

# PUBLICIDADE LEGAL



## Fitesa Nãotecidos S.A.

CNPJ: 93.211.084/0001-93 - NIRE: 43300030733

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V. Sas. o Balanço Patrimonial e demais demonstrações contábeis, correspondentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2022. Porto Alegre, 31 de março de 2023

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)			
	Controladora		Controladora
	31/12/22	31/12/21	
<b>Ativo</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	67.863	44.791	
Contas a receber de clientes	390.137	336.217	
Estoques	144.969	116.135	
Impostos a recuperar	78.968	64.022	
Créditos com partes relacionadas	-	255.744	
Outros créditos	3.115	1.394	
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>685.052</b>	<b>818.303</b>	
Depósitos judiciais	2.653	2.505	
Impostos diferidos	5.176	14.268	
Créditos com partes relacionadas	40.784	64.155	
Impostos a recuperar	139.123	39.603	
Outros créditos	3.278	434	
Investimentos	2.964.499	146.262	
Imobilizado	854.346	739.320	
Intangível	34.855	16.110	
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>4.044.714</b>	<b>1.022.657</b>	
<b>Passivo</b>			
Fornecedores	62.577	45.083	
Empréstimos e financiamentos	782.055	236.308	
Obrigações trabalhistas	18.709	171.196	
Imposto de renda e contribuição social	-	12.833	
Impostos e encargos sociais	22.461	20.759	
Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar	17.850	63.958	
Mútuos com partes relacionadas	190.517	215.979	
Credores diversos	24.646	9.764	
Arrendamentos a pagar	273	156	
<b>Total do passivo circulante</b>	<b>1.119.088</b>	<b>776.036</b>	
Empréstimos e financiamentos	662.723	617.420	
Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários	3.794	2.561	
Impostos diferidos	15.260	-	
Impostos e encargos sociais	17.671	22.944	
Arrendamentos a pagar	321	63	
<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>699.769</b>	<b>642.988</b>	
<b>Total patrimônio líquido</b>			
Capital social	578.294	223.594	
Reservas de capital	1.200.000	-	
Reservas de lucros	237.706	198.451	
Ajustes de avaliação patrimonial	894.909	(109)	
<b>Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores</b>	<b>2.910.909</b>	<b>421.936</b>	
<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>2.910.909</b>	<b>421.936</b>	
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>4.729.766</b>	<b>1.840.960</b>	

Demonstrações dos resultados		
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)	Controladora	
	31/12/22	31/12/21
<b>Receita líquida de vendas</b>	<b>1.397.299</b>	<b>1.461.034</b>
Custo dos produtos vendidos	(941.329)	(849.233)
<b>Lucro bruto</b>	<b>455.970</b>	<b>611.801</b>
<b>Outras receitas (despesas)</b>		
Despesas com vendas	(94.198)	(65.604)
Despesas administrativas	87.163	(85.249)
Resultado de equivalência patrimonial	1.655	17.760
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	21.970	(107.420)
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos</b>	<b>472.560</b>	<b>371.288</b>
Receitas financeiras	581.307	160.416
Despesas financeiras	(627.634)	(227.562)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(46.327)</b>	<b>(67.146)</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>426.233</b>	<b>304.142</b>
Imposto de renda e contribuição social	(95.803)	(111.303)
<b>Resultado líquido do exercício</b>	<b>330.430</b>	<b>192.839</b>

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto		
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)	Controladora	
	31/12/22	31/12/21

<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	426.233	304.142
Ajustes para:		
Depreciação e amortização	84.661	62.074
Variações cambiais e juros de empréstimos e financiamentos, líquidas	9.366	63.423
Resultado na baixa/venda de ativos imobilizados e investimentos	(1.017)	849
Resultado de equivalência patrimonial	(1.655)	(17.760)
Provisão para perdas esperadas de crédito	-	362
Provisão de riscos trabalhistas, líquido	-	(2.337)
Provisão para ajuste ao valor líquido realizável dos estoques	-	1.718
<b>Total resultado ajustado</b>	<b>517.588</b>	<b>412.471</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(122.352)</b>	<b>38.393</b>
(Aumento)/diminuição de estoques	(11.918)	(28.849)
Aumento de contas a receber e outras contas a receber	(11.747)	(63.123)
Aumento/(diminuição) contas a pagar e outros fornecedores	(11.377)	89.539
(Aumento)/diminuição em outros impostos líquidos	(87.310)	40.826
<b>Outras atividades operacionais</b>	<b>(28.329)</b>	<b>(141.900)</b>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(28.329)	(141.900)
<b>Caixa líquido originado das atividades operacionais</b>	<b>366.907</b>	<b>308.964</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>		
Aquisição de imobilizado e intangíveis	(181.616)	(272.328)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) originado das atividades de investimento</b>	<b>(181.616)</b>	<b>(272.328)</b>
<b>Fluxo de caixa de atividades de financiamento</b>		
Aumento de capital social	52.373	-
Arrendamento - pagamento	(22.243)	(188)
(Pagamentos)/recebimentos empréstimos de mútuo	(569.868)	(27.068)
Pagamento de principal de empréstimos	(1.076.024)	(191.983)
Pagamento de juros sobre empréstimos	(79.643)	(58.497)
Empréstimos e financiamentos tomados	718.402	270.428
Emissão de debêntures conversíveis	1.200.000	-
Pagamento de dividendos	(396.210)	-
Pagamento de juros sobre capital próprio	-	(15.846)
<b>Caixa líquido originado das (aplicado nas) atividades de financiamento</b>	<b>(173.212)</b>	<b>(23.154)</b>
<b>Saldo de caixa proveniente da incorporação</b>	<b>10.994</b>	<b>-</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>23.072</b>	<b>13.482</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	44.791	31.309
<b>Saldo final de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>67.863</b>	<b>44.791</b>

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)										
	Reservas de Capital					Reservas de lucros			Participação de não controladores	Total
	Capital social	Debêntures Conversíveis	Legal	Incentivos Fiscais	Investimentos	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucro/Prejuízo acumulados	Total		
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>223.450</b>	-	<b>3.837</b>	<b>38.477</b>	<b>17.310</b>	-	-	<b>283.074</b>	<b>283.074</b>	
Integralização de capital	144	-	-	-	-	-	-	144	144	
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-	-	(109)	-	(109)	(109)	
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	192.839	192.839	192.839	
Destinações do lucro:										
Reserva legal	-	-	9.642	-	-	-	(9.642)	-	-	
Reserva de incentivos fiscais	-	-	-	21.920	-	-	(21.920)	-	-	
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(40.319)	(40.319)	(40.319)	
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	(13.693)	(13.693)	(13.693)	
Reserva para investimentos	-	-	-	-	107.265	-	(107.265)	-	-	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>223.594</b>	-	<b>13.479</b>	<b>60.397</b>	<b>124.575</b>	<b>(109)</b>	<b>421.936</b>	<b>421.936</b>	<b>421.936</b>	
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(276.091)	(276.091)	(276.091)	(276.091)	
Integralização de capital	52.373	-	-	-	-	-	52.373	52.373	52.373	
Incorporação Rio Novo	10.622	-	-	-	-	-	10.622	10.622	10.622	
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(198.594)	-	(198.594)	(198.594)	(198.594)	
Emissão Debêntures Conversíveis	-	1.200.000	-	-	-	-	1.200.000	1.200.000	1.200.000	
Incorporação	291.705	-	53.554	2.252	74.019	1.171.109	1.592.639	286.733	1.879.372	
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	330.430	330.430	330.430	
Destinações do lucro:										
Reserva legal	-	-	16.521	-	-	-	(16.521)	-	-	
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	(201.406)	(201.406)	(201.406)	
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	(21.000)	(21.000)	(21.000)	
Constituição de incentivos	-	-	-	47.820	-	-	(47.820)	-	-	
Reserva para investimentos	-	-	-	-	43.683	-	(43.683)	-	-	
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>578.294</b>	<b>1.200.000</b>	<b>83.554</b>	<b>110.469</b>	<b>43.682</b>	<b>894.909</b>	<b>2.910.909</b>	<b>246.030</b>	<b>3.156.939</b>	

### Notas Explicativas sobre as Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2022 e 2021 (Em Milhares de Reais)

**1. Contexto operacional:** A Fitesa Nãotecidos S.A. ("Fitesa") é uma holding company que atua através de suas empresas controladas na produção e comercialização de nãotecidos de polipropileno tipo *spunbond*, *spunmelt*, cardado, laminados, perfurados, filmes, elásticos, *airlaid* e lenços de limpeza e desinfecção (*wipes*) cujas aplicações estão voltadas aos mercados de descartáveis higiênicos (principalmente fraldas descartáveis e absorventes femininos), descartáveis médicos (toucas e aventais cirúrgicos, máscaras e lenços de limpeza e desinfecção) e aplicações industriais (colchões, móveis, calçados, agricultura, embalagens, etc.). No dia 01 janeiro de 2022 a holding Fitesa S.A. foi incorporada por sua controladora Fitesa Nãotecidos S.A., empresa sediada no Brasil. A partir desta data, a Fitesa Nãotecidos passou a atuar como holding dos negócios de nãotecidos. Continuando seu esforço para ser mais eficiente, no dia 01 de janeiro de 2022 a Fitesa Brasil Indústria de Plástico Ltda (a operação em Diadema, SP adquirida em 2020 da Tredegar Corporation) também foi incorporada pela Fitesa Nãotecidos S.A. Na mesma data a Fitesa Nãotecidos S.A. assumiu o controle da Rio Novo Florestal Ltda, através de aumento de capital pela Évora S.A.. A incorporação da Fitesa S.A. foi realizada conforme laudo de avaliação do acervo líquido pelo montante de R\$ 1.592.639 (um bilhão, quinhentos e noventa e dois milhões, seiscentos e trinta e nove mil reais). A incorporação do Patrimônio Líquido da Incorporada (Fitesa S.A.) implicará o aumento do Capital Social da Incorporadora (Fitesa Nãotecidos S.A.) em R\$ 291.705 (duzentos e noventa e um milhões setecentos e cinco mil reais). A incorporação da Fitesa Brasil Indústria de Plástico Ltda. foi realizada conforme laudo de avaliação do acervo líquido pelo montante de R\$ 77.692 (setenta e sete milhões e seiscentos e noventa e dois mil reais). A capitalização da Rio Novo Florestal LTDA. foi realizada conforme laudo de avaliação do acervo líquido no montante de R\$ 10.622 (dez milhões e seiscentos e vinte e dois mil reais). O escopo geográfico do negócio de nãotecidos é global. No âmbito nacional, mantém unidades produtivas em Cosmópolis, Diadema e Jacareí - SP; e em Gravataí - RS. No exterior, tem plantas em Lima - Peru; San Jose Iturbide - México; nos Estados Unidos da América em Washougal - WA, Green Bay - WI, Simpsonville - SC, High Point - NC e Terre Haute - IN, além de plantas em Nörköping - Suécia; Peine - Alemanha; Trezzano Rosa e Sulmona - Itália; Ras Al Khalmah - Emirados Árabes Unidos; Tianjin - China; Rayong - Tailândia; Kerkrade - Holanda; Rétság - Hungria e Pune - Índia. Ao todo, são 23 unidades industriais localizadas em 13 países, cobrindo 4 continentes e nacionalmente presentes em 2 estados. Ainda, como parte de sua estratégia de inovação, conta com 5 centros de pesquisa e desenvolvimento em operação, nas plantas de Simpsonville, Terre Haute, Peine, Sulmona e Tianjin. Para atender o aumento de demanda do mercado de descartáveis higiênicos e descartáveis médicos foram instaladas em 2022 uma nova linha na planta industrial de Cosmópolis e duas linhas de produção de nãotecidos voltados ao segmento de descartáveis médicos para produção de lenços de limpeza e desinfecção (*wipes*) na planta industrial de Terra Haute IN nos Estados Unidos. Adicionalmente, a Companhia anunciou a instalação de quatro novas linhas de produção para atender os mercados do Brasil, dos Estados Unidos e o mercado da Europa, com início das operações previstos pela administração para 2023 e 2024. A controladora Fitesa Nãotecidos S.A. detém, ainda,

em Santa Catarina no bioma Mata Atlântica, florestas de pinus e de eucalipto através da subsidiária integral Rio Novo Florestal Ltda., cuja madeira é comercializada para múltiplos usos, além desse ativo florestal ser gerador de crédito de carbono a ser usado na compensação de suas operações industriais, crédito de carbono esse oriundo das suas florestas para corte e, principalmente, das áreas de reserva legal e também para preservação da biodiversidade da região **2. Base de Preparação: Declaração de conformidade com relação às normas IFRS e às normas do CPC:** As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com 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). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 15 de março de 2023. **3. Principais políticas contábeis:** O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercício. A receita é mensurada com base na contraprestação especificada no contrato com o cliente. A Companhia reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente. A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC exige que a Administração faça julgamentos e estimativas 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, de forma prospectiva. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o valor residual do ativo imobilizado, provisão para redução ao valor recuperável, provisão para perdas esperadas de crédito, imposto de renda diferido ativo e passivo, provisão para riscos trabalhistas, mensuração de instrumentos financeiros, direitos de uso - arrendamentos, arrendamentos a pagar e provisão para ajuste ao valor líquido realizável dos estoques. **Ativo não circulante:** Os investimentos em controladas são avaliados por equivalência patrimonial. Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*). Os ativos intangíveis adquiridos que têm vidas úteis definidas são mensurados pelo custo, deduzidos da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável. A amortização é reconhecida no resultado baseando-se no método linear e nas vidas úteis de seus itens, líquido de seus valores residuais estimados, a partir da data em que estes estão disponíveis para uso. **Passivo circulante e não circulante:** São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. **Empréstimos e financiamentos:** Os empréstimos em moeda estrangeira correspondem a R\$ 948.362, atualizados pela variação cambial e taxas médias de 5,46% a.a.. **Instrumentos financeiros:** A Companhia, através de suas controladas, mantém operações com instrumentos financeiros derivativos. A administração desses

instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Administração pretende cobrir (câmbio, taxa de juros e etc.). A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. As operações da Companhia e das suas controladas estão sujeitas aos fatores de risco abaixo descritos: **Risco de crédito:** Decorre da possibilidade da Companhia e as suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto. **Risco de taxa de juros:** Decorre da possibilidade da Companhia e as suas controladas sofrerem perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia mantém acompanhamento permanente do mercado e pode decidir, em determinadas circunstâncias, efetuar operações de *hedge* para travar o custo financeiro das operações. **Risco de taxas de câmbio:** Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia e suas controladas para a aquisição de insumos, a venda de produtos e a contratação de instrumentos financeiros. Em razão de seu volume de exportações, a manutenção de investimentos em controladas no exterior e ainda em função de parcela significativa das vendas possuírem contratos com clientes com cláusulas contratuais regulando o repasse ao preço dos produtos decorrentes de oscilação nos preços das principais matérias-primas e insumos de produção e também regulando o repasse de oscilação das taxas de câmbio, a Companhia e suas controladas possuem proteção natural contra seus passivos em Dólar e Euro, mantendo acompanhamento constante dos fluxos de entrada e saída em moeda estrangeira, de modo a evitar que haja exposição. Também para proteção destas oscilações, a Companhia avalia permanentemente a contratação de operações de *hedge* para mitigar esses riscos. **Capital social:** O capital social da Companhia é de R\$ 578.294 em 31 de dezembro de 2022, sendo composto por 535.264.665 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

<b>Silverio Luis Américo Baranzano Brutti</b> - Diretor
<b>Mateus Mesquita Inácio</b> - Diretor
<b>Lavinia Fraga Leite</b> - Diretora
<b>Fernanda Gastal</b> - Diretora
<b>Wilson Renato Reis</b> - Contador - CRC RS nº 099190/O-6