★ continuação Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas da Terramar Investimentos S.A.

País	Descrição dos planos	Consolidado	
		31/12/22	31/12/21
Alemanha	Prêmio por tempo de serviço	617	831
Alemanha	Plano de aposentadoria	14.179	20.759
Itália	Prêmio por tempo de serviço	5.649	7.612
México	Plano de aposentadoria	642	667
México	Prêmio por tempo de serviço	409	485
México	Prêmio por demissão sem justa causa	2.892	3.206
EUA	Plano de assistência médica pós-aposentadoria	527	1.447
Tailândia	Plano de aposentadoria	7.156	7.890
	Total	32.071	42.897
	Circulante	1.698	1.540
	Não circulante	30.373	41.357

Os planos de aposentadoria existentes na Alemanha, México e na Tailândia enquadram-se no conceito de planos de benefício definido; o plano da Itália e o plano de assistência médica pós-aposentadoria dos Estados Unidos estão fechados para novos membros, seguindo os funcionários ativos acumulando benefícios. A Fitesa não possui fundo independente constituído. A avaliação atuarial dos planos de benefícios foi feita para 31 de dezembro de 2022, utilizando premissas apropriadas para a referida data e dados atualizados de beneficiários para cada um dos planos separadamente, sendo a Fitesa responsável integralmente pelos riscos atuariais. As principais premissas utilizadas para os cálculos atuariais foram:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Taxa de desconto (média)	4,65%	1,74%
Inflação (média)	2,82%	2,35%
Atualização salarial (México)	5,00%	5,00%
Atualização salarial (Tailândia)	4,70%	3,00%
Aumento nos pagamentos de benefício (Alemanha)	2,60%	2,10%
Aumento nos benefícios (Itália)	3,50%	3,10%

Os movimentos nas obrigações referentes a benefício a empregados são os seguintes:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Saldo de abertura	42.897	44.507
Custo sobre os planos (período corrente)	2.844	2.113
Benefícios pagos	(3.647)	(2.599)
(Perdas)/ganhos atuariais	(5.567)	(888)
Variação cambial em planos no exterior	(4.456)	(236)
Benefícios a empregados	32.071	42.897

18 Incentivos fiscais: Referem-se aos seguintes incentivos, os quais, para fins de apresentação, estão considerados no consolidado na receita líquida de vendas, no caso do ICMS, e na linha de imposto de renda, no caso do IRPJ, quando provenientes de controladas ou no resultado de equivalência patrimonial quando provenientes do empreendimento controlado em conjunto. (a) Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) contabilizado no mês de competência da apuração do imposto pelas controladas e pelo empreendimento controlado em conjunto e reconhecido pela controladora através do método da equivalência patrimonial, correspondem no consolidado em 31 de dezembro de 2022 a R\$ 201.825 (R\$ 160.581 em 31 de dezembro de 2021). A controlada indireta Fitesa Nãotecidos S.A. firmou novo Termo de Acordo com a Secretaria de Desenvolvimento e Promoção de Investimento (SDPI) do Estado do Rio Grande do Sul, pelo Programa Fundopem/Integrar, que entrou em vigor em 01/07/2021 com duração de 90 meses e contempla redução do ICMS incremental mensal devido. A controlada indireta America Indústria e Comércio de Embalagens Ltda., com sede no Rio Grande do Sul, goza de incentivo de ICMS, através da utilização de crédito fiscal presumido de ICMS, nos termos do Decreto Estadual nº 55.392 de 2020. O empreendimento controlado em conjunto pela controlada Evora S.A., Crown Embalagens Metálicas da Amazônia S.A. goza, nas operações realizadas em sua unidade de Manaus, do incentivo de ICMS concedido pelo Conselho de Desenvolvimento do Estado do Amazonas - CODAM, representado por redução do percentual do imposto devido; possui incentivo fiscal de ICMS concedido pelo Programa Sergipano de Desenvolvimento Industrial - PSDI, representado por redução do percentual do imposto devido na unidade de Estância-SE, tendo esse benefício vencimento em 2034; goza de incentivo fiscal de ICMS concedido pelo Fundo de Desenvolvimento Industrial do Estado do Piauí - FUNDIPI, representada pelo crédito presumido de ICMS em sua unidade de Teresina-PI, com vencimento em 2033; é beneficiária de incentivo fiscal de ICMS na planta de Rio Verde-GO, através do Programa Pró Goiás o qual conta com redução do percentual devido nas operações próprias realizadas, com vencimento em 2032. Ainda, possui crédito outorgado de ICMS relacionado ao investimento da planta daquela localidade, sendo este utilizado em parcelas mensais e com vencimento em 2023; e, na planta de Uberaba-MG, possui incentivo fiscal de ICMS concedido pela Secretaria de Estado de Minas Gerais, representado por diferimento de ICMS em suas operações produtivas. Apesar dos prazos de vigência citados serem os concedidos por cada Estado, a Lei Complementar nº 160/2017 estabelece que todos os incentivos cessarão em dezembro de 2032, exceto aqueles concedidos ao estabelecimento situado na Zona Franca de Manaus. (b) Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ): O empreendimento controlado em conjunto Crown Embalagens Metálicas da Amazônia S.A. possui, em sua unidade de Manaus-AM, redução da base de cálculo do Imposto de Importação e isenção do Imposto sobre Produtos Industrializados, assim como a redução da base de cálculo do Imposto de Renda concedida pela Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia - SUDAM, tendo este benefício vencimento final em 2025, bem como possui redução da base de cálculo do Imposto de Renda concedida pela Superintendência do Desenvolvimento do Nordeste - SUDENE, tendo este benefício vencimento em 2026 na unidade de Teresina-PI e 2029 na unidade de Estância-SE. Estes incentivos têm a possibilidade de serem renovados a depender dos investimentos efetuados na planta após o último incentivo concedido. **19 Patrimônio líquido: a. Capital social:** O capital social da Companhia é de R\$ 775.418, composto por 22.308.970 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. **b. Reservas de capital:** *Debêntures conversíveis da Companhia:* Em 2022 foi aprovada a 1ª emissão de debêntures conversíveis em ações, que possuem as seguintes características e condições: Data de vencimento: 13 de maio de 2032. Valor da emissão: R\$ 100.000 com valor unitário de R\$ 1. Convertibilidade: as debêntures são conversíveis em ações ordinárias, respeitando-se a proporcionalidade das ações ordinárias da Emissora. A conversão ocorrerá a qualquer momento, a exclusivo critério da emissora, e/ou caso ocorra a declaração de vencimento antecipado. As ações terão as mesmas características e gozarão dos mesmos direitos e vantagens das demais ações ordinárias da Emissora, nos termos de seu estatuto social, bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da emissora em data anterior a data da conversão, inclusive no que se refere aos dividendos que venham a ser aprovados e pagos a partir da data de conversão. As debêntures da 1ª emissão serão conversíveis em 737.616 ações ordinárias. Remuneração: as debêntures serão remuneradas por juros prefixados correspondentes a 11% ao ano, devidos nos meses de fevereiro, maio, agosto e novembro. Resgate antecipado: a Emissora poderá, a seu exclusivo critério e a qualquer tempo, resgatar antecipadamente a totalidade das debêntures. Amortização facultativa: as debêntures poderão, a critério da Emissora e a qualquer tempo, ser objeto de amortização facultativa, que deverá abranger, proporcionalmente, a totalidade das debêntures, e estará, em qualquer hipótese, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do saldo do valor nominal unitário das debêntures. Considerando suas características e o critério de convertibilidade em ações aplicável a estas emissões, a Companhia reconheceu o montante principal das debêntures em conta específica no patrimônio líquido e sua remuneração no passivo circulante. • *Debêntures conversíveis de Controlada direta:* Em 2018 e em 2022, respectivamente, foram aprovadas a 2ª e 3ª emissão de debêntures conversíveis em ações, que possuem as seguintes características e condições: Data de vencimento: 12 de dezembro de 2028 (2ª emissão) e 13 de maio de 2032 (3ª emissão). Valor da emissão: R\$ 500.000 (2ª emissão) e R\$ 200.000 (3ª emissão), totalizando 700.000 debêntures com valor unitário de R\$ 1. Convertibilidade: as debêntures são conversíveis em ações ordinárias e preferenciais, respeitando-se a proporcionalidade das ações ordinárias e preferenciais da Emissora. A conversão ocorrerá a qualquer momento, a exclusivo critério da emissora, e/ou caso ocorra a declaração de vencimento antecipado. As ações terão as mesmas características e gozarão dos mesmos direitos e vantagens das demais ações ordinárias e preferenciais da Emissora, nos termos de seu estatuto social, bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da emissora em data anterior a data da conversão, inclusive no que se refere aos dividendos que venham a ser aprovados e pagos a partir da data de conversão. As debêntures da 2ª emissão serão conversíveis em 1.842.682 ações ordinárias e 3.184.306 ações preferenciais. As debêntures da 3ª emissão serão conversíveis em 382.580 ações ordinárias e 661.130 ações preferenciais. Remuneração: as debêntures da 2ª emissão serão remuneradas por juros prefixados correspondentes a 7% ao ano, devidos nos meses de junho e dezembro; as debêntures da 3ª emissão serão remuneradas por juros prefixados correspondentes a 11% ao ano, devidos nos meses de fevereiro, maio, agosto e novembro. Resgate antecipado: a Emissora poderá, a seu exclusivo critério e a qualquer tempo, resgatar antecipadamente a totalidade das debêntures. Amortização facultativa: as debêntures poderão, a critério da Emissora e a qualquer tempo, ser objeto de amortização facultativa, que deverá abranger, proporcionalmente, a totalidade das debêntures, e estará, em qualquer hipótese, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do saldo do valor nominal unitário das debêntures. Considerando suas características e o critério de convertibilidade em ações aplicável a estas emissões, a Companhia reconheceu o montante principal das debêntures em conta específica no patrimônio líquido e sua remuneração no passivo circulante. • *Debêntures conversíveis de Controlada indireta:* Em 2022 foi aprovada a 1ª emissão de debêntures conversíveis em ações da Fitesa Nãotecidos S.A., que possuem as seguintes características e condições: Data de vencimento: 09 de março de 2032 (1ª série) e 18 de maio de 2032 (2ª série). Valor da emissão: R\$ 400.000 (1ª série) e R\$ 800.000 (2ª série), totalizando 1.200.000 debêntures com valor unitário de R\$ 1. Convertibilidade: as debêntures são conversíveis em ações ordinárias, respeitando-se a proporcionalidade das ações ordinárias da emissora. A conversão ocorrerá a qualquer momento, a exclusivo critério da

emissora, e/ou caso ocorra a declaração de vencimento antecipado. As ações terão as mesmas características e gozarão dos mesmos direitos e vantagens das demais ações ordinárias da emissora, nos termos de seu estatuto social, bem como a quaisquer direitos deliberados em atos societários da emissora em data anterior a data da conversão, inclusive no que se refere aos dividendos que venham a ser aprovados e pagos a partir da data de conversão. As debêntures da 1ª emissão serão conversíveis em 325.808.460 ações ordinárias. Remuneração: as debêntures serão remuneradas por juros prefixados correspondentes a 11% ao ano, devidos nos meses de fevereiro, maio, agosto e novembro de cada ano. Resgate antecipado: a Emissora poderá, a seu exclusivo critério e a qualquer tempo, resgatar antecipadamente a totalidade das debêntures. Amortização facultativa: a qualquer tempo a data de emissão, que deverá abranger, proporcionalmente, a totalidade das debêntures, e estará, em qualquer hipótese, limitado a 98% (noventa e oito por cento) do saldo do valor nominal unitário das debêntures. Considerando suas características e o critério de convertibilidade em ações aplicável a estas emissões, a Companhia reconheceu o montante principal das debêntures em conta específica no patrimônio líquido e sua remuneração no passivo circulante. **c. Reservas de lucros** • *Reserva legal:* É 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. • *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. **d. Ajuste de avaliação patrimonial:** *i) Reserva de reavaliação:* Constituída em decorrência das reavaliações de bens do ativo imobilizado das controladas com base em laudo de avaliação elaborado por peritos avaliadores independentes, realizada por depreciação ou baixa dos bens avaliados contra lucros acumulados. *ii) Outros resultados abrangentes:* São considerados nesta rubrica os efeitos das variações cambiais sobre investimentos em controladas no exterior e as perdas/ganhos atuariais sobre benefícios pós-emprego. **e. Dividendos:** Nos termos do Estatuto Social, aos titulares de ações de qualquer espécie será atribuído, em cada exercício, um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido, calculado nos termos da lei societária.

	31/12/22	31/12/21
Lucro líquido do exercício	873.249	1.081.306
Reserva Legal - 5%	(43.662)	(54.065)
Base de cálculo dos dividendos	829.587	1.027.241
Percentual de aplicação para dividendos conforme estatuto	25%	25%
Dividendos mínimos obrigatório	207.397	256.810
Distribuição complementar	370.394	647.772
Distribuição proposta	577.791	904.582
Dividendos propostos	577.791	904.582
Dividendos por ação	25,90	40,55

Em reuniões do Conselho de Administração em 2022 foram aprovadas, sujeito ainda à ratificação da Assembleia Geral dos Acionistas a ser convocada oportunamente, a distribuição de R\$ 577.791, a título de dividendos, por conta dos resultados do ano e, adicionalmente, em Assembleia Geral Extraordinária de 29 de novembro de 2022 foi deliberada a distribuição de R\$ 122.659 a título de dividendos por conta de reserva de lucros. **20 Instrumentos financeiros: Derivativos:** 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. Em 31 de dezembro de 2022, a controlada indireta

31 de dezembro de 2022

Passivos financeiros não derivativos

Empréstimos e financiamentos	3.914.418	5.544.020	1.366.156	791.869	847.557	2.538.438
Fornecedores	533.174	533.174	533.174	-	-	-
Arrendamentos a pagar	45.640	55.972	12.615	8.016	7.055	28.286
Passivos financeiros derivativos						
Swap de taxas de moedas utilizados para hedge	(21.984)	(21.984)	(21.984)	-	-	-
Total	4.471.248	6.111.182	1.889.961	799.885	854.612	2.566.724

Risco de preço das mercadorias vendidas ou produzidas ou dos insumos adquiridos: Decorre da possibilidade de oscilação dos preços de mercado dos produtos comercializados ou produzidos pelas controladas da Companhia e dos demais insumos utilizados no processo de produção. Essas oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nas receitas e nos custos dessas controladas e no resultado de equivalência da Companhia. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas monitoram permanentemente os mercados locais e internacionais, buscando antecipar-se a movimentos de preços e em parcela significativa de suas vendas há contratos com clientes que possuem cláusulas regulando repasses ao preço dos produtos decorrentes de oscilações nos preços das principais matérias-primas e insumos de produção. **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. **Exposição à moeda estrangeira - sobre instrumentos financeiros:** A exposição efetiva ao risco de moeda diferente daquela onde estão as operações e consequentemente a geração de caixa está abaixo apresentada, com base em valores nominais, expressos em moeda estrangeira:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Dólar (mil)	18.777	-
Euro (mil)	5.229	32.970
Contas a receber	(217.659)	(260.252)
Caixa e equivalentes de caixa	(2.320)	(515)
Empréstimos e financiamentos	(195.973)	(227.797)
Fornecedores		
Exposição líquida do balanço patrimonial		

As seguintes taxas de câmbio foram aplicadas durante o ano:

US\$ (Dólar dos EUA)	5,2177	5,5805
€ (Euro)	5,5694	6,3210

Análise de sensibilidade - sobre instrumentos financeiros: As bases utilizadas para projeção dos efeitos sobre desvalorização cambial consideram apenas aqueles instrumentos efetivamente expostos à variação entre a moeda do instrumento e a moeda funcional da Companhia e suas controladas. Uma variação razoavelmente possível do Real contra as moedas Dólar e Euro, em 31 de dezembro, teriam afetado a mensuração dos instrumentos financeiros denominados em moeda estrangeira e afetado o patrimônio líquido e o resultado dos montantes demonstrados abaixo. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente as taxas de juros, permanecem constantes e ignoram qualquer impacto da previsão de vendas e compras. Outras moedas estrangeiras são utilizadas em outros países onde empresas controladas operam e não se espera variações substanciais que possam afetar o patrimônio líquido e o resultado.

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Dólar (variação de 1,57%)	(16.117)	(16.117)
Euro (variação de 1,57%)	(20.011)	(20.011)

A controlada indireta Fitesa Sweden possui empréstimos em Dólar e Euro que geram riscos de câmbio em relação à sua moeda funcional, que é a Coroa Sueca. **Risco de taxas 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. Na data das demonstrações financeiras consolidadas, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Companhia era:

	Consolidado		
	Valor Contábil	31/12/22	31/12/21
Instrumentos de taxa fixa			
Aplicações financeiras	49.173	38.729	
Empréstimos e financiamentos	2.329.074	2.109.044	
Instrumentos de taxa variável			
Aplicações financeiras	352.868	155.750	
Empréstimos e financiamentos	1.585.344	2.811.717	

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa para instrumentos de taxa variável: Uma alteração de 10 pontos percentuais na base das taxas de juros, na data das demonstrações financeiras consolidadas, teria, antes dos correspondentes efeitos do imposto de renda, impactado o resultado do exercício de acordo com os montantes mostrados a seguir. A análise considera que todas as outras variáveis, especialmente quanto à moeda

Fitesa Simpsonville Inc. possui swap de fluxo de caixa para os contratos de financiamento em dólar estadunidense com indexador vinculado a LIBOR mais juros fixos de 1,8% a.a. Para mesma moeda acrescida de juros fixos de 2,81% a.a. A posição atual com relação a contratos de derivativos é conforme abaixo:

	Indexador	Valor de referência		No resultado		Valor a receber	
		31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Swap de taxa de juros passiva	2,81%	135.780	158.684	644	2.655	21.984	3.512

As operações da Companhia e suas controladas estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos: **Risco de crédito:** Decorre da possibilidade da Companhia e 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. No que tange às instituições financeiras, a Companhia e suas controladas somente realizam operações com instituições financeiras de baixo risco, sem concentração de recursos em uma ou em poucas instituições. O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco de crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Caixa e equivalentes de caixa	906.460	557.764
Contas a receber de clientes	1.371.663	1.429.397
Total	2.278.123	1.987.161

A exposição máxima ao risco de crédito para recebíveis entre mercado nacional e mercado externo está distribuída a seguir:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Nacional	331.198	337.883
Exterior	1.040.465	1.091.514
Total	1.371.663	1.429.397

A composição dos recebíveis por faixa de vencimento nas demonstrações financeiras era:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Contas a receber	1.294.410	1.266.252
Provisão PCLD	(1.266.252)	-
Contas a receber líquidas	2.341	848

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Vencidos de 1 a 30 dias	48.590	106.463
Vencidos entre 31 e 180 dias	30.608	58.104
Vencidos há mais de 180 dias	13.828	13.417
Total	1.387.436	1.444.236

Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco de a Companhia e suas controladas encontrarem dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamento de juros estimados até o vencimento final das obrigações:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Valor contábil	3.914.418	5.544.020
Fluxo de caixa contratual	1.366.156	791.869
12 meses	847.557	2.538.438
2 anos	-	-
3 anos	-	-
4 anos ou mais	-	-

estrangeira, são mantidas constantes.

Análise de sensibilidade de fluxo de caixa

	Patrimônio líquido e resultado do período	
	31/12/22	31/12/21
Alteração na taxa de juros sobre financiamentos	6.665	11.563
Alteração na taxa de juros sobre aplicações financeiras	2.341	848

Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro): Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia e as suas controladas fazem para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia e as suas controladas monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (*covenants*) previstos em contratos de empréstimos. Em determinadas circunstâncias são efetuadas operações de hedge para evitar oscilações do custo financeiro das operações. **Valor justo:** A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

	31/12/22		31/12/21	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos mensurados pelo custo amortizado				
Caixa e equivalentes de caixa	906.460	906.460	557.764	557.764
Contas a receber de clientes	1.371.663	1.371.663	1.429.397	1.429.397
Passivos mensurados pelo valor justo				
Instrumentos financeiros derivativos (Swap de juros e de moeda)	21.984	21.984	(3.512)	(3.512)
Passivos mensurados pelo custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos	3.914.418	3.914.418	4.920.760	4.521.407
Fornecedores	533.174	533.174	747.282	747.282
Arrendamentos	45.640	45.640	49.884	59.883

O valor justo, que é determinado para fins de divulgação, é calculado baseando-se no valor presente do principal e fluxos de caixa futuros, descontados pela taxa de mercado dos juros apurados na data de apresentação das demonstrações financeiras consolidadas. As taxas de juros, utilizadas para descontar fluxos de caixa estimados, quando aplicável, estão baseadas na curva de rendimento de títulos do governo na data das demonstrações financeiras consolidadas. O valor justo estimado para os instrumentos financeiros derivativos quando contratados pela Companhia e por suas controladas foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e de metodologias específicas de avaliações sendo caracterizados como nível 2 na hierarquia de valor justo. Entretanto, uso de julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor justo de cada operação. **21 Segmentos operacionais:** a. Base para segmentação: A Companhia considera que possui como segmento reportável o segmento de Nãotecidos. Esse segmento oferece um único produto cuja aplicação é utilizada nas indústrias 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). O segmento de Nãotecidos, independente da aplicação dos produtos, é administrado de forma unificada, incluindo a gestão industrial. Outras operações incluem a fabricação de tampas plásticas e o cultivo e venda de madeira, conforme nota explicativa 01 - Contexto Operacional. Nenhum destes segmentos operacionais atingiu qualquer um dos limites quantitativos para ser incluído como segmento reportável em 2022 ou 2021. Não existem níveis de integração entre essas operações e o segmento reportável. b. Conciliação das informações sobre segmentos reportáveis com os valores reportados nas demonstrações financeiras:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
(i) Receitas		