

Terramar Investimentos S.A.

CNPJ nº 91.411.181/0001-02

Demonstrações financeiras - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2025 e de 2024 - (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Balancos patrimoniais | | | | Balancos patrimoniais | | | | Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|-------------------|---|---|---|------------------|---|---|---|-----------------|---|---|---|---|----------------|------------------|----------------|------------------|
| Ativo | | Controladora | | Consolidado | | Passivo | | Controladora | | Consolidado | | Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | | | | |
| | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2025 | 31/12/2024 | | 31/12/25 | 31/12/24 | 31/12/25 | 31/12/24 | | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2025 | 31/12/2024 | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5.628 | 7.381 | 1.056.921 | 716.193 | Fornecedores | 223 | 70 | 618.929 | 723.257 | Lucro antes do imposto de renda e contribuição social | 604.805 | 338.899 | 586.805 | 190.228 | | | | | |
| Aplicações financeiras | 12.720 | 61.137 | 12.720 | 61.137 | Empréstimos e financiamentos (Nota 14) | 1.785 | 1.863 | 967.702 | 823.312 | Ajustes para: | | | | | | | | | |
| Contas a receber de clientes | 373 | 137 | 1.694.156 | 1.814.155 | Empréstimo com parte relacionada (Nota 9) | 532.550 | - | 532.550 | - | Depreciação e amortização | 1.940 | 779 | 673.645 | 641.172 | | | | | |
| Estoques | - | - | 864.270 | 912.404 | Arrendamentos (Nota 16) | - | - | 11.261 | 16.168 | Variações cambiais e juros de empréstimos e financiamentos, líquidas | 4.116 | 69.419 | 294.848 | 918.623 | | | | | |
| Dividendos a receber | 130.377 | 22.016 | 20.919 | 30.041 | Dividendos a pagar (Nota 9) | 109.500 | 20.000 | 109.876 | 20.022 | Ajuste a mercado de investimentos | (493) | 813 | (493) | 813 | | | | | |
| Impostos a recuperar | 427 | 406 | 101.403 | 106.112 | Obrigações trabalhistas | - | - | 111.553 | 112.486 | Resultado na baixa/venda de ativos imobilizados | (26) | - | 132.427 | 27.196 | | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 5.183 | 2.641 | 86.533 | 99.847 | Impostos e encargos sociais | 1.762 | 1.612 | 81.506 | 119.365 | Ajuste de provisões realizadas | - | - | 1.860 | 36.802 | | | | | |
| Instrumentos financeiros derivativos | - | - | 13.119 | 22.004 | Credores diversos | 18.421 | 383 | 160.678 | 210.396 | Resultado de equivalência patrimonial | (605.819) | (397.256) | (666.018) | (583.079) | | | | | |
| Outros créditos | 18.263 | 22.008 | 53.761 | 100.972 | Benefícios a empregados (Nota 17) | - | - | 1.984 | 2.471 | Total do lucro ajustado | 4.523 | 12.654 | 1.023.074 | 1.231.755 | | | | | |
| Total do Ativo Circulante | 172.971 | 115.726 | 3.903.802 | 3.862.865 | Total do Passivo Circulante | 664.241 | 23.928 | 2.596.039 | 2.027.477 | Variações nos ativos e passivos | 583.582 | (7.500) | 487.682 | (320.250) | | | | | |
| Aplicações financeiras | 31.628 | 35.368 | 31.628 | 35.368 | Empréstimos e financiamentos (Nota 14) | 173.307 | 195.039 | 3.232.445 | 3.522.011 | Diminuição/(aumento) de estoques (Aumento)/diminuição de contas a receber e outras contas a receber | (3.061) | (5.163) | 177.125 | (241.069) | | | | | |
| Depósitos judiciais | 2.654 | 4.636 | 15.629 | 122.839 | Arrendamentos (Nota 16) | - | - | 44.347 | 32.856 | Movimentação de aplicações financeiras | 52.156 | (2.697) | 52.156 | (2.593) | | | | | |
| Impostos diferidos | - | - | 207.777 | 203.609 | Impostos e encargos sociais | - | - | 36.021 | 4.413 | Aumento do contas a pagar e outros fornecedores | 536.921 | 352 | 303.074 | 105.452 | | | | | |
| Impostos a recuperar | - | - | 45.998 | 23.929 | Impostos diferidos (Nota 8) | - | - | 94.292 | 121.486 | (Diminuição)/aumento em outros impostos líquidos | (2.434) | 8 | (53.550) | (73.299) | | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social a recuperar | - | - | 148.652 | 132.785 | Dividendos a pagar (Nota 9) | 219.000 | - | 219.000 | - | Outras atividades operacionais | 119.491 | 431.142 | 503.120 | 443.226 | | | | | |
| Dividendos a receber | 249.753 | - | - | - | Credores diversos | 41.527 | - | 100.478 | 59.086 | Imposto de renda e contribuição social pagos | - | - | (35.694) | (24.856) | | | | | |
| Outros créditos, bens e valores | 135.453 | 125.115 | 262.915 | 177.981 | Provisões (Nota 15) | - | - | 5.087 | 114.623 | Dividendos e juros sobre capital próprio recebidos | 119.491 | 431.142 | 538.814 | 468.082 | | | | | |
| Investimentos | 2.560.654 | 2.628.263 | 1.116.002 | 975.399 | Benefícios a empregados (Nota 17) | - | - | 30.015 | 34.103 | Caixa líquido originado pelas atividades operacionais | 707.596 | 436.296 | 2.013.876 | 1.354.731 | | | | | |
| Propriedades para investimentos | 79.406 | 9.967 | 89.291 | 12.386 | Total do Passivo não Circulante | 433.834 | 195.039 | 3.761.685 | 3.888.578 | Aquisição de imobilizado e intangíveis | (15.969) | (120) | (618.483) | (854.806) | | | | | |
| Imobilizado | 64 | 77 | 4.801.677 | 5.159.106 | Patrimônio Líquido (Nota 19) | 2.134.508 | 2.700.186 | 2.134.508 | 2.700.186 | Aquisição/Venda de investimentos | (1.305) | 4.693 | (17.287) | 4.693 | | | | | |
| Intangível | - | 1 | 719.665 | 778.061 | Capital social | 775.418 | 775.418 | 775.418 | 775.418 | Integralização/Redução de capital em outras controladas | (3.150) | (32.006) | 1.430 | 31.679 | | | | | |
| Total do Ativo não Circulante | 3.059.612 | 2.803.427 | 7.439.234 | 7.621.463 | Reservas de capital | 16.991 | 13.869 | 16.991 | 13.869 | Aquisição de controladas indiretas líquido do caixa adquirido | - | - | 2.784 | (415.742) | | | | | |
| Total do Ativo | 3.232.583 | 2.919.153 | 11.343.036 | 11.484.328 | Reservas de lucros | 155.528 | 522.223 | 155.528 | 522.223 | Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (20.424) | (27.433) | (631.556) | (1.234.176) | | | | | |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | | | | |
| Demonstrações de Resultados | | | | Demonstrações de Resultados Abrangentes | | | | Demonstrações de Resultados Abrangentes | | | | | | | | | | | |
| Receita líquida de vendas | | Controladora | | Consolidado | | Lucro líquido do exercício | | Controladora | | Consolidado | | Lucro líquido do exercício | | Controladora | | Consolidado | | | |
| | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2025 | 31/12/2024 | | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2025 | 31/12/2024 | | 31/12/2025 | 31/12/2024 | 31/12/2025 | 31/12/2024 | | 31/12/2025 | 31/12/2024 | | |
| Receita líquida de vendas | 5.064 | 1.095 | 6.863.183 | 6.959.374 | Lucro líquido do exercício | 604.805 | 338.899 | 592.081 | 330.220 | Outros componentes do resultado abrangente | (198.983) | 715.355 | (203.542) | 745.199 | Itens que serão posteriormente reclassificados para o resultado | | | | |
| Custo das vendas | - | - | (5.690.804) | (5.773.166) | Outros componentes do resultado abrangente | (198.983) | 715.355 | (203.542) | 745.199 | Itens que serão posteriormente reclassificados para o resultado | | | | | Ajustes acumulados de conversão | (203.379) | 714.968 | (207.938) | 744.812 |
| Lucro bruto | 5.064 | 1.095 | 1.172.379 | 1.186.208 | Itens que não serão posteriormente reclassificados para o resultado | | | | | Ganhos atuariais com benefícios a empregados | 4.396 | 387 | 4.396 | 387 | Total do resultado abrangente do exercício | 405.822 | 1.054.254 | 388.538 | 1.075.419 |
| Outras receitas (despesas) | - | - | (418.206) | (389.500) | Resultado atribuído aos acionistas não controladores | - | - | (17.284) | 21.165 | Resultado atribuído aos acionistas controladores | 405.822 | 1.054.254 | 405.822 | 1.054.254 | Resultado atribuído aos acionistas não controladores | - | - | (17.284) | 21.165 |
| Despesas com vendas | - | - | (12.720) | (61.137) | Resultado atribuído aos acionistas controladores | 604.805 | 338.899 | 604.805 | 338.899 | Resultado atribuído aos acionistas controladores | 604.805 | 338.899 | 604.805 | 338.899 | Resultado atribuído aos acionistas controladores | 604.805 | 338.899 | 604.805 | 338.899 |
| Despesas administrativas | (26.756) | (18.767) | (395.409) | (351.974) | Lucro por ação ordinária - básico (em R\$) | - | - | 27.11 | 15.19 | Lucro por ação ordinária - diluído (em R\$) | - | - | 34.47 | 21.85 | Lucro por ação ordinária - básico (em R\$) | - | - | 27.11 | 15.19 |
| Outras (despesas) receitas, líquidas | 1.155 | (868) | (25.312) | (16.746) | Lucro por ação ordinária - diluído (em R\$) | - | - | 34.47 | 21.85 | Lucro por ação ordinária - diluído (em R\$) | - | - | 34.47 | 21.85 | Lucro por ação ordinária - diluído (em R\$) | - | - | 34.47 | 21.85 |
| Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos | (20.537) | (18.540) | 333.452 | 427.988 | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | | |
| Receitas financeiras | 47.851 | 32.153 | 137.658 | 75.571 | Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | | | | Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | | | | Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | | | | | | |
| Despesas financeiras | (28.328) | (71.970) | (550.323) | (896.410) | Reservas de capital | | | | Reservas de lucros | | | | Reservas de lucros | | | | | | |
| Resultado financeiro | 19.523 | (39.817) | (412.665) | (820.839) | Capital Social | | | | Reserva para novos investimentos | | | | Reserva para novos investimentos | | | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 605.819 | 397.256 | 666.018 | 583.079 | Debêntures conversíveis | | | | Reserva de Reavaliação | | | | Reserva de Reavaliação | | | | | | |
| Resultado antes dos impostos | 604.805 | 338.899 | 586.805 | 190.228 | Ágio na aquisição de ações | | | | Acumulados de Resultados Abrangentes | | | | Acumulados de Resultados Abrangentes | | | | | | |
| Imposto de renda e contribuição social | - | - | 5.276 | 139.992 | Reserva Legal | | | | Lucros Acumulados | | | | Lucros Acumulados | | | | | | |
| Lucro líquido do exercício | 604.805 | 338.899 | 592.081 | 330.220 | Reserva para novos investimentos | | | | Participação de não controladores | | | | Participação de não controladores | | | | | | |
| Resultado atribuído aos acionistas não controladores | - | - | (12.724) | (8.679) | Reserva de Reavaliação | | | | Total | | | | Total | | | | | | |
| Resultado atribuído aos acionistas controladores | 604.805 | 338.899 | 604.805 | 338.899 | Reserva Legal | | | | Total | | | | Total | | | | | | |
| Lucro por ação | 604.805 | 338.899 | 604.805 | 338.899 | Dividendos propostos | | | | Total | | | | Total | | | | | | |
| Lucro por ação ordinária - básico (em R\$) | - | - | 27.11 | 15.19 | Reserva p/novos investimentos | | | | Total | | | | Total | | | | | | |
| Lucro por ação ordinária - diluído (em R\$) | - | - | 34.47 | 21.85 | Dividendos propostos | | | | Total | | | | Total | | | | | | |
| As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas | | | | | | | |

1 Contexto operacional: A Terramar Investimentos S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem como atividade principal a participação em outras empresas, compra e venda de imóveis e administração de imóveis próprios. A Terramar Investimentos S.A. atua, através de suas empresas, na manufatura e comércio de nãotecidos para descartáveis higiênicos, latas de alumínio para bebidas e tampas plásticas para bebidas, higiene, limpeza e beleza. O escopo geográfico do negócio de nãotecidos é global; em latas de alumínio para bebidas é brasileiro; e em tampas plásticas o cone sul da América do Sul. Os negócios de nãotecidos e tampas plásticas são integralmente detidos pela controlada Évora. No negócio de latas de alumínio a Companhia participa indiretamente de uma "joint venture" 50/50 com a americana Crown Holdings, Inc. desde 1995, player global e líder mundial nesse setor. A Companhia atua, direta e indiretamente, no cultivo e comercialização de florestas de pinus e eucalipto pelas controladas Terramar Florestal no Rio Grande do Sul e Rio Novo Florestal em Santa Catarina. 2 Base de preparação: a. Declaração de conformidade com relação às normas IFRS e às normas do CPC: As presentes demonstrações financeiras incluem as demonstrações financeiras individuais e consolidadas preparadas conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP). b. Base de mensuração: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção de determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. c. Moeda funcional e moeda de apresentação: As demonstrações financeiras da controladora e consolidadas são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da companhia. As transações em moeda estrangeira são convertidas para reais usando-se as taxas de câmbio em vigor nas datas das transações e os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa cambial da data do balanço, os ganhos e perdas cambiais resultantes dessas transações são reconhecidos na demonstração do resultado. d. Uso de estimativas e julgamentos: A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as normas IFRS e as normas do CPC exigem que a Administração da Empresa faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas, as quais são revisadas continuamente e os eventuais ajustes decorrentes são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revisadas. 3 Principais políticas contábeis: a. Caixa e equivalentes de caixa: Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez. b. Investimentos em controladas e em empreendimento controlado em conjunto: Nas demonstrações financeiras individuais da controladora as informações financeiras de controladas e de empreendimento controlado em conjunto são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial. c. Imobilizado: Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada, calculada pelo método linear e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas. Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados ao final de cada exercício. d. Empréstimos e Financiamentos: Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente pelos valores originais de captação, atualizados até a data do balanço. São contabilizados no Circulante com vencimentos até 12 meses e no Não Circulante com vencimento superior a 12 meses. e. Capital Social: O Capital Social é de R\$ 775.418 (setecentos e setenta e cinco milhões, quatrocentos e dez mil reais) dividido em 22.308.970 (vinte e dois milhões, trezentas e oito mil, novecentas e setenta e sete) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. f. Debêntures conversíveis: As debêntures emitidas são conversíveis em uma quantidade fixa de ações ordinárias e a opção de liquidar ou convertê-las, está sob controle da companhia, portanto, atendem os pré-requisitos das métricas contábeis para serem classificadas como instrumentos patrimoniais. Os juros das debêntures são contabilizados como passivo financeiro. g. Reserva Legal: Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. h. Reserva de investimentos e capital de giro: Constituída conforme artigo 40, parágrafo primeiro do Estatuto Social, formada com base no saldo do lucro ajustado após deduzido os dividendos obrigatórios, não podendo exceder, em conjunto com a reserva legal, o valor do capital social. i. Ajustes de avaliação patrimonial: O saldo é em função dos efeitos da controlada sobre a variação cambial de investimentos no exterior e as perdas/ganhos atuariais sobre benefícios pós-emprego. j. Receita operacional: A receita operacional de vendas é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando existe evidência convincente de que os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade dos bens foram transferidos para o comprador.

A Diretoria

Controladora
Iolanda Rubbo - CRC RS 51265-O/8

Conecte sua marca a quem *decide*.
Amplie sua visibilidade e alcance líderes de opinião com a força da multiplataforma do JC.

Acesse o QR Code e anuncie

Jornal do Comércio
O jornal de economia e negócios do RS