

PUBLICIDADE LEGAL

fitesa

Fitesa Nãotecidos S.A.

CNPJ: 93.211.084/0001-93 - NIRE: 43 9 005996 99

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 2023. Porto Alegre, 08 de abril de 2024

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)				Demonstrações dos resultados				
Ativo	Controladora		Passivo	Controladora		Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)		
	31/12/23	31/12/22		31/12/23	31/12/22	Controladora	Controladora	
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	65.681	67.863	Fornecedores	30.173	62.577	Receita líquida de vendas (Nota 22)	1.249.564	1.397.299
Contas a receber de clientes (Nota 6)	294.907	390.137	Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	210.240	782.055	Custo dos produtos vendidos (Nota 23)	(866.981)	(941.329)
Estoques (Nota 7)	119.700	144.969	Obrigações trabalhistas	79.742	18.709	Lucro bruto	382.583	455.970
Impostos a recuperar (Nota 10)	71.205	78.968	Impostos e encargos sociais	24.444	22.461	Outras receitas (despesas)		
Outros créditos	4.907	3.115	Dividendos e juros sobre capital próprio a pagar (Nota 9)	35.275	17.850	Despesas com vendas (Nota 23)	(83.350)	(94.198)
Total do ativo circulante	556.400	685.052	Mútuos com partes relacionadas (Nota 9)	352.832	190.517	Despesas administrativas (Nota 23)	(179.165)	87.163
Depósitos judiciais (Nota 15)	1.994	2.653	Credores diversos	10.375	24.647	Resultado de equivalência patrimonial (Nota 11)	(74.812)	1.655
Créditos com partes relacionadas (Nota 9)	40.228	40.784	Arrendamentos a pagar (Nota 16)	261	273	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	825	21.970
Impostos a recuperar (Nota 10)	135.463	139.123	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	32.017	-	Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos	46.081	472.560
Outros créditos	3.279	3.279	Total do passivo circulante	775.359	1.119.089	Receitas financeiras (Nota 24)	248.053	581.307
Investimentos (Nota 11)	2.790.702	2.964.499	Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	512.718	662.723	Despesas financeiras (Nota 24)	(429.126)	(627.634)
Imobilizado (Nota 12)	775.939	854.346	Provisões para riscos trabalhistas, cíveis e tributários (Nota 15)	3.093	3.794	Resultado financeiro	(181.073)	(46.327)
Intangível (Nota 13)	28.186	34.855	Impostos diferidos (Nota 8)	26.563	10.084	Resultado antes dos impostos	(134.992)	426.233
Total do ativo não circulante	3.775.791	4.039.591	Impostos e encargos sociais	15.128	17.671	Imposto de renda e contribuição social (Nota 8)	3.735	(95.803)
Total do ativo	4.332.191	4.724.591	Arrendamentos a pagar (Nota 16)	117	321	Resultado líquido do exercício	(131.257)	330.430
			Total patrimônio líquido (Nota 19)	557.619	694.593	Demonstrações dos fluxos de caixa		
			Capital social	578.294	578.294	Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)		
			Reservas de capital	1.632.593	1.200.000	Controladora		
			Reservas de lucros	64.949	237.706	31/12/23		
			Ajustes de avaliação patrimonial	723.377	894.909	31/12/22		
			Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	2.999.213	2.910.909	Fluxo de caixa das atividades operacionais		
			Total do patrimônio líquido	2.999.213	2.910.909	Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		
			Total do passivo e patrimônio líquido	4.332.191	4.724.591	Ajustes para:		
						Depreciação e amortização		
						Variações cambiais e juros de empréstimos e financiamentos, líquidas		
						Resultado na baixa/venda de ativos imobilizados e investimentos		
						Resultado de equivalência patrimonial		
						Provisão para perdas esperadas de crédito		
						Provisão para ajuste ao valor líquido realizável dos estoques		
						Total resultado ajustado		
						Variações nos ativos e passivos		
						(Aumento) / diminuição de estoques		
						Aumento de contas a receber e outras contas a receber		
						Aumento / (diminuição) contas a pagar e outros fornecedores		
						(Aumento) / diminuição em outros impostos líquidos		
						Outras atividades operacionais		
						Imposto de renda e contribuição social pagos		
						Caixa líquido originado das atividades operacionais		
						Fluxo de caixa de atividades de investimento		
						Aquisição de imobilizado e intangíveis		
						Recebimento de dividendos e JCP		
						Aquisição/Venda de controladas		
						Caixa líquido (aplicado nas) originado das atividades de investimento		
						Fluxo de caixa de atividades de financiamento		
						Adiantamento para Futuro aumento de capital social		
						Arrendamento - pagamento		
						(Pagamentos) / recebimentos empréstimos de mútuo		
						Pagamento de principal de empréstimos		
						Pagamento de juros sobre empréstimos		
						Empréstimos e financiamentos tomados		
						Emissão de debentures conversíveis		
						Pagamento de dividendos		
						Pagamento de juros sobre capital próprio		
						Caixa líquido originado das (aplicado nas) atividades de financiamento		
						Variação cambial sobre caixa e equivalentes de caixa		
						Saldo de caixa proveniente da incorporação (NE 1)		
						Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		
						Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa		
						Saldo final de caixa e equivalentes de caixa		

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais)										
	Reservas de Capital			Reservas de lucros			Ajustes de avaliação	Lucro/Prejuízo	Participação de não controladores	Total
	Ágio na aquisição de Ações	Debêntures Conversíveis	Legal	Incentivos Fiscais	Investimentos	Patrimonial				
Saldo em 31 de dezembro de 2021	223.594	-	-	13.479	60.397	124.575	(109)	-	-	421.936
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	-	(276.091)	-	(29.247)	(305.338)
Integralização de capital	52.373	-	-	-	-	-	-	52.373	-	52.373
Incorporação Rio Novo (NE 1)	10.622	-	-	-	-	-	-	10.622	-	10.622
Dividendos distribuídos	-	-	-	-	-	(198.594)	-	(198.594)	-	(198.594)
Emissão Debêntures Conversíveis	-	-	1.200.000	-	-	-	-	1.200.000	-	1.200.000
Incorporação (NE 1)	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	(7.666)	322.764
Reserva legal	-	-	-	16.521	-	-	-	(16.521)	-	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	-	(201.406)	(3.790)	(205.196)
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	(21.000)	-	(21.000)
Constituição de incentivos	-	-	-	-	47.820	-	-	(47.820)	-	-
Reserva para investimentos	-	-	-	-	-	43.683	-	(43.683)	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2022	578.294	-	1.200.000	83.554	110.469	43.682	894.909	- 2.910.909	246.030	3.156.939
Ajustes de avaliação patrimonial s/ investimento	-	-	-	-	-	-	(169.138)	-	(29.969)	(199.108)
Aquisição de participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	(71.913)	(71.913)
Ágio na aquisição de controlada	(68.859)	-	-	-	-	-	(942)	-	-	(69.801)
Ajustes de avaliação patrimonial s/ ágio	1.452	-	-	-	-	-	(1.452)	-	-	-
Emissão Debêntures Conversíveis	-	-	500.000	-	-	-	-	500.000	-	500.000
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	-	(131.257)	(11.328)	(142.585)
Absorção de reserva legal	-	-	-	(83.554)	-	-	-	83.554	-	-
Juros sobre o capital próprio	-	-	-	-	-	(41.500)	-	(41.500)	-	(41.500)
Absorção de incentivos	-	-	-	-	(45.520)	-	-	45.520	-	-
Absorção de reserva para investimentos	-	-	-	-	-	(2.182)	-	2.182	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	578.294	(67.407)	1.700.000	-	64.949	-	723.377	- 2.999.213	132.820	3.132.032

Notas Explicativas sobre as Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em Milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Fitesa Nãotecidos S.A. ("Fitesa") é a holding operacional, que atua em conjunto com as suas controladas na produção e comercialização de nãotecidos de polipropileno tipo spunbond, spunmelt, cardado, laminados, perfurados, filmes, elásticos, airliad 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). 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 Nörkøping - Suécia; Peine - Alemanha; Trezzano Rosa e Sulmona - Itália; Tianjin - China; Rayong - Tailândia; Kerkrade - Holanda; Rétság - Hungria e Pune - Índia. Ao todo, são 22 unidades industriais localizadas em 12 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. Para atender o aumento de demanda do mercado de descartáveis higiênicos e médicos, entraram em operação no segundo semestre de 2023 duas novas linhas nas plantas industriais de Simpsonville, SC e High Point, NC nos Estados Unidos e outra na planta industrial de Jacareí, SP no Brasil. Adicionalmente, a Companhia já iniciou as obras para instalação de mais uma linha de produção na sua unidade em Nörkøping, na Suécia. Esta nova linha entra em operação no segundo semestre de 2024. As novas linhas dos Estados Unidos e da Suécia possuem tecnologias únicas e diversificadas com capacidades para produzir materiais de fonte renovável e reciclada enquanto a nova linha do Brasil é o primeiro equipamento da tecnologia spunlace na Fitesa para atender o mercado de wipes (lenços) na região. 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 2024. **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\$ 698.685, atualizados pela variação cambial e taxas médias de 5,43% 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 2023, sendo composto por 535.264.665 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

Silverio Luis Américo Baranzano Brutti - Diretor
 Mateus Mesquita Inácio - Diretor
 Lavinia Fraga Leite - Diretora
 Fernanda Gastal - Diretora

Wilson Renato Reis - Contador - CRC RS nº 099190/O-6