

Positivo Tecnologia S.A.

Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas Referentes ao
Trimestre findo em 31 de março de 2023 e
Relatório sobre a Revisão de Informações
Trimestrais



KPMG Auditores Independentes Ltda.
The Five East Batel
Rua Nunes Machado, nº 68 - Batel
Caixa Postal 13533 - CEP: 80250-000 - Curitiba/PR - Brasil
Telefone +55 (41) 3304-2500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Conselheiros e Diretores da

Positivo Tecnologia S.A.

Curitiba - PR

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Positivo Tecnologia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board – (IASB)*, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Conclusão sobre as informações intermediárias consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Curitiba, 11 de maio de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/O-6 F-PR

Edson Rodrigues da Costa
Contador CRC PR-054199/O-0

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022			31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022		
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	5	554.990	347.098	601.515	426.576	Forneceadores	17	263.091	450.911	407.438	594.245
Instrumentos financeiros derivativos	33	3.980	9.097	3.980	9.097	Empréstimos e financiamentos	18	715.286	649.230	720.634	655.704
Contas a receber	6	483.486	853.226	782.623	1.132.483	Instrumentos financeiros derivativos	33	22.532	-	22.532	-
Estoques	7	974.879	1.106.045	1.278.243	1.390.723	Salários e encargos a pagar		35.638	38.088	40.191	42.753
Contas a receber com partes relacionadas	10	167.064	141.289	14.062	13.997	Passivo de arrendamento	15,a	10.136	9.880	11.775	11.490
Impostos a recuperar	8	225.974	289.092	251.432	309.169	Provisões	19	98.586	136.894	122.784	164.786
IRPJ e CSLL		53.458	46.045	60.153	52.363	Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	24	5.024	4.656	5.024	4.656
Adiantamentos diversos		38.290	35.807	55.438	52.566	Tributos a recolher	20	18.843	56.671	155.545	192.806
Outros créditos	9	36.030	40.582	37.913	43.088	Dividendos a pagar	25,f	71.998	71.998	71.998	71.998
		<u>2.538.151</u>	<u>2.868.281</u>	<u>3.086.399</u>	<u>3.430.062</u>	Receita diferida	8 e 21	6.094	5.882	11.092	9.668
						Contas a pagar com partes relacionadas	10	105.588	136.957	1.206	1.140
						Outras contas a pagar	22	<u>4.256</u>	<u>6.239</u>	<u>16.940</u>	<u>23.957</u>
								<u>1.357.072</u>	<u>1.567.406</u>	<u>1.587.159</u>	<u>1.773.213</u>
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo						Empréstimos e financiamentos	18	788.462	862.150	802.474	876.281
Contas a receber	6	-	-	11.988	13.573	Passivo de arrendamento	15,a	13.769	16.394	15.080	18.125
Impostos a recuperar	8	338.620	298.417	338.854	298.614	Provisões	19	79.162	64.586	79.162	64.586
Tributos diferidos		-	-	1.622	1.712	Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	24	48.093	48.017	48.093	48.017
Outros créditos	9	70.986	68.742	72.143	69.973	Contas a pagar com partes relacionadas	10	5.627	5.627	-	1.890
		<u>409.606</u>	<u>367.159</u>	<u>424.607</u>	<u>383.872</u>	Provisão para perda em investimentos	14	475	475	475	475
						Tributos diferidos		-	-	451	492
						Outras contas a pagar	22	-	-	<u>10.426</u>	<u>10.426</u>
								<u>935.588</u>	<u>997.249</u>	<u>956.161</u>	<u>1.020.292</u>
						TOTAL DO PASSIVO		<u>2.292.660</u>	<u>2.564.655</u>	<u>2.543.320</u>	<u>2.793.505</u>
						PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Investimento em controladas	11	561.767	550.165	-	-	Capital social	25,a	721.670	721.670	721.670	721.670
Investimento em empreendimento controlado em conjunto ("joint venture")	14	-	-	32.785	32.413	Reserva de capital	25,b	121.251	120.943	121.251	120.943
Investimento em coligadas e outros	12 e 13	55.624	56.849	170.566	131.714	Reserva de lucros	25,c	591.779	591.779	591.779	591.779
Imobilizado	15	76.240	78.834	119.158	110.987	Ajuste de avaliação patrimonial	25,d	(33.379)	(19.333)	(33.379)	(19.333)
Intangível	16	41.103	39.393	111.949	110.777	Ações em tesouraria	25,e	(19.033)	(19.033)	(19.033)	(19.033)
		<u>734.734</u>	<u>725.241</u>	<u>434.458</u>	<u>385.891</u>	Lucro do período		<u>7.543</u>	<u>-</u>	<u>7.543</u>	<u>-</u>
						Patrimônio líquido atribuível aos controladores		<u>1.389.831</u>	<u>1.396.026</u>	<u>1.389.831</u>	<u>1.396.026</u>
						Participação de acionistas não controladores		-	-	<u>11.273</u>	<u>10.294</u>
						Patrimônio líquido total		<u>1.389.831</u>	<u>1.396.026</u>	<u>1.401.104</u>	<u>1.406.320</u>
TOTAL ATIVO		<u>3.682.491</u>	<u>3.960.681</u>	<u>3.944.424</u>	<u>4.199.825</u>	TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>3.682.491</u>	<u>3.960.681</u>	<u>3.944.424</u>	<u>4.199.825</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais – exceto o lucro por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
RECEITA LÍQUIDA	26	648.344	978.784	702.908	1.031.303
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	27	(503.210)	(805.895)	(530.730)	(826.510)
LUCRO BRUTO		145.134	172.889	172.178	204.793
Despesas com vendas	27	(86.298)	(95.387)	(91.989)	(97.868)
Despesas gerais e administrativas	27	(37.681)	(33.109)	(46.487)	(42.035)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	8	36.489	44.912	38.632	46.835
Resultado da equivalência patrimonial	11 a 14	13.208	38.777	25	836
		(74.282)	(44.807)	(99.819)	(92.232)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO E TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		70.852	128.082	72.359	112.561
Receitas financeiras	29	23.175	11.945	27.357	13.201
Despesas financeiras	29	(79.629)	(65.928)	(84.092)	(71.274)
Variação cambial, líquida	29	(6.855)	(46.109)	(6.604)	(26.262)
		(63.309)	(100.092)	(63.339)	(84.335)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		7.543	27.990	9.020	28.226
Imposto de renda e contribuição social correntes	23	-	-	(450)	(208)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	23	-	-	(48)	428
		-	-	(498)	220
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		7.543	27.990	8.522	28.446
Atribuível aos Controladores		N/A	N/A	7.543	27.990
Atribuível aos não Controladores		N/A	N/A	979	456
LUCRO POR AÇÃO - R\$					
Básico	30	N/A	N/A	0,0538	0,2002
Diluído	30	N/A	N/A	0,0538	0,1999

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		7.543	27.990	8.522	28.446
Outros resultados abrangentes					
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado					
Diferença de Câmbio na conversão de operações no exterior					
Variação cambial sobre investimentos no exterior					
Crounal S.A./PBG Uruguay S.A.	11	(2.546)	(14.587)	(2.546)	(14.587)
Positivo Argentina S.R.L.	11	(285)	(315)	(285)	(315)
Hedges de Fluxo de Caixa					
Valor justo de instrumento financeiro de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	33	(11.215)	(84.022)	(11.215)	(84.022)
		(14.046)	(98.924)	(14.046)	(98.924)
Resultado abrangente do período		(6.503)	(70.934)	(5.524)	(70.478)
Resultado abrangente atribuído aos controladores				(6.503)	(70.934)
Resultado abrangente atribuído aos não controladores				979	456

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Controladora e Consolidado											
Nota	Capital Social	Reserva de capital		Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva de lucros		Ações em tesouraria	Lucro líquido do período	Total do patrimônio líquido	Participação dos não controladores	Patrimônio líquido consolidado
		Reserva de incentivos fiscais	Opções outorgadas reconhecidas		Reserva de incentivos fiscais	Reserva legal					
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	721.670	118.132	1.807	(10.069)	341.208	20.211	(21.128)	-	1.171.831	9.830	1.181.661
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	27.990	27.990	456	28.446
Outros resultados abrangentes:											
Hedges de fluxo de caixa	-	-	-	(84.022)	-	-	-	-	(84.022)	-	(84.022)
Ajuste acumulado de conversão	-	-	-	(14.902)	-	-	-	-	(14.902)	-	(14.902)
Total de resultado abrangente	-	-	-	(98.924)	-	-	-	27.990	(70.934)	456	(70.478)
Exercício/cancelamento de Opções	-	-	(56)	-	(56)	-	192	-	80	-	80
Opções outorgadas reconhecidas	-	-	339	-	-	-	-	-	339	-	339
EM 31 DE MARÇO DE 2022	721.670	118.132	2.090	(108.093)	341.152	20.211	(20.936)	27.990	1.101.316	10.286	1.111.602
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	721.670	118.132	2.811	(19.333)	556.412	35.367	(19.033)	-	1.396.026	10.294	1.406.320
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	7.543	7.543	979	8.522
Outros resultados abrangentes:											
Hedges de fluxo de caixa	-	-	-	(11.215)	-	-	-	-	(11.215)	-	(11.215)
Ajuste acumulado de conversão	-	-	-	(2.831)	-	-	-	-	(2.831)	-	(2.831)
Total de resultado abrangente	-	-	-	(14.046)	-	-	-	7.543	(6.503)	979	(5.524)
Opções outorgadas reconhecidas	-	-	308	-	-	-	-	-	308	-	308
EM 31 DE MARÇO DE 2023	721.670	118.132	3.119	(33.379)	556.412	35.367	(19.033)	7.543	1.389.831	11.273	1.401.104

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do período		7.543	27.990	8.522	28.446
Reconciliação do Lucro líquido com o caixa (aplicado) gerado nas operações:					
Depreciação e amortização	27	8.827	10.708	12.463	12.944
Equivalência patrimonial	11 a 14	(13.208)	(38.777)	(25)	(836)
Ganho no valor justo e ajuste a valor presente		(11.797)	51.990	(13.283)	61.284
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	24	904	2.327	904	2.327
Provisão para perdas esperadas de créditos de liquidação duvidosa	6	91	1.767	239	1.782
Provisões e receitas diferidas	7	(8.352)	2.335	(8.109)	4.682
Stock options	34	(23.520)	11.301	(26.002)	30.545
Encargos sobre empréstimos e contratos de arrendamento		308	339	308	339
Variação cambial		69.120	48.653	69.950	50.116
Juros sobre impostos		(25)	(18.084)	1.592	(33.558)
Imposto de renda e contribuição social (Corrente e Diferido)	23	(2.245)	(1.282)	(2.245)	(1.282)
		27.646	99.267	44.812	156.569
(Aumento) diminuição de ativos:					
Contas a receber		371.461	212.268	353.392	180.774
Estoques		139.812	(272.647)	120.598	(240.266)
Impostos a recuperar		15.692	(87.508)	9.448	(94.384)
Adiantamentos diversos		(2.458)	10.697	(4.543)	4.478
Partes relacionadas		(25.775)	39.044	164	(136)
Outros créditos		4.363	(4.517)	3.106	(13.424)
Aumento (diminuição) de passivos:					
Fornecedores		(188.178)	(60.528)	(186.052)	(89.416)
Obrigações tributárias		(37.828)	(18.935)	(37.261)	7.795
Partes relacionadas		(31.369)	-	66	-
Outras contas a pagar		(4.433)	4.467	(9.589)	5.670
Indenizações		(460)	(1.082)	(460)	(1.082)
Pagamento de juros sobre empréstimos e contratos de arrendamento		(51.422)	(24.757)	(52.370)	(25.251)
		189.405	(203.498)	196.499	(265.242)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais		217.051	(104.231)	241.311	(108.673)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Integralização de capital - investida	11 a 13	-	-	(40.077)	-
Aquisição de imobilizado	15	(2.158)	(6.797)	(14.485)	(9.988)
Aumento do intangível	16	(6.079)	(3.620)	(7.330)	(5.410)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(8.237)	(10.417)	(61.892)	(15.398)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Pagamento por aquisição de controlada		-	-	-	-
Captação de empréstimos	18	179.993	508.500	179.993	503.952
Amortização de empréstimos	18	(178.546)	(112.123)	(179.673)	(112.243)
Pagamento de contratos de arrendamento	15.a	(2.369)	(2.111)	(2.760)	(2.413)
Partes relacionadas	10	-	-	(2.119)	-
Recursos provenientes do exercício de opções de ações	34	-	80	-	80
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades de financiamento		(922)	394.346	(4.559)	389.376
Variação cambial sobre caixa e equivalentes		-	-	79	2.460
AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES NO PERÍODO		207.892	279.698	174.939	267.765
Caixa e equivalentes no início do período	5	347.098	287.152	426.576	359.007
Caixa e equivalentes no final do período	5	554.990	566.850	601.515	626.772
AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES NO PERÍODO		207.892	279.698	174.939	267.765

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Receitas				
Vendas de produtos e serviços	791.233	1.120.761	854.603	1.195.281
Devoluções e descontos comerciais	(22.286)	(21.965)	(22.570)	(34.083)
Verba de propaganda cooperada e rebate	(11.828)	(14.893)	(11.887)	(15.044)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(91)	(1.767)	(239)	(1.782)
Outras receitas	300	(1.022)	1.800	423
	757.328	1.081.114	821.707	1.144.795
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(482.733)	(781.113)	(497.590)	(783.088)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(63.591)	(87.353)	(68.665)	(93.992)
Comissões	(9.096)	(16.934)	(11.114)	(18.891)
Marketing	(6.250)	(4.716)	(7.563)	(5.236)
	(561.670)	(890.116)	(584.932)	(901.207)
Valor adicionado bruto	195.658	190.998	236.775	243.588
Depreciação e amortização	(8.827)	(10.708)	(12.463)	(12.944)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	186.831	180.290	224.312	230.644
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	13.208	38.777	25	836
Receitas financeiras e variações cambiais ativas	38.927	75.172	47.073	108.066
	52.135	113.949	47.098	108.902
Valor adicionado total a distribuir	238.966	294.239	271.410	339.546
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	40.804	35.248	48.104	44.285
Benefícios	4.412	4.979	6.627	8.598
FGTS	3.751	2.835	4.252	3.246
	48.967	43.062	58.983	56.129
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	63.088	35.577	72.947	50.356
Estaduais	14.954	10.276	18.195	9.891
Municipais	361	694	410	727
	78.403	46.547	91.552	60.974
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros e despesas financeiras	79.629	65.928	84.092	71.356
Aluguéis	1.817	1.376	1.941	1.514
Variação cambial	22.607	109.336	26.320	121.127
	104.053	176.640	112.353	193.997
Remuneração de capitais próprios				
Lucro retido	7.543	27.990	7.543	27.990
Parcela dos não controladores no lucro retido	-	-	979	456
	7.543	27.990	8.522	28.446
Valor adicionado total distribuído	238.966	294.239	271.410	339.546

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

a) A Companhia

A Positivo Tecnologia S.A. ("Companhia") possui sede no Brasil, Cidade de Curitiba-PR, na Rua João Bettega, n.º 5.200, Bairro Cidade Industrial, além de unidades fabris na Cidade de Manaus – AM e Ilhéus-BA. Foi fundada em 1989 e desde dezembro de 2006 tem suas ações (POSI3) negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo - BM&FBOVESPA sob observância das práticas de Governança Corporativa - Novo Mercado.

Tem como atividades preponderantes a industrialização, comercialização e desenvolvimento de projetos na área de informática; industrialização, comercialização e locação de software e hardware; comercialização de equipamentos de informática, de sistemas de aplicação pedagógica e de administração escolar, planejamento e suporte técnico-pedagógico; representação, comercialização, implantação, treinamento e suporte, assistência técnica de equipamentos e de sistemas de ensino técnico, tecnológico e científico em diversas áreas e demais atividades correlatas; desenvolvimento, fabricação e comercialização de urnas eletrônicas.

A diversificação de produtos é uma das marcas da Companhia, atualmente fazem parte do portfólio computadores, servidores, monitores, celulares, tablets, soluções para casas e escritórios inteligentes e uma série de produtos para a área de tecnologia educacional. A Companhia é também a fornecedora de urnas eletrônicas para o Governo brasileiro.

b) Emissão das informações financeiras intermediárias

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 11 de maio de 2023.

2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1. Base de preparação

As informações financeiras intermediárias consolidadas foram preparadas de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários. As informações financeiras intermediárias individuais da controladora foram elaboradas de acordo com o CPC 21(R1), aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários. Essas informações financeiras intermediárias apresentam notas explicativas selecionadas, de forma a se evitar a redundância de informações já divulgadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, disponibilizadas ao público em 21 de março de 2023.

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de 31 de março de 2023, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis aplicáveis para demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2022.

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na Nota 2 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022.

Continuidade Operacional

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas com base no pressuposto de continuidade. A Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando.

Demonstração do Valor adicionado (“DVA”)

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras intermediárias.

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira e, apresentada como informação suplementar para fins de IFRS.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia, representada pelas receitas (receita bruta das vendas, incluindo os tributos incidentes sobre ela, as outras receitas e os efeitos da provisão para créditos de liquidação duvidosa), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo das vendas e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e da recuperação de valores ativos e a depreciação e amortização) e pelo valor adicionado recebido de terceiros (participação nos lucros de coligadas, controladas e empreendimentos controlados em conjunto, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

2.2. Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das informações financeiras consolidadas.

a) Controladas diretas e indiretas

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais a Companhia detém o controle. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retorno variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade.

As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. A consolidação é interrompida a partir da data em que a Companhia deixa de ter o controle.

Transações, saldos e ganhos não realizados em transações entre empresas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas, quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

	Participação %	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Controladas Diretas		
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	100,00	100,00
Portal Mundo Positivo Ltda.	100,00	100,00
Crounal S.A.	100,00	100,00
Positivo Argentina S.R.L.	100,00	100,00
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	100,00	100,00
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	100,00	100,00
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes.	100,00	100,00
Controladas Indiretas		
Investidas da Positivo Smart Tecnologia Ltda.		
Boreo Comércio de Equipamentos Ltda.	100,00	100,00
ACC Brasil Ind. e Com. de Comp. Ltda.	80,00	80,00

b) Empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*)

Empreendimento controlado em conjunto é a entidade sobre a qual a Companhia tem controle compartilhado com uma ou mais partes. O empreendimento controlado em conjunto é contabilizado pelo método de equivalência patrimonial e é, inicialmente, reconhecido pelo seu valor de custo. A participação nos lucros ou prejuízos é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas da Companhia. Quando a participação da Companhia nas perdas de um empreendimento controlado em conjunto for igual ou superior ao valor contábil do investimento, incluindo quaisquer outros recebíveis, a Companhia não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da joint venture.

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

	Participação %	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Empreendimento controlado em conjunto		
Informática Fuegoína S.A.	50,00	50,00
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	50,10	50,10
Investida da Positivo Smart Tecnologia Ltda.		
PBG Rwanda Limited.	50,00	50,00
Investida da Crounal S.A.		
PBG Uruguay S.A.	50,00	50,00

c) Coligadas

Uma Coligada é uma entidade sobre a qual a Companhia possui influência significativa e que não se configura como uma controlada nem uma participação em uma joint venture. Influência significativa é o poder de participar nas decisões sobre as políticas financeiras e operacionais da investida, sem exercer controle individual ou conjunto sobre essas políticas.

Os resultados e os ativos e passivos de coligadas são incorporados nestas informações financeiras intermediárias pelo método de equivalência patrimonial, exceto quando o investimento é classificado como mantido para venda, caso em que ele é contabilizado de acordo com a IFRS 5 (CPC 31).

De acordo com o método de equivalência patrimonial, um investimento em uma coligada é reconhecido inicialmente no balanço patrimonial consolidado ao custo e ajustado em seguida para reconhecer a participação da Companhia no resultado e em outros resultados abrangentes da coligada.

	Participação %			
	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Coligadas				
Hi Technologies Holding Ltd.	17,50	17,50	30,57	30,57
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas Emergentes	20,34	20,34	25,57	25,57
Inova IV e XII Fundo de Invest. Partic. em Empresas Emergentes	32,94	32,94	46,71	46,71
Govetech Brasil Fundo de Invest. em Partic. Capital Semente	26,60	26,60	26,60	26,60
Investida da Hi Technologies Holding Ltd.				
Hi Technologies S.A.	17,50	17,50	30,57	30,57

d) Outros investimentos

A Companhia não tem influência significativa nestes investimentos, os quais são mensurados a valor justo por meio do resultado ou pelo custo de aquisição:

	Participação %	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Outros investimentos - Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes		
Tech Inovações Tecnológ. para a Agrop. S.A.	22,08	22,08
Agrosmart S.A.	10,73	10,73
Ambar Living S.A.	11,40	11,40
Business Global Consult. Em Agroneg. Ltda	13,65	13,65
Pharmalog S.A.	33,00	33,00
Encontre Um Nerd S.A.	14,27	14,27
Mundo Maker Educação Ltda	16,00	16,00
Communny Serviços em Tecnologia da Informação Ltda	16,67	-
Earth Renewable Technologies BR Ltda.	10,33	-
MAX.IA Education S.A.	14,28	-

3. PRINCIPAIS JULGAMENTOS CONTÁBEIS E FONTES DE INCERTEZA NAS ESTIMATIVAS

Estimativas e premissas são continuamente revistas, e tais revisões são reconhecidas nos períodos em que são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem: mensuração do valor justo de ativos e passivos, perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, realização dos estoques, benefícios fiscais, vida útil dos bens do ativo imobilizado, intangível e prazo dos contratos de arrendamento, provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis e provisões.

As estimativas e os julgamentos contábeis críticos utilizados na preparação das presentes informações financeiras intermediárias são os mesmos descritos nas notas explicativas 2 e 3 das demonstrações financeiras anuais da Companhia de 31 de dezembro de 2022. Não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis e nas políticas da Companhia.

4. NOVAS NORMAS E INTERPRETAÇÕES

Normas que foram efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023 que não geraram impacto significativo nas informações financeiras individuais e consolidadas:

Norma	Vigência (em ou após)	Tema abordado
Alterações ao CPC16/IAS 1 – Classificação de Passivos como Circ. ou Não Circ.	01/01/2023	As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo.
IFRS 17 - Contratos de Seguro	01/01/2023	A nova norma estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substitui a IFRS 4 - Contratos de Seguro.
Imposto diferido - alterações ao CPC 32/IAS 12	01/01/2023	As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias.
IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Erros	01/01/2023	Definição de Estimativas Contábeis (Emendas à IAS 8) para ajudar as entidades a distinguir entre políticas contábeis e estimativas contábeis.

Normas que serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2024 e não adotadas antecipadamente na preparação destas informações financeiras intermediárias. A Companhia está acompanhando as discussões e até o momento não identificou impacto significativo nas informações financeiras individuais e consolidadas:

Norma	Vigência (em ou após)	Tema abordado
Alterações IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Financeiras.	01/01/2024	Visa melhorar as informações divulgadas sobre dívidas de longo prazo atreladas a <i>covenants</i> , permitindo que os leitores entendam o risco de que determinada dívida seja liquidada antecipadamente. As cláusulas restritivas a serem cumpridas após a data do balanço não afetam a classificação da dívida como circulante ou não circulante na data do balanço, porém a Administração deve divulgar informações sobre essas cláusulas restritivas nas notas explicativas das demonstrações financeiras.
Emendas a IFRS 16 /CPC 06	01/01/2024	As alterações adicionam requisitos que explicam como uma empresa contabiliza uma venda e <i>leaseback</i> após a data da transação. As modificações apoiam a aplicação consistente da Norma de Contabilidade.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Bancos	8.142	22.883	11.728	32.311
Aplicações financeiras atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário - CDI	546.848	324.215	589.787	394.265
	554.990	347.098	601.515	426.576

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras da Companhia correspondem substancialmente a operações compromissadas e de Certificado de Depósito Bancário – CDB com títulos privados, em moeda nacional, sendo remuneradas em média de 102,03% (101,26% em 31 de dezembro de 2022) da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI sendo prontamente conversíveis em um valor conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

6. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer	339.040	654.274	645.789	946.280
Vencidos até 30 dias	79.502	101.229	85.060	102.248
Vencidos de 31 a 60 dias	16.346	45.535	17.784	46.596
Vencidos de 61 a 90 dias	9.788	20.853	11.126	19.816
Vencidos de 91 a 180 dias	15.742	21.956	14.486	23.907
Vencidos de 181 a 360 dias	28.502	34.332	31.811	38.833
Vencidos há mais de 361 dias	101.775	83.977	109.047	90.815
(-) Provisão para perda de créditos esperadas	(103.788)	(103.697)	(111.014)	(110.775)
(-) Ajuste a valor presente	(3.421)	(5.233)	(9.478)	(11.664)
	483.486	853.226	794.611	1.146.056
Parcela no circulante	483.486	853.226	782.623	1.132.483
Parcela no não circulante	-	-	11.988	13.573

A Companhia avalia a necessidade de provisão para perdas esperadas de créditos, substancialmente, através de análises prospectivas de sua carteira de ativos, considerando se há dificuldade financeira relevante do devedor, mudanças adversas nas condições econômicas que se correlacionam com as inadimplências, e na experiência de inadimplência passada do devedor.

Abaixo apresentamos a movimentação da provisão para perdas de créditos esperada no período:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo em 31/12/2022	(103.697)	(59.412)	(110.775)	(59.951)
Constituição de provisão para perdas de crédito esperadas	(91)	(44.285)	(239)	(50.824)
Saldo em 31/03/2023	(103.788)	(103.697)	(111.014)	(110.775)

Destaca-se ainda, a concentração dos recebíveis em poucos clientes: os 20 maiores clientes da Companhia representam cerca de 63% do montante a receber em 31 de março de 2022 (cerca de 77% em 31 de dezembro de 2022).

O período médio de recebimento é de 82 dias (91 dias em 31 de dezembro de 2022), em vendas a órgãos públicos o prazo pode chegar até 180 dias.

Os saldos vencidos decorrentes das vendas de mercadorias à órgãos públicos devem-se ao fato que os recebimentos dependem de processos internos de aprovação dos pagamentos pelos referidos órgãos. Historicamente, essa situação de atraso no processo de pagamento é uma característica comum nesse segmento de vendas, previsto pela Administração dentro de sua estratégia de negócios, e não trouxe perdas relevantes para a Companhia. Portanto, os saldos vencidos ainda não representam neste momento risco relevante de perda no recebimento desses créditos e, por esse motivo, a provisão foi constituída somente para casos em que há perspectiva de perda por parte da Companhia. O montante de títulos vencidos acima de 90 dias de órgãos públicos de órgãos públicos no período findo em 31 de março de 2023 é de R\$ 14.508 (R\$ 23.067 em 31 de dezembro de 2022).

O ajuste a valor presente das contas a receber é calculado para demonstrar o valor presente de um fluxo de caixa futuro. A Companhia considera o prazo de pagamento de cada transação a prazo, e calcula o desconto desta transação utilizando a taxa do CDI (Certificados de Depósito Interbancário) como referência.

7. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Matérias-primas	638.044	693.906	815.053	852.491
Produtos acabados	338.185	423.107	409.141	518.135
Importações em andamento	(a) 53.656	54.915	88.114	81.553
Adiantamentos a fornecedores	42.695	40.170	88.149	68.867
Provisão para perdas com estoques	(b) (97.701)	(106.053)	(122.214)	(130.323)
	974.879	1.106.045	1.278.243	1.390.723

- a) Importações em andamento são insumos adquiridos de fornecedores estrangeiros que, na data do encerramento dessas informações financeiras intermediárias, já haviam sido embarcados pelos fornecedores, entretanto, encontram-se em trânsito e estavam sob a responsabilidade e controle da Companhia.
- b) A provisão para perdas com estoques é realizada com base na avaliação das matérias-primas, estoques de revendas e produtos acabados que não possuem expectativa clara de utilização e venda ou em decorrência de eventual redução em seu valor recuperável por obsolescência. A base principal dessa avaliação é a perspectiva de realização dos estoques, segregando aqueles destinados à produção daqueles destinados à assistência técnica.

A Administração estima que os estoques sejam realizados em um período inferior a doze meses.

No período de três meses findos em 31 de março de 2023, as matérias-primas, os materiais de consumo e as variações no saldo de estoques de produtos em elaboração e produtos acabados incluídos no “Custo dos produtos vendidos e serviços prestados” totalizaram R\$ 482.889 (R\$ 780.338 em março de 2022) e R\$ 499.492 (R\$ 780.869 em março de 2022), nas informações financeiras individuais e consolidadas, respectivamente.

8. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

		Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
ICMS	(a)	92.944	93.027	104.558	97.516
IPI		22.897	43.169	23.012	43.222
PIS		2.996	2.835	4.182	4.035
COFINS		12.690	11.951	18.045	17.430
Crédito Financeiro Lei 13.969/2019 PIS E COFINS - Exclusão do ICMS da base de cálculo	(b)	327.559	282.932	330.308	286.576
Outros impostos a recuperar	(c)	78.510	128.319	82.874	132.682
		564.594	587.509	590.286	607.783
Parcela no circulante		225.974	289.092	251.432	309.169
Parcela no não circulante		338.620	298.417	338.854	298.614

a) ICMS

A Companhia utiliza os seguintes benefícios de Impostos Sobre Circulação de Mercadorias – ICMS:

- (i) Lei do Estado do Paraná nº 13.214/2001 e referendada pela Lei Estadual nº 15.542/2007, que estabelece redução para 7% na carga tributária dos produtos de informática para vendas dentro do estado;
- (ii) Decreto do Estado do Paraná nº 1.922/2011 (e alterações posteriores), que concede crédito presumido do ICMS equivalente ao valor devido pela saída, resultando em carga tributária de 0% para produtos específicos industrializados nos termos da Lei nº 8.248/1991 e comercializados pela Companhia;
- (iii) Decreto do Estado do Amazonas nº 23.994/2003, que concede benefícios fiscais como o diferimento do lançamento do ICMS incidente sobre a operação de importação de matérias-primas e insumos destinados à produção, crédito presumido de ICMS na compra de matéria-prima e insumos de origem nacional, crédito estímulo de ICMS equivalente ao valor devido nas vendas de bens de informática e automação e terminais portáteis de telefonia celular produzidos no território da ZFM.

Como resultado da fruição dos benefícios fiscais acima mencionados, no trimestre findo em 31 de março de 2023 a Companhia registrou, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, o montante de R\$ 77.001 (R\$ 124.985 em 31 de março 2022) e R\$ 76.248 (R\$ 125.537 em 31 de março 2022), respectivamente, relativo à subvenção para investimento, na conta de deduções sobre venda – Impostos sobre vendas, referente à venda de produtos industrializados (conforme nota explicativa 26) e manteve o valor de R\$ 6.094 (R\$ 5.882 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 11.092 (R\$ 9.668 em 31 de dezembro de 2022) no passivo, sob a rubrica de receita diferida, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, respectivamente. O valor registrado no passivo será apropriado ao resultado em função da amortização dos ativos relacionados e cumprimento de obrigações exigidas em contrapartida ao referido benefício fiscal, conforme previsto nas normas preconizadas no Pronunciamento Técnico CPC 7 e divulgado na Nota 16.a. O prazo do referido benefício fiscal é indeterminado.

Realização dos créditos fiscais – ICMS

Os créditos tributários têm sua realização baseada nas reestruturações societárias ocorridas em 2015, com a incorporação da controlada Positivo da Amazônia Ltda. e de mudanças ocorridas nas legislações Federal e Estadual. Essas mudanças trouxeram duas consequências nas operações: a primeira foi reduzir a geração de créditos tributários, e a segunda foi a geração de débitos fiscais que permitirão a utilização dos créditos tributários acumulados. Para a realização de ICMS, além das mudanças mencionadas acima, novos projetos auxiliarão na realização destes créditos, que gerarão débitos de ICMS no ano corrente e nos próximos exercícios.

b) Crédito Financeiro Lei 13.969/2019

Com as alterações promovidas pela Lei nº 13.969/2019, as alíquotas do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) passaram a ser tributadas integralmente, ou seja, as reduções nas alíquotas do IPI para os produtos enquadrados na Lei 8.248/1991 “Lei da Informática” deixaram de ser aplicadas e foi instituído um sistema de créditos financeiros, convertidos em créditos federais, obtidos através de um multiplicador sobre o investimento em Pesquisa, Desenvolvimento e Inovação (PD&I) realizados pelas indústrias de bens de informática e que terá vigência até 31 de dezembro de 2029.

Em decorrência do benefício acima mencionado, no resultado do período findo em 31 de março de 2023 a Companhia registrou, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, o montante de R\$ 43.550 (R\$ 73.765 em 31 de março de 2022) e R\$ 43.623 (R\$ 76.196 em 31 de março de 2022), respectivamente, na rubrica de outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

c) PIS e COFINS – Exclusão do ICMS da base de cálculo

A Companhia obteve êxito em ação judicial que questionava a constitucionalidade da inclusão do Imposto sobre a Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) na base de cálculo do PIS e da COFINS. O Mandado de segurança impetrado em 2010, foi julgado favoravelmente à Companhia, e foi transitada em julgado em outubro de 2020.

Realização dos créditos fiscais – (IPI, PIS e COFINS e Crédito Financeiro)

A análise de realização dos créditos tributários dos tributos federais, IPI e Crédito Financeiro, considerou a execução do plano de negócios da Companhia para os próximos períodos, que resultará na geração de débitos tributários e contribuições necessários para a compensação desses créditos.

9. OUTROS CRÉDITOS

		Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Despesas antecipadas		19.671	16.580	20.299	17.404
Depósitos judiciais	(a)	76.057	73.669	76.824	74.347
Despesas financeiras	(b)	9.494	18.481	9.494	18.908
Outros		1.794	594	3.439	2.402
		107.016	109.324	110.056	113.061
Parcela circulante		36.030	40.582	37.913	43.088
Parcela não circulante		70.986	68.742	72.143	69.973

a) A Companhia tem depósitos judiciais no montante atualizado de R\$ 62.479 (R\$ 60.424 em dezembro de 2022) visando a manutenção do benefício fiscal de alíquota zero para PIS e COFINS,

conforme previsto no artigo 28 da Lei 11.196/2005, até o final do exercício de 2018. Segundo a avaliação dos assessores jurídicos internos e externos da Companhia, a probabilidade de perda nesse processo é remota.

- b) Despesas financeiras a apropriar referente a contração de carta fiança, cartas de crédito de importação, que serão apropriadas ao resultado de acordo com os respectivos prazos de vigências dos contratos.

10. PARTES RELACIONADAS

Transações comerciais:

	Controladora										
	Contas a receber		Contas a pagar		Vendas e serviços		Compras e serviços				
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022			
Centro de Estudos Superiores Positivo Ltda.	56	57	3	4	-	-	14	17			
Positivo Educacional Ltda.	181	182	59	-	-	31	243	195			
Editora Aprende Brasil Ltda.	292	291	558	557	-	-	-	137			
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	-	-	9	2	-	-	9	-			
Rosch Administração de Bens Ltda.	-	-	577	577	-	-	1.732	1.732			
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	-	-	1.406	1.406	(b)	-	-	-			
Boreo Com. de Equipamentos Ltda	3.870	3.869	(b)	6.987	6.987	-	-	-			
Portal Mundo Positivo Ltda.	-	-	536	536	-	-	-	-			
Crounal S.A.	-	-	293	301	-	-	-	-			
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	941	941	-	-	-	-	-	-			
Boreo Indústria de Componentes Ltda	-	-	(a)	100.786	132.213	930	539	(a)	185.210	416.995	
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	154.259	135.082	(a)	-	-	(a)	31.658	50.774	(a)	10	622
ACC Brasil Indústria e Com. de Computadores Ltda	7.465	867	(a)	-	-	2.045	2.380	(a)	669	356	(a)
	167.064	141.289		111.215	142.384		34.633	53.724		187.887	420.054
Parcela no circulante	167.064	141.289	105.588	136.957							
Parcela no não circulante	-	-	5.627	5.627							

	Consolidado									
	Contas a receber		Contas a pagar		Vendas e serviços		Compras e serviços			
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022		
Centro de Estudos Superiores Positivo Ltda.	56	57	3	4	-	-	14	17		
Positivo Educacional Ltda.	181	182	59	-	-	31	243	195		
Editora Aprende Brasil Ltda.	292	291	558	557	-	-	-	137		
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	-	-	9	2	-	-	9	-		
Rosch Administração de Bens Ltda.	-	-	577	577	-	-	1.732	1.732		
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	941	941	-	-	-	-	-	-		
PBG Uruguay S.A.	5.235	5.376	(c)	-	-	-	-	-		
Informática Fieguina S.A.	5.509	5.672	(a)	-	-	-	-	-		
Sócios não controladores ACC Brasil Ind E Com.	1.848	1.478	(d)	1.890	(d)	-	-	-		
	14.062	13.997		1.206	3.030		31	1.998	2.081	
Parcela no circulante	14.062	13.997	1.206	1.140						
Parcela no não circulante	-	-	-	1.890						

As transações entre partes relacionadas acontecem com preços e prazos pactuados entre as partes.

- a) Compra e venda de insumos e produtos acabados: a Companhia e suas controladas realizam compras e vendas para suas controladas e controladas em conjunto para utilização no processo produtivo e revenda, no curso normal das operações.
- b) A Companhia mantém operação de conta corrente com a Positivo Smart Tecnologia Ltda. e Boreo Comércio de Equipamentos Ltda.. Essas operações decorrem de necessidades pontuais de caixa, não tem prazo previsto para liquidação.
- c) Em 31 de março de 2022, a controlada Crounal S.A. apresentava o montante de R\$ 5.376 referente a dividendos a serem recebidos da Joint Venture PBG Uruguay S.A..
- d) O saldo passivo refere-se à captação de recursos realizados pela ACC Brasil Indústria e Comércio de Computadores Ltda. junto aos sócios não controladores. Os valores estão registrados em reais e tem vencimento previsto de 2022 a 2024. Os valores são atualizados pela variação positiva do IGP-M.

Positivo Tecnologia S.A. e Empresas Controladas

O saldo ativo, nas informações financeiras individuais referem-se a créditos decorrentes de operações comerciais com a Controlada, e nas informações financeiras consolidadas decorrem da distribuição antecipada de lucros realizada aos sócios não controladores.

Remuneração dos Administradores

O montante reconhecido no período findo em 31 de março de 2023, como remuneração dos administradores, foi de R\$ 2.531 (R\$ 3.208 em 31 de março de 2022), referente aos benefícios de curto e longo prazo.

11. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS (CONTROLADORA)

		Saldo em 31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 31/03/2023
Investimentos					
Positivo Smart Tecnologia Ltda.		73.075	3.546	-	76.621
Crounal S.A.	(a)	94.572	2.888	(2.546)	94.914
Portal Mundo Positivo Ltda.		685	-	-	685
Positivo Argentina S.R.L.	(b)	1.575	61	(285)	1.351
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	(c)	69.145	7.445	-	76.590
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	(d)	107.775	-	-	107.775
Boreo Industria de Componentes Ltda.	(e)	203.338	493	-	203.831
		550.165	14.433	(2.831)	561.767

A participação em controladas (diretas e indiretas) está demonstrada na nota 2.2 (a).

A participação da Companhia nos ativos, passivos, patrimônios líquidos e resultados nas controladas diretas e indiretas, todas de capital fechado, são conforme segue:

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido (Passivo a Descoberto)	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
31 de março de 2023					
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	100.300	23.679	76.621	-	3.546
Portal Mundo Positivo Ltda.	687	2	685	-	-
Crounal S.A.	109.209	14.295	94.914	16.090	2.888
Boreo Comércio de Equipamentos Ltda. (Controlada indireta)	6.988	13.506	(6.518)	-	(368)
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	451.182	247.351	203.831	177.113	493
Positivo Argentina S.R.L.	2.720	1.369	1.351	1.099	61
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	269.330	192.740	76.590	39.804	7.445
ACC Brasil Ind. e Com. de Comp. Ltda. (Controlada indireta)	80.894	30.850	50.044	21.252	4.229
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	132.601	-	132.601	-	-
31 de dezembro de 2022					
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	96.387	23.312	73.075	-	11.522
Portal Mundo Positivo Ltda.	687	2	685	-	-
Crounal S.A.	107.869	13.297	94.572	102.623	6.896
Boreo Comércio de Equipamentos Ltda. (Controlada indireta)	7.217	13.367	(6.150)	-	(1.437)
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	456.915	253.577	203.338	1.423.624	116.915
Positivo Argentina S.R.L.	2.731	1.156	1.575	4.247	1.121
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	242.583	173.438	69.145	178.139	13.526
ACC Brasil Ind. e Com. de Comp. Ltda. (Controlada indireta)	73.394	27.579	45.815	114.693	14.219
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	132.601	-	132.601	-	(10.881)

a) Com sede na cidade Montevideo – Uruguai, a Crounal S.A. tem por objetivo social a revenda de componentes eletrônicos, equipamentos de informática, telefonia e comunicação. A moeda funcional dessa controlada é o dólar dos Estados Unidos da América.

b) Com sede na cidade de Buenos Aires, a Positivo Argentina S.R.L. tem como atividade principal a fabricação e comercialização de equipamentos médicos, laboratoriais, informática e comunicação.

c) A Positivo Distribuição e Comércio Ltda tem como atividades principais a distribuição de bens e equipamentos de informática, eletroeletrônicos, equipamentos de telefonia e comunicação. No dia 17 de março de 2022, o Conselho de Administração autorizou aporte de capital no montante de R\$ 30.000, utilizando créditos que a Companhia detinha com a controlada.

d) A Positivo Tecnologia Fundo de Investimento em Participações em Empresas Emergentes tem como objetivo principal a aquisição de participação em outras empresas emergentes de tecnologia.

e) Boreo Indústria de Componentes Ltda., tem sede na cidade Manaus – AM, tem como atividade preponderante a fabricação de componentes eletrônicos. No dia 17 de março de 2022, o Conselho de Administração autorizou aporte de capital no montante de R\$ 35.000, utilizando créditos que a Companhia detinha com a controlada.

f) Em 31 de dezembro de 2018, a controlada Positivo Smart Tecnologia Ltda. adquiriu 80% do capital social da ACC Brasil Indústria e Comércio de Computadores Ltda. que tem como atividades principais a produção e comercialização de storages, servidores e computadores.

12. INVESTIMENTO EM COLIGADAS

	Controladora		
	Saldo em 31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 31/03/2023
Coligadas			
Hi Technologies Holding Ltd	(a) 14.297	(1.225)	13.072
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(b) 16.650	-	16.650
Inova IV e XII Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c) 18.902	-	18.902
Govetech Brasil Fundo de Invest. em Partic. Capital Semente	(d) 7.000	-	7.000
	56.849	(1.225)	55.624
Consolidado			
	Saldo em 31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 31/03/2023
Hi Technologies Holding Ltd	(a) 62.674	(1.225)	61.449
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(b) 18.057	-	18.057
Inova IV e XII Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c) 20.732	-	20.732
Govetech Brasil Fundo de Invest. em Partic. Capital Semente	(d) 7.000	-	7.000
	108.463	(1.225)	107.238

A participação em coligadas está demonstrada na nota 2.2 (c).

a) Holding que controla a startup Hi Technologies S.A., empresa de tecnologia voltada para área médica, oferecendo serviço especializado de exames laboratoriais através de dispositivos que permitem a realização dos testes de maneira remota.

Em 2022, foram realizados através do Positivo Tecnologia Fundo de Investimento em Partic. em Empresas Emergentes "F.I.P" aportes de capital nessa investida que totalizaram R\$ 30.127.

b) Desenvolve Amazônia - Fundo de Investimento e Participações em Empresas Emergentes, tem como atividade preponderante o investimento em empresas do setor de tecnologia.

Durante o exercício de 2022 foram realizados novas rodadas de aporte de capital nesse investimento, sendo aportados R\$ 13.550 pela Positivo Tecnologia S.A. e R\$ 609 pela Controlada Boreo Industria de Componentes Ltda.

c) Em outubro de 2021 a Positivo Tecnologia S.A. fez aportes no montante R\$ 4.150 na Inova IV Fundo de Investimento e Participações em Empresas Emergentes, que tem como atividade preponderante o investimento em empresas do setor de tecnologia. A Boreo Indústria de componentes Ltda. realizou aportes neste fundo em novembro de 2021, no montante total de R\$ 915.

Durante o exercício de 2022 foram realizados novas rodadas de aporte de capital nesse investimento, sendo aportados R\$ 14.752 pela Positivo Tecnologia S.A. e R\$ 915 pela Controlada Boreo Industria de Componentes Ltda.

d) No dia 15 de dezembro de 2022 a Companhia realizou aporte de capital no montante de R\$ 7.000 no F.I.P Govetech Brasil Fundo de Invest. em Partic. Capital Semente, que tem por objetivo o investimento em empresas que atuam no desenvolvimento e exploração de tecnologias inovadoras aplicáveis na relação entre governo e cidadãos ou empresas com a finalidade de promover a modernização, otimização e transformação digital nos serviços prestados pelos governos.

13. OUTROS INVESTIMENTOS (CONSOLIDADO)

Investimentos da Positivo Tecnologia Fundo de Participação em Empresas Emergentes (F.I.P):

		Consolidado			
		Saldo em		Saldo em	
		31/12/2022	Aporte de Capital	31/03/2023	
<u>Outros investimentos</u>					
Tech Inovações Tecnológ. para a Agrop. S.A.	(a)	2.747	-	2.747	
Agrosmart S.A.	(b)	9.956	-	9.956	
Business Global Consult. Em Agroneg. Ltda	(c)	75	-	75	
Pharmalog S.A.	(d)	2.607	-	2.607	
Encontre Um Nerd S.A. (Eunerd)	(e)	3.866	-	3.866	
Mundo Maker Educação Ltda	(f)	4.000	-	4.000	
Communny Serviços em Tecnologia da Informação Ltda	(g)	-	2.000	2.000	
Earth Renewable Technologies BR Ltda.	(h)	-	33.077	33.077	
MAX.IA Education S.A.	(i)	-	5.000	5.000	
		23.251	40.077	63.328	
Consolidado					
		Saldo em	Aporte de	Valor	Saldo em
		31/12/2021	Capital	justo	31/12/2022
<u>Outros investimentos</u>					
Tech Inovações Tecnológ. para a Agrop. S.A.	(a)	7.658	-	(4.911)	2.747
Agrosmart S.A.	(b)	22.907	-	(12.951)	9.956
Ambar Living S.A.		2.000	-	(2.000)	-
Business Global Consult. Em Agroneg. Ltda	(c)	1.000	-	(925)	75
Pharmalog S.A.	(d)	2.500	-	107	2.607
Encontre Um Nerd S.A. (Eunerd)	(e)	1.229	1.000	1.637	3.866
Mundo Maker Educação Ltda	(f)	-	4.600	(600)	4.000
		37.294	5.600	(19.643)	23.251

A participação em outros investimentos está descrita na nota 2.2 (d).

O ganho (perda) proveniente do valor justo dos investimentos (fair value), é reconhecido na rubrica de outras receitas (despesas) operacionais. A Companhia avalia os investimentos anualmente, ou quando há evidências de mudanças significativas no valor.

- a) Tech Inovações Tecnológicas para a Agropecuária. S.A. (@Tech), empresa que atua na prestação de serviços tecnológicos por meio de uma plataforma de suporte à agropecuária de corte.
- b) Agrosmart S.A., empresa que atua na prestação de serviços tecnológicos por meio de uma plataforma de agricultura digital.
- c) Business Global Consultoria em Agronegócio Ltda., empresa que desenvolve e fornece soluções para controle de fertilização do solo, permitindo ao usuário realizar as configurações do sistema de fertilização, monitorar e controlar a dosagem de insumos.
- d) A Pharmalog S.A. desenvolve e fornece soluções em monitoramento de transporte para medicamentos termolábeis (sensíveis a ação da temperatura).
- e) Encontre Um Nerd S.A. (Eunerd), tem como objeto social a prestação de serviços em tecnologia da informação para empresas com o uso de ferramentas de BPO (Business Process Outsourcing) e RPA (Robot Process Automation). No exercício de 2022 foi realizado um novo aporte de capital no montante de R\$ 1.000.
- f) No ano de 2022 o F.I.P. realizou aporte de capital no montante de R\$ 4.600 na empresa Mundo Maker Educação Ltda., que atua no desenvolvimento e comercialização de produtos, sistemas e soluções para a área educacional.
- g) Em 17 de março de 2023 o F.I.P. realizou aporte de capital no montante de R\$ 2.000 na empresa Communny Serviços em Tecnologia da Informação Ltda, que tem como atividades preponderantes a Consultoria e suporte em tecnologia da informação e desenvolvimento de softwares.
- h) Em 17 de março de 2023 o F.I.P. realizou aporte de capital no montante de R\$ 33.007 na Earth Renewable Technologies BR Ltda, uma *green tech* que estuda, pesquisa, e desenvolve soluções tecnológicas, renováveis, biodegradáveis e compostáveis para a indústria de plástico.
- i) Em 17 de março de 2023 o F.I.P. realizou aporte de capital no montante de R\$ 5.000 na MAX.IA Education S.A., que desenvolve soluções de tecnologia educacional utilizando a inteligência artificial, possibilitando uma aprendizagem mais inteligente e adaptativa para cada perfil de estudante.

14. INVESTIMENTOS EM EMPREENDIMENTOS CONTROLADOS EM CONJUNTO ("JOINT VENTURE")

Controladora

<u>Provisão para perda em investimentos</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/03/2023</u>
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	(475)	(475)
	<u>(475)</u>	<u>(475)</u>

Consolidado

<u>Empreendimento controlado em conjunto</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Resultado de</u> <u>equivalência</u> <u>patrimonial</u>	<u>Ajuste de</u> <u>avaliação</u> <u>patrimonial</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/03/2023</u>
PBG Uruguay S.A.	32.413	1.250	(878)	32.785
	<u>32.413</u>	<u>1.250</u>	<u>(878)</u>	<u>32.785</u>

<u>Empreendimento controlado em conjunto</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Resultado de</u> <u>equivalência</u> <u>patrimonial</u>	<u>Ajuste de</u> <u>avaliação</u> <u>patrimonial</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u>
PBG Uruguay S.A.	37.942	(3.028)	(2.501)	32.413
	<u>37.942</u>	<u>(3.028)</u>	<u>(2.501)</u>	<u>32.413</u>

<u>Provisão para perda em investimentos</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Saldo em</u> <u>31/03/2023</u>
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	(475)	(475)
	<u>(475)</u>	<u>(475)</u>

A participação em Controladas em conjunto ("Joint Venture") está demonstrada na nota 2.2 (b).

a) PBG Uruguay S.A., com sede no Uruguai, foi constituída em parceria com o Grupo BGH, tem como moeda funcional o dólar dos Estados Unidos da América. A empresa promove importação e exportação de componentes eletrônicos, equipamentos de informática, celulares e smartphones.

b) PBG Rwanda Limited, com sede em Ruanda, foi constituída em parceria com o Grupo BGH. Tem como atividade preponderante a produção e venda de dispositivos educacionais, equipamentos de informática sob a marca Positivo BGH. A moeda funcional da controlada em conjunto é o franco ruandês.

A participação da Companhia no ativo, passivo, patrimônio líquido e resultado nos empreendimentos controlados em conjunto são conforme segue:

Positivo Tecnologia S.A. e Empresas Controladas

			Patrimônio líquido (Passivo a Descoberto)	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
	Ativo	Passivo			
31 de março de 2023					
Informática Fuegoína S.A.	65.227	73.735	(8.508)	12.729	162
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	139	614	(475)	-	-
PBG Rwanda Limited	461	2.664	(2.203)	-	(73)
PBG Uruguay S.A.	51.658	18.873	32.785	8.291	1.250
31 de dezembro de 2022					
Informática Fuegoína S.A.	59.793	70.312	(10.519)	119.384	(6.314)
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	139	614	(475)	-	-
PBG Rwanda Limited	561	2.805	(2.244)	58	(467)
PBG Uruguay S.A.	48.769	16.356	32.413	39.669	(3.028)

15. IMOBILIZADO

		Controladora				
		31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	31/03/2023
Custo						
Máquinas e equipamentos		39.164	3.015	42.179	205	42.384
Benfeitorias s/ imóvel locado		18.499	-	18.499	-	18.499
Hardware		11.843	8.112	19.955	526	20.481
Móveis e utensílios		4.306	1.038	5.344	76	5.420
Instalações industriais		37.990	4.226	42.216	1.349	43.565
Edificações		-	4.680	4.680	-	4.680
Direito de uso	(a)	54.243	3.456	57.699	-	57.699
Outros imobilizados		292	5	297	2	299
		166.337	24.532	190.869	2.158	193.027
Depreciação						
Máquinas e equipamentos		(31.458)	(1.728)	(33.186)	(408)	(33.594)
Benfeitorias s/ imóvel locado		(14.609)	(706)	(15.315)	(145)	(15.460)
Hardware		(5.332)	(2.702)	(8.034)	(914)	(8.948)
Móveis e utensílios		(2.641)	(324)	(2.965)	(91)	(3.056)
Instalações industriais		(14.485)	(3.193)	(17.678)	(859)	(18.537)
Edificações		-	(170)	(170)	(47)	(217)
Direito de uso	(a)	(25.342)	(9.329)	(34.671)	(2.288)	(36.959)
Outros imobilizados		(14)	(2)	(16)	-	(16)
		(93.881)	(18.154)	(112.035)	(4.752)	(116.787)
Valor líquido		72.456	6.378	78.834	(2.594)	76.240
		Consolidado				
		31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	31/03/2023
Custo						
Máquinas e equipamentos		49.392	13.552	62.944	11.066	74.010
Benfeitorias s/ imóvel locado		19.748	-	19.748	-	19.748
Hardware		12.387	9.402	21.789	1.035	22.824
Móveis e utensílios		4.922	1.596	6.518	120	6.638
Instalações industriais		47.318	7.351	54.669	2.262	56.931
Edificações		-	4.680	4.680	-	4.680
Direito de uso	(a)	60.726	4.242	64.968	-	64.968
Outros imobilizados		319	5	324	2	326
		194.812	40.828	235.640	14.485	250.125
Depreciação						
Máquinas e equipamentos		(32.359)	(3.285)	(35.644)	(1.085)	(36.729)
Benfeitorias s/ imóvel locado		(15.135)	(822)	(15.957)	(173)	(16.130)
Hardware		(5.515)	(2.940)	(8.455)	(1.046)	(9.501)
Móveis e utensílios		(2.861)	(404)	(3.265)	(119)	(3.384)
Instalações industriais		(17.923)	(4.327)	(22.250)	(1.181)	(23.431)
Edificações		-	(170)	(170)	(47)	(217)
Direito de uso	(a)	(28.111)	(10.785)	(38.896)	(2.663)	(41.559)
Outros imobilizados		(14)	(2)	(16)	-	(16)
		(101.918)	(22.735)	(124.653)	(6.314)	(130.967)
Valor líquido		92.894	18.093	110.987	8.171	119.158

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui bens do ativo imobilizado dados em garantia.

a) Passivo de arrendamento

A movimentação de saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro a seguir:

	Passivo de arrendamento	
	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Saldo em 31/12/2022	26.274	29.615
Adições	-	-
Contraprestações Pagas	(3.023)	(3.473)
Juros incorridos e pagos	654	713
Saldo em 31/03/2023	23.905	26.855
Circulante	10.136	11.775
Não Circulante	13.769	15.080

Conforme orientações da CVM, em seu OFÍCIO-CIRCULAR/CVM/SNC/SEP/n.º 1/2020, a Companhia que optar por reportar os impactos da norma IFRS 16 / CPC06(R2) em suas demonstrações financeiras de forma diferente daquela recomendada pelas áreas técnicas da CVM (fluxo nominal x taxa de desconto nominal), deverá apresentar os inputs mínimos para que os usuários das demonstrações financeiras possam chegar a estas informações. A Companhia desta maneira optou por divulgar estes inputs mínimos para que os usuários possam chegar a informação. Os inputs são:

- Taxa de desconto nominal aplicada – 11,00% a.a.
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA) – 5,79% a.a.

O Cronograma de amortização dos saldos do passivo de arrendamento é apresentada no quadro abaixo:

Ano	31 de março de 2023	
	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
2023	7.511	8.730
2024	10.831	12.562
2025	4.085	4.085
2026	1.478	1.478
	<u>23.905</u>	<u>26.855</u>

A seguir é apresentado quadro indicativo do direito potencial de PIS e COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

	<u>Contraprestação</u>	<u>Nominal</u>	<u>Valor Presente</u>
Controladora	27.435	2.538	2.211
Consolidado	30.586	2.829	2.484

16. INTANGÍVEL

	Controladora				
	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	31/03/2023
Custo					
Projetos desenvolvidos internamente (a)	151.817	17.756	169.573	3.221	172.794
Software	17.836	12.814	30.650	2.858	33.508
Licenças de uso	7	-	7	-	7
	<u>169.660</u>	<u>30.570</u>	<u>200.230</u>	<u>6.079</u>	<u>206.309</u>
Amortização					
Projetos desenvolvidos internamente	(131.989)	(12.896)	(144.885)	(2.413)	(147.298)
Software	(9.884)	(6.061)	(15.945)	(1.956)	(17.901)
Licenças de uso	(7)	-	(7)	-	(7)
	<u>(141.880)</u>	<u>(18.957)</u>	<u>(160.837)</u>	<u>(4.369)</u>	<u>(165.206)</u>
Valor líquido	<u>27.780</u>	<u>11.613</u>	<u>39.393</u>	<u>1.710</u>	<u>41.103</u>
	Consolidado				
	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	31/03/2023
Custo					
Projetos desenvolvidos internamente (a)	159.935	34.900	194.835	4.359	199.194
Software	18.394	12.863	31.257	2.971	34.228
Licenças de uso	12	-	12	-	12
Mais valia Investimentos (b)	19.403	-	19.403	-	19.403
Ágio em controlada (b)	43.109	-	43.109	-	43.109
	<u>240.853</u>	<u>47.763</u>	<u>288.616</u>	<u>7.330</u>	<u>295.946</u>
Amortização					
Projetos desenvolvidos internamente	(133.796)	(15.489)	(149.285)	(3.591)	(152.876)
Software	(10.274)	(6.104)	(16.378)	(1.971)	(18.349)
Licenças de uso	(7)	(1)	(8)	-	(8)
Mais valia Investimentos	(9.782)	(2.386)	(12.168)	(596)	(12.764)
	<u>(153.859)</u>	<u>(23.980)</u>	<u>(177.839)</u>	<u>(6.158)</u>	<u>(183.997)</u>
Valor líquido	<u>86.994</u>	<u>23.783</u>	<u>110.777</u>	<u>1.172</u>	<u>111.949</u>

a) Projetos desenvolvidos internamente

Os dispêndios são aplicados no aperfeiçoamento dos produtos existentes e no desenvolvimento de novos produtos e compreendem essencialmente: mão-de-obra direta e indireta, encargos, softwares, serviços de consultoria, materiais, infraestrutura, viagens e outros correlatos, sendo que tais dispêndios estão segregados entre adições no ativo intangível e despesa no resultado. Tais dispêndios decorrem do cumprimento das Leis nº 8.248/1991 e 13.969/2019 mencionados na nota 8.

A amortização dos investimentos foi fixada, substancialmente, em até cinco anos com base no histórico de recuperabilidade dos projetos, e é contabilizada na conta de custo dos produtos vendidos e despesas operacionais.

b) Ágio em controladas

A Administração não identificou indícios de necessidade de *impairment* até a divulgação das informações financeiras intermediárias. A última avaliação foi realizada para apresentação das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Ágio - Boreo Comércio de Equipamentos Ltda.

Em dezembro de 2009, a controlada Positivo Smart Tecnologia Ltda. (anteriormente denominada

Positivo Informática da Bahia Ltda.) formalizou a aquisição da empresa Boreo Comércio de Equipamentos Ltda., gerando um ágio de R\$ 14.173, registrado na adquirente e fundamentado na expectativa de geração de rentabilidade futura.

O valor recuperável do ágio é determinado com base no cálculo do valor em uso utilizando as projeções dos fluxos de caixa com base em orçamento financeiro de cinco anos aprovados pela Administração e a taxa de desconto de 13,73% ao ano.

Ágio e Mais Valia - ACC Brasil Indústria e Comércio de Computadores Ltda.

Em dezembro 2018 a controlada Positivo Smart Ltda. adquiriu 80% da empresa ACC Brasil Indústria e Comércio de Computadores Ltda. A melhor estimativa de preço de compra, baseada na expectativa de resultados futuros da adquirida é de R\$ 44.193. Na operação foi gerado um ágio fundamentado nos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição e mais valia referente a ativos intangíveis da investida no valor de R\$ 28.936 e R\$ 19.403 respectivamente. A taxa de desconto utilizada para mensuração dos fluxos de caixa resultantes da aquisição foi de 13,73% ao ano para fins de avaliação do valor recuperável.

17. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedores - mercado externo	128.906	175.787	239.026	275.078
Fornecedores - mercado interno	16.237	150.878	51.386	195.227
Fornecedores convênio (nacionais)	(a) 96.708	95.455	96.708	95.455
Direitos autorais e licenças de uso a pagar	(b) 22.870	30.063	22.941	30.174
Ajuste a valor presente (AVP)	(1.630)	(1.272)	(2.623)	(1.689)
	263.091	450.911	407.438	594.245

O prazo médio de pagamento para fornecedores em 31 de março de 2023 é de 114 dias (96 dias em 31 de dezembro de 2022). O ajuste ao valor presente das contas a pagar aos fornecedores é calculado para demonstrar a obrigação presente dos fluxos de caixa futuros. A Companhia considera o prazo de pagamento de cada transação a prazo, e calcula o desconto desta transação utilizando a taxa do CDI (Certificados de Depósito Interbancário) como referência.

a) Saldos referentes a operações estruturadas da Companhia com seus fornecedores denominadas “*forfaiting*”. A Companhia mantém acordos com determinadas instituições financeiras que permitem o financiamento dos fornecedores em sua cadeia de suprimentos. Pelos termos estabelecidos com as instituições, os fornecedores podem optar por receber o pagamento de suas faturas de forma antecipada através do agente financeiro. Nos termos do acordo, a instituição financeira concorda em pagar os valores devidos a um fornecedor participante antecipadamente e recebe a liquidação da duplicata por parte da Companhia em uma data posterior. O principal objetivo desse programa é permitir que os fornecedores dispostos vendam seus recebíveis devidos pela Companhia a um banco, de forma a antecipar o recebimento previsto originalmente nos contratos.

Na avaliação da Administração da Companhia os acordos não alteram significativamente as condições de pagamento além dos termos normais acordados com outros fornecedores que não antecipam seus títulos. Não há incidência de juros adicionais ou qualquer prorrogação do prazo de pagamento para a Companhia sobre os valores devidos aos fornecedores. Portanto a Companhia não desreconhece os passivos aos quais essa modalidade de acordo se aplica, pois não houve uma baixa legal e nem o passivo original foi substancialmente modificado ao fornecedor entrar no acordo. Os montantes

antecipados por parte dos fornecedores continuam sendo registrados pela Companhia contas a pagar, porque a natureza e a função do passivo financeiro permanecem as mesmas.

Desta forma, os pagamentos efetuados ao banco, quando do vencimento original dos títulos, são incluídos nos fluxos de caixa operacionais porque continuam a fazer parte do ciclo operacional da Companhia e sua natureza principal permanece sendo pagamentos por compra de insumo.

b) Os direitos autorais e licenças de uso a pagar, representam obrigação pela aquisição de direitos sobre licenças de softwares da Microsoft Corporation. Tais direitos estão formalizados através de *license agreement* celebrados entre as partes e são renovados periodicamente.

18. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

Ao custo amortizado Passivo Circulante	Taxa média contratual (a.a.)	Taxa swap média em % CDI	Vencimento	Garantias	Controladora		Consolidado	
					31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Debêntures	(a) 4,04% + CDI	-	Até 07/02/2026	Cessão Fiduciária	105.398	121.363	105.398	121.363
Nota Crédito	(a) 3,60%+CDI	-	Até 14/03/2026	Cessão Fiduciária	14.642	16.743	14.642	16.743
Capital de Giro	3,35%+CDI	125,02%	09/06/2023	Nota promissória	21.282	21.321	21.282	21.321
Capital de Giro	2,35%+CDI	117,87%	04/01/2023	Nota promissória	-	8.747	-	8.747
Capital de Giro	3,57%+CDI	126,77%	Até 03/06/2023	Nota promissória	110.513	110.915	110.513	110.915
Capital de Giro	3,93%+CDI	128,81%	Até 01/09/2023	Nota promissória	55.261	66.196	55.261	66.196
Capital de Giro	-	143,34%	Até 19/05/2023	Nota promissória	36.824	36.810	36.824	36.810
Capital de Giro	6,76%+CDI	149,50%	Até 23/12/2024	Nota promissória	137.260	11.194	137.260	11.194
Capital de Giro	2,45%+CDI	-	Até 20/02/2024	Nota promissória	41.027	-	41.027	-
Capital de Giro	2,74%+CDI	-	Até 18/03/2024	Nota promissória	54.822	56.016	54.822	56.016
Capital de Giro	3,80 + CDI	-	Até 20/10/2025	Nota promissória	28.385	44.503	28.385	44.503
Capital de Giro	(a) 2,40% + CDI	-	Até 20/12/2025	Nota promissória	38.060	38.315	38.060	38.315
Capital de Giro	1,95%+CDI	-	Até 10/12/2026	Nota promissória	10.914	3.533	10.914	3.533
Capital de Giro	4,50%+CDI	-	Até 16/11/2023	Nota promissória	-	-	280	400
Capital de Giro	5,96%	-	Até 25/11/2025	Nota promissória	-	-	5.068	6.074
FINEP	(b) 5%+TR	-	Até 15/06/2025	Carta fiança	9.909	9.865	9.909	9.865
FINEP	(b) 3,00+TR	-	Até 15/12/2028	Carta fiança	5.143	5.027	5.143	5.027
FINEP	(b) 10,50+TR	-	Até 15/12/2028	Carta fiança	14.071	13.972	14.071	13.972
FNO	13,37%	Pré Fixado	Até 15/06/2023	Carta fiança	31.775	64.710	31.775	64.710
Passivo não circulante					715.286	649.230	720.634	655.704
Debêntures	(a) 4,04% + CDI	-	Até 07/02/2026	Cessão Fiduciária	196.052	245.866	196.052	245.866
Nota Crédito	(a) 3,60%+CDI	-	Até 14/03/2026	Cessão Fiduciária	28.571	35.714	28.571	35.714
Capital de Giro	2,74%+CDI	-	Até 18/03/2024	Nota promissória	-	12.678	-	12.678
Capital de Giro	3,80 + CDI	-	Até 20/10/2025	Nota promissória	12.838	15.282	12.838	15.282
Capital de Giro	(a) 2,40% + CDI	-	Até 20/12/2025	Nota promissória	65.625	75.000	65.625	75.000
Capital de Giro	4,50%+CDI	-	Até 16/11/2023	Nota promissória	-	-	8.768	8.768
Capital de Giro	1,95%+CDI	-	Até 10/12/2026	Nota promissória	200.000	200.000	200.000	200.000
Capital de Giro	6,76%+CDI	149,50%	Até 23/12/2024	Nota promissória	9.336	136.201	9.336	136.201
Capital de Giro	2,48+CDI	116,08%	Até 19/01/2027	Nota promissória	138.281	-	138.281	-
FINEP	(b) 3,00+TR	-	Até 15/12/2028	Carta fiança	21.792	22.939	21.792	22.939
FINEP	(b) 10,50+TR	-	Até 15/12/2028	Carta fiança	62.418	65.704	62.418	65.704
FINEP	(b) 5,00+TR	-	Até 15/06/2025	Carta fiança	11.549	13.859	11.549	13.859
Capital de Giro	5,96%	-	Até 25/11/2025	Nota promissória	-	-	5.244	5.363
RNDES	13,65%	-	Até 15/07/2029	Nota promissória	42.000	38.907	42.000	38.907
Total de empréstimos e financiamentos					788.462	862.150	802.474	876.281
					1.503.748	1.511.380	1.523.108	1.531.985

Os instrumentos financeiros contratados para cobertura da variação cambial dos empréstimos em moeda estrangeira estão apresentados na nota 33.b.

Nos empréstimos e financiamentos da Companhia e empresas controladas não consta nenhuma cláusula financeira restritiva ("*covenants* financeiros") que esteja atrelada ao cumprimento de indicadores financeiros e não financeiros, exceto para as debêntures e contrato de capital de giro, cujas condições estão descritas no item (a) a seguir.

a) Debêntures e capital de giro

Debêntures – 2ª emissão

A Companhia realizou a 2ª emissão de debêntures simples e não conversíveis em ações, de espécie com garantia real, em série única no valor total de R\$ 300.000, com garantia através de cessão fiduciária em conta vinculada, com fluxo mensal mínimo de uma parcela subsequente do valor nominal unitário.

Os recursos foram captados no dia 10 de março de 2021 e possuíam prazo de vencimento de quatro anos, porém em dezembro de 2022 a Administração da Companhia, com o objetivo de reduzir o custo financeiro da dívida, optou pela liquidação antecipada.

Debêntures – 3ª emissão

Em 11 de janeiro de 2022 o Conselho de Administração da Companhia aprovou a realização da 3ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie com garantia real, em série única, no valor total de até R\$ 350.000.

As debêntures terão prazo de vencimento de quatro anos, e serão amortizadas em sete parcelas semestrais e consecutivas a partir da data de sua emissão, sendo o primeiro pagamento em fevereiro de 2023.

Os juros remuneratórios serão pagos semestralmente, sempre nos meses de fevereiro e agosto, sendo primeiro pagamento em agosto de 2022.

O processo de emissão das debêntures foi concluído em 14 de fevereiro de 2022, no montante e condições aprovados pelo Conselho de Administração.

Os *covenants* estabelecidos foram os mesmos da 2ª emissão, devendo ser medidos semestralmente, tendo como base as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia:

i) Relação Dívida Líquida/EBITDA

Relação Dívida Líquida/EBITDA deve ser igual ou menor a 3,0 (três) vezes, considerando-se:

- Dívida Líquida: Considera-se os empréstimos de curto e longo prazos, abatida pelo caixa e equivalentes de caixa e reduzida e/ou acrescida pelo ganho e/ou perda das operações com derivativos de *swap* (proteção de contratos de empréstimos), conforme dados consolidados da demonstração financeira da Emissora; e

- EBITDA: Compreende o resultado acumulado dos últimos quatro trimestres, que consiste no lucro (prejuízo) do exercício ou do período, acrescido do resultado financeiro líquido, equivalência patrimonial, imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido e da depreciação e amortização.

Nota de crédito

Em 2022, a Companhia celebrou contrato de nota de crédito, no montante de R\$ 50.000, com prazo de 4 anos. O referido contrato, inclui cláusula de *covenants* financeiros seguindo a mesma metodologia aplicada ao contrato das debêntures, acima, ou seja, relação Dívida Líquida/EBITDA deve ser igual ou menor a 3,0 (três) vezes, observados semestralmente.

Capital de giro

Em 2021 a Companhia celebrou contrato de capital de giro, no montante de R\$ 150.000, com prazo de 4 anos. O referido contrato, inclui cláusula de *covenants* financeiros seguindo a mesma metodologia aplicada ao contrato das debêntures, acima, ou seja, relação Dívida Líquida/EBITDA deve ser igual ou menor a 3,0 (três) vezes, observados semestralmente.

Na aferição realizada em 31 de dezembro de 2022 a Companhia atendeu o índice limite determinado pela cláusula de *covenants*. O próximo aferimento dos contratos relacionados acima, será na data base de 30 de junho de 2023.

b) FINEP

No exercício de 2018, a Companhia aprovou junto a FINEP contrato de crédito no montante de R\$ 125.100 cujos recursos foram aplicados em planos de inovação, com atividades de pesquisa e desenvolvimento nas áreas de automação industrial, tecnologia educacional e centro de inovação associados a novos produtos. Essa linha de crédito foi integralmente utilizada, com os valores captados em parcelas até o final do exercício de 2021.

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Saldo Inicial	1.511.380	871.801	1.531.985	900.602
Captações	179.993	1.198.680	179.993	1.198.679
Juros	68.466	262.962	69.236	267.974
Variação/Cobertura cambial	(26.777)	(162.794)	(26.777)	(162.794)
Amortização do principal	(178.546)	(564.592)	(179.673)	(575.486)
Pagamento de juros	(50.768)	(94.677)	(51.656)	(96.990)
Saldo final	1.503.748	1.511.380	1.523.108	1.531.985

Os vencimentos de empréstimos de longo prazo são como seguem:

31 de março de 2023		
Ano	Controladora	Consolidado
2024	182.765	185.833
2025	297.375	308.319
2026	148.946	148.946
2027	124.543	124.543
> 2027	34.833	34.833
Total	788.462	802.474

19. PROVISÕES

		Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo Circulante					
Provisão para garantias e assistência técnica	(a)	61.939	78.389	70.492	86.605
Provisão para VPC	(b)	7.568	7.848	8.681	8.580
Provisão para comissões	(c)	8.595	12.087	17.469	21.902
Provisão para rebate	(d)	2.660	5.535	3.110	6.235
Provisão para royalties	(e)	7.894	11.009	7.893	11.009
Provisão para investimento em P&D	(f)	6.216	17.036	8.406	22.024
Outras provisões		3.714	4.990	6.733	8.431
		98.586	136.894	122.784	164.786
Passivo Não Circulante					
Provisão para garantias e assistência técnica	(a)	79.162	64.586	79.162	64.586
		177.748	201.480	201.946	229.372

a) Provisão para garantias e assistência técnica

Com base no número de equipamentos em garantia e no prazo de cada garantia concedida sobre estas máquinas e, adicionalmente, em função do histórico recente de frequência de atendimentos

por máquina e do custo médio por atendimento de assistência técnica, estimou-se o valor da provisão necessária para fazer frente à obrigação total assumida, em relação aos equipamentos em garantia nas respectivas datas base.

b) Provisão para VPC - Verba de Propaganda Cooperada

Os valores provisionados como verba de propaganda cooperada são calculados com base em percentuais acordados entre as partes e se trata de verbas para inserções promocionais e exposição dos produtos da Companhia. Os percentuais dessa verba são negociados individualmente com cada cliente.

c) Provisão para comissões

A provisão para comissões é calculada tomando-se por base o percentual individual de comissões registradas nos pedidos de vendas.

d) Provisão para rebate

Os valores provisionados como rebate são calculados com base em percentuais históricos e demandas adicionais, negociados individualmente com cada cliente. São verbas destinadas para reposicionamento de preço, estimulando as vendas do varejo.

e) Provisão para royalties

Os valores provisionados como royalties são calculados com base em percentuais contratuais estabelecidos com o fornecedor e que incidem de forma geral sobre o faturamento de produtos que utilizam as tecnologias ou marcas.

f) Provisão para investimento em P&D

Para usufruir de determinados benefícios fiscais a Companhia deve investir parte de seu faturamento de bens e serviços de informática incentivados em projetos de pesquisa e desenvolvimento. A Companhia reconhece os benefícios fiscais no momento da venda conforme detalhado nas notas 8.a e 8.b, em contrapartida reconhece a obrigação gerada registrando despesa com a provisão na rubrica de "Outras receitas (despesas) operacionais".

20. TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

		Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
PIS E COFINS	(a)	4.819	34.624	136.405	165.302
IRPJ E CSLL		-	-	409	4
INSS		4.769	4.144	5.095	4.629
IRRF E CSRF		1.766	1.196	2.126	1.594
IPI		1.698	1.678	3.343	3.774
ICMS		3.896	11.796	5.132	12.609
Outros impostos e contribuições		1.895	3.233	3.035	4.894
		18.843	56.671	155.545	192.806

a) A Controlada Boreo Indústria de Componentes Ltda. discute judicialmente o direito a apropriação de créditos de PIS e COFINS, a partir de junho de 2021, na aquisição de insumos, nacionais e

importados, na Zona Franca de Manaus. A despesa de PIS e COFINS é apurada e reconhecida de maneira regular pela Controlada, que mantém o saldo passivo desses tributos para os quais a Administração tem expectativa que seja compensado com a utilização desses créditos.

21. RECEITA DIFERIDA

Refere-se à parcela da subvenção para investimento que será apropriada ao resultado dos próximos exercícios, conforme mencionado na Nota 8. Como resultado da fruição dos benefícios fiscais de ICMS em 31 de março de 2023, a Companhia registrou em suas informações financeiras, individuais e consolidadas, no passivo sob a rubrica de receita diferida o montante R\$ 6.094 (R\$ 5.882 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 11.092 (R\$ 9.668 em 31 de dezembro de 2022) respectivamente. Este montante será apropriado ao resultado em função da amortização dos ativos relacionados e cumprimento de obrigações exigidas em contrapartida ao referido benefício fiscal, conforme previsto nas normas preconizadas no Pronunciamento Técnico CPC 7 e divulgada na Nota 16.a.

22. OUTRAS CONTAS A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Adiantamento de clientes	52	52	5.136	8.253
Receita antecipada	-	98	-	104
Contas a pagar por aquisição de controlada (a)	-	-	16.652	16.652
Contas a pagar	4.204	6.089	5.578	9.384
	4.256	6.239	27.366	34.393
Circulante	4.256	6.239	16.940	23.967
Não Circulante	-	-	10.426	10.426

- a) Representa os valores a pagar pela controlada Positivo Smart Tecnologia Ltda. aos sócios não controladores da empresa ACC Brasil Indústria e Comércio de Computadores Ltda. na aquisição de 80% das quotas dessa investida. Os valores são atualizados anualmente com base nas demonstrações financeiras anuais da investida, de acordo com cláusulas contratuais.

O saldo a pagar possui o seguinte cronograma de liquidação:

Consolidado	
Ano	Valor R\$
2023	6.226
2024	6.225
2025	4.201
	16.652

23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	7.543	27.990	9.020	28.226
Alíquota vigente combinado	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	(2.565)	(9.517)	(3.067)	(9.597)
Exclusão equivalência patrimonial	4.491	13.184	9	284
Crédito Financeiro Lei 13.969/2019	14.807	25.080	14.015	25.907
Provisões e demais (adições) exclusões a base de cálculo	25.339	93.521	26.195	94.989
Arrendamento mercantil	765	816	841	895
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias para os quais não foram constituídos impostos diferidos	(42.837)	(123.084)	(38.491)	(112.258)
IRPJ/CSLL apurados	-	-	(498)	220
Despesa contabilizada	-	-	(498)	220
Imposto de Renda e contribuição social correntes	-	-	(450)	(208)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	(48)	428
	-	-	(498)	220

24. PROVISÃO PARA RISCOS TRIBUTÁRIOS, TRABALHISTAS E CÍVEIS

A Companhia possui contingências que estão sendo discutidas judicialmente, que incluem processos tributários, trabalhistas e cíveis. A administração da Companhia acredita que a solução dessas questões não produzirá efeito significativamente diferente do montante provisionado, que corresponde aos valores das ações consideradas como "perdas prováveis".

Referem-se basicamente à:

Natureza	Controladora e Consolidado			
	31/12/2022	Provisões (Reversões)	Pagamentos	31/03/2023
Cível	7.902	589	(240)	8.251
Tributária	27.608	361	-	27.969
Trabalhista	17.163	(46)	(220)	16.897
Total	52.673	904	(460)	53.117
Circulante	4.656			5.024
Não Circulante	48.017			48.093

Natureza	Controladora e Consolidado			
	31/12/2021	Provisões (Reversões)	Pagamentos	31/12/2022
Cível	9.790	(379)	(1.509)	7.902
Tributária	18.423	9.185	-	27.608
Trabalhista	17.356	2.839	(3.032)	17.163
Total	45.569	11.645	(4.541)	52.673
Circulante	5.985			4.656
Não Circulante	39.584			48.017

Cível

Processos judiciais envolvendo questões de natureza comercial, relacionadas a reclamações de consumidores sobre produtos e serviços fornecidos pela Companhia. Não há processos individualmente relevantes.

Tributária

Processos administrativos e judiciais envolvendo a discussão da legalidade ou constitucionalidade das exigências de impostos, taxas e contribuições de competência municipal, estadual e federal. Não há processos individualmente relevantes.

Trabalhista

Processos judiciais em que são discutidas a relação de trabalho e a relação de emprego. Não há processos individualmente relevantes.

Perda possível

Os valores das contingências, consideradas como perdas possíveis pelos assessores jurídicos da Companhia, para os quais nenhuma provisão foi constituída conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil são demonstradas conforme abaixo:

	Controladora Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Tributárias		
Impostos e contribuições (a)	321.446	368.840
Cíveis		
Órgão Público e Empresas Privadas (b)	32.866	34.905
Consumidor	1.897	2.003
	356.209	405.748

- a) Impostos e contribuições (principais valores totalizam R\$ 275.978 em março 2023, R\$ 318.465 em dezembro 2022):
- (i) II e IPI - Auto de infração exigindo diferenças de Imposto de Importação e Imposto sobre Produtos Industrializados, decorrente da discussão sobre diferença de alíquota na importação de placas de captura de sinal de TV, placas de vídeo.
 - (ii) II e IPI - Auto de infração exigindo diferenças de Imposto de Importação e Imposto sobre Produtos Industrializados, decorrente da reclassificação de NCMs das importações de telas de LCD realizadas pela filial da Companhia localizada em Ilhéus-BA, nos últimos três anos. Tal reclassificação teve origem em alteração de critério de classificação fiscal pela Receita Federal.
 - (iii) IPI – Processos fiscais discutindo a incidência de IPI referente a revenda de produtos importados via Trading.

- (iv) II – Utilização de liminar favorável em processo discutindo a aplicação de CRA fixo para apuração do imposto de importação na Zona Franca de Manaus;
 - (v) PIS e COFINS – Processos fiscais discutindo a glosa de créditos de PIS e COFINS apropriados pela Companhia e PER/DCOMP não homologadas.
 - (vi) IRPJ – Ação Anulatória, com pedido de tutela antecipada, para que seja reconhecida a inexistência do débito de IRPJ e a existência do direito creditório relativo ao saldo negativo de IRPJ acumulado.
- b) Cíveis (órgãos públicos– principais valores totalizam R\$ 14.628 em 31 de março 2023, R\$ 13.890 em dezembro 2022)
- (i) Prefeitura de São Paulo – Processo judicial que tem por objeto suspender a exigibilidade de multa administrativa por suposto atraso na entrega de equipamentos de informática a contratante.

25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social da Companhia em 31 de março de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, líquido do gasto com emissão de ações é de R\$ 721.670.

A composição do capital social, bem como a distribuição das ações é conforme segue:

	Capital social	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Capital Social	742.700	742.700
Gasto com emissão de ações	(21.030)	(21.030)
	721.670	721.670

	Quantidade de ações (unidades)	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Acionistas		
Controladores	66.755.439	66.166.439
Ações em tesouraria	1.821.508	1.821.508
Ações em circulação	73.223.053	73.812.053
	141.800.000	141.800.000

Com base na Ata da Reunião de sócios, realizada em 4 de outubro de 2019, a Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social, independentemente de reforma estatutária e de decisão de Assembleia, mediante simples deliberação do Conselho de Administração, até o limite do capital autorizado da Companhia de 71.000.000 novas ações ordinárias, sem valor nominal definido.

Os controladores diretos da Companhia são conforme segue:

Controladores diretos	Quantidade de ações ordinárias (Em Unidades)	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
	Helio Bruck Rotenberg	17.681.119
Cixares Libero Vargas	9.618.618	9.618.618
Rafael Moia Vargas	4.000.000	4.000.000
Isabela Cesar Formighieri	3.561.707	3.561.707
Daniela Cesar Formighieri Rigolino	3.626.006	3.626.006
Sofia Guimarães Von Ridder	3.589.540	3.589.540
Samuel Ferrari Lago	4.139.540	4.139.540
Paulo Fernando Ferrari Lago	4.139.540	4.139.540
Rodrigo Cesar Formighieri	3.235.276	3.235.276
Lucas Raduy Guimarães	4.584.939	4.497.939
Giem Raduy Guimarães	4.439.615	4.489.615
Thais Susana Ferrari Lago	4.139.539	4.139.539
	66.755.439	66.166.439

b) Reserva de capital - Incentivos fiscais e Opções

	Controladora Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
	Reserva de Subvenção para investimentos (i)	118.132
Reserva de Benefício das opções <i>Stock Option</i> (ii)	3.119	2.811
	121.251	120.943

(i) Reserva de subvenção para investimentos

Refere-se aos incentivos fiscais detidos pela Companhia, os quais eram contabilizados nesta rubrica até 31 de dezembro de 2007. Após Lei 11.638/07, estes benefícios passaram a ser contabilizados na rubrica de reservas de lucros.

Essa reserva de capital poderá ser utilizada para incorporação de capital e/ou absorção de prejuízos desde que o saldo não ultrapasse o valor das reservas de lucros.

(ii) Opção de compra concedida pelo plano de compra de ações para os empregados

Opções de compra concedidas no âmbito do plano de opções de compra de ações para os empregados não dão direito a voto nem a dividendos. Mais detalhes sobre o plano de opção de compra de ações para funcionários estão descritos na Nota 34.

c) Reserva de lucros

	Controladora Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
	Reservas de Subvenção p/ Incentivos Fiscais (i)	556.412
Reserva legal (ii)	35.367	35.367
	591.779	591.779

(i) Reserva de subvenção para incentivos fiscais

Conforme mencionado na Nota 8, os valores registrados nesta conta referem-se ao incentivo fiscal de ICMS, em conformidade com o Decreto Estadual nº 5.375/2002 (vigência do Artigo 3º até 31 de julho de 2011), e pelo Decreto Estadual nº 1922/2011 em vigor a partir de 01 de agosto de 2011. Segundo a legislação do Imposto de Renda, a Reserva de Incentivos Fiscais pode ser utilizada para aumento de capital e absorção de prejuízos, não podendo ser distribuída como dividendos, por tratar-se de um benefício do Estado à Companhia para uma atividade específica.

(ii) Reserva legal

A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

A reserva legal deverá ser constituída anualmente, e o saldo dessa reserva acrescido do montante de reservas de capital não poderá exceder 30% do capital social. A Companhia deverá destinar uma parcela de 5% do lucro líquido do exercício para constituição dessa reserva, sendo que essa parcela destinada não poderá exceder 20% do capital social.

d) Ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nesta rubrica o efeito das variações cambiais sobre os investimentos em controladas no exterior e o resultado em operações de hedge de fluxo de caixa. Para as variações cambiais o efeito acumulado será revertido ao resultado do exercício como ganho ou perda somente em caso de alienação ou baixa do investimento. As transações de hedge de fluxo de caixa serão transferidas ao resultado do exercício se identificado parcela ineficaz e/ou quando do término da relação de *hedge*, conforme nota 33.

e) Ações em tesouraria

Para atender ao plano de opções para executivos, a Companhia possui em 31 de março de 2023 um total de 1.821.508 de ações em tesouraria (1.821.508 em 31 de dezembro de 2022), adquiridas através do programa de recompra, ao preço médio de R\$ 10,45 (dez reais e cinquenta e quarenta e cinco centavos), no total de R\$ 19.033 (em 31 de dezembro de 2022, com base nas ações em tesouraria remanescente o valor total da aquisição era de R\$ 19.033).

f) Dividendos

Conforme ata da Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 25 de março de 2008, a Companhia poderá levantar balanços semestrais ou intermediários; deliberar a distribuição de dividendos a débito da conta de lucro apurado naqueles balanços; declarar dividendos intermediários a débito da conta de lucros acumulados ou de reservas de lucros existentes naqueles balanços ou no último balanço anual; poderá pagar ou creditar juros sobre o capital próprio, ad referendum da Assembleia Geral Ordinária que apreciar as demonstrações financeiras relativas ao exercício social em que tais juros foram pagos ou creditados, sendo que os dividendos intercalares ou intermediários e os juros sobre o capital próprio deverão ser sempre imputados ao dividendo obrigatório.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 71.990 de dividendos a serem distribuídos. O valor foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 28 de abril de 2023, e corresponde ao dividendo mínimo obrigatório garantido estatutariamente de 25%, calculado sobre o lucro líquido do exercício após a dedução do valor destinado a reserva legal

descrita na nota 25(c). O pagamento ocorrerá em duas parcelas, sem correção, sendo R\$ 25.197 em 31 de maio de 2023 e R\$ 46.793 em 30 de setembro de 2023.

g) Apropriação do lucro

Do lucro líquido do exercício serão deduzidos, antes de qualquer participação, eventuais prejuízos acumulados. Sobre o lucro remanescente, será calculada a participação estatutária dos administradores, até o limite máximo legal, conforme previsto no artigo 152, § 1º da Lei nº 6.404/76, e a reserva legal de 5%, cuja parcela destinada não excederá 20% do capital social.

26. RECEITA

A seguir, a análise da receita da Companhia dos períodos de trimestres findos em 31 de março de 2023 e de 2022.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Receita bruta da venda de produtos	775.295	1.105.297	808.305	1.126.243
Receita bruta de serviços prestados	15.938	15.464	46.298	69.038
Receita Bruta Total:	791.233	1.120.761	854.603	1.195.281
Menos:				
Impostos sobre vendas	(185.776)	(230.104)	(193.486)	(240.389)
Subvenção para investimento (a)	77.001	124.985	76.248	125.537
Devoluções e abatimentos	(22.286)	(21.965)	(22.570)	(34.083)
Verba de propaganda cooperada e rebate (b)	(11.828)	(14.893)	(11.887)	(15.043)
Receita Líquida	648.344	978.784	702.908	1.031.303

a) Detalhes sobre os valores reconhecidos como subvenção para investimento estão descritos na nota 8.(a).

b) Maiores informações sobre os valores reconhecidos como verba de propaganda cooperada (VPC) e rebate estão descritos na nota 19.(b) e 19.(d).

27. DESPESAS POR NATUREZA

A Companhia apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseadas na sua função. A informação sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(482.889)	(780.338)	(499.492)	(780.869)
Despesas com pessoal	(62.430)	(53.570)	(74.057)	(71.890)
Despesas gerais	(7.346)	(9.370)	(8.487)	(15.744)
Despesa com serviços com terceiros	(12.358)	(11.264)	(14.268)	(12.328)
Despesa com comissões	(9.096)	(16.933)	(11.114)	(18.890)
Depreciação e amortização	(8.827)	(10.708)	(12.463)	(12.944)
Provisão para garantias	(27.371)	(31.283)	(28.111)	(31.223)
Outras despesas operacionais líquidas	(16.872)	(20.925)	(21.214)	(22.525)
	(627.189)	(934.391)	(669.206)	(966.413)
Custo dos produtos vendidos	(503.210)	(805.895)	(530.730)	(826.510)
Despesas com vendas	(86.298)	(95.387)	(91.989)	(97.868)
Despesas gerais e administrativas	(37.681)	(33.109)	(46.487)	(42.035)
	(627.189)	(934.391)	(669.206)	(966.413)

28. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO DE NEGÓCIOS

Para gerenciar seu negócio e tomar decisões, a Companhia utiliza informações que focam nos canais de venda de produtos e serviços, que são a base na qual reporta suas informações primárias por segmento. Os principais segmentos operacionais da Companhia são: vendas ao varejo, vendas a entidades governamentais e vendas de servidores. As informações por segmento reportáveis dessas unidades estão apresentadas a seguir:

Receita e resultados dos principais segmentos:

Consolidado				
31 de março de 2023				
	Consumo	Instituições públicas	Servidores	Segmentos reportáveis
Receita líquida de vendas	204.013	312.354	26.565	542.932
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(173.971)	(230.705)	(19.720)	(424.396)
Lucro bruto	30.042	81.649	6.845	118.536
Despesas operacionais	(35.037)	(29.844)	(1.908)	(66.789)
Resultado antes do resultado financeiro	(4.995)	51.805	4.937	51.747
Resultado financeiro líquido	(24.013)	(19.107)	1.006	(42.114)
Lucro antes dos efeitos tributários	(29.008)	32.698	5.943	9.633
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	-	-	(656)	(656)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(29.008)	32.698	5.287	8.977

Consolidado				
31 de março de 2022				
	Consumo	Instituições públicas	Servidores	Segmentos reportáveis
Receita líquida de vendas	182.193	650.964	28.663	861.820
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(140.097)	(561.756)	(23.944)	(725.797)
Lucro bruto	42.096	89.208	4.719	136.023
Despesas operacionais	(40.086)	(14.823)	(1.464)	(56.373)
Resultado antes do resultado financeiro	2.010	74.385	3.255	79.650
Resultado financeiro líquido	(24.766)	(27.691)	(812)	(53.269)
Lucro antes dos efeitos tributários	(22.756)	46.695	2.443	26.381
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	-	-	225	225
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(22.756)	46.695	2.668	26.606

A conciliação entre o total das receitas dos segmentos reportáveis com as receitas totais da Companhia e suas controladas é como segue:

Consolidado		
	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Receita líquida de vendas		
Segmentos reportáveis	542.932	861.820
Outras atividades operacionais	159.976	169.483
	702.908	1.031.303

A conciliação entre o total do resultado líquido dos segmentos reportáveis com o resultado líquido da Companhia e suas controladas é como segue:

Consolidado		
	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Lucro (prejuízo) líquido do período		
Segmentos reportáveis	8.977	26.606
Outras atividades operacionais	(455)	1.840
	8.522	28.446

A receita dos segmentos apresentada anteriormente não inclui receitas auferidas com controladas. As políticas contábeis para os segmentos reportáveis são as mesmas aplicadas à Companhia. O lucro do segmento corresponde ao auferido por cada segmento, após a alocação de todas as receitas, custos e despesas, nos segmentos reportáveis, não são inclusos o ganho ou perda em equivalências patrimoniais, bem como outras receitas e despesas.

a) Receita dos principais produtos e serviços

	Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Produtos		
Urnas Eletrônicas	10.765	390.355
Notebooks	212.696	241.877
Tablets	32.445	121.198
Desktops	232.644	120.164
Telefones Celulares	136.106	79.048
Servidores e <i>Storages</i>	26.565	28.663
Casa Inteligente	4.923	4.710
Outros	46.764	45.288
	702.908	1.031.303

b) Ativos e passivos por segmento

Os ativos e passivos da Companhia embora sejam destinados a alguns segmentos, não são gerenciados de maneira independente por se tratar, substancialmente, na fabricação de equipamentos de informática e celulares para atender aos segmentos de vendas.

c) Informações geográficas

No período de três meses findo em 31 de março de 2023, a Companhia e suas controladas reconheceram R\$ 10.198 de vendas no mercado externo (R\$ 13.296 em 31 de março de 2022). O restante das vendas ocorreu no território brasileiro.

d) Informações sobre principais clientes

Cinco clientes da Companhia foram responsáveis por aproximadamente de 40% da receita líquida total no período de três meses findo em 31 de março de 2023 (55% em 31 de março de 2022).

29. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente - clientes	8.409	4.314	11.471	4.877
Rendimento aplicação financeira	12.589	6.247	13.461	6.856
Outras receitas financeiras	2.177	1.384	2.425	1.468
	<u>23.175</u>	<u>11.945</u>	<u>27.357</u>	<u>13.201</u>
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e arrendamentos	(69.120)	(48.653)	(69.950)	(50.116)
Juros pagos e descontos concedidos	(1.230)	(2.316)	(1.281)	(2.452)
Ajuste a valor presente - fornecedores	(3.550)	(3.911)	(6.173)	(5.893)
Imposto sobre operações financeiras	(1.981)	(633)	(2.073)	(634)
Despesas bancárias e com ações	(672)	(4.330)	(718)	(4.515)
Outras despesas financeiras	(3.076)	(6.085)	(3.897)	(7.664)
	<u>(79.629)</u>	<u>(65.928)</u>	<u>(84.092)</u>	<u>(71.274)</u>
Total das receitas e despesas financeiras	<u>(56.454)</u>	<u>(53.983)</u>	<u>(56.735)</u>	<u>(58.073)</u>
Variação cambial				
Ganho na cobertura cambial	10.105	1.961	10.105	1.961
Perda na cobertura cambial	(17.472)	(85.785)	(17.472)	(85.785)
Ganho na variação cambial	5.647	61.266	9.611	92.903
Perda na variação cambial	(5.135)	(23.551)	(8.848)	(35.341)
	<u>(6.855)</u>	<u>(46.109)</u>	<u>(6.604)</u>	<u>(26.262)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(63.309)</u>	<u>(100.092)</u>	<u>(63.339)</u>	<u>(84.335)</u>

Conforme notas explicativas 31 e 33, a Companhia opera com instrumentos financeiros objetivando a proteção à flutuação cambial decorrente das suas atividades. A flutuação dos instrumentos financeiros liquidados no período é registrada nas rubricas de ganho ou perda na cobertura cambial, no grupo “Variação cambial” acima.

30. LUCRO POR AÇÃO

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em poder dos acionistas, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria.

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste do lucro atribuível aos acionistas controladores da Companhia, bem como o número médio ponderado de ações totais em poder dos acionistas (em circulação), para refletir os efeitos de todas as ações ordinárias diluidoras.

	Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Básico		
Numerador básico		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	7.543	27.990
Denominador básico		
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	140.179	139.782
Lucro por ação - Básico	0,0538	0,2002
Diluído		
Numerador diluído		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	7.543	27.990
Denominador diluído		
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	140.334	140.002
Lucro por ação - Diluído	0,0538	0,1999

A quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas no cálculo do lucro básico por ação concilia com a quantidade média ponderada de ações ordinárias usadas na apuração do lucro por ação diluído, como segue:

	Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de março de 2022
Básico		
Número médio ponderado de ações da Companhia	141.800	141.800
Número médio ponderado de ações em tesouraria	(1.621)	(2.018)
Média ponderada das ações ordinárias utilizadas na apuração do lucro básico por ação	140.179	139.782
Diluído		
Número médio ponderado de ações da Companhia	141.800	141.800
Número médio ponderado de ações em tesouraria	(1.621)	(2.018)
Número médio ponderado de opções	155	220
Média ponderada das ações ordinárias utilizadas na apuração do lucro diluído por ação	140.334	140.002

31. GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS

31.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia gere os riscos globais, concentrando-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. A Companhia usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco, não tendo o propósito de especulação para alavancar seus resultados financeiros. As informações quantitativas para cada tipo de risco decorrente dos instrumentos financeiros estão destacadas nas seções a seguir, as quais representam as concentrações de risco que são monitoradas pela Administração da Companhia.

A gestão de risco é realizada pela tesouraria da Companhia, seguindo as diretrizes da Diretoria e do Conselho de Administração. Não houve alteração nas políticas de gerenciamento de risco desde a publicação das últimas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a) Risco de mercado

i. Risco cambial

A Companhia atua preponderantemente no mercado doméstico, mas realiza importações de insumos do mercado externo, estando, portanto, exposta ao risco cambial, basicamente com relação ao dólar dos Estados Unidos. As principais transações referem-se às contas a pagar a fornecedores estrangeiros (Nota 17) e às operações de empréstimos de capital de giro (Nota 18).

	31 de março de 2023			
	Controladora		Consolidado	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Ativo				
Contas a receber e demais créditos				
Clientes Estrangeiros	727	3.695	1.031	5.239
Adiantamentos a fornecedores	8.404	42.695	17.351	88.149
Passivo				
Fornecedores mercado externo				
Dólares americanos	(29.875)	(151.776)	(51.564)	(261.967)
Empréstimos				
Dólares americanos	(100.141)	(508.757)	(100.141)	(508.757)
Instrumentos financeiros derivativos				
Swap - Dólares americanos	100.141	508.757	100.141	508.757
NDF's - Dólares americanos	84.582	429.710	84.582	429.710
Exposição Líquida 1	63.838	324.324	51.400	261.131
Projetos de governo (Compromissos futuros)				
Dólares americanos	(103.225)	(524.425)	(103.225)	(524.425)
Exposição Líquida 2	(39.387)	(200.101)	(51.825)	(263.294)

	31 de dezembro de 2022			
	Controladora		Consolidado	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Ativo				
Contas a receber de clientes e demais créditos				
Clientes Estrangeiros	672	3.507	953	4.972
Adiantamentos a fornecedores	7.700	40.170	13.200	68.867
Passivo				
Fornecedores mercado externo				
Dólares americanos	(39.457)	(205.850)	(58.510)	(305.252)
Empréstimos				
Dólares americanos	(78.853)	(411.384)	(78.853)	(411.384)
Instrumentos financeiros derivativos				
Swap - Dólares americanos	78.853	411.384	78.853	411.384
NDF's - Dólares americanos	41.744	217.783	41.744	217.783
Exposição Líquida 1	10.659	55.610	(2.613)	(13.630)
Projetos de governo (Compromissos futuros)				
Dólares americanos	(106.507)	(555.659)	(106.507)	(555.659)
Exposição Líquida 2	(95.848)	(500.049)	(109.120)	(569.289)

Taxa de Câmbio: Em 31 de março de 2023 US\$ 1,00 equivale a R\$ 5,0804 (R\$ 5,2171 em 31 de dezembro de 2022).

Exposição líquida 1 - refere-se exposição em moeda estrangeira considerando os ativos e passivos em moeda estrangeira detidos pela Companhia e contabilizados no balanço patrimonial, deduzido dos instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção destes passivos.

Exposição líquida 2 - refere-se exposição em moeda estrangeira considerando os ativos e passivos em moeda estrangeira detidos pela Companhia e contabilizados no balanço patrimonial e os compromissos futuros decorrentes dos Projetos de Governo, deduzido dos instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção destes passivos. Os Projetos de Governo referem-se às licitações ganhas pela Companhia para fornecimento de equipamentos nos próximos meses. Por esta razão a Companhia calcula a exposição que estará sujeita com a aquisição de insumos no exterior para fazer frente a estes compromissos assumidos.

ii. Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

A Companhia não possui ativos significativos em que incidam juros, exceto o saldo de aplicações financeiras. O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo conforme Nota 18. Os empréstimos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos às taxas fixas expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Nas datas de 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os empréstimos da Companhia às taxas variáveis eram mantidos em reais e dólares. A análise de sensibilidade com os cenários projetados e os respectivos impactos no patrimônio líquido e no resultado estão apresentados no item “d” desta Nota.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, bem como de exposições de crédito a clientes do governo e do varejo. Para bancos e outras instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades independentes, usualmente classificadas como “instituições de primeira linha”. As instituições financeiras com as quais a Companhia opera, são avaliadas pelas agências de classificação de rating como de baixo risco. Para os clientes, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores, conforme detalhado na Nota 6 que traz divulgação adicional sobre o risco de crédito com clientes. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela Diretoria. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes do varejo são liquidadas em dinheiro.

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

c) Risco de liquidez

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é do Conselho de Administração, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Companhia gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

As tabelas a seguir mostram em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Companhia. As tabelas foram elaboradas de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia deve quitar as respectivas obrigações.

Ativos financeiros

Controladora					
Taxa de juros efetiva média ponderada	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	Acima de um ano	Total
% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
31 de março de 2023					
Caixa e bancos	8.142	-	-	-	8.142
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	102,03	546.848	-	-	546.848
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	3.980	-	3.980
Contas a receber de clientes	101,73	339.122	213.171	38.402	590.695
Partes relacionadas	-	-	167.064	-	167.064
	<u>894.112</u>	<u>213.171</u>	<u>209.446</u>	<u>-</u>	<u>1.316.729</u>
31 de dezembro de 2022					
Caixa e bancos	40.234	-	-	-	40.234
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	94,99	246.918	-	-	246.918
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.754	658	1.070	4.482
Contas a receber de clientes	100,58	331.296	290.520	65.883	687.699
Partes relacionadas	-	-	196.153	-	196.153
	<u>621.202</u>	<u>291.178</u>	<u>263.106</u>	<u>-</u>	<u>1.175.486</u>

Consolidado					
Taxa de juros efetiva média ponderada	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	Acima de um ano	Total
% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
31 de março de 2023					
Caixa e bancos	11.728	-	-	-	11.728
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	102,03	589.787	-	-	589.787
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	3.980	-	3.980
Contas a receber de clientes	101,73	384.043	345.349	173.723	915.103
Partes relacionadas	-	-	14.062	-	14.062
	<u>985.558</u>	<u>345.349</u>	<u>191.765</u>	<u>11.988</u>	<u>1.534.660</u>
31 de dezembro de 2022					
Caixa e bancos	63.908	-	-	-	63.908
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	94,99	295.099	-	-	295.099
Instrumentos financeiros derivativos	-	2.754	658	1.070	4.482
Contas a receber de clientes	100,58	358.596	372.176	96.720	827.492
Partes relacionadas	-	-	14.502	-	14.502
	<u>720.357</u>	<u>372.834</u>	<u>112.292</u>	<u>-</u>	<u>1.205.483</u>

Passivos financeiros

Controladora						
Taxa de juros efetiva média ponderada	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Total
% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
31 de março de 2023						
Fornecedores	102,10	143.245	87.358	34.118	-	264.721
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	116,94	79.929	176.722	505.596	860.807	1.652.048
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	6.986	15.546	-	22.532
Partes relacionadas	-	-	105.588	5.627	-	111.215
Arrendamento Mercantil	120,80	1.018	2.035	9.159	15.223	27.435
	<u>224.192</u>	<u>273.101</u>	<u>670.007</u>	<u>881.657</u>	<u>28.994</u>	<u>2.077.951</u>
31 de dezembro de 2022						
Fornecedores	100,94	273.212	139.301	39.670	-	452.183
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	147,75	33.161	155.308	544.238	982.485	1.740.456
Partes relacionadas	-	-	136.957	5.627	-	142.584
Arrendamento Mercantil	255,6	988	2.035	9.159	18.276	30.458
	<u>307.361</u>	<u>296.644</u>	<u>730.024</u>	<u>1.006.388</u>	<u>25.264</u>	<u>2.365.681</u>

	Taxa de juros efetiva média ponderada % do CDI	Consolidado					Total R\$
		Menos de um mês R\$	De um a três meses R\$	De três meses a um ano R\$	De um a cinco anos R\$	Mais de cinco anos R\$	
31 de março de 2023							
Fornecedores	102,10	206.650	153.577	49.834	-	-	410.061
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	116,94	80.087	177.043	512.098	876.752	28.994	1.674.974
Instrumentos financeiros derivativos		-	6.986	15.546	-	-	22.532
Partes relacionadas		-	1.206	-	-	-	1.206
Arrendamento Mercantil	120,80	1.168	2.335	10.510	16.574	-	30.587
Outros passivos - não circulante		-	-	-	10.426	-	10.426
		<u>287.905</u>	<u>341.147</u>	<u>587.988</u>	<u>903.752</u>	<u>28.994</u>	<u>2.149.786</u>
31 de dezembro de 2022							
Fornecedores	100,94	357.057	191.163	47.714	-	-	595.934
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	147,75	33.336	155.621	545.687	993.656	25.264	1.753.564
Partes relacionadas		-	1.140	-	1.890	-	3.030
Arrendamento Mercantil	255,6	1.138	2.335	10.510	20.077	-	34.060
Outros passivos - não circulante		-	-	-	10.426	-	10.426
		<u>391.531</u>	<u>350.259</u>	<u>603.911</u>	<u>1.026.049</u>	<u>25.264</u>	<u>2.397.014</u>

d) Análise de sensibilidade adicional requerida pela CVM

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta no final do período. As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o período projetado de até 12 meses para essa avaliação são sua exposição à flutuação de moeda estrangeira, substancialmente o dólar norte-americano, e sua exposição à flutuação nas taxas de juros. A administração entende que o cenário provável reflete a expectativa de cotação do dólar norte-americano e da taxa de juros CDI do BACEN – Banco Central do Brasil na data base de 31 de março de 2023. Os demais fatores de riscos foram considerados irrelevantes para o resultado de instrumentos financeiros.

Análise de sensibilidade	Consolidado						
	Saldos patrimoniais		Cenários				
	31 de março de 2023		Provável	5%	10%	-5%	-10%
	Ativo/Passivo (R\$)	Nocional (USD)					
Empréstimos a taxas de juros pós-fixadas							
Swap de taxa de juros							
Empréstimos em moeda estrangeira							
US\$/EUR para R\$ (CDI) com Swap	(508.757)	(100.141)	(79.317)	(83.283)	(87.249)	(75.351)	(71.385)
Empréstimos							
Em CDI	(857.694)	n/a	(297.436)	(312.308)	(327.180)	(282.564)	(267.692)
Exposição líquida			(376.753)	(395.591)	(414.429)	(357.915)	(339.077)
Instrumentos financeiros derivativos para cobertura de contas a pagar							
Contratos de câmbio a termo - mantidos para negociação							
R\$ para US\$ - NDF's e Opções	-	84.582	5.371	27.399	49.409	(16.630)	(38.645)
Outros passivos financeiros							
Fornecedores moeda estrangeira							
US\$ para R\$	(261.967)	(51.564)	(593)	(12.254)	(23.915)	11.068	22.729
Exposição líquida 1		33.018	4.778	15.145	25.494	(5.562)	(15.916)
Fornecedores moeda estrangeira - projetos de governo							
US\$ para R\$	(524.425)	(103.225)	(13.069)	(39.949)	(66.818)	13.811	40.680
Exposição líquida 2		(70.207)	(8.291)	(24.804)	(41.324)	8.249	24.764
Instrumentos financeiros derivativos - Demais							
Swap de Retorno Total (TRS) - Ações da Companhia	3.980	n/a	3.546	4.392	5.237	2.701	1.855
Impacto no resultado - vencimento futuro			(381.498)	(416.003)	(450.516)	(346.965)	(312.458)

Exposição líquida 1 - refere-se à exposição em moeda estrangeira considerando os passivos em moeda estrangeira detidos pela Companhia e contabilizados no balanço patrimonial, deduzido dos instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção destes passivos.

Exposição líquida 2 - refere-se à exposição em moeda estrangeira considerando os passivos em moeda estrangeira detidos pela Companhia e contabilizados no balanço patrimonial e os compromissos

futuros decorrentes dos Projetos de Governo, deduzido dos instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção destes passivos. Os Projetos de Governo referem-se às licitações ganhas pela Companhia para fornecimento de computadores nos próximos meses. Por esta razão a Companhia calcula a exposição que estará sujeita com a aquisição de insumos no exterior para fazer frente a estes compromissos assumidos.

31.2. Fatores de risco financeiro

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Dívida Líquida				
Dívida				
Empréstimos - terceiros	1.503.748	1.511.380	1.523.108	1.531.985
Derivativos Swap	19.421	(240)	19.421	(240)
Caixa e equivalentes	(554.990)	(347.098)	(601.515)	(426.576)
Dívida líquida (a)	968.179	1.164.042	941.014	1.105.169
Dívida				
Empréstimos - terceiros	1.503.748	1.511.380	1.523.108	1.531.985
Derivativos Swap	19.421	(240)	19.421	(240)
Derivativos NDF	3.111	(4.878)	3.111	(4.878)
Caixa e equivalentes	(554.990)	(347.098)	(601.515)	(426.576)
Dívida líquida (b)	971.290	1.159.164	944.125	1.100.291
Patrimônio Líquido	1.389.831	1.396.026	1.401.104	1.406.320
Índice endividamento líquido (a)	0,70	0,83	0,67	0,79
Índice endividamento líquido (b)	0,70	0,83	0,67	0,78

a) A dívida líquida é definida como empréstimos de curto e longo prazos, abatida pelo caixa e equivalentes e reduzida e/ou acrescida pelo ganho e/ou perda das operações com derivativos de swap (proteção de contratos de empréstimos).

b) A dívida é definida como empréstimos de curto e longo prazos, abatida pelo caixa e equivalentes e reduzida e/ou acrescida pelo ganho e/ou perda das operações com derivativos de swap (proteção de contratos de empréstimos) e demais operações com instrumentos financeiros derivativos, representadas por contratos de opções e NDF (proteção do contas a pagar).

31.3. Estimativa de valor justo

Pressupõe-se que os saldos contábeis apresentados nas rubricas de contas a receber de clientes e partes relacionadas e contas a pagar aos fornecedores e partes relacionadas, estejam próximos de seus valores justos. O valor justo dos passivos financeiros, para fins de divulgação, é estimado mediante o desconto dos fluxos de caixa contratuais futuros pela taxa de juros vigente no mercado, que está disponível para a Companhia para instrumentos financeiros similares. Os passivos financeiros contabilizados a custo amortizado assemelham-se ao seu valor justo, não sendo materiais para divulgação.

O valor justo dos instrumentos derivativos é calculado utilizando premissas com informações observáveis de mercado. Quando essas informações não estão disponíveis, é usada a análise do fluxo de caixa descontado por meio da curva de rendimento, aplicável com a duração dos instrumentos para os derivativos sem opções. Os contratos futuros de câmbio são mensurados com base nas taxas de câmbio e nas curvas de rendimento obtidas com base em cotação e para os mesmos prazos de vencimentos dos contratos. Os "swaps" são mensurados pelo valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados e descontados com base nas curvas de rendimento aplicáveis, baseadas na cotação das taxas de juros.

Para os instrumentos financeiros derivativos da Companhia (contratos futuros de moeda e swaps de troca de variação cambial por taxas de juros) são utilizadas mensurações de valor justo de Nível 2, por meio de outras variáveis além dos preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, com base em preços).

32. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

As tabelas a seguir não incluem informações sobre o valor justo de ativos e passivos não mensurados ao valor justo devido ao fato de que seus valores contábeis são uma aproximação razoável de seus valores justos.

Ativos Financeiros

	Controladora			Consolidado			Valor justo Nível
	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Ativos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Ativos mensurados ao custo amortizado	Ativos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Ativos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Ativos mensurados ao custo amortizado	
31 de março de 2023							
Ativos, conforme o balanço patrimonial							
Investimentos	-	-	-	111.705	-	-	3
Instrumentos financeiros derivativos	3.980	-	-	3.980	-	-	2
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	-	-	590.502	-	-	904.667	-
Adiantamentos para aquisição de estoques	-	-	42.695	-	-	88.149	-
Partes relacionadas	-	-	167.064	-	-	14.062	-
Caixa e equivalentes de caixa	554.990	-	-	601.515	-	-	1
	558.970	-	800.261	717.200	-	1.006.878	
31 de dezembro de 2022							
Ativos, conforme o balanço patrimonial							
Investimentos	-	-	-	71.628	-	-	3
Instrumentos financeiros derivativos	8.626	471	-	8.626	471	-	2
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	-	-	962.550	-	-	1.259.117	-
Adiantamentos para aquisição de estoques	-	-	40.170	-	-	68.867	-
Partes relacionadas	-	-	141.289	-	-	13.997	-
Caixa e equivalentes de caixa	347.098	-	-	426.576	-	-	1
	355.724	471	1.144.009	506.830	471	1.341.981	

Passivos Financeiros

	Controladora			Consolidado			Valor justo Nível
	Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Passivos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Passivos mensurados ao custo amortizado	Passivos ao valor justo por meio do resultado	Passivos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Passivos mensurados ao custo amortizado	
31 de março de 2023							
Passivos, conforme o balanço patrimonial							
Instrumentos financeiros derivativos	1.070	21.462	-	1.070	21.462	-	2
Empréstimos	-	-	1.503.748	-	-	1.523.108	2
Arrendamento mercantil	-	-	23.905	-	-	26.855	2
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	-	-	267.347	-	-	434.804	-
Partes relacionadas	-	-	111.215	-	-	1.206	-
	1.070	21.462	1.906.215	1.070	21.462	1.985.973	
31 de dezembro de 2022							
Passivos, conforme o balanço patrimonial							
Empréstimos	-	-	1.511.380	-	-	1.531.985	2
Arrendamento mercantil	-	-	26.274	-	-	29.615	2
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	-	-	457.150	-	-	628.638	-
Partes relacionadas	-	-	142.584	-	-	3.030	-
	-	-	2.137.388	-	-	2.193.268	

33. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

	Controladora e Consolidado				
	Nacional (USD)		31/03/2023		31/12/2022
	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo Circulante
Termo de moeda (NDF) (a)	84.582	41.744	-	(3.111)	4.878
Swap de taxas de juros (b)	100.141	78.853	-	(19.421)	240
Total Return Swap "TRS" (c)	-	-	3.980	-	3.979
	184.723	120.597	3.980	(22.532)	9.097

A Companhia opera com instrumentos financeiros exclusivamente para proteger certas exposições a risco, não tendo, portanto, caráter especulativo.

a) Contratos de câmbio a termo

Com o objetivo de se proteger frente à volatilidade das exposições passivas, da moeda dólar, decorrentes do exposto total (fluxo de caixa), até 31 de março de 2023, a Companhia contratou operações de "compra" de moeda a termo (NDF - Non Deliverable Forward), em dólares, nos seguintes montantes e condições:

Contratação	Data de vencimento	Valor lastreado USD mil	Cotação alvo média
Fev/23 a Mar/23	abril-23	30.087	5,1032
Mar/23	maio-23	41.836	5,1671
Mar/23	junho-23	9.251	5,1469
Mar/23	julho-23	3.408	5,1870
		84.582	5,1416

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2023 a Companhia reconheceu R\$ 7.367 de perda líquida no resultado do período referente aos contratos liquidados e em aberto (em 31 de março de 2022 perda líquida de R\$ 83.824).

Instrumentos derivativos designados para contabilização de proteção (*hedge accounting*) para proteção de transações futuras altamente prováveis.

A partir de 1º de abril de 2021 a Companhia passou a efetuar a designação formal de suas operações sujeitas à contabilização de proteção (*hedge accounting*) para os instrumentos financeiros derivativos de contrato a termo (NDF) para proteção de transações futuras altamente prováveis de compras de insumos em moeda estrangeira.

Ao aplicar a metodologia de hedge contábil, a Companhia designa, no início da operação, a relação entre os itens protegidos e os instrumentos de hedge, de acordo com os objetivos da gestão de risco e as estratégias de proteção.

A Companhia identifica suas exposições provenientes das projeções de compras futuras de insumos, e em seguida, contrata instrumentos financeiros derivativos Contratos à Termo (NDF) para proteger os riscos identificados. Ao fazer a designação para hedge accounting, a Companhia associa essas projeções de compras aos instrumentos financeiros contratados.

O reconhecimento do *hedge accounting* possui efeitos prospectivos, ou seja, a partir da data de designação da cobertura para a contabilidade de hedge. Assim, no hedge de fluxo de caixa, o item protegido passará a ser considerado parte de uma relação de hedge (*hedge accounting*) a partir da

data de designação, isso também se aplica à variação do valor justo do instrumento de hedge atribuível ao risco coberto, que começará a ser contabilizada no patrimônio líquido somente a partir da data de designação.

Quando o objeto de hedge for um passivo reconhecido somente o custo de hedge estará repesado no patrimônio líquido, portanto, ele deverá ser baixado à medida que o passivo for liquidado.

A descontinuidade do *hedge accounting* é prospectiva, então todo componente do valor justo da NDF contabilizado na reserva de hedge, considerado eficaz, será mantido no Patrimônio Líquido, a não ser que não se espere mais que ocorra a compra parcial ou total do estoque.

Periodicamente a Companhia realizará testes de efetividade para determinar qual parte da variação no valor justo dos instrumentos de hedge contratados deverá ter contrapartida no Patrimônio Líquido e qual parte deverá ter contrapartida no resultado do período.

Instrumento designados como Hedge de fluxo de caixa – controladora / consolidado

Em 31 de março de 2023	Objeto de Proteção	Moeda de referência (Notional)	Valor de referência (Notional)	USD	Valor Justo	Consolidado	
						Outros resultados abrangentes	
						Ganho (Perda) acumulada	Ganho (perda) no exercício
NDF - proteção contas a pagar - US\$/R\$	Moeda	BRL	214.012	42.125	(2.041)	(4.566)	(3.956)

Em 31 de março de 2022	Objeto de Proteção	Moeda de referência (Notional)	Valor de referência (Notional)	USD	Valor Justo	Consolidado	
						Outros resultados abrangentes	
						Ganho (Perda) acumulada	Ganho (perda) no período
NDF - proteção contas a pagar - US\$/R\$	Moeda	BRL	1.255.583	265.014	(152.354)	(87.838)	(85.683)

b) Swap de taxas de juros - CDI x US\$

Os "swaps" de taxa de juros são liquidados conforme o seu vencimento estipulado no contrato. A taxa de juros dos "swaps" corresponde à taxa de certificado de depósito interbancário. Em 31 de março de 2023, a taxa média contratada do CDI foi de 125,18% (em 31 de dezembro 2022, 146,01%). A Companhia irá liquidar os contratos pelo valor líquido da diferença entre as taxas de juros e a variação cambial.

Instrumentos derivativos designados para contabilização de proteção (*hedge accounting*)

A Companhia efetua a designação formal de suas operações sujeitas à contabilização de proteção (*hedge accounting*) para os instrumentos financeiros derivativos para proteção de empréstimos denominados em moeda estrangeira, os quais compreendem todos os contratos de "swaps", documentando:

- O relacionamento do *hedge*;
- O objetivo e estratégia de gerenciamento de risco da Companhia em contratar a operação de *hedge*;
- A identificação do instrumento financeiro;
- O objeto ou transação de cobertura;
- A natureza do risco a ser coberto;

- A descrição da relação de cobertura;
- A demonstração da correlação entre o *hedge* e o objeto de cobertura, quando aplicável; e
- A demonstração prospectiva da efetividade do *hedge*.

As posições dos instrumentos financeiros derivativos designados como *hedge* de fluxo de caixa em aberto em 31 de março de 2023 estão demonstradas a seguir:

Instrumento designados como *hedge* de fluxo de caixa – controladora / consolidado

Em 31 de março de 2023	Objeto de Proteção	Moeda de referência (Notional)	Valor de referência (Notional)	USD	Valor Justo	Consolidado	
						Outros resultados abrangentes	
						Ganho (Perda) acumulada	Ganho (perda) no exercício
Swap de moeda - US\$/R\$	Moeda	BRL	508.757	100.141	(19.421)	(12.825)	(7.259)

Em 31 de março de 2022	Objeto de Proteção	Moeda de referência (Notional)	Valor de referência (Notional)	USD	Valor Justo	Consolidado	
						Outros resultados abrangentes	
						Ganho (Perda) acumulada	Ganho (perda) no período
Swap de moeda - US\$/R\$	Moeda	BRL	71.412	15.073	(13.579)	(77)	1.661

O método de apuração do valor de mercado utilizado pela Companhia consiste em calcular o valor futuro com base nas condições contratadas e determina o valor presente com base em curvas de mercado, extraídas da BM&FBOVESPA.

A Companhia designa como *hedge* de fluxo de caixa os instrumentos financeiros derivativos utilizados para compensar variações decorrentes de exposição de câmbio, no valor de mercado de dívidas contratadas, diferente da moeda funcional.

As variações no valor justo dos derivativos caracterizados como *hedge* de fluxo de caixa são reconhecidas no patrimônio líquido como outros resultados abrangentes e são reclassificadas para o resultado nos períodos em que a operação objeto do *hedge* é realizada.

Quando um instrumento de *hedge* deixa de cumprir os critérios para *hedge accounting* a perda ou ganho acumulado no patrimônio líquido será integralmente revertido para o resultado se a operação prevista também estiver reconhecida no resultado.

Em 31 de março de 2023, os instrumentos designados como *hedge* de fluxo de caixa totalizavam US\$ 100.141 mil de valor “notional” (equivalentes a R\$ 508.757). Foi reconhecida em “outros resultados abrangentes” no período de três meses findo em 31 de março de 2023 uma perda líquida de R\$ 7.259 (em 2022 ganho líquido de R\$ 1.661), e no resultado financeiro uma perda líquida de R\$ 16.665 (em 2022 perda líquida de R\$ 16.235). Os contratos serão liquidados nas suas datas de vencimento, tendo os seguintes montantes e condições no período findo em 31 de março de 2023:

Período da Contratação	Data de vencimento	Cobertura	31 de março de 2023	
			Valor Nocial USD mil	USD Contratado
jun/22	jun/23	4131	4.189	4,9100
set/22	jun/23	4131	4.052	5,1150
dez/22	jun/23	4131	5.051	5,1900
jan/23	jan/27	4131	19.372	5,1000
abr/22	abr/23	4131	11.051	4,6746
jun/22	jun/23	4131	10.702	4,8035
nov/22	fev/24	4131	11.778	5,2944
fev/23	fev/25	4131	7.846	5,1967
ago/22	ago/23	4131	6.829	5,1845
nov/22	mai/23	4131	7.248	5,3013
nov/22	mai/23	4131	12.023	5,4533
			<u>100.141</u>	<u>5,1118</u>

c) Swap de ações (recompra) - TRS

O programa de recompra de ações por meio de contratos de derivativos. A Companhia realizou a celebração de um ou mais contratos de troca de resultados dos fluxos financeiros futuros (Total Equity Return Swap) de liquidação financeira, tendo por referência ações de emissão da Companhia, conforme regulamentação aplicável. O objetivo principal da realização da referida operação pela Companhia é capturar a valorização das ações face a depreciação na cotação que, na opinião da Administração, não reflete os valores reais da Companhia.

Contratação	vencimento	Qtidade de Ações	Cotação alvo média
Jul/22	agosto-23	1.801	6,4671

34. PLANO DE RECOMPRA E AÇÕES

Em 3 de novembro de 2006, os acionistas da Companhia, em Assembleia Geral Extraordinária, aprovaram as condições gerais do Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia (“Plano”), detalhadas a seguir.

Estabeleceu-se no Plano que poderão ser beneficiários do Plano os administradores, empregados e prestadores de serviço da Companhia (“Beneficiários”). Ainda, foi determinado que as opções outorgadas não excederão o percentual de 3,5% (três e meio por cento) do total de ações do capital da Companhia existentes na data de sua concessão, acrescidas das ações existentes caso todas as opções concedidas nos termos do Plano houvessem sido exercidas. Uma vez exercida a opção pelo Beneficiário, as ações correspondentes são objeto de emissão por meio de aumento do capital da Companhia. Também podem ser oferecidas opções de compra de ações existentes em tesouraria.

O plano deve ser administrado pelo Conselho de Administração ou, por opção deste último, por um Comitê composto por 3 membros, sendo pelo menos um deles necessariamente membro (titular ou suplente) do Conselho de Administração. O Conselho de Administração ou o Comitê, conforme o caso, terá amplos poderes, respeitados os termos do Plano e, no caso do Comitê, as diretrizes do Conselho de Administração da Companhia para a organização e administração do Plano e das outorgas de opções, podendo, inclusive, a qualquer tempo, (i) alterar ou extinguir o Plano; (ii) estabelecer a regulamentação aplicável aos casos omissos; (iii) prorrogar, mas nunca antecipar, o prazo final para o exercício das opções vigentes; e (iv) antecipar o prazo de carência para o exercício das opções vigentes.

O Conselho de Administração ou o Comitê, conforme o caso, pode criar, periodicamente, Programas de Opção de Compra de Ações da Companhia (“Programas”), onde serão definidos: (i) os beneficiários, (ii) o número total de ações da Companhia objeto de outorga; (iii) o preço de aquisição; (iv) o prazo inicial de carência durante o qual a opção não poderá ser exercida; (v) os prazos e as datas limite para o exercício da opção, bem como as datas em que os direitos decorrentes da opção expirarão, observadas as hipóteses previstas no Plano; (vi) eventuais restrições às ações recebidas pelo exercício da opção; e (vii) disposições sobre penalidades.

Quando outorgadas opções no âmbito do Plano, cada Beneficiário deve celebrar com a Companhia um Contrato de Outorga de Opção de Compra de Ações, o qual contém as condições específicas e individuais de cada outorga, como a quantidade de ações que o Beneficiário tem direito de adquirir com o exercício da opção, o preço de exercício e o prazo no qual as opções podem ser exercidas.

No dia 22 de março de 2022, a Companhia aprovou alteração das condições do programa de recompra de ações de sua própria emissão, aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 10 de dezembro de 2021 (o “Programa 2021”), que passou a vigorar de acordo com as seguintes condições:

A aquisição das ações no contexto do Programa 2021 será realizada em Bolsa de Valores, a preço de mercado, cabendo à Diretoria Executiva decidir: (i) se as aquisições serão realizadas diretamente pela Companhia, hipótese em que a Diretoria definirá o momento e a quantidade de ações a serem adquiridas, respeitando os limites previstos na regulamentação aplicável; ou (ii) se as aquisições serão realizadas por meio da celebração de um ou mais contratos de total return equity swap com instituições financeiras de primeira linha a serem definidas pela Diretoria, tendo por objeto a troca de resultados de fluxos financeiros futuros tendo por referência ações ordinárias de emissão da Companhia, de modo que a Companhia receba a variação de preço relacionado às ações de sua emissão negociadas em bolsa (ponta ativa) e pague a variação do CDI acrescido de uma taxa pré-fixada (ponta passiva), durante a vigência de cada respectivo contrato.

A quantidade de ações a serem adquiridas serão de até 5.500.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, de emissão da própria que, em 22 de março de 2022, representam 3,88% do total de ações emitidas pela Companhia.

As aquisições, objeto do Programa 2021, poderão ser feitas no prazo de até 18 (dezoito) meses, com início em 11.12.2021 e término em 11.06.2023.

Em 31 de março de 2023 a Companhia possui planos em aberto que totalizam 1.457.500 opções, os quais são demonstrados a seguir:

Programa	Lote	Data Outorga	Exercício a partir de	Preço Opção	Qtd. Opções em aberto em 31/03/2023	Preço de Exercício	Preço corrigido pelo IGPM até 31/03/2023	Vlr Total Opção	Reserva Constituída no exercício	Total da Reserva	
2018-I	2	06/03/2018	2020	0,6827	6.950	3,45	6,05	12	-	12	
2018-I	3	06/03/2018	2021	0,7763	9.050	3,45	6,05	8	-	8	
2019-II	2	24/04/2019	2022	0,9540	-	2,29	3,65	-	-	-	
2019-II	3	24/04/2019	2023	0,9741	54.000	2,29	3,65	53	3	53	
2019-III	2	02/08/2019	2022	2,6635	-	2,52	3,95	-	-	-	
2019-III	3	02/08/2019	2023	2,8840	27.000	2,52	3,95	78	5	78	
2020-I	1	04/02/2020	2022	1,9248	12.000	9,60	14,64	23	-	23	
2020-I	2	04/02/2020	2023	2,6173	21.000	9,60	14,64	55	4	55	
2020-I	3	04/02/2020	2024	3,1760	27.000	9,60	14,64	86	5	63	
2020-II	1	30/04/2020	2022	3,1216	-	3,28	4,90	56	-	-	
2020-II	2	30/04/2020	2023	3,5927	31.500	3,28	4,90	113	2	104	
2020-II	3	30/04/2020	2024	3,8974	40.500	3,28	4,90	158	10	114	
2020-III	1	09/07/2020	2022	1,7918	24.500	5,44	7,99	98	-	44	
2020-III	2	09/07/2020	2023	2,3198	98.000	5,44	7,99	227	4	208	
2020-III	3	09/07/2020	2024	2,7364	126.000	5,44	7,99	345	18	239	
2020-III	1	29/07/2020	2022	1,1035	-	5,44	7,81	-	-	-	
2020-III	2	29/07/2020	2023	1,4984	105.000	5,44	7,81	157	-	140	
2020-III	3	29/07/2020	2024	1,8132	135.000	5,44	7,81	245	17	172	
2020-IV	1	17/12/2020	2022	0,9637	32.000	5,06	6,36	31	-	20	
2020-IV	2	17/12/2020	2023	1,3766	56.000	5,06	6,36	77	7	75	
2020-IV	3	17/12/2020	2024	1,7133	72.000	5,06	6,36	123	10	83	
2021-I	1	21/01/2021	2023	0,7433	14.000	4,89	5,93	10	-	10	
2021-I	2	21/01/2021	2024	1,0163	24.500	4,89	5,93	25	2	17	
2021-I	3	21/01/2021	2025	1,2533	31.500	4,89	5,93	39	3	20	
2021-II	1	01/05/2021	2023	6,7585	56.000	11,29	12,79	378	-	320	
2021-II	2	01/05/2021	2024	7,5200	98.000	11,29	12,79	737	65	455	
2021-II	3	01/05/2021	2025	8,0988	126.000	11,29	12,79	1.020	67	460	
2022-I	1	10/01/2022	2024	4,1957	46.000	9,84	10,40	193	23	93	
2022-I	2	10/01/2022	2025	4,7702	80.500	9,84	10,40	384	31	124	
2022-I	3	10/01/2022	2026	5,2657	103.500	9,84	10,40	545	32	129	
					1.457.500				5.276	308	3.119

- O valor de mercado da opção em 31 março de 2023 é R\$ 7,59 (cotação da ação na Bolsa de Valores na referida data);

- O preço corrigido pelo IGPM é o valor que o beneficiário pagaria para exercer o direito de cada opção na data de encerramento dessas informações financeiras intermediárias;

- A despesa apropriada é o valor reconhecido no resultado do período referente aos planos de remuneração baseados em ações. Em 31 de março de 2023 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 308 (R\$ 339 em 31 de março de 2022) de despesa referente aos planos no resultado do período;

35. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

No período de três meses findo em 31 de março de 2022, a Companhia realizou aporte de capital nas empresas controladas Boreo Indústria de Componentes Ltda. e Positivo Distribuição e Comércio Ltda., nos montantes de R\$ 35.000 e R\$ 30.000, respectivamente, utilizando créditos que a Companhia detinha com a controlada, não impactando, portanto, o caixa do período.