

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Quotistas e Administradores da
FXK Administração e Participações S.A.
Campo bom - RS

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da FXK Administração e Participações S.A. ('FXK'), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da FXK Administração e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à FXK Administração e Participações S.A. e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a "Nota Explicativa 1(b)" que indica que, no exercício findo de 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta prejuízos acumulados no montante de R\$ 305.937 mil (R\$ 318.822 em 2022), as demonstrações contábeis consolidadas apresentam capital circulante líquido negativo em R\$ 63.417 mil (R\$ 67.616 mil em 2022) e as demonstrações contábeis individuais capital circulante positivo de R\$ 1.182 mil (R\$ 1.349 mil em 2022). Essas condições, juntamente com outros assuntos mencionados na respectiva nota explicativa, indicam a existência de incerteza significativa que pode levantar dúvida relevante quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Estas demonstrações financeiras foram preparadas no pressuposto de continuidade normal das operações da Companhia e suas controladas e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e a classificação de passivos, que seriam requeridos na impossibilidade da Companhia continuar operando. Nossa opinião não contém ressalva quanto a esse assunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessarem suas operações, ou não tenham nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria, realizada de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria, sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a Auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 24 de maio de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 RS 005519/F-0

Márcio Silva
Contador 1 RS 078817/O-2

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A. - E EMPRESAS CONTROLADAS

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora			Consolidado		
			Reapresentado	Reapresentado		Reapresentado	Reapresentado
		2023	2022	01.01.2022	2023	2022	01.01.2022
Ativo circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	7	2	-	1	963	1.202	165
Contas a receber de clientes	8	-	-	-	23.422	20.674	17.700
Estoques	9	-	-	-	17.954	19.854	21.697
Tributos a recuperar	10	-	-	-	6.417	29.147	2.305
Adiantamento a fornecedores		2	3	4	2	3	4
Empréstimo a acionistas		1.673	1.673	1.904	1.673	1.673	1.904
Outras contas a receber	11	1	99	120	2.675	461	583
Despesas antecipadas		90	90	111	844	828	932
Total do ativo circulante		<u>1.768</u>	<u>1.865</u>	<u>2.140</u>	<u>53.950</u>	<u>73.842</u>	<u>45.290</u>
Ativo não circulante							
Impostos diferidos	21	6	-	-	8.462	-	-
Tributos a recuperar	10	4	-	-	55	66	15.888
Ativos mantidos para a venda	32	-	-	-	2.323	6.440	8.493
Depósitos judiciais		2	2	2	968	1.768	1.502
Mútuo com partes relacionadas	23	205	139	-	1.674	-	9
Outras contas a receber	11	49	49	48	744	1.049	2.054
Investimentos	12	3.356	3.877	3.220	23.601	26.767	36.950
Outros investimentos		1	6	146	35	87	298
Imobilizado	13	4	4	4	15.421	15.844	16.142
Intangível	14	-	-	-	2.058	2.069	2.053
Direito de uso	33	-	-	-	1.477	1.693	1.944
Total do ativo não circulante		<u>3.627</u>	<u>4.077</u>	<u>3.420</u>	<u>56.818</u>	<u>55.783</u>	<u>85.333</u>
Total do ativo		<u><u>5.395</u></u>	<u><u>5.942</u></u>	<u><u>5.560</u></u>	<u><u>110.768</u></u>	<u><u>129.625</u></u>	<u><u>130.623</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A. - E EMPRESAS CONTROLADAS

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido

	Notas	Controladora			Consolidado		
		2023	Reapresentado 2022	Reapresentado 01.01.2022	2023	Reapresentado 2022	Reapresentado 01.01.2022
Passivo Circulante							
Fornecedores	15	131	133	196	9.168	11.740	9.495
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	-	66.455	81.569	58.581
Salários, provisões e Contribuições Sociais		40	34	26	5.015	4.292	3.787
Tributos e contribuições a recolher	18	18	17	312	17.134	17.252	25.225
Parcelamento de tributos	19	-	-	-	3.714	4.235	3.345
Arrendamentos a pagar	33	-	-	-	501	408	355
Passivos mantidos para venda	31	-	-	-	6.025	5.988	27.532
Outras contas a pagar	20	397	332	518	9.355	15.974	19.771
Total do passivo circulante		586	516	1.052	117.367	141.458	148.091
Passivo não circulante							
Fornecedores	15	66	68	-	20.766	21.366	23.465
Empréstimos e financiamentos	16	-	-	-	171.802	175.615	174.836
Mútuo com partes relacionadas	23	8.699	8.591	6.329	-	-	-
Tributos a recolher	18	-	-	-	293	293	320
Parcelamento de tributos	19	-	-	-	3.722	4.871	6.665
Tributos Diferidos	21	-	-	-	-	3.468	4.207
Arrendamentos a pagar	33	-	-	-	1.192	1.471	1.708
Provisão para perda de investimentos	12	263.808	278.098	265.298	346	166	-
Provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas	22	12.223	14.791	14.653	75.127	76.622	64.068
Outras contas a pagar	20	-	-	-	140	417	849
Total do passivo não circulante		284.796	301.548	286.280	273.388	284.289	276.118
Patrimônio líquido							
Capital Social	24	35.667	35.667	35.667	35.667	35.667	35.667
Transações de capital		(18.637)	(19.119)	(19.406)	(18.637)	(19.119)	(31.219)
Reservas de capital		1.922	1.922	2.528	1.922	1.922	2.528
Ajuste de avaliação patrimonial		3.073	3.073	3.022	3.073	3.073	3.022
Prejuízos acumulados		(305.937)	(318.822)	(312.530)	(305.937)	(318.822)	(312.530)
Ajuste acumulado de conversão		3.925	1.157	8.946	3.925	1.157	8.946
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		(279.987)	(296.122)	(281.773)	(279.987)	(296.122)	(293.586)
Participação dos acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-
Total do patrimônio líquido		(279.987)	(296.122)	(281.773)	(279.987)	(296.122)	(293.586)
Total do passivo e patrimônio líquido		5.395	5.942	5.560	110.768	129.625	130.623

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A. - E EMPRESAS CONTROLADAS

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita operacional líquida	27	-	-	203.428	209.673
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	28	-	-	(127.064)	(149.951)
Lucro bruto		-	-	76.364	59.722
Despesas comerciais	28	-	-	(26.779)	(23.843)
Despesas gerais e administrativas	28	(1.571)	(1.457)	(17.704)	(21.245)
Outras receitas (despesas) operacionais	29	2.576	(2.610)	10.968	(4.637)
Resultado de equivalência patrimonial	12	11.942	(2.185)	(1.832)	(147)
Ganho (perda) de investimento	12	-	-	(3.932)	(101)
Resultado operacional		12.947	(6.252)	37.085	9.749
Receitas financeiras	30	-	-	5.466	14.203
Despesas financeiras	30	(68)	(40)	(40.691)	(30.309)
Resultado antes do Imposto de Renda e de Contribuição Social		12.879	(6.292)	1.860	(6.357)
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente e diferido	21	6	-	11.523	685
Resultado do exercício das operações continuadas		12.885	(6.292)	13.383	(5.672)
Resultado de operações descontinuadas	32	-	-	(498)	(620)
Lucro líquido/(Prejuízo) do exercício		12.885	(6.292)	12.885	(6.292)
Participação dos acionistas controladores	-	-	-	12.885	(6.292)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	-	-	-
Lucro líquido/(Prejuízo) do exercício		12.885	(6.292)	12.885	(6.292)
Lucro/(prejuízo) do exercício por ação - R\$		0,36	(0,18)	0,36	(0,24)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A. - E EMPRESAS CONTROLADAS

Demonstrações consolidadas do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro Líquido/(Prejuízo) do exercício	12.885	(6.292)	12.885	(6.292)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Ajustes acumulados de conversão - investidas no exterior	2.768	(8.174)	2.768	(8.174)
Resultado abrangente total	<u>15.653</u>	<u>(14.466)</u>	<u>15.653</u>	<u>(14.466)</u>
Resultado abrangente atribuível				
Acionistas controladores	-	-	15.653	(14.466)
Acionistas não controladores	-	-	-	-
Resultado abrangente total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15.653</u>	<u>(14.466)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A. - E EMPRESAS CONTROLADAS

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Transações de capital	Reserva de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Ajuste acumulado de conversão	Total da participação dos acionistas controladores	Total da participação dos acionistas não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	35.667	(17.023)	2.528	3.022	(312.372)	8.946	(279.232)	-	(279.232)
Reclassificação		(14.196)			(158)		(14.354)		(14.354)
Reapresentação em 01 de janeiro de 2021	35.667	(31.219)	2.528	3.022	(312.530)	8.946	(293.586)	-	(293.586)
Resultado abrangente do exercício									
Prejuízo líquido do exercício (Reapresentado)	-	-	-	-	(6.292)	-	(6.292)	-	(6.292)
Ajuste acumulado de conversão	-	-	-	-	-	(8.174)	(8.174)	-	(8.174)
Realização de ajuste acumulado de conversão	-	-	-	-	-	385	385	-	385
Hiperinflação Artecota Argentina S.A. IAS 29	-	-	-	51	-	-	51	-	51
Transação de capital na venda de quotas da Arteflex	-	14.320	(606)	-	-	-	13.714	-	13.714
Transação de capital na venda dos investimentos do Chile	-	(2.220)	-	-	-	-	(2.220)	-	(2.220)
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (reapresentação)	35.667	(19.119)	1.922	3.073	(318.822)	1.157	(296.122)	-	(296.122)
Lucro do exercício	-	-	-	-	12.885	-	12.885	-	12.885
Ajuste acumulado de conversão	-	-	-	-	-	2.768	2.768	-	2.768
Transação de capital na venda de quotas da Addax	-	482	-	-	-	-	482	-	482
Saldos em 31 de dezembro de 2023	35.667	(18.637)	1.922	3.073	(305.937)	3.925	(279.987)	-	(279.987)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A. - E EMPRESAS CONTROLADAS

Demonstrações consolidadas dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais					
Resultado líquido do exercício das operações continuadas		12.885	(6.292)	13.383	(5.672)
Ajustes					
Depreciação e amortização	13, 14, 33	-	-	1.634	1.575
Provisões		(1.077)	1.878	(14.169)	(21.152)
Juros e encargos sobre empréstimos		-	-	34.983	23.036
Variações cambiais		-	-	372	(46)
(Ganho) perda na venda de ativos de investimentos, imobilizados e intangíveis		-	-	(5.007)	477
Equivalência patrimonial	12	(11.942)	2.185	1.832	147
Perda de Investimento	12	-	-	3.932	101
Outros resultados		-	-	(61)	125
Ajuste a valor presente	30	-	-	314	-
Crédito de Pis/Cofins referente processo de exclusão da base do ICMS		-	-	-	(13.385)
Reduções em dívidas	16	-	-	(5.607)	(5.857)
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos	21	(6)	-	(11.523)	(685)
Variações nos ativos e passivos					
(Aumento) redução em contas a receber		-	(164)	(3.088)	(5.135)
(Aumento) redução nos estoques		-	-	(1.079)	1.782
(Aumento) redução em tributos a recuperar		(4)	-	22.740	2.403
Redução (aumento) em empresas ligadas		42	2.493	(230)	4.613
Redução (aumento) em depósitos judiciais		-	-	800	(193)
Redução (aumento) em outras contas a receber		98	46	(1.242)	9.868
Redução (aumento) em despesas antecipadas		-	21	(16)	105
(Redução) aumento em fornecedores		(2)	(171)	(2.509)	1.957
Aumento em salários, provisões e encargos sociais		9	-	794	16
Aumento (redução) em tributos e contribuições a recolher		1	3	(1.783)	8.592
(Redução) aumento em outras contas a pagar		(2)	-	(2.888)	4.997
Redução em imposto de renda e contribuição social pagos		-	-	(407)	(45)
Caixa líquido (utilizado nas) proveniente das atividades operacionais		2	(1)	31.175	7.624
Fluxos de caixa das atividades de investimentos					
Investimentos		-	-	8.991	(24)
Adições de imobilizado	13	-	-	(1.047)	(1.520)
Recebimento pela venda de intangível e imobilizado		-	-	390	80
Dividendos de coligas		-	-	-	-
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de investimento		-	-	8.334	(1.464)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos					
Pagamento de arrendamentos	33	-	-	(626)	(465)
Empréstimos tomados	16	-	-	449.297	383.149
Pagamentos de empréstimos	16	-	-	(466.619)	(368.699)
Juros pagos por empréstimos	16	-	-	(21.801)	(19.110)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades de financiamento		-	-	(39.749)	(5.125)
Aumento líquido/(redução) no caixa e equivalentes de caixa no exercício		2	(1)	(240)	1.035
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	7	-	1	1.202	165
Varição de caixa por incorporação de controlada		-	-	1	2
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	7	2	-	963	1.202

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

1. Contexto operacional

a) Objeto social

A FXK Administração e Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de Novo Hamburgo, Rua Curitibanos, nº 133, Canudos, CEP 93.542-130, Rio Grande do Sul. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 abrangem a FXK e suas controladas (denominadas em conjunto “Grupo”).

A FXK tem por objeto a participação em outras sociedades e a administração de bens próprios.

A descrição das atividades operacionais executadas por meio de controladas está apresentada na Nota Explicativa nº 6.

b) Continuidade operacional - *going concern*

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta prejuízos acumulados no montante de R\$ 305.937 mil (R\$ 318.822 em 2022) e o total de passivo circulante excedeu o total de ativo circulante em R\$ 63.417 mil (R\$ 67.616 mil em 2022) no consolidado.

Como forma da Companhia manter-se operacional e superar a crise financeira, em 05 de fevereiro de 2018, a Companhia acabou optando por realizar o pedido de recuperação judicial, sobre o nº 019/1.18.0001653-8 na Vara de Falências e Concordatas da Comarca de Novo Hamburgo/RS tendo seu deferimento no dia 07 de fevereiro de 2018. As fases do processo seguiram até essa data com todas as suas obrigações entregues dentro do prazo pelas empresas em recuperação, que englobam FXK Administração e Participações S.A., Artecola Participações S.A., Artecola Química S.A., Artecola Extrusão Ltda., Artecola Nordeste S.A. Indústrias Químicas e Arteflex Maximinas Equipamentos de Proteção Individual Ltda.

Em 27 de setembro de 2019 o plano de recuperação apresentado pela Companhia foi aprovado pelos credores e no dia 02 de outubro de 2019 foi homologado pela Vara de Falências e Concordatas da Comarca de Novo Hamburgo/RS. O plano apresentado e aprovado, com o objetivo de restabelecer o fluxo de caixa, está descrito a seguir, conforme Parte IV - Pagamento dos Credores - do PRJ é:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Classe I - Trabalhista

- a) Valor do crédito até 100 salários-mínimos será pago até o 12º mês após a aprovação do plano;
- b) Os créditos acima de 100 salários-mínimos serão pagos com deságio de 80% em 28 parcelas semestrais iguais e consecutivas, iniciando no 18º mês após a homologação do plano.

Classe II - Garantia Real

- a) Pagamento de 100% do crédito, mediante a alienação de imóveis operacionais;
- b) Eventual saldo remanescente será pago em 20 parcelas trimestrais e consecutivas, iniciando após 18 meses da aprovação do plano.

Classe III - Quirografários

- a) Será feito o pagamento de 20% do crédito, iniciando 6 meses após o período de carência de 24 meses após a aprovação do plano, em 52 parcelas trimestrais e consecutivas;
- b) A recomposição do valor (80%, mais correção) ocorrerá após o trânsito em julgado de eventual decisão de mérito na Ação FNDE que obrigue os réus daquele processo a efetuar qualquer pagamento em favor das Recuperandas ("Procedência Ação FNDE").

Classe IV - ME e EPP

- a) Pagamento de 15% do crédito, iniciando 6 meses após o período de carência de 24 meses após a aprovação do plano, em 26 parcelas semestrais e consecutivas;
- b) Deságio de 85% do crédito.

As Recuperandas obrigam-se a fazer com que todo e qualquer recurso excedente em seu Fluxo de Caixa Livre Gerado, assim entendido como a diferença positiva entre:

- i) O Fluxo de Caixa Livre Gerado efetivamente realizado nas demonstrações financeiras anuais, auditadas por empresa de auditoria independente;
- ii) O Fluxo de Caixa Livre Gerado projetado no laudo de viabilidade econômica do PRJ.

Seja repartido com os Credores na proporção de 50% (cinquenta por cento) para antecipação dos pagamentos dos 80% (oitenta por cento) dos Créditos Quirografários não inseridos no fluxo alongado de pagamento, e 50% (cinquenta por cento) para a operação e manutenção das atividades das Recuperandas ("*Cash Sweep*").

A íntegra do plano de recuperação judicial encontra-se disponível no site do administrador judicial Medeiros & Medeiros: <https://www.administradorjudicial.adv.br/>.

Em 03 de Dezembro de 2021 a Companhia e suas controladas, após o cumprimento das obrigações com vencimento em até dois anos da concessão da recuperação, protocolaram pedido do encerramento da Recuperação Judicial. A sentença judicial proferindo o pedido ocorreu em 29/06/2022. Os efeitos do encerramento tocam apenas no âmbito da fiscalização judicial, o fluxo de pagamentos continua sendo cumprido da mesma forma, dentro dos prazos estipulados, sendo o último pagamento previsto para o ano de 2035.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Incorporações Arteflex e Addax

O objetivo das incorporações foi promover a unificação das atividades e da administração das sociedades, da qual resultarão a redução de custos administrativos, comerciais e financeiros, bem como a racionalização de trabalho, operações e metas de organização. Todos os ativos e passivos foram transferidos à sociedade incorporadora, não havendo aumento de capital social, em razão de que esta já possuía a totalidade da participação societária. Como consequência das incorporações, as sociedades Arteflex e Addax ficam extintas, os direitos e obrigações são transferidos para a sucedida Artecola.

Arteflex

Em 31 de outubro de 2022 a Artecola Química S.A. adquiri da Artecola Participações S.A. as quotas da Arteflex Maximinas equipamentos de proteção individual Ltda., passando a Artecola Química a possuir 100% das quotas. Na mesma data, resolve a controladora Artecola incorporar a Arteflex em seu patrimônio. Conforme balanço levantado na data base, o patrimônio líquido negativo da sociedade é R\$ 25.883. O acervo líquido da incorporada, depois das eliminações, corresponde a um patrimônio líquido negativo de R\$ 19.523.

(i) Os saldos do patrimônio líquido vertido estão demonstrados a seguir:

Ativo	Arteflex Maximinas Equip. Proteção Individual Ltda.		
	31/10/2022		
	Original	Eliminações	Líquido
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	2	-	2
Contas a receber de clientes	8	-	8
Tributos a recuperar	37	-	37
Adiantamento a fornecedores	5	-	5
Outras contas a receber	1	-	1
Ativos mantidos para a venda	1.086	-	1.086
Total do ativo circulante	1.139	-	1.139
Não circulante			
Depósitos judiciais	73	-	73
Outras contas a receber	581	(12)	569
Total do ativo não circulante	654	-	642
Total do ativo	1.793	(12)	1.781

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo	Arteflex Maximinas Equip. Proteção Individual Ltda.		
	31/10/2022		
	Original	Eliminações	Líquido
Circulante			
Fornecedores	(192)	-	(192)
Empréstimos e financiamentos	(12)	-	(12)
Salários, provisões e contribuições sociais	(5)	-	(5)
Tributos e contribuições a recolher	(42)	-	(42)
Total do passivo circulante	(251)	-	(251)
Não circulante			
Fornecedores RJ	(2.075)	1.552	(523)
Empréstimos e financiamentos	(940)	-	(940)
Mútuo com partes relacionadas	(4.748)	4.748	-
Provisão de liquidação de passivo duvidoso	(19.354)	-	(19.354)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(236)	-	(236)
Outras contas a pagar	(72)	72	-
Total do passivo não circulante	(27.425)	6.372	(21.053)
Total do passivo	(27.676)	6.372	(21.304)
Acervo líquido	25.883	(6.360)	19.523

Addax

Em 30 de junho de 2023 a Artecologia Química S.A. adquiri da FXK Administração e Participações S.A e Artecologia Participações S.A. as quotas da Addax Ltda., passando a Artecologia Química a possuir 100% das quotas. Na mesma data, resolve a controladora Artecologia incorporar a Addax em seu patrimônio. Conforme balanço levantado na data base, o patrimônio líquido da sociedade é R\$ 1.423. O acervo líquido da incorporada, depois das eliminações, corresponde a um patrimônio líquido negativo de R\$ 4.423.

Ativo	Addax Colas Ltda.		
	30/06/2023		
	Original	Eliminações	Líquido
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	1	-	1
Ativos mantidos para a venda	9	-	9
Total do ativo circulante	10	-	10
Não circulante			
Mútuo com partes relacionadas	5.896	5.896	-
Outras contas a receber	183	-	183
Total do ativo não circulante	6.079	5.896	183
Total do ativo	6.089	5.896	193

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo	Addax Colas Ltda.		
	30/06/2023		
	Original	Eliminações	Líquido
Circulante			
Fornecedores	(14)	-	(14)
Empréstimos e financiamentos	(2.405)	-	(2.405)
Tributos e contribuições a recolher	(655)	-	(655)
Total do passivo circulante	(3.074)	-	(3.074)
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	(1.522)	-	(1.522)
Tributos e contribuições a recolher	(52)	-	(52)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(18)	-	(18)
Total do passivo não circulante	(1.592)	-	(1.592)
Total do passivo	(4.666)	-	(4.666)
Acervo líquido	1.423	(5.896)	(4.473)

Com exceção dos saldos de caixa e equivalentes de caixa, os demais saldos não afetaram caixa, portanto, não foram apresentadas nas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, dos fluxos de caixas.

d) Reapresentação das demonstrações financeiras

Durante o exercício de 2023, o Grupo identificou uma melhoria nos critérios utilizados nos saldos de ativos e passivos de natureza do plano de recuperação judicial aprovado em 2019. O saldo de deságio que está condicionado a ação do FNDE deveria ter sido reconhecido no resultado do período de aprovação do plano de recuperação judicial. Por outro lado, constatou-se que parte das dívidas assumidas pelo grupo, oriundas da ex controlada Gatron, inicialmente contabilizadas na controladora FXK, deveriam ser reconhecidas na controlada Artecóla Química que é a empresa geradora de caixa e que de fato honra estes compromissos. Como efeito, tais eventos também refletiram em saldos de provisões de ativos e passivos, e de ajuste a valor presente.

O ajuste destes ativos e passivos também afetaram o resultado, e a apuração tributária de 2019 e de seus anos subsequentes.

Os erros foram corrigidos pela reapresentação dos valores correspondentes nos exercícios anteriores afetados.

As tabelas a seguir resumem os impactos nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Balanco patrimonial	Controladora			Consolidado		
	01 de janeiro de 2023			01 de janeiro de 2023		
	Publicado	Ajuste	Reapresentado	Publicado	Ajuste	Reapresentado
Ativo	6.856	(914)	5.942	144.456	(14.831)	129.625
Ativo circulante	1.865	-	1.865	73.842	-	73.842
Ativo não circulante	4.991	(914)	4.077	70.614	(14.831)	55.783
Empréstimos a receber	458	(458)	-	14.836	(14.836)	-
Investimentos	4.359	(482)	3.877	26.767	-	26.767
Outras contas a receber	23	26	49	1.044	5	1.049
Passivo e patrimônio líquido	332.781	(30.717)	302.064	470.381	(44.634)	425.747
Passivo circulante	2.213	(1.697)	516	134.942	6.516	141.458
Fornecedores	315	(182)	133	11.753	(13)	11.740
Empréstimos e financiamentos	1.234	(1.234)	-	81.569	-	81.569
Tributos e contribuições a recolher	298	(281)	17	10.836	6.416	17.252
Passivos mantidos para venda	-	-	-	5.875	113	5.988
Passivo não circulante	330.568	(29.020)	301.548	335.439	(51.150)	284.289
Fornecedores	5.494	(5.426)	68	11.188	10.178	21.366
Empréstimos e financiamentos	43.565	(43.565)	-	89.242	86.373	175.615
Provisão para perda de investimentos	269.966	8.132	278.098	166	-	166
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2.680	12.110	14.790	33.030	43.592	76.622
Provisão para liquidação contingente	271	(271)	-	191.293	(191.293)	-
Patrimônio líquido	(325.925)	29.803	(296.122)	(325.925)	29.803	(296.122)
Prejuízos acumulados	(349.107)	29.803	(319.304)	(349.107)	29.803	(319.304)

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Balanco Patrimonial	Controladora			Consolidado		
	01 de janeiro de 2022			01 de janeiro de 2022		
	Publicado	Ajuste	Reapresentado	Publicado	Ajuste	Reapresentado
Ativo	6.802	(1.242)	5.560	173.493	(42.870)	130.623
Ativo circulante	2.140	-	2.140	45.290	-	45.290
Ativo não circulante	4.662	(1.242)	3.420	128.203	(42.870)	85.333
Tributos a recuperar	-	-	-	48.095	(32.207)	15.888
Ativos mantidos para a venda	-	-	-	7.179	1.314	8.493
Investimentos	4.030	(810)	3.220	36.950	-	36.950
Empréstimos a receber	458	(458)	-	13.732	(13.732)	-
Outras contas a receber	22	26	48	299	1.755	2.054
Passivo	286.034	1.299	287.333	452.725	(28.516)	424.209
Passivo circulante	1.874	(822)	1.052	131.472	16.619	148.091
Fornecedores	378	(182)	196	9.507	(12)	9.495
Empréstimos e financiamentos	653	(653)	-	58.581	-	58.581
Tributos e contribuições a recolher	299	13	312	8.707	16.518	25.225
Passivos mantidos para venda	-	-	-	27.419	113	27.532
Passivo não circulante	284.160	2.121	286.281	321.253	(45.135)	276.118
Fornecedores	5.133	(5.133)	-	10.218	13.247	23.465
Empréstimos e financiamentos	43.251	(43.251)	-	88.463	86.373	174.836
Provisão para perda de investimentos	226.340	38.958	265.298	-	-	-
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2.835	11.818	14.653	30.576	33.492	64.068
Provisão para liquidação contingente	271	(271)	-	178.247	(178.247)	-
Patrimônio líquido	(279.232)	(2.541)	(281.773)	(279.232)	(14.354)	(293.586)
Transações de capital	(17.023)	(2.383)	(19.406)	(17.023)	(14.196)	(31.219)
Prejuízos acumulados	(312.372)	(158)	(312.530)	(312.372)	(158)	(312.530)

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Demonstrações de Resultados

	Controladora			Controladora		
	01 de janeiro de 2023			01 de janeiro de 2023		
	Publicado	Ajuste	Reapresentado	Publicado	Ajuste	Reapresentado
Receita operacional líquida	-	-	-	209.673	-	209.673
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	-	(149.951)	-	(149.951)
Lucro bruto	-	-	-	59.722	-	59.722
Despesas comerciais	-	-	-	(23.843)	-	(23.843)
Despesas gerais e administrativas	(1.457)	-	(1.457)	(53.452)	32.207	(21.245)
Outras receitas (despesas) operacionais	4.524	(7.134)	(2.610)	6.500	(11.137)	(4.637)
Resultado de equivalência patrimonial	(33.339)	31.154	(2.185)	(147)	-	(147)
Ganho (perda) de investimento	-	-	-	(101)	-	(101)
Resultado operacional	(30.272)	24.020	(6.252)	(11.321)	21.070	9.749
Receitas financeiras	4	(4)	-	16.467	(2.264)	14.203
Despesas financeiras	(6.467)	6.427	(40)	(41.999)	11.690	(30.309)
Resultado antes do imposto de renda e de contribuição social	(36.735)	30.443	(6.292)	(36.853)	30.496	(6.357)
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	-	-	685	-	685
Resultado do exercício das operações continuadas	(36.735)	30.443	(6.292)	(36.168)	30.496	(5.672)
Resultado de operações descontinuadas	-	-	-	(567)	(53)	(620)
(Prejuízo)/Lucro Líquido do exercício	(36.735)	30.443	(6.292)	(36.735)	30.443	(6.292)

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de preparação

a) Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC)

As presentes demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), com base nos Pronunciamentos, nas Orientações e nas Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, incluindo os saldos comparativos reapresentados, foi autorizada pela Diretoria em 21 de maio de 2024.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- Os instrumentos financeiros derivativos mensurados pelo valor justo.

c) Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da controladora. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as normas CPC exige que a administração 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.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação às estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações referentes aos julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis e a incertezas sobre premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Nota Explicativa nº 8 - Contas a receber - eventual incapacidade das contrapartes em liquidar suas obrigações, pode levar a perdas por *impairment*;
- Nota Explicativa nº 22 - Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas - evoluções nos processos nos quais a Companhia e suas controladas são parte podem resultar na necessidade de complemento ou reversões de provisões;
- Nota Explicativa nº 25 - Avais, garantias e fianças prestadas - execuções futuras e evoluções em eventuais processos judiciais, podem requerer a contabilização de provisões adicionais.

e) Adoção de novas normas

As políticas contábeis aplicadas nessas demonstrações financeiras são as mesmas aplicadas nas demonstrações financeiras da Controladora e do Consolidado da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Novas normas com adoção recente

Norma aplicável	Principais requisitos ou mudanças na política contábil	Impacto
Alterações à IAS 8/ CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.	A IAS 8/CPC 23 introduz a nova definição de estimativa contábil "As estimativas contábeis são montantes monetários nas demonstrações contábeis que estão sujeitas a incerteza de mensuração" e esclarece como as entidades devem distinguir mudanças de estimativas contábeis das mudanças de políticas contábeis. Os parágrafos impactados são os itens 5, 32, 34, 38 e 48 e o título do item 32. Ocorre uma distinção entre estimativas contábeis (são aplicadas prospectivamente) e políticas contábeis (são aplicadas retrospectivamente).	Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.
Alterações à IAS 1/ CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.	A IAS 1/ CPC 26 introduz orientações para decisão sobre quais políticas contábeis devem ser divulgadas em suas demonstrações financeiras. Os parágrafos impactados para apoiar na identificação de política contábil materiais são os itens 114, 117, 122, 117A, 117E, 139V e exclusão dos itens 118, 119 e 121.	Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia
Alterações à IAS 12/CPC 32 -Tributos sobre o Lucro. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.	Alteração de escopo de isenção de reconhecimento inicial e esclarece como as entidades devem contabilizar o imposto diferido em certas transações tais como: arrendamentos e passivos para desmontagem e remoção. Os parágrafos impactados são: Alteração dos incisos (i) e (ii) da letra b do item 15, as letras b e c do item 22 e b do item 24; inclui o inciso (iii) da letra b do item 15, o item 22A, a letra c do item 24, os itens 98K e 98L e o exemplo 8 do Apêndice B	Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.
Alterações à CPC 50/IFRS 17 Contratos de Seguro. Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023.	A alteração adiciona uma nova opção de transição para a IFRS 17 (a 'sobreposição de classificação') para aliviar as complexidades operacionais e os desfasamentos contabilísticos únicos na informação comparativa entre passivos de contratos de seguro e <i>ativos</i> financeiros relacionados na aplicação inicial da IFRS 17. Permite a apresentação de informações comparativas sobre ativos financeiros devem ser apresentadas de forma mais consistente com a IFRS 9 Instrumentos Financeiros.	Estas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas contábeis serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. Arteccla Química não adotou as seguintes normas contábeis na preparação destas demonstrações financeiras.

Norma aplicável	Principais requisitos ou mudanças na política contábil
Alterações à IFRS 16/ CPC 06 (R2) - Arrendamentos Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024.	Inclusão de requerimentos sobre pagamentos variáveis para um <i>sale-leaseback</i> que visa fornecer orientações sobre como contabilizar os pagamentos variáveis para o vendedor-arrendatário em uma transação de <i>sales and leaseback</i> .
Alterações à IAS 1/ CPC 26 (R1) - Apresentações das Demonstrações Contábeis Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024.	"Alteração à IAS 1 com a intenção de aprimorar as informações fornecidas pela entidade quando o seu direito de diferir a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses está sujeito ao cumprimento de cláusulas restritivas (comumente referidos como " <i>covenants</i> "). As alterações também responderam às preocupações das partes interessadas sobre a classificação de tal passivo como circulante ou não circulante que surgiram no decorrer do projeto, em especial após discussão e emissão de agenda <i>decision</i> por parte do IFRIC.
Alterações ao CPC 03/IAS 7 e CPC 40/IFRS 7) - Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado"). Em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024.	"As alterações introduzem dois novos objetivos de divulgação - um na IAS 7 e outro na IFRS 7 - para que a empresa forneça informações sobre os seus acordos de financiamento de fornecedores que permitiriam ao leitor das demonstrações avaliar os efeitos desses acordos nos passivos e fluxos de caixa da empresa. Também será necessário divulgar o tipo e o efeito das alterações não monetárias nos valores contábeis dos passivos financeiros que fazem parte de um acordo de financiamento do fornecedor."

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis, descritas em detalhes a seguir, têm sido aplicadas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e pelas controladas.

a) Base de consolidação

i) Participação de acionistas não-controladores

A Companhia elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores na adquirida pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis na data de aquisição.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

ii) Controlada

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora as demonstrações financeiras de controladas, assim como as coligadas, são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

iii) Perda de controle

Quando da perda de controle, a Companhia “desreconhece” os ativos e passivos da controlada, e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia retém qualquer participação na antiga subsidiária, então essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

iv) Investimentos em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais.

Os investimentos em coligadas e entidades controladas em conjunto são contabilizados por meio do método de equivalência patrimonial. Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras consolidadas incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

v) Coligadas

Coligadas são todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa, mas não o controle, geralmente em conjunto com uma participação acionária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Os investimentos em coligadas são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento da Companhia em coligadas inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada.

A participação da Companhia nos lucros ou prejuízos de suas coligadas pós-aquisição é reconhecida na demonstração do resultado e sua participação na movimentação em reservas pós-aquisição é reconhecida nas reservas. As movimentações cumulativas pós-aquisição são ajustadas contra o valor contábil do investimento. Quando a participação da Companhia nas perdas de uma coligada for igual ou superior a sua participação na coligada, incluindo quaisquer outros recebíveis, a Companhia não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada.

Os ganhos não realizados das operações entre a Companhia e suas coligadas são eliminados na proporção da participação da Companhia nas coligadas. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das coligadas foram alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

Se a participação acionária na coligada for reduzida, mas for retida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada no resultado, quando apropriado.

Os ganhos e as perdas de diluição, ocorridos em participações em coligadas, são reconhecidos na demonstração do resultado.

vi) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados, oriundos de transações com entidades investidas e registrado por equivalência patrimonial, são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na entidade investida. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Conversão de moeda estrangeira

i) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a empresa atua (“a moeda funcional”). As demonstrações financeiras consolidadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Artecota Química S.A. e, também, a moeda de apresentação da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

A moeda funcional de cada entidade está relacionada a seguir:

Coligadas/Controladas	Moeda funcional	País
FXK Administração e Participações S.A.	Reais	Brasil
Addax Colas Ltda.	Reais	Brasil
Artecota Participações S.A.	Reais	Brasil
Artecota Química S.A.	Reais	Brasil
Afix Adesivos e Selantes Ltda.	Reais	Brasil
Artecota Nordeste S.A. Indústrias Químicas.	Reais	Brasil
Arteflex Maximinas Equipamentos de Proteção Individual Ltda.	Reais	Brasil
Artecota Extrusão Ltda.	Reais	Brasil
Artecota Argentina S.A. (a)	Peso Argentino	Argentina
Artecota Chile S.A.	Peso Chileno	Chile
Artecota Peru S.A.	Novo Sol	Peru
Artecota México S.A. de C.V.	Peso Mexicano	México
Pegatex Artecota S.A.S.	Peso Colombiano	Colômbia

(a) Em julho de 2018, considerando que a inflação acumulada nos últimos três anos na Argentina foi superior a 100%, a aplicação da norma de contabilidade e evidenciação em economia altamente inflacionária (IAS29) passou a ser requerida. De acordo com o IAS 29, os ativos e passivos não monetários, o patrimônio líquido e a demonstração do resultado de empresas que operam em economias altamente inflacionária são corrigidos pela alteração no poder geral de compras da moeda corrente, aplicando um índice de preços ao consumidor. Como consequência do exposto acima, a coligada Artecota Argentina S.A. aplicou os conceitos do IAS 29. Os impactos de hiperinflação resultantes de alterações foram reportados como ajustes de avaliação patrimonial nas demonstrações da Companhia, conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 12.

ii) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas à moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira.

As variações cambiais de ativos e passivos financeiros não monetários, como por exemplo, os investimentos em ações classificadas como mensuradas ao valor justo através do resultado, são reconhecidos no resultado como parte do ganho ou da perda do valor justo.

Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira não são convertidos.

iii) Empresas da Companhia

Os resultados e a posição financeira de todas as controladas incluídas no consolidado e investimentos avaliados por equivalência patrimonial (nenhuma das quais situadas em economias consideradas hiperinflacionárias) que têm a moeda funcional diferente da moeda de apresentação, são convertidos pela moeda de apresentação, conforme a seguir:

- Os saldos ativos e passivos são convertidos à taxa de câmbio vigente na data de encerramento das demonstrações financeiras consolidadas;
- As contas de resultado são convertidas pela cotação média mensal do câmbio;
- Todas as diferenças resultantes de conversão de taxas de câmbio, são reconhecidas em outros resultados abrangentes e apresentados no patrimônio líquido.

Na consolidação, as diferenças de câmbio decorrentes da conversão do investimento líquido em operações no exterior e de empréstimos e outros instrumentos de moeda desses investimentos são reconhecidas no resultado abrangente. Quando uma operação no exterior é parcialmente alienada ou vendida, as diferenças de câmbio que foram registradas no patrimônio são reconhecidas na demonstração do resultado como parte de ganho ou perda sobre a venda.

Os ajustes no ágio e no valor justo, decorrentes da aquisição de uma entidade no exterior são tratados como ativos e passivos da entidade no exterior e convertidos pela taxa de fechamento.

c) Instrumentos financeiros

i) Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os empréstimos e recebíveis inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação, quando a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia deixa de reconhecer um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pela Companhia nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual.

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

A Companhia tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: empréstimos e recebíveis, dividendos, caixa e equivalentes de caixa.

Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e recebíveis são ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os empréstimos e recebíveis são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras retidas

Caixa e equivalentes de caixa abrangem saldos de caixa e aplicações financeiras com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, de alta liquidez, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa, e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. Caixa e equivalentes de caixa são registrados pelo valor justo por meio de resultado.

ii) Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece títulos de dívida emitidos e passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Companhia baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos, financiamentos, debêntures, fornecedores e outras contas a pagar.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

iii) Redução ao valor recuperável - (*impairment*)

Ativos financeiros não derivativos (incluindo recebíveis)

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado, incluindo a participação em uma investida reconhecida por equivalência patrimonial, é avaliado a cada data de apresentação para determinar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perda como resultado de um ou mais eventos que tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não-pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a renegociação do valor devido à Companhia em condições que a Companhia não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um investimento em instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

Investidas contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial

Uma perda por redução do valor recuperável referente a uma investida avaliada pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com o seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houve uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável.

Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. No caso de ativos intangíveis com vida útil indefinida, o valor recuperável é testado anualmente.

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto antes de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo.

Os ativos corporativos da Companhia não geram entradas de caixa individualmente. Caso haja a indicação de que um ativo corporativo demonstre uma redução no valor recuperável, então o valor recuperável é alocado para a Unidade Geradora de Caixa ("UGC") ou grupo de UGCs à qual o ativo corporativo pertence numa base razoável e consistente.

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às Unidades Geradoras de Caixa (UGC) são inicialmente alocadas para redução de qualquer ágio alocado a esta UGC (ou grupo de UGC), e então para redução do valor contábil dos outros ativos da UGC (ou grupo de UGCs) de forma pro rata.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada a ágio não é revertida. Quanto aos outros ativos, as perdas de valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

iv) Capital social

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

v) Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições de risco de variação de moeda estrangeira. Derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo; custos de transação atribuíveis são reconhecidos no resultado como incorridos. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo, e as variações no valor justo são registradas no resultado.

d) Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal de operações da Companhia), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para *impairment* e perdas esperadas, de acordo com o CPC48.

e) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo dos estoques é baseado no custo médio ponderado e inclui gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

O valor realizável líquido é o preço estimado de venda no curso normal dos negócios, deduzido dos custos estimados de conclusão e despesas de vendas.

f) Imobilizado

i) Reconhecimento e mensuração

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*).

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

ii) Custos subsequentes

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

iii) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é geralmente reconhecida no resultado. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja razoavelmente certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do prazo de arrendamento. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

- Prédios: 50 anos;
- Benfeitorias em imóveis de terceiros: 33 anos;
- Máquinas e equipamentos: 20 anos;
- Móveis e utensílios: 13 anos.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais serão revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

g) Ativos intangíveis

i) Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas.

ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

iii) Amortização

A amortização é calculada para amortizar o custo de itens do ativo intangível, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

As vidas úteis estimadas são as seguintes:

- Softwares: 05 anos.

h) Redução ao valor recuperável de ativos

i) Ativos financeiros (incluindo recebíveis)

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, a reestruturação do valor devido à Companhia sob condições que a Companhia não consideraria em outras transações, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

A Companhia considera evidência de perda de valor para recebíveis tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os recebíveis individualmente significativos são avaliados quanto à perda de valor específico. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor por agrupamento conjunto desses títulos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva a Companhia utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda esperada, ajustados para refletir o julgamento da administração quanto às premissas e se as condições econômicas e de crédito atuais são tais que as perdas reais provavelmente serão maiores ou menores que as sugeridas pelas tendências históricas.

Uma redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro medido pelo custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado.

ii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os estoques, imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

iii) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

j) Receita operacional

A receita de vendas é apresentada líquida dos impostos e dos descontos incidentes sobre esta. As receitas de vendas de produtos são reconhecidas quando o cliente obtém o controle dos bens ou serviços. Os fretes sobre vendas são incluídos no custo das vendas.

k) Arrendamentos

No começo de um contrato a Companhia identifica se o contrato é ou contém um arrendamento.

Um ativo específico é o objeto de um arrendamento se o arrendador transmite o direito de controlar o uso do ativo identificado por um período em troca de contraprestações.

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Companhia. Geralmente, a Companhia usa sua taxa incremental sobre empréstimo como taxa de desconto.

A Companhia determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado. Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem o seguinte:

- Pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência;
- Pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de índice ou taxa, inicialmente mensurados utilizando o índice ou taxa na data de início;
- Valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;

- O preço de exercício da opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção, e pagamentos de multas por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa, se houver alteração nos valores que se espera que sejam pagos de acordo com a garantia de valor residual, se o Grupo alterar sua avaliação se exercerá uma opção de compra, extensão ou rescisão ou se há um pagamento de arrendamento revisado fixo em essência.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

I) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem principalmente receitas de rendimentos sobre aplicações financeiras. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos. As distribuições de dividendos ou juros sobre capital próprio recebidas de controladas registradas por equivalência patrimonial reduzem o valor do investimento.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, líquidas do desconto a valor presente e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em uma base líquida para transações de natureza similar.

m) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido, são calculados com base nas alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitado a 30% do lucro real, quando aplicável.

As despesas com imposto de renda e contribuição social compreendem os tributos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

i) Imposto corrente

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data do balanço. O imposto corrente também inclui qualquer imposto a pagar decorrente da declaração de dividendos.

Os impostos correntes ativo e passivo são compensados somente se alguns critérios forem atendidos.

ii) Imposto diferido

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto de renda diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o contábil;
- Diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas, coligadas e participações em empreendimentos sob controle conjunto na extensão que a Companhia seja capaz de controlar o momento da reversão das diferenças temporárias e seja provável que elas não sejam revertidas num futuro previsível;
- Diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

O imposto diferido ativo e passivo são compensados somente se alguns critérios forem atendidos.

n) Operações descontinuadas

Uma operação descontinuada é um componente do negócio da Companhia e suas controladas que representa uma importante linha de negócio individual ou área geográfica de operações que foi alienada, ou está mantida para venda, ou que é uma subsidiária adquirida exclusivamente com vistas à revenda.

A classificação como uma operação descontinuada ocorre mediante a alienação ou quando a operação atende aos critérios para ser classificada como mantida para venda, se isso ocorrer antes. Quando uma operação é classificada como uma operação descontinuada, a demonstração comparativa de resultado e a demonstração de resultados abrangentes são reapresentadas como se a operação tivesse sido descontinuada desde o início do exercício comparativo.

4. Determinação do valor justo

Diversas políticas e divulgações contábeis da Companhia exigem a determinação do valor justo, tanto para os ativos e passivos financeiros como para os não financeiros. Os valores justos têm sido apurados para propósitos de mensuração e/ou divulgação baseados nos métodos a seguir. Quando aplicável, as informações adicionais sobre as premissas utilizadas na apuração dos valores justos são divulgadas nas notas explicativas específicas àquele ativo ou passivo.

a) Passivos financeiros não derivativos

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 para operações similares. Quanto ao componente passivo dos instrumentos conversíveis de dívida, a taxa de juros de mercado é apurada por referência a passivos semelhantes que não apresentam uma opção de conversão.

5. Gerenciamento de risco financeiro

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez;
- Risco de mercado;
- Risco operacional;
- Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro).

Essa nota explicativa apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

Estrutura do gerenciamento de risco

A administração tem responsabilidade global pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela Companhia, para definir limites e controles de riscos apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. As políticas e sistemas de gerenciamento de riscos são revisados frequentemente para refletir mudanças nas condições de mercado e nas atividades da Companhia. A Companhia, através de suas normas e procedimentos de treinamento e gerenciamento, objetiva desenvolver um ambiente de controle disciplinado e construtivo, no qual todos os empregados entendem os seus papéis e obrigações.

a) Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em perdas contábeis caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes, empréstimos a receber e de instrumentos financeiros da Companhia.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

Contas a receber de clientes e outros créditos

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente e contraparte. Entretanto, a administração também considera a demografia da base de clientes, incluindo o risco de crédito da indústria e país onde os clientes operam, uma vez que estes fatores podem ter influência no risco de crédito. Geograficamente não há concentração de risco de crédito.

A Companhia estabeleceu uma política de crédito sob a qual todo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente. Esta análise é efetuada através da área de crédito. As aprovações de créditos são estabelecidas para todos os clientes, de acordo com a capacidade de pagamento e pontualidade, histórico de compra junto à Companhia e avaliação cadastral, referências bancárias e comerciais.

A Companhia opera eventualmente com vendas sob encomenda de clientes finais.

A Companhia estabelece uma provisão para redução ao valor recuperável que representa sua estimativa de perdas esperadas com relação às contas a receber de clientes e outros créditos quando aplicável.

b) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco da Companhia encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros, que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

A Companhia constantemente monitora suas exigências de fluxo de caixa operacional e na otimização de seu retorno de caixa sobre investimentos. A Companhia garante que possui saldo em tesouraria suficiente para superar sua necessidade de capital de giro operacional, incluindo o cumprimento de obrigações contábeis, isso exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas.

c) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco de que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio e taxas de juros, impactem nos ganhos da Companhia ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições aos riscos, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno.

Risco de taxa de câmbio

A Companhia atua no mercado externo, referente a aquisição de matéria-prima importada e vendas ao exterior. Os resultados da Companhia estão suscetíveis a sofrer variações, em função dos efeitos da volatilidade da taxa de câmbio sobre os ativos e passivos atrelados às moedas estrangeiras, principalmente do dólar norte-americano.

Risco de taxa de juros

Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações das taxas de juros incidentes sobre aplicações financeiras, empréstimos e financiamentos e dívida da RJ com taxas de juros variáveis, principalmente CDI e TR.

d) Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias, decisões judiciais e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. Riscos operacionais surgem de todas as operações da Companhia.

O objetivo da Companhia é administrar o risco operacional para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e buscar eficácia de custos e para evitar procedimentos de controle que restrinjam iniciativa e criatividade.

A principal responsabilidade para o desenvolvimento e implementação de controles para tratar riscos operacionais é atribuída à alta administração dentro de cada unidade de negócio. A responsabilidade é apoiada pelo desenvolvimento de padrões gerais da Companhia para a administração de riscos operacionais nas seguintes áreas:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Exigências para segregação adequada de funções, incluindo a autorização independente de operações;
- Exigências para a reconciliação e monitoramento de operações;
- Cumprimento com exigências regulatórias e legais;
- Documentação de controles e procedimentos;
- Exigências para a avaliação periódica de riscos operacionais enfrentados e a adequação de controles e procedimentos para tratar dos riscos identificados;
- Exigências de reportar prejuízos operacionais e as ações corretivas propostas;
- Desenvolvimento de planos de contingência;
- Treinamento e desenvolvimento profissional;
- Padrões éticos e comerciais;
- Mitigação de risco, incluindo seguro quando eficaz.

e) 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 realiza para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (*covenants*) previstos em contratos de empréstimos, financiamento e debêntures, quando aplicáveis.

A dívida líquida da Companhia em 31 de dezembro de 2023 é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Total do passivo	<u>285.382</u>	<u>302.064</u>	<u>390.755</u>	<u>425.747</u>
Menos: caixa e equivalentes de caixa	(2)	-	(963)	(1.202)
Dívida líquida	285.380	302.064	389.792	424.545
Total do patrimônio líquido	<u>(279.987)</u>	<u>(296.122)</u>	<u>(279.987)</u>	<u>(296.122)</u>
Relação dívida líquida sobre PL	(1,02)	(1,02)	(1,39)	(1,43)

6. Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas refletem os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 e operações dos exercícios findos nessas datas, da controladora e de suas controladas, a seguir relacionadas:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Empresa	País	2023		2022	
		Participação direta	Participação indireta	Participação direta	Participação indireta
Artecola Participações S.A.	Brasil	100%	-	100%	-
Addax Colas Ltda.	Brasil	-	-	100%	-
Artecola Química S.A.	Brasil	-	100%	-	100%
Artecola Nordeste S.A. Indústrias Químicas	Brasil	-	100%	-	100%
Afix Adesivos e Selantes Ltda.	Brasil	-	100%	-	100%
Artecola Extrusão Ltda.	Brasil	-	100%	-	100%

A seguir apresentamos a natureza das participações:

- Artecola Participações S.A.: Participação como sócia, acionista ou quotista, em outras sociedades, localizadas no Brasil ou no Exterior, bem como a administração de bens próprios;
- Addax Colas Ltda.: locação de bens próprios, móveis ou imóveis e a prestação de serviços de assessoria técnica relacionados com a indústria química;
- Artecola Química S.A. (Anteriormente denominada Artecola Indústrias Químicas Ltda.): indústria, comércio, importação e exportação de adesivos, solventes, produtos químicos, componentes para a indústria de calçados, moveleira, automotiva e da construção, papel e embalagem, toda classe de tecidos e suportes e seu tratamento, impregnação e acabamento e contrafortes;
- Artecola Nordeste S.A. Indústrias Químicas.: indústria, comércio, importação e exportação de produtos químicos industriais e componentes para uso nas indústrias de calçados, de papéis e papelões, de madeira, na construção civil, bem como a representação comercial dos referidos produtos;
- Afix Adesivos e Selantes Ltda.: indústria, comércio, importação e exportação de adesivos, colas, tintas, solventes, bem como representação comercial de produtos fabricados e/ou comercializados por terceiros;
- Artecola Extrusão Ltda. (Anteriormente denominada MVC Extrusão em Plásticos Ltda.): Fabricação e comércio de revestimentos e materiais para revestimento de interiores e exteriores, a partir de resinas, fabricação de artefatos de material plástico para uso na construção civil. A empresa foi adquirida em 30 de junho de 2016.

7. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e depósitos	2	-	960	1.200
Aplicações financeiras	-	-	3	2
Total	2	-	963	1.202

As aplicações financeiras estão representadas, principalmente, por CDBs, que estão avaliados ao valor do custo acrescidos dos encargos incorridos até a data do balanço, com possibilidade de liquidação imediata com risco insignificante de mudança de valor. As remunerações dos CDBs são de 99% do CDI (101% do CDI em 2022).

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Contas a receber

a) Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	2023	2022
Clientes mercado interno	22.808	23.059
Clientes mercado externo	1.052	879
Clientes partes relacionadas	4.051	1.928
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.959)	(2.708)
(-) Venda de faturamento não embarcado	(2.530)	(2.484)
Total	23.422	20.674

	Consolidado	
	2023	2022
A vencer	16.356	19.523
Vencidas		
Vencidas até 30 dias	2.340	1.801
Vencidas de 31 a 60 dias	653	323
Vencidas de 61 a 90 dias	294	78
Vencidas de 91 a 120 dias	146	32
Vencidas de 121 a 180 dias	540	63
Vencidas há mais de 180 dias	5.052	1.562
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.959)	(2.708)
Total	23.422	20.674

A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa é como segue:

Consolidado			
2022	Adições	Reversões	2023
(2708)	(623)	1.372	(1.959)

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é estimada com base nas perdas esperadas através de análise individual por situação de cliente e é considerada suficiente pela Administração para cobrir perdas consideradas prováveis. A Administração conforme determinação do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, utiliza o critério de perdas esperadas para estimativa da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

b) Empréstimos a receber

O saldo de empréstimos a receber refere-se à empresa Gatron Inovação em Compósitos S.A. O valor da provisão para créditos de liquidação duvidosa ocorreu por conta de a empresa ter entrado em processo de recuperação judicial no ano de 2017, cujo plano de pagamento aos credores prevê o pagamento de 30% da dívida. 100% do valor a receber está provisionado em atendimento a política de PCLD.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Empréstimos a receber	2.500	2.500	51.933	63.554
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.500)	(2.500)	(51.933)	(63.554)
Total	-	-	-	-

9. Estoques

	Consolidado	
	2023	2022
Produtos acabados	4.725	4.123
Produtos em elaboração	648	925
Matérias-primas	4.265	4.110
Estoques de manutenção	101	107
Mercadorias p/ revenda	1.115	591
Estoques em andamento	2.941	6.177
Adiantamento a fornecedores	3.849	2.777
Produtos faturados e não embarcados	1.250	1.395
(-) Provisão para perdas de estoque	(1.057)	(434)
Outros	117	83
Total	17.954	19.854

A movimentação da provisão para perdas na realização dos estoques é como segue:

Consolidado			
2022	Adições	Reversões	2023
(434)	(1.435)	812	(1.057)

A estimativa para provisão de perdas é baseada pelo consumo dos produtos, onde materiais sem consumo há 6 meses e produtos em depósito segregado são provisionados 100%.

10. Tributos a recuperar

	Consolidado	
	2023	2022
ICMS a recuperar	260	325
IPI a recuperar	582	609
PIS/COFINS a recuperar	43	42
PIS/COFINS a recuperar- Ação exclusão ICMS da base (a)	5.443	60.383
(-) Provisão de perdas com créditos tributários (b)	-	(32.207)
INSS a recuperar	28	28
IRF a recuperar	116	33
Total	6.472	29.213
Circulante	6.417	29.147
Não circulante	55	66
Total	6.472	29.213

(a) A companhia reconheceu em 2021 um crédito extemporâneo de PIS e COFINS, atualizados pela SELIC, de R\$ 48.014, com efeito em receitas financeiras e em outras receitas operacionais. Este valor é oriundo do processo que visa a exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 2022 obteve-se vitória no mesmo processo, mas na matéria que discutia a extensão do período do crédito. Houve o reconhecimento do complemento de R\$ 9.262, e atualização no importe de R\$3.107 do crédito inicial, finalizando 2022 com saldo de R\$ 60.383. Os tributos incidentes do crédito foram reconhecidos como diferidos, pois com base na COSIT 183/21, o momento da tributação se dará na entrega da primeira declaração de compensação. O processo transitou em julgado em 2022 e no mesmo ano a Artecola teve deferimento no pedido de fracionamento do crédito, para que parte fosse habilitada administrativamente para compensação (R\$ 15.676) e a outra parte a empresa poderia ingressar com pedido de repetição de indébito via precatório (R\$44.707).

Em janeiro de 2023 o pedido de habilitação foi homologado e o devido ganho tributado. Desde o deferimento, a empresa vem compensando seus débitos federais. Até o encerramento de 2023 ainda possuía um saldo de R\$ 5.443.

Quanto a fração residual (R\$44.707), que não foi habilitada, houve a realização através de cessão do direito creditório a um terceiro. Como já era de expectativa da administração esta negociação, e o possível deságio na operação, o valor estimado de perda sobre a realização do crédito foi de R\$ 32.207 (b).

11. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Adiantamentos diversos	1	1	2.618	240
Devedores diversos	-	98	-	148
Depósitos bancários vinculados	-	-	-	1
Contas a receber de partes relacionadas RJ	49	49	-	-
Outros	-	-	801	1.121
Total	50	148	3.419	1.510
Circulante	1	99	2.675	461
Não circulante	49	49	744	1.049
Total	50	148	3.419	1.510

12. Investimentos

	Controladora			
	Artecola Participações S.A. (a)	Addax Colas Ltda.	Artecola Peru S.A.	Total
Dados do investimento				
Capital social	133.282	-	35.278	-
Patrimônio líquido	(263.808)	-	25.367	-
Lucro (prejuízo) do exercício	11.644	-	(429)	-
Participação no capital social	100%	0%	12,02%	-
Ações/quotas possuídas	133.282.390	-	3.248.861	-
Saldos finais em 01/01/2022	(265.298)	407	2.813	(262.078)
Equivalência patrimonial	(2.862)	185	492	(2.185)
Ajuste acumulado de conversão	(7.769)	-	(20)	(7.789)
Ajuste de avaliação patrimonial (a)	51	-	-	51
Transação de capital na venda (b)	(2.220)	-	-	(2.220)
Saldos finais em 31/12/2022	(278.098)	592	3.285	(274.221)
Ativo	-	592	3.285	3.877

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora			Total
	Artecola Participações S.A. (a)	Addax Colas Ltda.	Artecola Peru S.A.	
Passivo	(278.098)	-	-	(278.098)
Equivalência patrimonial	11.645	349	(52)	11.942
Ajuste acumulado de conversão	2.645	-	123	2.768
Incorporação Addax	-	(941)	-	(941)
Saldos finais em 31/12/2023	<u>(263.808)</u>	<u>-</u>	<u>3.356</u>	<u>(260.452)</u>
Ativo	-	-	3.356	3.356
Passivo	(263.808)	-	-	(263.808)

A Artecola Participações S.A. é subsidiária integral da FXK Administração e Participações S.A.

- (a) Artecola Argentina: O ajuste de avaliação patrimonial refere-se ao ajuste por inflação efetuado pela Argentina;
- (b) Artecola Chile S.A.: Artecola Chile teve uma perda pela venda de suas participações acionárias em outras empresas.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado							Total
	Addax Colas Ltda	Arteflex Maximinas Equipamentos de proteção Individual Ltda.	Artecola Chile S.A.	Artecola Peru S.A	Artecola Argentina S.A.	Pegatex Artecola S.A.	Artecola México S.A.	
Dados do investimento								
Capital social	-	-	23.758	35.278	1.585	25.625	4.517	-
Patrimônio líquido	-	-	26.834	25.367	(4.595)	47.197	8.044	-
Lucro (prejuízo) do exercício	-	-	4.885	(429)	(9.786)	4.956	(17.563)	-
Participação no capital social	-	-	14,25%	19,18%	7,48%	30,10%	14,61%	-
Ações/quotas possuídas	-	-	504.018	5.184.775	19.793.944	6.175.079.837	456.601	-
Movimento dos investimentos								
Saldo inicial 01/01/2022	-	-	8.476	4.487	113	16.869	7.005	36.950
Equivalência patrimonial (a)	-	142	(202)	788	(688)	1.321	(1.508)	(147)
Ajuste acumulado de conversão	-	-	(2.538)	(33)	75	(3.821)	(1.857)	(8.174)
Ajuste de avaliação patrimonial (b)	-	-	-	-	51	-	-	51
Venda de Quotas Arteflex	-	(142)	-	-	-	-	-	(142)
Ganho por diluição de participação	-	-	-	-	283	-	-	283
Transação de capital na aquisição (d)	-	-	(2.220)	-	-	-	-	(2.220)
Saldo final 31/12/2022	-	-	3.516	5.242	(166)	14.369	3.640	26.601
Ativo	-	-	3.516	5.242	-	14.369	3.640	26.767
Passivo	-	-	-	-	(166)	-	-	(166)
Equivalência patrimonial	350	-	696	-	(815)	1.492	(3.472)	(1.832)
Ajuste acumulado de conversão (a)	-	-	(388)	13	458	2.454	231	2.768
Perda na distribuição de dividendos	-	-	-	-	-	(4.109)	-	(4.109)
Venda de quotas Addax	(350)	-	-	-	-	-	-	(350)
Ganho por diluição de participação (d)	-	-	-	-	177	-	-	177
Saldo final 31/12/2023	-	-	3.824	5.172	(346)	14.206	399	23.255
Ativo	-	-	3.824	5.172	-	14.206	399	23.601
Passivo	-	-	-	-	(346)	-	-	(346)

(a) Equivalência patrimonial: No exercício de 2022, foi reconhecido no consolidado, o montante R\$ 147 mil, como resultado negativo de equivalência patrimonial, sendo R\$ 289 mil de resultado negativo das investidas no exterior e R\$ 142 de resultado positivo da empresa Arteflex Maximinas Equip. Proteção Individual Ltda, que foi incorporada em outubro de 2022 conforme descrito na NE 1.d);

(b) Artecola Argentina: O ajuste de avaliação patrimonial refere-se ao ajuste por inflação efetuado pela Argentina;

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (c) Arteccla Chile S.A.: Arteccla Chile teve uma perda pela venda de suas participações acionárias em outras empresas;
- (d) Arteccla Argentina: Em 2022 a Arteccla Chile aporta na Arteccla Argentina, com isso a investidora Arteccla Química tem sua participação diluída. O ganho se deve pela reversão da provisão de perda do investimento.

13. Imobilizado

A composição e movimentação do imobilizado é conforme segue:

	Vida útil	Consolidado					
		2023			2022		
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Custo	Depreciação acumulada	Líquido
Terrenos		2.196	-	2.196	2.196	-	2.196
Benfeitorias em imóveis de terceiros	30 anos	181	(53)	128	264	(74)	190
Equipamentos de informática	7 anos	1.463	(1.434)	29	2.986	(2.802)	184
Equipamentos de laboratório	20 anos	1.576	(1.209)	367	1.576	(1.182)	394
Imóveis e prédios	50 anos	10.932	(7.078)	3.854	10.932	(6.920)	4.012
Instalações	11 anos	5.127	(4.220)	907	5.015	(4.048)	967
Máquinas e equipamentos	20 anos	24.508	(19.205)	5.303	24.785	(18.705)	6.080
Móveis e utensílios	13 anos	2.286	(2.088)	198	2.341	(2.063)	278
Veículos	33 anos	150	(150)	-	150	(146)	4
Imobilizado em andamento	-	1.056	-	1.056	195	-	195
Outros imobilizados	14 anos	2.011	(628)	1.383	1.921	(577)	1.344
Total		51.486	(36.065)	15.421	52.361	(36.517)	15.844

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor recuperável dos ativos e a vida útil, com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perdas de seu valor. Sendo tais evidências identificadas e se o valor contábil líquido exceder ao valor recuperável, é constituída a provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. No ano de 2023 e de 2022, a Companhia não identificou nenhuma evidência de perda por redução ao valor recuperável.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado											
	Benfeitorias imóveis de 3 ^a	Equip. informática	Equip. laboratório	Imóveis/ prédios	Terrenos	Instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Imobilizado andamento	Veículos	Outros	Total
Custo ou avaliação												
Saldos em 31/12/2021	264	2.896	1.515	10.837	2.196	4.897	29.125	2.339	-	154	1.758	55.981
Adições	-	89	61	96	-	157	709	3	195	-	167	1477
Baixas	-	-	-	-	-	(28)	(5.060)	(1)	-	(4)	(4)	(5.097)
Transferências	-	1	-	(1)	-	(11)	11	-	-	-	-	-
Saldos em 31/12/2022	264	2.986	1.576	10.932	2.196	5.015	24.785	2.341	195	150	1.921	52.361
Adições	-	7	-	-	-	4	(41)	12	976	-	89	1.047
Baixas	(83)	(1.459)	-	-	-	(76)	(236)	(67)	(115)	-	-	(2.036)
Transferências	-	(71)	-	-	-	185	-	-	-	-	-	114
Saldos em 31/12/2023	181	1.463	1.576	10.932	2.196	5.127	24.508	2.286	1.056	150	2.011	51.486
Saldos em 31/12/2021	(67)	(2.794)	(1.159)	(6.762)	-	(3.872)	(22.525)	(1.990)	-	(142)	(528)	(39.839)
Baixas	-	-	-	-	-	28	4.507	1	-	-	1	4.537
Depreciação	(7)	(8)	(23)	(158)	-	(204)	(687)	(74)	-	(4)	(50)	(1.215)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31/12/2022	(74)	(2.802)	(1.182)	(6.920)	-	(4.048)	(18.705)	(2.063)	-	(146)	(577)	(36.517)
Depreciação	(5)	(8)	(27)	(158)	-	(213)	(640)	(69)	-	(4)	(51)	(1.175)
Baixas	26	1.376	-	-	-	41	140	44	-	-	-	1.627
Saldos em 31/12/2023	(53)	(1.434)	(1.209)	(7.078)	-	(4.220)	(19.205)	(2.088)	-	(150)	(628)	(36.065)
Valor residual líquido												
Saldos em 31/12/2023	128	29	367	3.854	2.196	907	5.303	198	1.056	-	1.383	15.421
Saldos em 31/12/2022	190	184	394	4.012	2.196	967	6.080	278	195	4	1.344	15.844

Em 31 de dezembro de 2022, o Grupo possui bens do imobilizados dados como penhora em defesa de processos judiciais e avais, garantias e fianças em algumas operações de captação de recursos no montante de R\$ 22.992 (R\$ 35.396 em 2022), composto substancialmente por terrenos, imóveis, instalações e máquinas e equipamentos.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Intangível

	Consolidado			
	Patentes	Aplicativos	Pegatex	Total
Custo				
Saldos em 31/12/2021	146	9.110	2.024	11.280
Adições	-	43	-	43
Saldos em 31/12/2022	146	9.153	2.024	11.323
Adições	-	-	-	-
Baixa	-	(177)	-	(177)
Saldos em 31/12/2023	144	8.976	2.024	11.146
Amortização				
Saldos em 31/12/2021	(145)	(9.082)	-	(9.227)
Amortização	-	(27)	-	(27)
Saldos em 31/12/2022	(145)	(9.109)	-	(9.254)
Amortização	-	(8)	-	(8)
Baixa	-	174	-	174
Saldos em 31/12/2023	(145)	(8.943)	-	(9.088)
Valor residual líquido				
Saldos em 31/12/2023	3	33	2.024	2.058
Saldos em 31/12/2022	1	44	2.024	2.069

Os ágios são alocados aos segmentos de negócio para os quais podem ser identificados fluxos de caixa independentes (Unidades Geradoras de Caixa – “UGC”). Nas operações de aquisições efetuadas não houve a identificação de outros ativos intangíveis relevantes, que não o ágio, para alocação de parcela do custo de aquisição.

O ágio a partir de 1º de janeiro de 2009 não é mais amortizado, sendo sujeito a testes de *impairment* anualmente ou sempre que existem indícios de eventual perda de valor.

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, antes do cálculo do imposto de renda e da contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração.

Premissas chaves utilizadas na projeção de fluxo de caixa para teste do *impairment*:

- Taxa de desconto: 12,82% (doze vírgula oitenta e dois por cento), com base no custo de capital ponderado da Companhia considerando o cenário de encerramento do ano de 2022, descontada a inflação e ajustado, quando necessário para refletir as avaliações de mercado aos riscos específicos do ativo;

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Taxa de crescimento das operações: As taxas de crescimento utilizadas variam de acordo com a expectativa de cada mercado a que as Unidades Geradoras de Caixa estão submetidas e representa em média 2% (dois por cento) para determinação dos fluxos dos próximos cinco anos.

Como resultado da avaliação anual, não foi identificada a necessidade de registro de perdas sobre o ágio em 2023.

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Mercado nacional	82	95	7.426	8.915
Mercado externo	-	-	270	1.333
Partes relacionadas	47	38	155	206
Fornecedores - RJ	-	-	18.534	18.871
Fornecedores Coligadas - RJ	68	68	3.549	3.781
Total	197	201	29.934	33.106
Circulante	131	133	9.168	11.740
Não circulante	66	68	20.766	21.366
Total	197	201	29.934	33.106

16. Empréstimos e financiamentos

Circulante	Encargos	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Financiamento para aquisição de imobilizado e de capital de giro	CDI + Juros de 4,91% até 35% a.a.	-	-	54.778	69.675
Dívida RJ					
Quirografários	TR 100%	-	-	2.902	1.584
Extraconcursal	TR + Juros de 6% a.a.	-	-	4.584	2.874
Garantia real	CDI 100%	-	-	4.191	7.436
Total		-	-	66.455	81.569
Não circulante	Encargos	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Financiamento para aquisição de imobilizado e de capital de giro	CDI + Juros de 4,91% até 21,57% a.a.	-	-	7.102	6.710
Dívida RJ					
Quirografário	TR 100%	-	-	137.035	128.217
Extraconcursal	TR + juros de 6% a.a.	-	-	24.022	25.788
Garantia real	CDI 100%	-	-	2.931	14.188
Outros		-	-	712	712
Total		-	-	171.802	175.615

Os empréstimos e financiamentos possuem as seguintes garantias: alienações fiduciárias, cessões fiduciárias de títulos, notas promissórias, avais e hipotecas, conforme Nota Explicativa nº 25.

Os montantes classificados no passivo não circulante têm a seguinte composição, por ano de vencimento:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado	
	2023	2022
2024 a 2026	31.315	40.059
2027 a 2029	45.673	45.121
2030 a 2032	48.429	46.947
2033 a 2035	46.385	43.488
Total	171.802	175.615

A Companhia e suas controladas, em decorrência do processo de recuperação judicial e aprovação do plano em 2019, novou suas dívidas e estas foram alongadas conforme o quadro acima.

Conforme requerido pelo IAS 7 (CPC 03), a Companhia demonstra a seguir a movimentação dos passivos do fluxo de caixa das atividades de financiamento, de sua Demonstração dos Fluxos de Caixa:

Consolidado	Alterações caixa		Alterações não caixa			
	Saldo em 31/12/2022	Recebidos/(pagos) de atividades de financiamento	Pagamento de juros	Despesas de juros sobre dívidas	Reduções (a)	Saldo em 31/12/2023
Empréstimos, financiamentos e debêntures	257.184	(17.322)	(21.801)	25.803	(5.607)	238.257

Consolidado	Alterações caixa		Alterações não caixa				
	Saldo em 31/12/2021	Recebidos/(pagos) de atividades de financiamento	Pagamento de juros	Despesas de juros sobre dívidas	Incorporação Arteflex	Reduções (a)	Saldo em 31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	242.586	14.450	(19.110)	22.960	2.155	(5.857)	257.184

(a) A controlada Arteccla e controladora FXK renegociaram dívida com instituição financeira, que se discutia a sujeição ao plano de recuperação judicial. O acordo firmado resultou em redução total da dívida.

17. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com os seguintes instrumentos financeiros, sendo que no quadro a seguir também está sendo apresentado as classificações dentro das categorias previstas no CPC 48, 39 e 40, valor justo versus valor contábil e hierarquia do valor justo:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Hierarquia do valor justo	Controladora				Consolidado			
		2023		2022		2023		2022	
		Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativo									
Valor justo por meio do resultado									
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	2	2	-	-	963	963	1202	1202
Empréstimos e recebíveis									
Contas a receber de clientes	Nível 2	-	-	-	-	23.422	23.422	20.674	20.674
Adiantamento a fornecedores	Nível 2	3	3	4	4	2	2	3	3
Contas a receber de partes relacionadas	Nível 2	205	205	139	139	1.674	1.674	-	-
Outras contas a receber	Nível 2	50	50	148	148	3.419	3.419	1.510	1.510
Total		260	260	291	291	29.480	29.480	23.389	23.389
Passivo									
Passivos pelo custo amortizado									
Fornecedores	Nível 2	197	197	201	201	29.934	29.934	33.106	33.106
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	-	-	-	-	238.257	238.257	257.184	257.184
Contas a pagar a partes relacionadas	Nível 2	8.699	8.699	8.591	8.591	-	-	-	-
Outras obrigações	Nível 2	397	397	332	332	9.495	9.495	16.391	16.391
Total		9.293	9.293	9.124	9.124	277.686	277.686	306.681	306.681

A Companhia avaliou seus instrumentos financeiros em relação aos valores de mercado/realização, por meio de informações disponíveis e metodologias de avaliação estabelecidas pela administração. Entretanto, tanto a interpretação dos dados de mercado quanto a seleção de métodos de avaliação requerem considerável julgamento e razoáveis estimativas para produzir o valor de realização mais adequado. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos, no entanto, devido as características das operações, os valores justos apurados são idênticos aos valores contábeis.

Critérios, premissas e limitações utilizados no cálculo dos valores de justo

Equivalentes de caixa, contas a receber, outros ativos circulantes e contas a pagar

Os valores contabilizados aproximam-se aos de realização

Financiamentos e empréstimos.

Sujeitos a juros com taxas usuais de mercado, conforme descrito na Nota Explicativa nº 16. Os valores contabilizados aproximam-se ao de realização:

Administração financeira de riscos.

A Companhia possui exposição aos seguintes riscos associados à utilização de seus instrumentos financeiros:

- Risco de crédito;
- Risco de taxa de juros;
- Risco de taxa de câmbio;
- Risco de liquidez.

A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas e definição de estratégias definidas pelo Comitê de Auditoria e Risco da Companhia, os quais estabelecem limites de exposição cambial e alocação de recursos em instituições financeiras. A aderência das posições de tesouraria em instrumentos financeiros, incluindo os derivativos, em relação a essas políticas é apresentada e avaliada mensalmente pelo Comitê de Auditoria e Risco e Conselho de administração.

a) Risco de crédito

A política de vendas da Companhia está intimamente associada ao nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição, são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais dificuldades de realização das contas a receber.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	2	-	963	1.202
Contas a receber de clientes	-	-	23.422	20.674
Empréstimos a receber	-	-	-	-
Contas a receber de partes relacionadas	205	139	1.674	-
Outras contas a receber	50	148	3.419	1.510
Total	<u>257</u>	<u>287</u>	<u>29.478</u>	<u>23.386</u>

b) Risco de taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de novas ações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Ativo	Encargos	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	CDI/SELIC	2	-	963	1.202
Passivo					
Empréstimos e financiamentos	TR + juros de 6% a.a. ou somente TR, juros de 13,20% a.a. até 35% a.a., 100% CDI + juros de 4,907% a.a. até 16,351% a.a. ou somente 100% CDI	-	-	(238.257)	(257.184)
Total		<u>2</u>	<u>-</u>	<u>(237.294)</u>	<u>(255.982)</u>

c) Risco com taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

Exposição cambial

A exposição líquida da Companhia ao risco de taxa de câmbio é conforme a seguir:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	2023	2022	2023	2022
	USD	USD	EURO	EURO
Posição ativa				
Caixa bancos	10	6	-	-
Clientes	885	404	-	-
Empréstimos	346	-	-	-
Adiantamento a fornecedores	544	289	44	36
Total ativo	<u>1.785</u>	<u>699</u>	<u>44</u>	<u>36</u>
Posição passiva				
Fornecedores	(413)	(657)	(144)	(206)
Total passivo	<u>(413)</u>	<u>(657)</u>	<u>(144)</u>	<u>(206)</u>
Operacional líquido	1.372	42	(100)	(170)
Exposição geral	1.372	42	(100)	(170)

O Grupo mantém operações no mercado externo expostas às mudanças nas cotações de moedas estrangeiras. Em 31 de dezembro de 2023, essas operações apresentam exposição passiva líquida conforme o quadro acima.

A exposição cambial total líquida em moeda estrangeira é equivalente ao líquido das receitas externas projetadas para 2023, tomando como base as receitas de exportações, os empréstimos e financiamentos a pagar e as importações.

d) Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área financeira.

Análise de sensibilidade

As análises de sensibilidade de variações na taxa de juros e na moeda estrangeira são como segue.

Análise de sensibilidade das variações na taxa de juros

A Companhia possui exposição a riscos de taxas de juros em seus financiamentos. A análise de sensibilidade de variações nas taxas de juros considera os efeitos de um aumento ou de uma redução de 20% nominais sobre estes financiamentos em aberto na data das demonstrações financeiras. O impacto calculado considerando esta variação na taxa de juros monta, em 31 de dezembro de 2023, R\$ 5.051 (R\$ 3.241 em 2022) e impactaria a conta de despesas financeiras na demonstração de resultado. As taxas de juros específicas que a Companhia está exposta, as quais são relacionadas aos financiamentos, são apresentadas na Nota Explicativa nº 17, e são principalmente compostas por Selic e TR.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Análise de sensibilidade das variações na moeda estrangeira

	Consolidado	
	Resultado do exercício	
	Valorização	Desvalorização
31 de dezembro de 2023		
USD (variação de 25%)	1.661	(1.661)
Euro (variação de 25%)	(134)	134
31 de dezembro de 2022		
USD (variação de 25%)	55	(55)
Euro (variação de 25%)	(237)	237

18. Tributos e contribuições a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
IRF a recolher	3	3	249	234
PIS/Cofins/CSLL s/ serviços	2	2	109	95
PIS a recolher	2	2	1.301	1.391
Cofins a recolher	11	10	7.939	8.369
IPI a pagar	-	-	293	295
ICMS a recolher	-	-	52	67
IRPJ a recolher	-	-	5.803	5.519
CSLL a recolher	-	-	2.138	2.033
Outros	-	-	(457)	(458)
Total	18	17	17.427	17.545
Circulante	18	17	17.134	17.252
Não circulante	-	-	293	293
Total	18	17	17.427	17.545

19. Parcelamento de tributos

	Consolidado	
	2023	2022
Parcelamento de ICMS	2.498	4.611
Parcelamento de Cofins	39	62
Parcelamento de IPI	-	1
Parcelamento PERT	483	516
Parcelamento Tributos Federais	1.932	813
Parcelamento INSS patronal	2.484	3.103
Total	7.436	9.106
Circulante	3.714	4.235
Não circulante	3.722	4.871
Total	7.436	9.106

Em 2023 foi realizado um novo parcelamento de R\$ 1.367 e R\$ 813 em 2022.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisão de comissões	-	-	1.481	1.486
Provisões de fretes	-	-	180	1.075
Provisões diversas	397	333	2.189	2.783
Honorários RJ (a)	-	-	1.694	3.254
Saldos devidos a coligadas	-	-	739	-
Importações em andamento	-	-	2.859	6.143
Outras contas a pagar	-	-	353	1.650
Total	397	333	9.495	16.392
Circulante	397	333	9.355	15.974
Não circulante	-	-	140	417
Total	397	333	9.495	16.391

- (a) Com a aprovação do plano de recuperação, a Companhia passou a ter uma obrigação com seus advogados onde possui contratos de prestação de serviços relacionados a causas específicas da RJ. Também foram fixados os honorários do administrador judicial relativo ao período de supervisão.

21. Imposto de renda e Contribuição Social

a) Imposto de renda e contribuição social diferido

O cálculo do imposto de renda e contribuição social diferido, em 31 de dezembro, referente a diferenças temporárias, está demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízos fiscais	3.241	2.845	23.920	26.702
Bases negativas de contribuição social	1.095	952	8.542	9.543
Diferenças temporárias ativas				
Provisão para perda de estoques	-	-	356	143
Provisão para contingências	4.156	5.029	25.543	26.052
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	857	857	18.353	34.069
Provisão para pagamento de comissões	-	-	551	537
Variações cambiais passivas por competência	-	-	273	287
Outras diferenças temporárias ativas	135	213	836	4.562
Ativo fiscal diferido não reconhecido	(9.478)	(9.896)	(69.912)	(101.895)
Ativo fiscal diferido reconhecido sobre o prejuízo fiscal e base negativa	6	-	8.462	-
Diferenças temporárias passivas				
Variações cambiais ativas por competência	-	-	(2)	(2)
Outras diferenças temporárias passivas	-	-	9	5
Ajuste a valor presente	-	-	-	-
Diferença de imobilizado	-	-	(564)	(532)
Arrendamentos	-	-	73	64
Passivo fiscal não reconhecido	-	-	484	(3.003)
Passivo fiscal diferido reconhecido prejuízo fiscal e base Ne	-	-	-	(3.486)
Efeito líquido diferido	6	-	8.462	(3.486)

No ano de 2017, a Administração optou em realizar a baixa do saldo de diferido ativo existente, por conta da não recuperabilidade, principalmente em função do pedido de recuperação judicial ocorrida em fevereiro de 2018, conforme Nota Explicativa no 1b de continuidade operacional.

Os ativos fiscais diferidos do ano de 2018 a 2022 não foram reconhecidos, pois não é provável que lucros tributáveis futuros estejam disponíveis para que a Companhia possa utilizar seus benefícios.

Em 2022 a companhia apurou imposto diferido passivo de (R\$ 3.468), relativo ao reconhecimento do crédito da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. A base de cálculo utilizada foi o principal do crédito, devido a empresa possuir ação judicial favorável para o tema de exclusão da Selic da base de cálculo do IRPJ e da CSLL para os casos de devolução de tributos pagos indevidamente (repetição indébito). A ação transitou em julgado em 2022, mas em 2021 já havia sido decidido pelo Supremo Tribunal Federal, como tema de repercussão geral, que o IRPJ e a CSLL não incidem sobre a taxa Selic. Com a tributação do crédito habilitado em 2023, o passivo diferido foi revertido.

Com a publicação da Lei 14.740/23 - Programa de autorregularização de tributos federais, a companhia optou por incluir débitos que pudessem apresentar algum risco de questionamento por parte do órgão fiscalizador, aderiu ao parcelamento em 2024. Devido ao programa permitir a utilização de prejuízo fiscal e base negativa para pagamento da entrada, além dos débitos, reconheceu-se em 2023 o ativo diferido para utilização na amortização do parcelamento.

b) Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício:

O imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício em 31 de dezembro refere-se a:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Resultado antes dos impostos	12.879	(6.292)	1.860	(6.357)
Composto por				
Lucros antes dos impostos (lucro presumido)	-	-	-	239
Imposto de renda	-	-	-	54
Lucros antes dos impostos (lucro real)	12.879	-	1.860	(6.596)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	12.879	-	1.860	(6.357)
Alíquota básica	34%	34%	34%	34%
Despesa (receita) à alíquota básica combinada	4.379	(2.139)	632	(2.161)
Efeito fiscal de adições (exclusões) permanentes				
Equivalência patrimonial	(4.060)	743	(2.205)	2.357
Adições	20.982	787	7.422	15.492
Efeitos sobre o lucro do exterior	-	80	975	816
Efeito da diferença do regime de tributação (lucro presumido)	-	-	-	85
Compensação de prejuízos fiscais e base negativa não reconhecido em anos anteriores	(6.390)	-	(11.423)	-
Despesa (receita) de imposto de renda e contribuição social	-	-	(407)	(54)
Outras adições e exclusões, líquidas	-	(258)	16.941	(6.004)
Imposto de renda e contribuição social não constituído sobre prejuízo fiscal e base negativa	(14.911)	787	(11.935)	(10.531)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	-	-	(407)	(54)
Imposto de renda e contribuição social - base real	-	-	(407)	-
Imposto de renda e contribuição social - base presumida	-	-	-	(54)
Corrente	-	-	(407)	(54)
Diferido	6	-	11.930	739
Total	<u>6</u>	<u>-</u>	<u>11.523</u>	<u>685</u>

22. Provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis

A Companhia é parte em ações judiciais e administrativas de naturezas trabalhistas, tributárias e cíveis. A administração acredita, baseada na opinião de seus advogados, que a provisão para estas ações é suficiente para cobrir perdas prováveis e razoavelmente estimáveis decorrentes de decisões desfavoráveis, bem como que as decisões definitivas não terão efeitos significativos na posição econômico-financeira, resultados operacionais e liquidez da Companhia em 31 de dezembro de 2023.

A provisão foi constituída considerando o julgamento dos advogados e da administração, para os processos cuja expectativa de perda foi avaliada como provável, sendo suficiente para fazer face às perdas esperadas. Não existe expectativa de que os impactos nas demonstrações financeiras sejam em montantes superiores aos das provisões reconhecidas e demonstradas a seguir. Os saldos das contingências são os seguintes:

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Provisão para riscos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Provisões trabalhistas (a)	-	2.636	12.161	11.502
Provisões tributárias (b)	314	301	23.397	21.364
Provisões cíveis (c)	11.909	11.854	39.569	43.756
Total	<u>12.223</u>	<u>14.791</u>	<u>75.127</u>	<u>76.622</u>

- (a) Provisões trabalhistas: O Grupo das empresas Artecola litiga, normalmente, no polo passivo de ações judiciais trabalhistas. As discussões envolvem, principalmente, pedidos de indenização por acidente de trabalho, horas extras, reconhecimento de periculosidade ou insalubridade, pedidos de vínculo trabalhista e indenizações por relação de trabalho com empresas terceirizadas, entre outros pedidos mais pontuais como equiparação salarial;
- (b) Provisões tributárias: O Grupo é parte em ações judiciais de natureza tributária, que consistem em discussões em processos de recuperação de créditos tributários;
- (c) Provisões cíveis: Por fim, o Grupo também litiga na esfera cível e destacam-se ações de regresso, execuções, ações monitórias, ações indenizatórias e os respectivos honorários de sucumbência. Muitas ações com créditos sujeitos aos efeitos da recuperação judicial.

A movimentação da provisão para passivos tributários e trabalhistas está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	14.792	12.322	76.621	68.634
Reclassificação IOF	-	294	-	10.102
Constituição de provisões	515	2.624	10.827	5.252
Reversão de provisões	(3.084)	(449)	(12.321)	(7.366)
Total	<u>12.223</u>	<u>14.791</u>	<u>75.127</u>	<u>76.622</u>

b) Passivos contingentes para os quais não é requerido provisão

A administração acredita, com base na opinião de seus consultores legais, que de forma possível as eventuais perdas decorrentes de outras contingências trabalhistas, tributárias ou cíveis possam afetar o resultado das operações ou a posição financeira consolidada da Companhia é:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Trabalhistas (a)	-	-	2.675	5.197
Tributários (b)	2	6	15.445	15.478
Cíveis (c)	-	-	88.323	43.544
Total	<u>2</u>	<u>6</u>	<u>106.443</u>	<u>64.219</u>

- (a) Contingências trabalhistas: Quanto aos valores referentes a riscos cuja probabilidade de perda foram avaliadas como possíveis, em relação aos pedidos preponderantes, são de horas extras, insalubridade, periculosidade, equiparação salarial, entre outros;
- (b) Contingências tributárias: Os processos de maior relevância trata-se de discussão de utilização de créditos de retenção na fonte de IRPJ e CSLL e crédito previdenciário relativo ao ano calendário 2015;

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (c) Contingências cíveis: Os processos judiciais de maior possibilidade de repercussão econômica desfavorável à Artecola são os ajuizados (i) por antigos representantes comerciais (pleiteando o recebimento de indenizações e verbas previstas na Lei de Representação Comercial, etc), (ii) por alguns municípios e Ministério Público, pretendendo o recebimento de indenização por danos materiais e morais coletivos em razão do descumprimento dos contratos do Programa PróInfância pela ex controlada Gatron; e (iii) pela Marcopolo, pretendendo o ressarcimento de valores pagos em ações trabalhistas.

23. Transações com partes relacionadas

a) Saldos e transações com partes relacionadas

Os saldos de ativos e passivos com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2023, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício encontram-se detalhadas a seguir:

Ativo circulante

	Saldos			
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Contas a receber - partes relacionadas Mercado Interno				
Artecola Participações S.A.	49	49	-	-
KUBO Consultoria e Participações Ltda.	-	-	-	1
Vinculadas Indiretas	-	-	149	99
Total	49	49	149	100
Contas a receber - partes relacionadas Mercado Externo				
Artecola Argentina S.A.	-	-	2.676	1.246
Pegatex Chile S.A.	-	-	-	20
Artecola México S.A. de C.V.	-	-	1.192	483
Pegatex Artecola S.A.	-	-	-	12
Artecola Peru S.A.	-	-	87	67
Total	-	-	3.955	1.828
Outras contas a receber - partes relacionadas	49	49	4.104	1.928

Ativo não circulante

Mútuo ativo - partes relacionadas Mercado Interno				
Artecola Nordeste S.A.	7	-	-	-
Artecola Participações S.A.	75	-	-	-
Artecola Extrusão Ltda	123	139	-	-
Total	205	139	-	-
Partes relacionadas Mercado Externo				
Artecola México S.A.	-	-	1.674	-
Total	-	-	1.674	-
Ativo não circulante com partes relacionadas	205	139	1.674	-

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo circulante	Saldos			
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores - Partes relacionadas MI				
Afix Adesivos e Selantes.	2	2	-	-
Artecola Química S.A.	113	104	-	-
Fundação Francisco Xavier Kunst	-	-	-	43
Total	115	106	-	43
Fornecedores - Partes relacionadas Mercado Externo				
Artecola Argentina S.A.	-	-	6	6
Pegatex Artecola S.A.	-	-	611	762
Artecola México S.A. de C.V.	-	-	69	73
Artecola Chile S.A.	-	-	151	64
Artecola Peru S.A.	-	-	2.867	3.039
Total	-	-	3.704	3.944
Fornecedores - partes relacionadas	115	106	3.704	3.987
Passivo não circulante				
Mútuo passivo - partes relacionadas Mercado Interno				
Artecola Química S.A.	8.699	8.591	-	-
Total	8.699	8.591	-	-
Mútuo passivo com partes relacionadas	8.699	8.591	-	-
Outras contas a pagar				
Diretores	-	-	85	385
Total	-	-	85	385
Outras contas a pagar	-	-	85	385
Receita de vendas de produtos e serviços ME				
Artecola Argentina S.A.	-	-	1.947	5.838
Artecola Peru S.A.	-	-	651	380
Artecola México S.A. de C.V.	-	-	800	385
Artecola Chile S.A.	-	-	1.186	1.893
Pegatex Artecola S.A.	-	-	2.299	2.062
Total	-	-	6.883	10.558
Venda de produtos e serviços	-	-	6.883	10.558
Transações				
Controladora				
2023	2022	2023	2022	

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Transações			
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Compra de produtos e serviços				
Mercado Interno				
Artecola Química S.A.	11	10	-	-
Fundação Francisco Xavier Kunst	-	-	125	120
Serviços de Gestão	628	538	2.917	1.164
Total	639	548	3.042	1.284
Compra de produtos e serviços				
Mercado Externo				
Artecola México S.A.	-	-	3.392	7.554
Pegatex Artecola S.A.	-	-	3.321	1.288
Artecola Argentina S.A.	-	-	-	60
Artecola Peru S.A.	-	-	1.382	-
Artecola Chile S.A.	-	-	470	927
Total	-	-	8.565	9.829
Compra de produtos e serviços - partes relacionadas	639	548	11.607	11.113

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração compreende os diretores da companhia. A remuneração paga está demonstrada a seguir:

	Consolidado	
	2023	2022
Diretores		
Fixo	2.134	1.466
Variável	53	-
Total	2.187	1.466

c) Adiantamento de dividendos

O saldo de adiantamento de dividendos de R\$ 1.673 de 2023 e 2022, é decorrente de adiantamentos de dividendos realizados até o ano de 2018.

24. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado é composto por 26.425.918 ações nominativas, sem valor nominal, sendo 10.372.140 ordinárias e 16.053.778 preferenciais, no valor total de R\$ 35.667 em 2023 e 2022. As ações preferenciais não possuem direito a voto.

b) Transação de capital

Transações de capital decorrem de deságio em operação de reestruturação societária, que resultaram em redução de capital no exercício de 2015, 2019 e 2022 e em um aumento em 2020.

c) Reserva de capital

As reservas de capital são constituídas de valores recebidos pela companhia e que não transitam pelo resultado como receitas, por se referirem a valores destinados a reforço de seu capital, sem terem como contrapartidas qualquer esforço da empresa em termos de entrega de bens ou de prestação de serviços.

d) Ajuste de avaliação patrimonial

A conta de ajuste de avaliação patrimonial refere-se ao efeito da hiperinflação acumulada na coligada Arteccla Argentina S.A., a qual aplicou o efeito do IAS 29 em suas demonstrações financeiras. Além disso, o saldo também se refere ao efeito da adoção inicial do IFRS da coligada Arteccla México S.A. de C.V.

e) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

f) Prejuízos acumulados

Essa conta acumula os resultados negativos da companhia após o zeramento da reserva de lucros, reserva de subvenções e reserva legal.

g) Ajuste acumulado de conversão

O saldo da rubrica "Ajuste acumulado de conversão" refere-se ao valor das variações cambiais dos investimentos em coligadas situadas no exterior. O reconhecimento no resultado dos valores registrados nesta conta ocorrerá apenas quando da baixa do investimento.

25. Avais, garantias e fianças prestadas

A Companhia e suas controladas diretas ou indiretas possuem como prática a concessão de avais, garantias e fianças em algumas operações de captação de recursos e negociação com fornecedores por empresas do grupo.

Além disso, as empresas do grupo possuem garantias em processos judiciais nas esferas trabalhista, tributária e cível, que são estabelecidas através da oferta de bens móveis e imóveis.

Na maioria dos casos, as empresas do grupo oferecem a garantia para realizar a oposição de embargos à execução, quando citadas para pagamento. Ou, ainda, pode ser lavrado auto de penhora e avaliação através do oficial de justiça, em decorrência do inadimplemento da citação de pagamento recebida.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2023, os valores referentes a essas operações totalizam R\$ 68.516 (R\$ 102.241 em 2022).

26. Subvenções governamentais

A controlada Arteccla Química S.A. foi beneficiária de incentivos no âmbito do ProBahia (Programa de Promoção do Desenvolvimento da Bahia), cujo benefício é o crédito presumido de 95% sobre os valores de ICMS destacados nos documentos fiscais cuja produção ocorreu na filial incentivada.

A controlada Arteccla Nordeste S.A., também foi beneficiária de incentivos no âmbito do ProBahia (Programa de Promoção do Desenvolvimento da Bahia), cujo benefício é o crédito presumido de 95% sobre os valores de ICMS destacados nos documentos fiscais. O último incentivo apurado para a filial Arteccla e a controlada Nordeste foi em 2018.

A extinta Arteflex Maximinas Equipamentos de Proteção Individual Ltda. foi beneficiária de incentivos fiscais, cujo benefício é o crédito presumido de 97% sobre os valores de ICMS destacados nos documentos fiscais cuja produção ocorreu no Estado de Minas Gerais. Em função da operação ter sido descontinuada, não se apurou mais crédito desde 2018.

27. Receita líquida de vendas

A conciliação entre a receita bruta e receita líquida apresentada na demonstração do resultado do exercício é como segue:

	Consolidado	
	2023	2022
Receita bruta	251.257	258.170
Menos		
Impostos sobre vendas	(43.628)	(44.575)
Devoluções e abatimentos	(3.956)	(3.634)
Ajuste a valor presente	(245)	(288)
Total	<u>203.428</u>	<u>209.673</u>

28. Despesas por natureza

Conforme requerido pelo CPC 26, está apresentado a seguir o detalhamento da demonstração do resultado por natureza:

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Matérias-primas, materiais de consumo e energia elétrica	106	37	113.999	137.320
Fretes	13	9	6.481	5.953
Comissões	-	-	3.794	3.953
Viagens e representações	-	-	1.015	979
Salários, encargos sociais e benefícios	722	722	29.582	24.433
Depreciações e amortizações	-	-	1.634	1.573
Aluguéis	35	26	1.174	1.020
Impostos e taxas	6	6	991	283
Serviços de terceiros	709	519	20.817	15.348
Provisão (reversão) de crédito de liquidação duvidosa	(20)	20	(14.028)	22
Outras despesas	-	118	6.088	4.155
Total	1.571	1.457	171.547	195.039
Classificado como				
Custo de produtos e serviços vendidos	-	-	127.064	149.951
Despesas comerciais	-	-	26.779	23.843
Despesas administrativas	1.571	1.457	17.704	21.245
Total	1.571	1.457	171.547	195.039

29. Outras receitas (despesas) operacionais

A composição das outras receitas (despesas) operacionais no exercício é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Alienação de imobilizado	-	-	9.390	106
Recuperação de custos e despesas	5	-	827	144
Aluguéis	-	-	595	517
PIS e Cofins recuperado (a)	-	-	-	3.925
Indenizações recebidas	-	-	6.681	307
Cessão direito ação exclusão ICMS	-	-	12.729	-
Reversão de deságio (b)	-	-	32.207	-
Reversão (provisão) para contingência	-	-	1.168	-
Outras receitas	3	-	657	427
Outras receitas operacionais	8	-	64.254	5.426
Provisão (reversão) para contingências	2.569	(2.470)	-	(7.944)
Custo alienação investimento	-	-	(4.380)	(557)
Multas	-	-	(53)	(16)
Renegociações de dívidas decorrentes da RJ	-	-	-	(836)
Pagamento credor parceiro RJ	-	-	(67)	-
Pis e Cofins - Reversão de crédito	-	-	(44.707)	-
ICMS, PIS e cofins sobre outras saídas	-	-	(3.804)	(234)
Outras despesas	(1)	(140)	(275)	(476)
Outras despesas operacionais	2.568	(2.610)	(53.286)	(10.063)
Outras receitas (despesas) líquidas	2.576	(2.610)	10.968	(4.637)

- (a) Valor de crédito complementar relativo ao processo de exclusão do ICMS da base do PIS/Cofins reconhecido em 2022, conforme nota 10 (a) tributos a recuperar;
- (b) Reversão da provisão de perda conforme nota 10 (b) tributos a recuperar.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Juros de aplicação financeira	-	-	-	5
Juros ativos (a)	-	-	501	9.896
Outras receitas financeiras	-	-	4.015	2.354
Ajuste a valor presente	-	-	450	-
Ganhos cambiais de itens do passivo	-	-	500	1.948
Receitas financeiras	-	-	5.466	14.203
Despesas com financiamentos	-	-	(19.562)	(10.506)
Encargos s/ impostos em atraso	-	-	(2.671)	(1.207)
Duplicatas negociadas	-	-	(16.143)	(13.365)
IOF	-	-	(195)	(1.704)
Descontos concedidos	-	-	(70)	(86)
Ajuste a valor presente	-	-	(765)	-
Variação cambial passiva	-	-	-	-
Outras despesas financeiras	(68)	(40)	(850)	(1.625)
Perdas cambiais de itens do ativo	-	-	(435)	(1.816)
Despesas financeiras	(68)	(40)	(40.691)	(30.309)
Resultado financeiro líquido	(68)	(40)	(35.225)	(16.106)

- (a) Valor de Selic do crédito relativo ao processo de exclusão do ICMS da base do PIS e da COFINS reconhecido em 2023 R\$ 443 (2022 R\$ 9.194), conforme Nota nº 10(a) tributos a recuperar.

31. Cobertura de seguros

A Companhia e suas controladas mantêm política de contratar cobertura de seguros, levando em conta a natureza e o grau de risco por montantes para cobrir eventuais perdas significativas sobre seus produtos e bens do ativo imobilizado, bem como a Companhia possui seguro de responsabilidade civil geral que cobre danos causados a terceiros.

	Consolidado	
	2023	2022
Seguro de transporte nacional	220.000	220.200
Seguro de responsabilidade civil geral	8.000	8.000
Seguro de responsabilidade civil dos administradores	10.000	10.000
Seguro patrimonial de cobertura básica	10.830	-
Seguro patrimonial de lucros cessantes	2.700	-

32. Ativos e passivos mantidos para a venda

Em outubro de 2018 a controlada Arteccla Nordeste S.A. Indústrias Químicas encerrou suas atividades no ramo de laminado calçadista, transferindo as atividades para a filial de Tatuí, da controladora Arteccla Química S.A.

Dessa forma, os saldos patrimoniais foram apresentados como ativos e passivos líquidos mantidos para a venda e os saldos do resultado do ano de 2023 e 2022 foram apresentados como operação descontinuada.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

a) Ativos e passivos mantidos para a venda

Ativo	Artecola Nordeste S/A Indústrias Químicas					
	2023			2022		
	Original	Eliminações	Líquido	Original	Eliminações	Líquido
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	1	-	1
Contas a receber de clientes	-	-	-	-	-	-
Tributos a recuperar	15	-	15	15	-	15
Total do ativo circulante	15	-	15	16	-	16
Não circulante						
Tributos a recuperar	15	-	15	-	-	-
Depósitos judiciais	41	-	41	84	-	84
Outras contas a receber	2.682	(2.682)	-	3.236	(3.236)	-
Outros investimentos	-	-	-	-	-	-
Total do ativo não circulante	2.738	(2.682)	56	3.320	(3.236)	84
Total do ativo mantido para a venda	2.753	(2.682)	71	3.336	(3.236)	100

O saldo de R\$ 2.252 em 2023 (R\$ 6.340 em 2022) refere-se imóveis e maquinários disponíveis para venda. Em 2023 houve a venda via leilão de um imóvel.

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo	Artecola Nordeste S/A Indústrias Químicas					
	2023			2022		
	Original	Eliminações	Líquido	Original	Eliminações	Líquido
Circulante						
Fornecedores	23	-	23	16	-	16
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Salários, provisões e contribuições sociais	3	-	3	4	-	4
Tributos e contribuições a recolher	30	-	30	30	-	30
Parcelamento de tributos	473	-	473	407	-	407
Outras contas a pagar	16	(16)	-	16	(16)	-
Total do passivo circulante	545	(16)	529	473	(16)	457
Não circulante						
Fornecedores	810	-	810	817	-	817
Mútuo com partes relacionadas	203	(203)	-	326	(326)	-
Provisão de liquidação passivo duvidoso	-	-	-	-	-	-
Parcelamento de tributos	2.877	-	2.877	2.959	-	2.959
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	1.809	-	1.809	1.755	-	1.755
Total do passivo não circulante	5.699	(203)	5.504	5.857	(326)	5.531
Total do passivo mantido para a venda	6.244	(219)	6.025	6.330	(342)	5.988

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Resultado de operação descontinuada

	Artecola Nordeste S/A Indústrias Químicas					
	2023			2022		
	Original	Eliminações	Líquido	Original	Eliminações	Líquido
Receita operacional líquida	-	-	-	-	-	-
Custos dos produtos e dos serviços vendidos	-	-	-	-	-	-
Lucro bruto	-	-	-	-	-	-
Despesas comerciais	(57)	-	(57)	-	-	-
Despesas gerais e administrativas	(1)	-	(1)	14	-	14
Outras receitas (despesas) operacionais	(53)	-	(53)	(264)	-	(264)
Resultado operacional	(111)	-	(111)	(278)	-	(278)
Receitas financeiras	4	-	4	17	-	17
Despesas financeiras	(406)	-	(406)	(359)	-	(359)
Resultado antes do Imposto de Renda e de Contribuição Social	(513)	-	(513)	(620)	-	(620)
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente e diferido	15	-	15	-	-	-
Resultado líquido das operações descontinuadas	(498)	-	(498)	(620)	-	(620)

FXK ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

33. Direito de uso de ativos

a) Saldos dos ativos de direito de uso

	Consolidado		
	Máquinas e equipamentos	Imóveis	Total
Arrendamento mercantil bruto			
Saldo em 01/01/2021	44	2.341	2.385
Novos arrendamentos	22	83	105
Baixas	(44)	-	(44)
Saldo em 31/12/2022	22	2.424	2.446
Novos arrendamentos	219	56	275
Baixas	(22)	-	(22)
Saldo em 31/12/2023	219	2.480	2.699
Depreciação acumulada			
Saldo em 01/01/2021	(32)	(409)	(441)
Depreciação	(17)	(339)	(356)
Baixas	44	0	44
Saldo em 31/12/2022	(5)	(748)	(753)
Depreciação	(130)	(361)	(491)
Baixas	22	-	22
Saldo em 31/12/2023	(113)	(1.109)	(1.222)
Arrendamento mercantil líquido			
Saldo em 31/12/2022	17	1.676	1.693
Saldo em 31/12/2023	106	1.371	1.477

b) Saldos de arrendamentos a pagar

Saldo em 31/12/2021	2.063
Pagamentos	(465)
Novos arrendamentos	118
Juros apropriados	176
AVP novos arrendamentos	(13)
Baixa	-
Arrendamento mercantil a pagar 31.12.2022	1.879
Pagamentos	(626)
Novos arrendamentos	296
Juros apropriados	166
AVP novos arrendamentos	(22)
Baixa	-
Arrendamento mercantil a pagar 31.12.2023	1.693
Passivo circulante	501
Passivo não circulante	1.192
Arrendamento mercantil a pagar	1.693

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Vencimento dos arrendamentos

	Consolidado			Total
	Até um ano	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Arrendamentos	588	740	1.260	2.588
AVP - arrendamentos	(132)	(337)	(426)	(895)
Total	456	403	834	1.693

34. Eventos Subsequentes

Programa de Autoregularização de Tributos Federais

Em março de 2024, a Artecola e as empresas do grupo aderiram ao programa de Autorregularização de tributos federais com objetivo de mitigar de riscos e garantindo a previsibilidade e sustentabilidade financeira. Como parte dos critérios do programa foram utilizados prejuízos fiscais e bases negativas para abater 50% do débito tributário e os outros 50% parcelados em 48 parcelas. Todos os pedidos de adesão ao programa foram deferidos pela Receita Federal.

Efeitos das Enchentes no Estado do Rio Grande do Sul

Durante o mês de maio, o Estado do Rio Grande do Sul foi atingido por fortes chuvas o que resultou em perdas humanas e outras consequências como inundações de áreas, deslizamentos de terra, danos a propriedades e infraestrutura e deslocamento de famílias. Apesar da proximidade com as áreas afetadas, tivemos um número bastante baixo de funcionários atingidos para os quais estamos prestando toda ajuda necessária. As nossas plantas operacionais não foram atingidas e continuam com todas as atividades de forma regular sem interrupções na produção, bem como, no abastecimento de produtos aos clientes.