

Positivo Tecnologia S.A.

Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas Referentes ao
Trimestre findo em 31 de março de 2022 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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e 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 2022, 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 2022

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 2022 E 31 DE DEZEMBRO 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021			31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	5	566.850	287.152	626.772	359.007	Fornecedores	17	786.428	870.647	1.058.525	1.186.214
Instrumentos financeiros derivativos	32	-	-	-	4.482	Empréstimos e financiamentos	18	447.768	390.072	455.312	400.196
Contas a receber	6	410.974	624.475	571.923	762.625	Instrumentos financeiros derivativos	32	165.933	-	165.933	-
Estoques	7	1.470.905	1.201.256	1.925.043	1.690.347	Salários e encargos a pagar		39.027	35.068	43.316	38.387
Contas a receber com partes relacionadas	10	92.070	196.153	13.093	14.502	Passivo de arrendamento	15.a	8.923	7.874	10.187	9.115
Impostos a recuperar	8	224.080	142.639	244.771	157.222	Provisões	19	150.127	138.024	188.565	158.080
IRPJ e CSLL		20.708	14.717	25.288	18.803	Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	23	4.581	5.985	4.581	5.985
Adiantamentos diversos		23.670	38.209	45.727	56.229	Tributos a recolher		13.202	32.137	60.609	52.814
Outros créditos	9	52.251	52.873	56.192	56.823	Dividendos a pagar	24.f	47.611	47.611	47.611	47.611
		2.861.508	2.561.056	3.508.809	3.120.040	Receita diferida	8 e 20	3.957	4.759	5.813	5.753
						Contas a pagar com partes relacionadas	10	9.771	9.810	809	745
						Outras contas a pagar	21	23.061	19.455	36.596	32.751
								1.700.389	1.561.442	2.077.857	1.937.651
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo						Empréstimos e financiamentos	18	805.016	481.729	822.574	500.406
Impostos a recuperar	8	275.753	275.650	275.842	275.722	Passivo de arrendamento	15.a	23.387	23.754	25.833	26.525
Tributos diferidos		-	-	1.060	624	Provisões	19	46.211	46.211	46.211	46.211
Outros créditos	9	62.448	63.240	62.802	63.636	Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	23	42.233	39.584	42.233	39.584
		338.201	338.890	339.704	339.982	Contas a pagar com partes relacionadas	10	5.627	5.627	1.831	3.440
						Provisão para perda em investimentos	11 e 14.a	475	475	475	475
						Tributos diferidos		-	-	613	654
						Outras contas a pagar	21	-	98	17.425	17.529
								922.949	597.478	957.195	634.824
						TOTAL DO PASSIVO		2.623.338	2.158.920	3.035.052	2.572.475
Investimento em controladas	11	392.948	302.880	-	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Investimento em empreendimento controlado em conjunto ("Joint venture")	14	-	-	34.287	37.942	Capital social	24.a	721.670	721.670	721.670	721.670
Investimento em coligadas e outros	12 e 13	25.596	26.789	74.831	76.284	Reserva de capital	24.b	120.222	119.939	120.222	119.939
Imobilizado	15	80.753	72.456	103.343	92.894	Reserva de lucros	24.c	361.363	361.419	361.363	361.419
Intangível	16	25.648	27.780	85.680	86.994	Ajuste de avaliação patrimonial	24.d	(108.993)	(10.069)	(108.993)	(10.069)
		524.945	429.905	298.141	294.114	Ações em tesouraria	24.e	(20.936)	(21.128)	(20.936)	(21.128)
						Lucro do período		27.990	-	27.990	-
						Patrimônio líquido atribuível aos controladores		1.101.316	1.171.831	1.101.316	1.171.831
						Participação de acionistas não controladores		-	-	10.286	9.830
						Patrimônio líquido total		1.101.316	1.171.831	1.111.602	1.181.661
TOTAL ATIVO		3.724.654	3.330.751	4.146.654	3.754.136	TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.724.654	3.330.751	4.146.654	3.754.136

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
RECEITA LÍQUIDA	25	978.784	630.408	1.031.303	676.470
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	26	(805.895)	(496.557)	(826.510)	(519.709)
LUCRO BRUTO		172.889	133.551	204.793	156.761
Despesas com vendas	26	(95.387)	(76.913)	(97.868)	(80.080)
Despesas gerais e administrativas	26	(33.109)	(31.486)	(42.035)	(34.480)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	8	44.912	(2.317)	46.835	(1.759)
Resultado da equivalência patrimonial	11 a 14	38.777	12.784	836	(873)
		(44.807)	(97.932)	(92.232)	(117.192)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO E TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		128.082	35.619	112.561	39.569
Receitas financeiras	28	11.945	5.139	13.201	6.899
Despesas financeiras	28	(65.928)	(28.229)	(71.274)	(30.894)
Variação cambial, líquida	28	(46.109)	42.353	(26.262)	40.998
		(100.092)	19.263	(84.335)	17.003
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		27.990	54.882	28.226	56.572
Imposto de renda e contribuição social correntes	22	-	-	(208)	(978)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	428	163
		-	-	220	(815)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		27.990	54.882	28.446	55.757
Atribuível aos Controladores		N/A	N/A	27.990	54.882
Atribuível aos não Controladores		N/A	N/A	456	875
LUCRO POR AÇÃO - R\$					
Básico	29	N/A	N/A	0,2002	0,4483
Diluído	29	N/A	N/A	0,1999	0,4480

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		27.990	54.882	28.446	55.757
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	(14.587)	7.485	(14.587)	7.485
Positivo Inf. da Bahia/PBG Rwanda Limited		-	169	-	169
Positivo Argentina S.R.L	11 e 14	(315)	1	(315)	1
Hedges de Fluxo de Caixa					
Valor justo de instrumento financeiro de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	32	(84.022)	260	(84.022)	260
		(98.924)	7.915	(98.924)	7.915
Resultado abrangente do período		(70.934)	62.797	(70.478)	63.672
Resultado abrangente atribuído aos controladores				(70.934)	62.797
Resultado abrangente atribuído aos não controladores				456	875

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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 2022 E 2021
(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 2020		721.670	118.132	1.279	(17.075)	201.035	10.198	(13.325)	-	1.021.914	11.224	1.033.138
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	54.882	54.882	54.882	875	55.757
Outros resultados abrangentes:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hedges de fluxo de caixa		-	-	260	-	-	-	-	260	-	-	260
Ajuste acumulado de conversão	11 a 14	-	-	7.655	-	-	-	-	7.655	-	-	7.655
Total de resultado abrangente		-	-	7.915	-	-	-	-	7.915	-	875	63.672
Aumento de capital	24.a	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(-) Gastos com emissão de ações	24.a	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Exercício/cancelamento de Opções	33	-	(187)	-	(521)	-	1.407	-	699	-	-	699
Opções outorgadas reconhecidas		-	343	-	-	-	-	-	343	-	-	343
Dividendo obrigatório		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendo restituído a reserva de incentivos fiscais		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropriação do lucro do exercício	24.c	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações em tesouraria	24.e	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucros distribuídos aos acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EM 31 DE MARÇO DE 2021		721.670	118.132	1.435	(9.160)	200.514	10.198	(11.918)	54.882	1.085.753	12.099	1.097.852
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	27.990	456	28.446
Outros resultados abrangentes:		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hedges de fluxo de caixa	32	-	-	(84.022)	-	-	-	-	(84.022)	-	-	(84.022)
Ajuste acumulado de conversão	11 a 14	-	-	(14.902)	-	-	-	-	(14.902)	-	-	(14.902)
Total de resultado abrangente		-	-	(98.924)	-	-	-	-	(98.924)	-	456	(70.478)
Exercício de Opções	33	-	(56)	-	(56)	-	-	-	80	-	-	80
Opções outorgadas reconhecidas	33	-	339	-	-	-	-	-	339	-	-	339
Dividendo obrigatório	24.f	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Apropriação do lucro do exercício	24.e	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ações em tesouraria	24.e	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucros distribuídos aos acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
EM 31 DE MARÇO DE 2022		721.670	118.132	2.090	(108.993)	341.152	20.211	(20.936)	27.990	1.101.316	10.286	1.111.602

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021
(Valores expressos em milhares de reais)**

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do período		27.990	54.882	28.446	55.757
Reconciliação do Lucro líquido com o caixa (aplicado) gerado nas operações:					
Depreciação e amortização	26	10.708	9.820	12.944	10.556
Equivalência patrimonial	11 a 14	(38.777)	(12.784)	(836)	873
Ganho no valor justo e ajuste a valor presente		51.990	(33.021)	61.284	(32.885)
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	23	2.327	1.312	2.327	1.312
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6	1.767	233	1.782	269
Provisões e receitas diferidas	7	2.335	5.629	4.682	6.750
Stock options	33	11.301	10.584	30.545	11.363
Encargos sobre empréstimos e contratos de arrendamento		339	343	339	343
Variação cambial		48.653	11.779	50.116	13.360
Juros sobre impostos		(18.084)	5.957	(33.558)	8.608
Imposto de renda e contribuição social (Corrente e Diferido)	22	(1.282)	(228)	(1.282)	(228)
		99.267	54.506	156.369	76.893
(Aumento) diminuição de ativos:					
Contas a receber		212.268	(11.840)	180.774	59.659
Estoques		(272.647)	(108.815)	(240.266)	(181.548)
Impostos a recuperar		(87.508)	25.748	(94.384)	26.327
Adiantamentos diversos		10.697	(6.409)	4.478	(14.929)
Contas a receber de partes relacionadas		39.044	(5.719)	(136)	(2.741)
Outros créditos		(4.517)	(9.076)	(13.424)	(4.941)
Aumento (diminuição) de passivos:					
Fornecedores		(60.528)	26.477	(89.416)	67.038
Obrigações tributárias		(18.935)	(11.507)	7.795	(12.366)
Outras contas a pagar		4.467	(19.714)	5.670	(21.610)
Indenizações		(1.082)	-	(1.082)	-
Pagamento de juros sobre empréstimos e contratos de arrendamento		(24.757)	(18.657)	(25.251)	(18.897)
		(203.498)	(139.512)	(265.242)	(104.008)
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		(104.231)	(85.006)	(108.673)	(27.115)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Integralização de capital - investida	13	-	-	-	(1.000)
Aquisição de imobilizado	15	(6.797)	(3.445)	(9.988)	(4.857)
Aumento do intangível	16	(3.620)	(3.086)	(5.410)	(4.035)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(10.417)	(6.531)	(15.398)	(9.892)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Pagamento por aquisição de controlada		-	-	-	(4.723)
Pagamentos de dividendos	24.f	-	(399)	-	(399)
Captação de empréstimos	18	508.500	310.001	503.952	310.001
Amortização de empréstimos	18	(112.123)	(281.830)	(112.243)	(283.358)
Pagamento de contratos de arrendamento	15.a	(2.111)	(2.055)	(2.413)	(2.259)
Recursos provenientes do exercício de opções de ações	33	80	699	80	699
Caixa líquido, gerado pelas atividades de financiamento		394.346	26.416	389.376	19.961
Variação cambial sobre caixa e equivalentes		-	-	2.460	(1.631)
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES NO PERÍODO		279.698	(65.121)	267.765	(18.677)
Caixa e equivalentes no início do período	5	287.152	500.734	359.007	544.162
Caixa e equivalentes no final do período	5	566.850	435.613	626.772	525.485
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES NO PERÍODO		279.698	(65.121)	267.765	(18.677)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022 E 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Receitas				
Vendas de produtos e serviços	1.120.761	746.645	1.195.281	809.483
Devoluções e descontos comerciais	(21.965)	(26.235)	(33.906)	(35.826)
Verba de propaganda cooperada e rebate	(14.893)	(21.798)	(15.044)	(21.615)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(1.767)	(233)	(1.782)	(269)
Outras receitas	(1.022)	-	423	14
	1.081.114	698.379	1.144.972	751.787
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(781.113)	(478.887)	(783.088)	(494.783)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(87.353)	(63.792)	(94.169)	(69.853)
Comissões	(16.934)	(8.126)	(18.891)	(9.387)
Marketing	(4.716)	(6.874)	(5.236)	(7.390)
	(890.116)	(557.679)	(901.384)	(581.413)
Valor adicionado bruto	190.998	140.700	243.588	170.374
Depreciação e amortização	(10.708)	(9.820)	(12.944)	(10.556)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	180.290	130.880	230.644	159.818
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	38.777	12.784	836	(873)
Receitas financeiras e variações cambiais ativas	75.172	59.950	108.066	67.994
	113.949	72.734	108.902	67.121
Valor adicionado total a distribuir	294.239	203.614	339.546	226.939
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	35.248	28.529	44.285	30.837
Benefícios	4.979	5.318	8.598	6.779
FGTS	2.835	2.129	3.246	2.363
	43.062	35.976	56.129	39.979
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	35.577	58.918	50.356	67.292
Estaduais	10.276	11.397	9.891	10.655
Municipais	694	635	727	1.085
	46.547	70.950	60.974	79.032
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros e despesas financeiras	65.928	28.229	71.356	30.894
Aluguéis	1.376	1.119	1.514	1.180
Variação cambial	109.336	12.458	121.127	20.097
	176.640	41.806	193.997	52.171
Remuneração de capitais próprios				
Lucro retido	27.990	54.882	27.990	54.882
Parcela dos não controladores no lucro retido	-	-	456	875
	27.990	54.882	28.446	55.757
Valor adicionado total distribuído	294.239	203.614	339.546	226.939

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

a) A Companhia

A Positivo Tecnologia S.A. ("Companhia") é uma empresa de tecnologia com sede no Brasil, fundada em 1989 e desde dezembro de 2006 tem suas ações (POS13) 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.

Dentre os produtos fabricados e comercializados pela Companhia encontram-se: computadores de pequeno e médio porte, computadores portáteis, servidores, tablets, monitores, placas eletrônicas, mesas educacionais informatizadas, celulares, smartphones e softwares educacionais, e uma linha de produtos voltada para a "internet das coisas".

b) Emissão das informações financeiras intermediárias

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 11 de maio de 2022.

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 2021, disponibilizadas ao público em 22 de março de 2022.

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de 31 de março de 2022, 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 anuais, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2021.

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas de forma consistente com as políticas contábeis divulgadas na Nota 3 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021.

Continuidade Operacional

As informações financeiras intermediárias 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 demonstrações financeiras.

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 2022	31 de dezembro de 2021
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 2022	31 de dezembro de 2021
Empreendimento controlado em conjunto		
Informática Fueguina 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 demonstrações financeiras 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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Coligadas				
Hi Technologies Holding Ltd.	23,00	23,00	28,01	28,01
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas Emergentes	20,34	20,34	25,57	25,57
Inova IV Fundo de Invest. Partic. em Empresas Emergentes	25,83	25,83	31,52	31,52
Investida da Hi Technologies Holding Ltd.				
Hi Technologies S.A.	23,00	23,00	28,01	28,01

d) Outros investimentos

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

Outros investimentos - Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	Participação %	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Tech Inovações Tecnológ. para a Agrop. S.A.	20,00	20,00
Agrosmart S.A.	12,40	12,40
Ambar Living S.A.	5,70	5,70
Business Global Consult. Em Agroneg. Ltda	13,65	13,65
Pharmalog S.A.	33,00	33,00
Encontre Um Nerd S.A.	8,02	8,02

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 na nota 3 das demonstrações financeiras anuais da Companhia de 31 de dezembro de 2021. Não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis e nas políticas da Companhia.

4. NOVAS NORMAS E INTERPRETAÇÕES

Alterações às normas com adoção para exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022, para as quais não há impacto significativo nas informações financeiras individuais e consolidadas:

Vigência (em ou após)	Norma	Tema abordado
01/01/2022	Alterações da IAS 37 / CPC 25	- As alterações especificam quais os custos que uma entidade inclui ao determinar o custo de cumprimento de um contrato com o objetivo de avaliar se o contrato é oneroso
	Alterações da IAS 16 / CPC 27	- As alterações proíbem deduzir do custo de um item do imobilizado qualquer recurso proveniente da venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso
	Alterações da IFRS 3 / CPC 15	- As alterações atualizam a IFRS 3 de modo que ela se refere à Estrutura Conceitual de 2018 em vez da Estrutura de 1989.

Normas que serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023 e não adotadas antecipadamente na preparação destas informações financeiras intermediárias, para as quais a Administração não espera impacto significativo nas informações financeiras individuais e consolidadas:

Vigência (em ou após)	Norma	Tema abordado
01/01/2023	Alterações da IAS 1 / CPC 26	- 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. - O pronunciamento passa a apresentar critérios de reconhecimento, mensuração e divulgação dos elementos patrimoniais, de elaboração das demonstrações contábeis pelas entidades em liquidação e de divulgações adicionais.
	IFRS 17 / CPC 50	- A nova norma estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substitui a IFRS 4 - Contratos de Seguro.
	Alterações da IAS 8 / CPC 23	- A definição de material na IAS 8 foi substituída pela referência à definição de material na IAS 1. O objetivo das alterações é facilitar o entendimento da definição de material na IAS 1 e não o de alterar o conceito subjacente de materialidade nas Normas IFRS.
	Alterações da IAS 12 / CPC 32	- As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias
Disponível para adoção opcional/data efetiva adiada indefinidamente	Alterações da IFRS 10 / CPC 36 e IAS 28 / CPC 18	- Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua associada ou <i>joint venture</i>

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Bancos	3.487	40.234	20.353	63.908
Aplicações financeiras atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário - CDI	563.363	246.918	606.419	295.099
	566.850	287.152	626.772	359.007

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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 97,4% (94,99% em dezembro de 2021) 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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
A vencer	283.093	415.150	444.305	537.354
Vencidos até 30 dias	26.190	84.294	21.947	87.129
Vencidos de 31 a 60 dias	20.443	28.610	22.364	33.650
Vencidos de 61 a 90 dias	23.290	46.515	24.067	47.852
Vencidos de 91 a 180 dias	29.168	21.305	31.787	22.852
Vencidos de 181 a 360 dias	13.649	18.044	16.740	19.715
Vencidos há mais de 361 dias	79.598	73.781	85.508	78.940
(-) Provisão para perda de créditos esperadas	(61.179)	(59.412)	(61.733)	(59.951)
(-) Ajuste a valor presente	(3.278)	(3.812)	(13.062)	(4.916)
	410.974	624.475	571.923	762.625

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 exercício:

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do período	(59.412)	(52.364)	(59.951)	(52.642)
Reversões / Perdas reconhecidas	-	213	-	92
Constituição de provisão para perdas de crédito esperadas	(1.767)	(7.261)	(1.782)	(7.401)
	(61.179)	(59.412)	(61.733)	(59.951)

Destaca-se ainda, a concentração dos recebíveis em poucos clientes: os 20 maiores clientes da Companhia representam cerca de 71% do montante a receber em 31 de março de 2022 (cerca de 72% em 31 de dezembro de 2021).

O período médio de recebimento é de 63 dias (81 dias em 31 de dezembro de 2021), 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 de órgãos públicos no período findo em 31 de março de 2022 é de R\$ 15.489 (R\$ 18.134 em 31 de dezembro de 2021).

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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Matérias-primas	792.593	641.499	1.075.644	891.763
Produtos acabados	353.449	290.963	444.176	351.339
Importações em andamento (a)	273.956	232.732	325.719	361.914
Adiantamentos a fornecedores	136.741	119.561	183.575	184.720
Provisão para perdas com estoques (b)	(85.834)	(83.499)	(104.071)	(99.389)
	1.470.905	1.201.256	1.925.043	1.690.347

- a) Importações em andamento são insumos adquiridos de fornecedores estrangeiros que, na data do encerramento dessas demonstrações financeiras, 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.

8. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
ICMS (a)	104.541	102.157	115.516	107.952
IPI (b)	48.752	15.323	48.859	15.404
PIS	3.523	2.937	3.874	3.016
COFINS	14.167	11.849	15.782	12.198
Crédito Financeiro Lei 13.969/2019 (c)	103.863	37.567	107.055	41.062
PIS E COFINS - Exclusão do ICMS da base de cálculo (d)	214.287	237.865	218.651	242.229
Outros impostos a recuperar	10.700	10.591	10.876	11.083
	499.833	418.289	520.613	432.944
Parcela no circulante	224.080	142.639	244.771	157.222
Parcela no não circulante	275.753	275.650	275.842	275.722

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 período findo em 31 de março de 2022 a Companhia registrou, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, o montante de R\$ 124.985 (R\$ 73.655 em 31 de março 2021) e R\$ 125.537 (R\$ 77.409 em 31 de março de 2021), respectivamente, relativo à subvenção para investimento, na conta de deduções sobre venda - Impostos sobre vendas, referente à venda de produtos industrializados (conforme nota explicativa 25) e manteve o valor de R\$ 3.957 (R\$ 7.383 em 31 de março de 2021) e R\$ 5.813 (R\$ 7.383 em 31 de março de 2021) 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

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) IPI a recuperar

O crédito de Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) da Companhia decorre de sua apropriação na aquisição de insumos de estabelecimento fabricante estabelecido na Zona Franca de Manaus (ZFM), nos termos da decisão proferida pelo Supremo Tribunal Federal (STF) em sede

de repercussão geral no REsp nº 592.891/SP (Tema 322/STF), bem como objeto de reconhecimento em ação individual pela Companhia no bojo do Mandado de Segurança nº 5042982-19.2015.4.04.7000, nos seguintes termos: “*TRIBUTÁRIO. JUÍZO DE RETRATAÇÃO. TEMA 322 DO STF. INSUMOS ISENTOS ADQUIRIDOS NA ZONA FRANCA DE MANAUS. CREDITAMENTO DE IPI. 1. "Há direito ao creditamento de IPI na entrada de insumos, matéria-prima e material de embalagem adquiridos junto à Zona Franca de Manaus sob o regime da isenção, considerada a previsão de incentivos regionais constante do art. 43, § 2º, III, da Constituição Federal, combinada com o comando do art. 40 do ADCT." (REsp nº 592.891/SP, Tema 322/STF).(...)* 3. *Os créditos de IPI na aquisição de insumos isentos oriundos da ZFM devem ser apurados de acordo com a alíquota do imposto prevista na TIPI (...)*”.

c) Crédito Financeiro Lei 13.969/2019

A partir de 1 de abril de 2020, entraram em vigor as alterações promovidas pela Lei nº 13.969/2019 que alterou o regime de incentivos implementado pela Lei nº 8.248, de 23 de outubro de 1991, conhecida como “Lei de Informática”. Com a nova legislação as alíquotas do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) passaram a ser tributadas integralmente, ou seja, as alíquotas do IPI para os produtos enquadrados na Lei Federal de Informática deixaram de ser beneficiadas com reduções como permitido pela Lei anterior e instituiu 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 exercício findo em 31 de março de 2022 a Companhia registrou, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, o montante de R\$ 73.765 (R\$ 9.104 em 31 de março de 2021) e R\$ 76.196 (R\$ 10.831 em 31 de março de 2021), respectivamente, na rubrica de outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

d) 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.

A referida decisão, autoriza expressamente a exclusão do ICMS destacado da base de cálculo da Contribuição ao PIS e da COFINS e determina a atualização do indébito pela SELIC, nos termos do art. 39, § 4º da Lei nº. 9.250/95.

Realização dos créditos fiscais

A análise de realização dos créditos tributários dos itens (b) e (c) 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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Despesas antecipadas		13.143	15.001	14.175	16.090
Depósitos judiciais	(a)	72.417	68.240	72.497	68.360
Despesas financeiras	(b)	28.427	29.737	30.081	31.343
Outros		712	3.135	2.241	4.666
		114.699	116.113	118.994	120.459
Parcela circulante		52.251	52.873	56.192	56.823
Parcela não circulante		62.448	63.240	62.802	63.636

a) A Companhia realizou depósitos judiciais no montante atualizado de R\$ 56.536 (R\$ 55.387 em dezembro de 2021) 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, despesas referentes 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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Centro de Estudos Superiores Positivo Ltda.	57	57	5	6	-	-	17	149
Positivo Educacional Ltda.	136	133	51	-	31	275	195	191
Editora Aprende Brasil Ltda.	271	271	175	248	-	24	137	148
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	-	-	-	-	-	142	-	-
Rosch Administração de Bens Ltda.	-	-	577	491	-	-	1.732	1.473
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	-	-	5.647	5.647	(b)	-	-	-
Boreo Com. de Equipamentos Ltda	3.869	3.869	(b)	8.133	-	-	-	-
Portal Mundo Positivo Ltda.	-	-	536	536	-	-	-	-
Crounal S.A.	-	-	274	322	-	-	-	-
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	941	941	-	-	-	-	-	-
PBG Uruguay S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-
Boreo Indústria de Componentes Ltda	30.292	131.828	(a)	-	539	1.387	(a)	416.995
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	56.504	59.054	(a)	-	(a)	50.774	(a)	622
ACC Brasil Indústria e Com. de Computadores Ltda	-	-	(a)	-	2.380	1.354	(a)	356
	92.070	196.453	15.398	15.437	53.724	18.315	420.054	70.930
Parcela no circulante	92.070	196.153	9.771	9.810	-	-	-	-
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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Centro de Estudos Superiores Positivo Ltda.	57	57	5	6	-	-	17	-
Positivo Educacional Ltda.	136	133	51	-	31	275	195	97
Editora Aprende Brasil Ltda.	271	271	175	248	-	24	137	144
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	-	-	-	-	-	142	-	-
Rosch Administração de Bens Ltda.	-	-	577	491	-	-	1.732	1.472
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	941	941	-	-	-	-	-	-
PBG Uruguay S.A.	4.881	5.750	(c)	-	-	-	-	-
Informática Figueira S.A.	5.136	6.050	(a)	-	-	-	-	-
Sócios não controladores ACC Brasil Ind E Com.	1.671	1.300	(d)	1.832	(d)	3.440	-	-
	13.093	14.502	2.640	4.185	31	441	2.081	1.713
Parcela no circulante	13.093	14.502	809	745	-	-	-	-
Parcela no não circulante	-	-	1.831	3.440	-	-	-	-

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.

Adicionalmente a Companhia possui com a empresa Boreo Indústria de Componentes Ltda., créditos decorrentes de adiantamentos para aquisição de insumos e rateio de despesas conforme fluxo 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\$ 4.881 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. O saldo ativo é referente a distribuição antecipada de lucros realizada aos sócios não controladores.

Remuneração dos Administradores

O montante reconhecido no período findo em 31 de março de 2022, como remuneração dos administradores, foi de R\$ 3.208 (R\$ 1.958 em 31 de março de 2021), referente aos benefícios de curto e longo prazo.

11. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS (CONTROLADORA)

		Saldo em 31/12/2021	Aporte de Capital	Resultado de equivalência patrimonial	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 31/03/2022
<u>Investimentos</u>						
Positivo Smart Tecnologia Ltda.		61.553	-	1.503	-	63.056
Crounal S.A.	(a)	93.719	-	4.385	(14.587)	83.517
Portal Mundo Positivo Ltda.		685	-	-	-	685
Positivo Argentina S.R.L.	(b)	1.392	-	125	(315)	1.202
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	(c)	25.619	30.000	(100)	-	55.519
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	(d)	68.489	-	(241)	-	68.248
Boreo Industria de Componentes Ltda.	(e)	51.423	35.000	34.298	-	120.721
		302.880	65.000	39.970	(14.902)	392.948

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:

Positivo Tecnologia S.A. e Empresas Controladas

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido (Passivo a Descoberto)	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
31 de março de 2022					
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	95.394	32.338	63.056	-	1.503
Portal Mundo Positivo Ltda.	687	2	685	-	-
Crounal S.A.	97.824	14.307	83.517	23.316	4.385
Boreo Comércio de Equipamentos Ltda. (Controlada indireta)	8.323	13.353	(5.030)	-	(318)
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	47.172	350.991	120.721	389.965	34.298
Positivo Argentina S.R.L.	2.374	1.172	1.202	1.638	125
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	129.567	74.048	55.519	45.652	(100)
ACC Brasil Ind. e Com. de Comp. Ltda. (Controlada indireta)	62.125	21.447	40.678	25.173	2.136
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	74.260	32	74.228	-	(241)
31 de dezembro de 2021					
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	93.574	32.021	61.553	-	6.497
Portal Mundo Positivo Ltda.	687	2	685	-	-
Crounal S.A.	109.488	15.769	93.719	110.134	7.755
Boreo Comércio de Equipamentos Ltda. (Controlada indireta)	8.761	13.473	(4.712)	-	(885)
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	502.795	451.372	51.423	716.225	52.239
Positivo Argentina S.R.L.	2.522	1.130	1.392	3.866	1.081
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	95.801	70.182	25.619	86.835	5.871
ACC Brasil Ind. e Com. de Comp. Ltda. (Controlada indireta)	65.436	26.894	38.542	101.582	11.810
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	74.520	32	74.488	-	7.506

- a) Com sede na cidade Montevideo – Uruguai, a Crounal S.A. tem por objetivo social a revenda 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. A controlada tem como moeda funcional o peso argentino.
- c) A Positivo Distribuição e Comércio Ltda. (anteriormente denominada Positivo Distribuidora de Equipamentos de Informática Ltda.) iniciou suas operações em julho de 2018, com sede operacional na cidade de Curitiba-PR e 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	Resultado de	Saldo em
		31/12/2021	equivalência	31/03/2022
		Aporte		
<u>Coligadas</u>				
Hi Technologies Holding Ltd	(a)	19.539	(1.193)	-
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes (b)	(b)	3.100	-	-
Inova IV Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c)	4.150	-	-
		26.789	(1.193)	-
		25.596		
<u>Consolidado</u>				
		Saldo em	Resultado de	Saldo em
		31/12/2021	equivalência	31/03/2022
		Aporte		
<u>Coligadas</u>				
Hi Technologies Holding Ltd	(a)	30.027	(1.453)	-
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(b)	3.898	-	-
Inova IV Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c)	5.065	-	-
		38.990	(1.453)	-
		37.537		

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.
- b) Em outubro de 2021 de a Positivo Tecnologia S.A. realizou aportes no montante de R\$ 3.100 na Desenvolve Amazônia - 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 outubro e dezembro de 2021, no montante total de R\$ 798.

- 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.

13. OUTROS INVESTIMENTOS (CONSOLIDADO)

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

	Consolidado	
	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/03/2022
<u>Outros investimentos</u>		
Tech Inovações Tecnológ. para a Agrop. S.A.	(a) 7.658	7.658
Agrosmart S.A.	(b) 22.907	22.907
Ambar Living S.A.	(c) 2.000	2.000
Business Global Consult. Em Agroneg. Ltda	(d) 1.000	1.000
Pharmalog S.A.	(e) 2.500	2.500
Encontre Um Nerd S.A. (Eunerd)	(f) 1.229	1.229
	<u>37.294</u>	<u>37.294</u>

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

- 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. Em abril de 2021 o F.I.P realizou um aporte adicional de capital nessa investida no montante de R\$ 1.038.
- b) Agrosmart S.A., empresa que atua na prestação de serviços tecnológicos por meio de uma plataforma de agricultura digital.
- c) A Ambar Living S.A. desenvolve e fornece soluções inteligentes em tecnologia para otimizar todos os estágios de construção de uma obra. Em maio de 2021 o F.I.P. realizou um novo aporte no montante de R\$ 1.000.
- d) Business Global Consultoria em Agronegócio Ltda., empresas 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.
- e) A Pharmalog S.A. desenvolve e fornece soluções em monitoramento de transporte para medicamentos termolábeis (sensíveis a ação da temperatura). No ano de 2021 foram realizados nos aportes de capital que totalizaram R\$ 1.500.
- f) Em 24 de março de 2021 o F.I.P. realizou aporte de R\$ 1.000 na empresa Encontre Um Nerd S.A. (Eunerd) que 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).

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

Controladora

	Saldo em 31/12/2021	Saldo em 31/03/2022
<u>Provisão para perda em investimentos</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 31/12/2021</u>	<u>Resultado de equivalência patrimonial</u>	<u>Ajuste de avaliação patrimonial</u>	<u>Saldo em 31/03/2022</u>
PBG Rwanda Limited	(a) 2	(2)	-	-
PBG Uruguay S.A.	(b) 37.940	2.291	(5.944)	34.287
	37.942	2.289	(5.944)	34.287

<u>Provisão para perda em investimentos</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>	<u>Saldo em 31/03/2022</u>
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	(475)	(475)
	(475)	(475)

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

- a) 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.
- b) 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.

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

	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Patrimônio líquido (Passivo a Descoberto)</u>	<u>Receita líquida</u>	<u>Lucro líquido (prejuízo)</u>
31 de março de 2022					
Informática Fuegoína S.A.	132.084	142.957	(10.873)	49.649	1.150
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	154	629	(475)	-	-
PBG Rwanda Limited	594	2.582	(1.988)	3.982	(5.174)
PBG Uruguay S.A.	87.580	53.293	34.287	30.799	2.289
31 de dezembro de 2021					
Informática Fuegoína S.A.	132.084	142.957	(10.873)	49.649	1.150
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	154	629	(475)	-	(18)
PBG Rwanda Limited	594	2.582	(1.988)	3.982	(5.174)
PBG Uruguay S.A.	73.917	35.977	37.940	114.746	5.472

15. IMOBILIZADO

							Controladora		
	31/12/2020	Adições	Baixas	31/12/2021	Adições	Baixa	31/03/2022		
Custo									
Máquinas e equipamentos	36.402	2.762	-	39.164	925	-	40.089		
Benefitórias s/ imóvel locado	18.179	342	(22)	18.499	-	-	18.499		
Hardware	7.966	3.877	-	11.843	2.430	-	14.273		
Móveis e utensílios	3.555	751	-	4.306	372	-	4.678		
Instalações industriais	31.919	6.267	(196)	37.990	1.399	-	39.389		
Edificações	2.000	-	(2.000)	-	4.671	-	4.671		
Direito de uso	(a) 51.296	2.947	-	54.243	2.793	-	57.036		
Outros imobilizados	322	-	(30)	292	-	-	292		
	<u>151.639</u>	<u>16.946</u>	<u>(2.248)</u>	<u>166.337</u>	<u>12.590</u>	<u>-</u>	<u>178.927</u>		
Depreciação									
Máquinas e equipamentos	(29.702)	(1.756)	-	(31.458)	(418)	-	(31.876)		
Benefitórias s/ imóvel locado	(13.548)	(1.080)	19	(14.609)	(193)	-	(14.802)		
Hardware	(3.841)	(1.491)	-	(5.332)	(512)	-	(5.844)		
Móveis e utensílios	(2.400)	(241)	-	(2.641)	(71)	-	(2.712)		
Instalações industriais	(11.823)	(2.852)	190	(14.485)	(756)	-	(15.241)		
Edificações	(b) (467)	-	467	-	(10)	-	(10)		
Direito de uso	(a) (16.227)	(9.115)	-	(25.342)	(2.333)	-	(27.675)		
Outros imobilizados	(41)	(3)	30	(14)	-	-	(14)		
	<u>(78.049)</u>	<u>(16,538)</u>	<u>706</u>	<u>(93.881)</u>	<u>(4.293)</u>	<u>-</u>	<u>(98.174)</u>		
Valor líquido	73.590	408	(1.542)	72.456	8.297	-	80.753		
							Consolidado		
	31/12/2020	Adições	Transferência	31/12/2021	Adições	Baixa	31/03/2022		
Custo									
Máquinas e equipamentos	39.642	9.750	-	49.392	2.479	-	51.871		
Benefitórias s/ imóvel locado	19.428	342	(22)	19.748	-	-	19.748		
Hardware	8.192	4.195	-	12.387	2.476	(152)	14.711		
Móveis e utensílios	3.949	973	-	4.922	397	-	5.319		
Instalações industriais	39.600	7.914	(196)	47.318	2.965	-	50.283		
Edificações	(b) 2.000	-	(2.000)	-	4.671	-	4.671		
Direito de uso	(a) 56.446	4.280	-	60.726	2.793	-	63.519		
Outros imobilizados	322	27	(30)	319	-	-	319		
	<u>169.579</u>	<u>27.481</u>	<u>(2.248)</u>	<u>194.812</u>	<u>15.781</u>	<u>(152)</u>	<u>210.441</u>		
Depreciação									
Máquinas e equipamentos	(30.029)	(2.330)	-	(32.359)	(679)	-	(33.038)		
Benefitórias s/ imóvel locado	(13.957)	(1.197)	19	(15.135)	(222)	-	(15.357)		
Hardware	(3.937)	(1.578)	-	(5.515)	(542)	-	(6.057)		
Móveis e utensílios	(2.576)	(285)	-	(2.861)	(85)	-	(2.946)		
Instalações industriais	(14.426)	(3.687)	190	(17.923)	(1.000)	-	(18.923)		
Edificações	(b) (467)	-	467	-	(10)	-	(10)		
Direito de uso	(a) (17.848)	(10.263)	-	(28.111)	(2.642)	-	(30.753)		
Outros imobilizados	(41)	(3)	30	(14)	-	-	(14)		
	<u>(83.281)</u>	<u>(19.343)</u>	<u>706</u>	<u>(101.918)</u>	<u>(5.180)</u>	<u>-</u>	<u>(107.098)</u>		
Valor líquido	86.298	8.138	(1.542)	92.894	10.601	(152)	103.343		

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 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 abaixo:

	Passivo de arrendamento	
	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2021	31.628	35.640
Adições	2.793	2.793
Contraprestações Pagas	(2.920)	(3.293)
Juros pagos	809	880
Saldo em 31/03/2022	32.310	36.020
Circulante	8.923	10.187
Não Circulante	23.387	25.833

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 – 10,86% a.a.
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA) – 8,50% a.a.

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

31 de março de 2022		
Ano	Controladora	Consolidado
2022	6.627	7.567
2023	9.577	10.912
2024	10.547	11.982
2025	4.081	4.081
2026	1.478	1.478
	32.310	36.020

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:

	Contraprestação	Nominal	Valor Presente
Controladora	38.601	3.571	2.394
Consolidado	42.706	3.950	2.789

b) Edificações

Em 14 de abril de 2021 a Companhia realizou a venda de imóvel situado na cidade de Ilhéus, Bahia, pelo montante de R\$ 5.000, a operação gerou ganho de capital no montante de R\$ 3.458.

16. INTANGÍVEL

	Controladora				
	31/12/2020	Adições	31/12/2021	Adições	31/03/2022
Custo					
Projetos desenvolvidos internamente (a)	146.181	5.636	151.817	1.282	153.099
Software	11.723	6.113	17.836	2.338	20.174
Licenças de uso	7	-	7	-	7
	157.911	11.749	169.660	3.620	173.280
Amortização					
Projetos desenvolvidos internamente	(110.906)	(21.083)	(131.989)	(4.624)	(136.613)
Software	(6.663)	(3.221)	(9.884)	(1.128)	(11.012)
Licenças de uso	(6)	(1)	(7)	-	(7)
	(117.575)	(24.305)	(141.880)	(5.752)	(147.632)
Valor líquido	40.336	(12.556)	27.780	(2.132)	25.648

	Consolidado				
	31/12/2020	Adições	31/12/2021	Adições	31/03/2022
Custo					
Projetos desenvolvidos internamente (a)	150.047	9.888	159.935	3.070	163.005
Software	12.239	6.155	18.394	2.340	20.734
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>224.810</u>	<u>16.043</u>	<u>240.853</u>	<u>5.410</u>	<u>246.263</u>
Amortização					
Projetos desenvolvidos internamente	(112.605)	(21.191)	(133.796)	(4.991)	(138.787)
Software	(6.980)	(3.294)	(10.274)	(1.137)	(11.411)
Licenças de uso	(6)	(1)	(7)	-	(7)
Mais valia Investimentos	(7.396)	(2.386)	(9.782)	(596)	(10.378)
	<u>(126.987)</u>	<u>(26.872)</u>	<u>(153.859)</u>	<u>(6.724)</u>	<u>(160.583)</u>
Valor líquido	<u>97.823</u>	<u>(10.829)</u>	<u>86.994</u>	<u>(1.314)</u>	<u>85.680</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 4 anos com base no histórico de recuperabilidade dos projetos, e é contabilizada na conta de custo dos produtos vendidos e despesas operacionais.

b) 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 12,39% 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 12,39% ao ano para fins de avaliação do valor recuperável.

17. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Fornecedores - mercado externo	515.708	587.043	724.806	857.983
Fornecedores - mercado interno	106.464	129.528	170.276	174.306
Fornecedores convênio (nacionais) (a)	143.620	106.435	143.620	106.435
Direitos autorais e licenças de uso a pagar (b)	22.810	51.580	22.870	51.688
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.174)	(3.939)	(3.047)	(4.198)
	786.428	870.647	1.058.525	1.186.214

O prazo médio de pagamento para fornecedores em 31 de março de 2022 é de 132 dias (122 dias em 31 de dezembro de 2021). 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 E FINANCIAMENTOS

Ao custo amortizado	Taxa média	Taxa swap		Vencimento	Garantias	Controladora		Consolidado	
		contratual (a.a.)	média em %			31 de março	31 de dezembro	31 de março	31 de dezembro
Passivo Circulante			CDI			de 2022	de 2021	de 2022	de 2021
Debêntures	(a)	4,55% + CDI	-	Até 10/02/2025	Cessão Fiduciária	131.813	78.208	131.813	78.208
Nota Crédito	(a)	3,60%+CDI	-	14/03/2026	Cessão Fiduciária	8.766	-	8.766	-
Capital de Giro		1,80+VC	162,50%	27/01/2021	Nota promissória	-	-	-	-
Capital de Giro		3,48+VC	100,00%	18/06/2022	Nota promissória	19.250	22.494	19.250	22.494
Capital de Giro		4,25%+CDI	-	26/11/2022	Nota promissória	50.620	50.231	50.620	50.231
Capital de Giro		2,94%+CDI	100,00%	04/01/2023	Nota promissória	23.856	-	23.856	-
Capital de Giro		3,58%+CDI	-	Até 18/08/2022	Nota promissória	30.352	30.793	30.352	30.793
Capital de Giro		200,29%CDI	-	Até 26/05/2023	Nota promissória	-	55.000	-	55.000
Capital de Giro		2,67%+CDI	-	18/03/2024	Nota promissória	34.633	-	34.633	-
Capital de Giro		3,80 + CDI	-	Até 20/10/2025	Nota promissória	54.337	54.504	54.337	54.504
Capital de Giro	(a)	2,40% + CDI	-	Até 20/12/2025	Nota promissória	38.099	38.314	38.099	38.314
Capital de Giro		4,50%+CDI	-	Até 16/11/2023	Nota promissória	-	-	360	480
Capital de Giro		5,96%	-	Até 26/11/2023	Nota promissória	-	-	7.184	9.644
FINEP	(b)	5%+TR	-	Até 15/06/2025	Carta fiança	9.639	9.635	9.639	9.635
FINEP	(b)	3,00+TR	-	Até 15/12/2028	Carta fiança	4.663	4.624	4.663	4.624
FINEP	(b)	10,50+TR	-	Até 15/12/2028	Carta fiança	13.434	13.032	13.434	13.032
FINIMP		3% + VC	100,00%	Até 01/06/2022	Nota promissória	28.306	33.237	28.306	33.237
Passivo não circulante						447.768	390.072	455.312	400.196
Debêntures	(a)	4,55% + CDI	-	Até 10/02/2025	Cessão Fiduciária	445.278	168.750	445.278	168.750
Nota Crédito	(a)	3,60%+CDI	-	14/03/2026	Cessão Fiduciária	41.667	-	41.667	-
Capital de Giro		2,67%+CDI	-	18/03/2024	Nota promissória	45.714	-	45.714	-
Capital de Giro		3,80 + CDI	-	Até 20/10/2025	Nota promissória	46.505	58.817	46.505	58.817
Capital de Giro	(a)	2,40% + CDI	-	Até 20/12/2025	Nota promissória	103.125	112.500	103.125	112.500
Capital de Giro		200,29%CDI	-	Até 26/05/2023	Nota promissória	-	11.905	-	11.905
Capital de Giro		4,50%+CDI	-	Até 16/11/2023	Nota promissória	-	-	9.167	9.167
FINEP	(b)	3,00+TR	-	Até 15/12/2028	Carta fiança	26.379	27.526	26.379	27.526
FINEP	(b)	10,50+TR	-	15/12/2028	Carta fiança	75.559	79.133	75.559	79.133
FINEP	(b)	5,00+TR	-	15/06/2025	Carta fiança	20.789	23.098	20.789	23.098
Capital de Giro		5,96%	-	Até 26/11/2023	Nota promissória	-	-	8.391	9.510
financiamentos						805.016	481.729	822.574	500.406
						1.252.784	871.801	1.277.886	900.602

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

Os instrumentos financeiros contratados para cobertura da variação cambial dos empréstimos em moeda estrangeira estão apresentados na nota 32.b.

a) Debêntures e capital de giro

Debêntures

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 foram destinados ao alongamento do perfil de endividamento da Companhia, no âmbito da gestão ordinária de seus negócios. As debêntures possuem prazo de vencimento de quatro anos, e serão amortizadas em dezesseis parcelas trimestrais e consecutivas a partir da data de sua emissão. Até o período findo em 31 de março de 2022, a Companhia pagou o montante de R\$ 101.274 compreendendo o principal e os juros remuneratórios.

Os seguintes *covenants* estão definidos para a emissora observar 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.

Adicionalmente, 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 e possuem o mesmo *covenant* da 2ª emissão.

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

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.

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.

O próximo aferimento, de ambos os contratos acima, em relação ao cumprimento dos *covenants* será para a data base de 30 de junho de 2022. Em 31 de março de 2022, a Companhia estava atendendo o índice limite determinado pela cláusula de *covenants*.

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:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Saldo Inicial		871.801	716.359	900.602	762.934
Captações		508.500	310.001	503.952	310.001
Captações - transação não caixa	35	-	7.220	-	7.220
Juros		47.844	11.099	49.236	12.613
Varição/Cobertura cambial		(32.104)	91	(32.104)	91
Amortização do principal		(112.123)	(281.830)	(112.243)	(283.358)
Pagamento de juros		(23.948)	(17.977)	(24.371)	(18.150)
Saldo final		1.259.970	744.963	1.285.072	791.351

Os vencimentos de empréstimos de longo prazo são como seguem:

31 de março de 2022		
Ano	Controladora	Consolidado
2023	219.758	237.316
2024	272.721	272.721
2025	205.742	205.742
2026	76.061	76.061
> 2026	35.456	35.456
Total	809.738	827.296

19. PROVISÕES

		Controladora		Consolidado	
		31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Passivo Circulante					
Provisão para garantias e assistência técnica	(a)	59.473	45.760	66.072	50.282
Provisão para VPC	(b)	8.393	14.933	9.123	15.595
Provisão para comissões	(c)	21.396	18.370	26.724	23.757
Provisão para rebate	(d)	10.841	23.146	11.384	23.581
Provisão para royalties	(e)	6.623	6.982	7.006	7.160
Provisão para investimento em P&D	(f)	40.159	24.816	59.451	30.271
Outras provisões		3.242	4.017	8.805	7.434
		150.127	138.024	188.565	158.080
Passivo Não Circulante					
Provisão para garantias e assistência técnica	(a)	46.211	46.211	46.211	46.211
		196.338	184.235	234.776	204.291

a) Provisão para garantias e assistência técnica

Com base no número de computadores 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, em contrapartida reconhece a obrigação gerada.

20. 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 2022, a Companhia registrou em suas informações financeiras, individuais e consolidadas, no passivo sob a rubrica de receita diferida o montante R\$ 3.957 (R\$ 4.759 em 31 de dezembro de 2021) e R\$ 5.813 (R\$ 5.753 em 31 de dezembro de 2021) 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.

21. OUTRAS CONTAS A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Adiantamento de clientes	14.700	14.701	18.018	17.936
Receita antecipada	539	686	570	726
Contas a pagar por aquisição de controlada (a)	-	-	26.799	26.799
Contas a pagar	7.822	4.166	8.634	4.819
	23.061	19.553	54.021	50.280
Circulante	23.061	19.455	36.596	32.751
Não Circulante	-	98	17.425	17.529

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\$
2022	9.374
2023	6.689
2024	6.535
2025	4.201
	26.799

22. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	27.990	54.882	28.226	56.572
Alíquota vigente combinado	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	(9.517)	(18.660)	(9.597)	(19.234)
Exclusão equivalência patrimonial	13.184	4.347	284	(297)
Crédito Financeiro Lei 13.969/2019	25.080	3.095	25.907	3.683
Provisões e demais (adições) exclusões a base de cálculo	31.715	26.567	33.183	26.567
Arrendamento mercantil	(816)	(56)	(895)	(62)
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias para os quais não foram constituídos impostos diferidos	(59.646)	(15.293)	(48.662)	(11.472)
IRPJ/CSLL apurados	-	-	220	(815)
Despesa contabilizada	-	-	220	(815)
Imposto de Renda e contribuição social correntes	-	-	(208)	(978)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	428	163
	-	-	220	(815)

23. 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			
	31/12/2021	Provisões Reversões	Pagamentos	31/03/2022
Cível	9.790	(1.583)	(438)	7.769
Tributária	18.423	2.159	-	20.582
Trabalhista	17.356	1.751	(644)	18.463
Total	45.569	2.327	(1.082)	46.814
Circulante	5.985			4.581
Não Circulante	39.584			42.233

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 2022	31 de dezembro de 2021
Tributárias		
Impostos e contribuições (a)	346.500	341.148
Cíveis		
Órgão Público e Empresas Privadas (b)	35.434	15.724
Consumidor	1.535	1.535
	383.469	358.407

- a) Impostos e contribuições (principais valores totalizam R\$ 264.707 em 31 de março de 2022 (R\$ 293.206 em 31 de dezembro de 2021)):
- (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\$ 22.505 em 31 de março de 2022 (R\$ 10.909 em 31 de dezembro de 2021))
- (i) Empresa Brasileira de Correios e Telégrafos - Ação Ordinária tendo por objeto evitar a inscrição no SICAF, CADIN e similares, suspender exigibilidade das multas passivas e anular penalidades (atrasos de chamados técnicos).
 - (ii) Prefeitura de São Paulo – Processo judicial que tem por objeto suspender a exigibilidade de multa administrativa passiva por suposto atraso na entrega de equipamentos de informática a contratante.

24. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social da Companhia em 31 de março de 2022 e em 31 de dezembro de 2021, 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 2022	31 de dezembro de 2021
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 2022	31 de dezembro de 2021
Acionistas		
Controladores	63.431.794	63.431.794
Não controladores, partes relacionadas e diretores	26.100	26.100
Ações em tesouraria	2.003.608	2.022.008
Ações em circulação	76.338.498	76.320.098
	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:

	Quantidade de ações ordinárias (Em Unidades)	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Controladores diretos		
Hélio Bruck Rotenberg	15.418.919	15.418.919
Cixares Líbero Vargas	12.418.618	12.418.618
Isabela Cesar Formighieri Mocelin	3.736.207	3.736.207
Daniela Cesar Formighieri Rigolino	3.696.506	3.696.506
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	3.320.306	3.320.306
Lucas Raduy Guimarães	4.414.539	4.414.539
Giem Raduy Guimarães	4.418.540	4.418.540
Thais Susana Ferrari Lago	4.139.539	4.139.539
	63.431.794	63.431.794

b) Reserva de capital - Incentivos fiscais e Opções

	Controladora Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Reserva de Subvenção para investimentos (i)	118.132	118.132
Reserva de Benefício das opções <i>Stock Option</i> (ii)	2.090	1.807
	120.222	119.939

(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 33.

c) Reserva de lucros

	Controladora Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Reservas de Subvenção p/ Incentivos Fiscais (i)	341.152	341.208
Reserva legal (ii)	20.211	20.211
	361.363	361.419

(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 32.

e) Ações em tesouraria

Para atender ao plano de opções para executivos, a Companhia possui em 31 de março de 2022 um total de 2.003.608 de ações em tesouraria (2.022.008 em 31 de dezembro de 2021), 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\$ 20.936 (em 31 de dezembro de 2021, com base nas ações em tesouraria remanescente o valor total da aquisição era de R\$ 21.128).

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 2021 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 47.561 de dividendos a serem distribuídos. O valor foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 29 de abril de 2022, 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 24(c).

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.

25. RECEITA

A seguir, a análise da receita da Companhia dos períodos de 3 meses findos em 31 de março de 2022 e de 2021.

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Receita bruta da venda de produtos	1.105.297	733.700	1.126.243	775.164
Receita bruta de serviços prestados	15.464	12.945	69.038	34.319
Receita Bruta Total:	1.120.761	746.645	1.195.281	809.483
Menos:				
Impostos sobre vendas	(230.104)	(142.159)	(240.389)	(152.981)
Subvenção para investimento (a)	124.985	73.655	125.537	77.409
Devoluções e abatimentos	(21.965)	(26.235)	(34.083)	(35.826)
Verba de propaganda cooperada e rebata (b)	(14.893)	(21.798)	(15.043)	(21.615)
Receita líquida	978.784	630.108	1.031.303	676.470

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 rebata estão descritos na nota 19.(b) e 19.(d).

26. 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 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(780.338)	(482.097)	(780.869)	(498.435)
Despesas com pessoal	(53.570)	(43.169)	(71.890)	(48.530)
Despesas gerais	(9.370)	(9.414)	(15.744)	(11.296)
Despesa com serviços com terceiros	(11.264)	(10.138)	(12.328)	(11.450)
Despesa com comissões	(16.933)	(8.126)	(18.890)	(9.386)
Depreciação e amortização	(10.708)	(9.820)	(12.944)	(10.556)
Provisão para garantias	(31.283)	(23.303)	(31.223)	(23.625)
Outras despesas operacionais líquidas	(20.925)	(18.889)	(22.525)	(20.991)
	(934.391)	(604.956)	(966.413)	(634.269)
Custo dos produtos vendidos	(805.895)	(496.557)	(826.510)	(519.709)
Despesas com vendas	(95.387)	(76.913)	(97.868)	(80.080)
Despesas gerais e administrativas	(33.109)	(31.486)	(42.035)	(34.480)
	(934.391)	(604.956)	(966.413)	(634.269)

27. 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 2022			
	Varejo	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 líquido do exercício	(22.756)	46.695	2.668	26.606

	Consolidado			
	31 de março de 2021			
	Varejo	Instituições públicas	Servidores	Segmentos reportáveis
Receita líquida de vendas	415.188	150.507	28.084	593.779
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(316.675)	(123.367)	(22.214)	(462.256)
Lucro bruto	98.513	27.140	5.870	131.523
Despesas operacionais	(66.891)	(25.565)	(810)	(93.266)
Resultado antes do resultado financeiro	31.622	1.575	5.060	38.257
Resultado financeiro líquido	(692)	19.672	476	19.456
Lucro antes dos efeitos tributários	30.930	21.247	5.536	57.713
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	-	-	(769)	(769)
Lucro líquido do período	30.930	21.247	4.767	56.944

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 2022	31 de março de 2021
Receita líquida de vendas		
Segmentos reportáveis	861.820	593.779
Outras atividades operacionais	169.483	82.691
	1.031.303	676.470

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 2022	31 de março de 2021
Lucro líquido do exercício		
Segmentos reportáveis	26.606	56.944
Outras atividades operacionais	1.840	(1.187)
	28.446	55.757

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 2022	31 de março de 2021
Produtos		
Urnas Eletrônicas	390.355	-
Notebooks	241.877	301.600
Tablets	121.198	125.865
Desktops	120.164	79.707
Telefones Celulares	79.048	47.249
Servidores e <i>Storages</i>	28.663	28.084
Casa Inteligente	4.710	6.837
Outros	45.288	87.128
	1.031.303	676.470

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 2022, a Companhia e suas controladas reconheceram R\$ 13.296 de vendas no mercado externo (R\$ 14.269 em 2021). O restante das vendas ocorreu no território brasileiro.

d) Informações sobre principais clientes

Cinco clientes da Companhia foram responsáveis por aproximadamente de 55% da receita líquida total no período de três meses findo em 31 de março de 2022 (51% em 2021).

28. RESULTADO FINANCEIRO

	Controladora		Consolidado	
	31 de março de 2022	31 de março de 2021	31 de março de 2022	31 de março de 2021
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente - clientes	4.314	3.541	4.877	4.852
Rendimento aplicação financeira	6.247	1.172	6.856	1.514
Outras receitas financeiras	1.384	426	1.468	533
	11.945	5.139	13.201	6.899
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e arrendamentos	(48.653)	(11.779)	(50.116)	(13.360)
Juros pagos e descontos concedidos	(2.316)	(1.510)	(2.452)	(1.446)
Ajuste a valor presente - fornecedores	(3.911)	(4.935)	(5.893)	(5.787)
Imposto sobre operações financeiras	(633)	(359)	(634)	(363)
Despesas bancárias e com ações	(4.330)	(4.236)	(4.515)	(4.742)
Outras despesas financeiras	(6.085)	(5.410)	(7.664)	(5.196)
	(65.928)	(28.229)	(71.274)	(30.894)
Total das receitas e despesas financeiras	(53.983)	(23.090)	(58.073)	(23.995)
Variação cambial				
Ganho na cobertura cambial	1.961	49.419	1.961	49.419
Perda na cobertura cambial	(85.785)	-	(85.770)	-
Ganho na variação cambial	61.266	5.392	92.903	11.676
Perda na variação cambial	(23.551)	(12.458)	(35.356)	(20.097)
	(46.109)	42.353	(26.262)	40.998
Resultado financeiro, líquido	(100.092)	19.263	(84.335)	17.003

Conforme notas explicativas 30 e 32, 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.

29. 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 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 2022	31 de março de 2021
Básico		
Numerador básico		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	27.990	54.882
Denominador básico		
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	139.782	122.419
Lucro por ação - Básico	0,2002	0,4483
Diluído		
Numerador diluído		
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	27.990	54.882
Denominador diluído		
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	140.002	122.513
Lucro por ação - Diluído	0,1999	0,4480

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 2022	31 de março de 2021
Básico		
Número médio ponderado de ações da Companhia	141.800	123.800
Número médio ponderado de ações em tesouraria	(2.018)	(1.381)
Média ponderada das ações ordinárias utilizadas na apuração do lucro básico por ação	<u>139.782</u>	<u>122.419</u>
Diluído		
Número médio ponderado de ações da Companhia	141.800	123.800
Número médio ponderado de ações em tesouraria	(2.018)	(1.381)
Número médio ponderado de opções	220	94
Média ponderada das ações ordinárias utilizadas na apuração do lucro diluído por ação	<u>140.002</u>	<u>122.513</u>

30. GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS

30.1. 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.

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 2022			
	Controladora		Consolidado	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Ativo				
Contas a receber e demais créditos				
Clientes Estrangeiros	1.364	6.464	1.366	6.471
Adiantamentos a fornecedores	28.862	136.741	38.747	183.575
Passivo				
Fornecedores mercado externo				
Dólares americanos	(113.205)	(536.344)	(157.168)	(744.629)
Empréstimos				
Dólares americanos	(15.073)	(71.412)	(15.073)	(71.412)
Instrumentos financeiros derivativos				
Swap - Dólares americanos	15.073	71.412	15.073	71.412
NDF's - Dólares americanos	265.014	1.255.583	265.014	1.255.583
Exposição Líquida 1	182.035	862.444	147.959	701.000
Projetos de governo (Compromissos futuros)				
Dólares americanos	(211.425)	(1.001.689)	(211.425)	(1.001.689)
Exposição Líquida 2	(29.390)	(139.245)	(63.466)	(300.689)

	31 de dezembro de 2021			
	Controladora		Consolidado	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Ativo				
Contas a receber e demais créditos				
Clientes Estrangeiros	1.102	6.150	1.102	6.150
Adiantamentos a fornecedores	21.425	119.561	33.101	184.720
Passivo				
Fornecedores mercado externo				
Dólares americanos	(113.732)	(634.684)	(162.257)	(905.473)
Empréstimos				
Dólares americanos	(9.987)	(55.731)	(9.987)	(55.731)
Instrumentos financeiros derivativos				
Swap - Dólares americanos	9.987	55.731	9.987	55.731
NDF's - Dólares americanos	63.680	355.366	63.680	355.366
Exposição Líquida 1	(27.525)	(153.607)	(64.374)	(359.237)
Projetos de governo (Compromissos futuros)				
Dólares americanos	(92.335)	(515.275)	(92.335)	(515.275)
Exposição Líquida 2	(119.860)	(668.882)	(156.709)	(874.512)

Taxa de Câmbio: Em 31 de março de 2022 US\$ 1,00 equivale a R\$ 4,7378 (R\$ 5,5805 em 31 de dezembro de 2021).

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 2022 e 31 de dezembro de 2021, 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 exercício, 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					Total R\$
	Taxa de juros efetiva média ponderada % do CDI	Menos de um mês R\$	De um a três meses R\$	De três meses a um ano R\$	Acima de um ano R\$	
31 de março de 2022						
Caixa e bancos		3.487	-	-	-	3.487
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	94,99	563.363	-	-	-	563.363
Contas a receber de clientes	100,58	225.333	209.803	40.295	-	475.431
Partes relacionadas		-	-	92.070	-	92.070
		<u>792.183</u>	<u>209.803</u>	<u>132.365</u>	-	<u>1.134.351</u>
31 de dezembro de 2021						
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>1.175.486</u>

Positivo Tecnologia S.A. e Empresas Controladas

	Consolidado					Total
	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	
	% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$	
31 de março de 2022						
Caixa e bancos		20.353	-	-	-	20.353
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	94,99	606.419	-	-	-	606.419
Contas a receber de clientes	100,58	247.653	297.029	102.036	-	646.718
Partes relacionadas		-	-	13.093	-	13.093
		<u>874.425</u>	<u>297.029</u>	<u>115.129</u>	<u>-</u>	<u>1.286.583</u>
31 de dezembro de 2021						
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					Total	
	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
	% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$		R\$
31 de março de 2022							
Fornecedores	100,94	338.785	274.391	175.426	-	-	788.602
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	147,75	5.552	104.857	492.943	980.353	34.147	1.617.852
Instrumentos financeiros derivativos		28.320	83.692	53.921	-	-	165.933
Partes relacionadas		-	9.771	-	5.627	-	15.398
Arrendamento Mercantil	255,60	982	1.965	8.782	26.872	-	38.601
		<u>373.639</u>	<u>474.676</u>	<u>731.072</u>	<u>1.012.852</u>	<u>34.147</u>	<u>2.626.386</u>
31 de dezembro de 2021							
Fornecedores	100,94	307.512	374.934	193.488	-	-	875.934
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	147,75	8.616	71.789	370.187	495.751	31.879	978.222
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas		-	9.810	-	5.627	-	15.437
Arrendamento Mercantil	255,6	866	1.791	8.013	27.729	-	38.399
Outros passivos - não circulante		-	-	-	98	-	98
		<u>316.994</u>	<u>458.324</u>	<u>571.688</u>	<u>529.205</u>	<u>31.879</u>	<u>1.908.090</u>

	Consolidado					Total	
	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
	% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$		R\$
31 de março de 2022							
Fornecedores	100,94	481.286	360.861	219.425	-	-	1.061.572
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	147,75	5.798	105.238	494.479	996.290	34.147	1.635.952
Instrumentos financeiros derivativos		28.320	83.692	53.921	-	-	165.933
Partes relacionadas		-	809	-	1.831	-	2.640
Arrendamento Mercantil	255,60	1.106	2.213	9.901	29.485	-	42.705
Outros passivos - não circulante		-	-	-	17.425	-	17.425
		<u>516.510</u>	<u>552.813</u>	<u>777.726</u>	<u>1.045.031</u>	<u>34.147</u>	<u>2.926.227</u>
31 de dezembro de 2021							
Fornecedores	100,94	473.585	466.954	251.515	-	-	1.192.054
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	147,75	8.776	72.122	390.128	513.936	31.879	1.016.841
Instrumentos financeiros derivativos		-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas		-	745	-	3.440	-	4.185
Arrendamento Mercantil	255,6	990	2.040	9.132	30.715	-	42.877
Outros passivos - não circulante		-	-	-	17.529	-	17.529
		<u>483.351</u>	<u>541.861</u>	<u>650.775</u>	<u>565.620</u>	<u>31.879</u>	<u>2.273.486</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 2022. Os demais fatores de riscos foram considerados irrelevantes para o resultado de instrumentos financeiros.

	Consolidado						
	Saldos patrimoniais		Cenários				
	31 de março de 2022		Provável	25%	50%	-25%	-50%
	Ativo/Passivo (R\$)	Nocional (USD)					
Instrumentos financeiros derivativos							
Swap de taxa de juros							
Empréstimos em moeda estrangeira							
US\$/EUR para R\$ (CDI) com Swap	(13.579)	15.073	(7.861)	(9.826)	(11.792)	(5.896)	(3.931)
Empréstimos							
Em US\$ / EUR	(71.412)	(15.073)					
Empréstimos							
Em CDI	(1.213.660)	n/a	(406.408)	(508.010)	(609.612)	(304.806)	(203.204)
Exposição líquida			(414.269)	(517.836)	(621.404)	(310.702)	(207.135)
Instrumentos financeiros derivativos							
Contratos de câmbio a termo - mantidos para negociação							
R\$ para US\$ - NDF's e Opções	-	265.014	(124.682)	204.210	533.117	(453.588)	(782.512)
Outros passivos financeiros							
Fornecedores moeda estrangeira							
US\$ para R\$	(744.629)	(157.168)	22.393	(99.990)	(222.374)	144.777	267.161
Exposição líquida 1		107.846	(102.289)	104.220	310.743	(308.811)	(515.351)
Fornecedores moeda estrangeira - projetos de governo							
US\$ para R\$	(1.001.690)	(211.425)	(47.907)	(310.307)	(572.706)	214.493	476.892
Exposição líquida 2			(150.196)	(206.087)	(261.963)	(94.318)	(38.459)
Impacto no resultado - análise de sensibilidade - vencimento futuro			(564.465)	(723.923)	(883.367)	(405.020)	(245.594)

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.

30.2. 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 2022	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021
Dívida Líquida				
Dívida				
Empréstimos - terceiros	1.252.784	871.801	1.277.886	900.602
Derivativos Swap	13.579	(1.862)	13.579	(1.862)
Caixa e equivalentes	(566.850)	(287.152)	(626.772)	(359.007)
Dívida líquida (a)	699.513	582.787	664.693	539.733
Dívida				
Empréstimos - terceiros	1.252.784	871.801	1.277.886	900.602
Derivativos Swap	13.579	(1.862)	13.579	(1.862)
Derivativos NDF	152.354	(2.620)	152.354	(2.620)
Caixa e equivalentes	(566.850)	(287.152)	(626.772)	(359.007)
Dívida líquida (b)	851.867	580.167	817.047	537.113
Patrimônio Líquido	1.101.316	1.171.831	1.111.602	1.181.661
Índice endividamento líquido (a)	0,64	0,50	0,60	0,46
Índice endividamento líquido (b)	0,77	0,50	0,74	0,45

- 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).

30.3. 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).

31. 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 2022							
Ativos, conforme o balanço patrimonial							
Investimentos	-	-	-	37.294	-	-	3
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	-	-	532.859	-	-	698.103	-
Adiantamentos para aquisição de estoques	-	-	136.741	-	-	183.575	-
Partes relacionadas	-	-	92.070	-	-	13.093	-
Caixa e equivalentes de caixa	566.850	-	-	666.772	-	-	1
	566.850	-	761.670	664.066	-	894.771	
31 de dezembro de 2021							
Ativos, conforme o balanço patrimonial							
Investimentos	-	-	-	37.294	-	-	3
Instrumentos financeiros derivativos	2.620	1.862	-	2.620	1.862	-	2
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	-	-	740.588	-	-	883.084	-
Adiantamentos para aquisição de estoques	-	-	119.561	-	-	184.720	-
Partes relacionadas	-	-	196.153	-	-	14.502	-
Caixa e equivalentes de caixa	287.152	-	-	350.007	-	-	1
	289.772	1.862	1.056.302	398.921	1.862	1.082.306	

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 2022							
Passivos, conforme o balanço patrimonial							
Instrumentos financeiros derivativos	64.516	101.417	-	64.516	101.417	-	2
Empréstimos	-	-	1.252.784	-	-	1.277.886	2
Arrendamento mercantil	-	-	32.310	-	-	36.020	2
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	-	-	809.489	-	-	1.112.546	-
Partes relacionadas	-	-	15.398	-	-	2.640	-
	64.516	101.417	2.109.981	64.516	101.417	2.429.092	
31 de dezembro de 2021							
Passivos, conforme o balanço patrimonial							
Empréstimos	-	-	871.801	-	-	900.602	2
Arrendamento mercantil	-	-	31.628	-	-	35.640	2
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	-	-	890.200	-	-	1.236.494	-
Partes relacionadas	-	-	15.437	-	-	4.185	-
	-	-	1.809.066	-	-	2.176.921	

32. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

	Controladora e Consolidado					
	Nocional (USD)		31/03/2022		31/12/2021	
	31 de março de 2022	31 de dezembro de 2021	Ativo circulante	Passivo circulante	Ativo Circulante	Passivo circulante
Termo de moeda (NDF) (a)	265.014	63.680	-	152.354	2.620	-
Swap de taxas de juros (b)	15.073	9.987	-	13.579	1.862	-
	280.087	73.667	-	165.933	4.482	-

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 2022, a Companhia contratou operações de "compra" de moeda a termo (NDF - Non Deliverable Forward), em dólares, nos seguintes montantes e condições:

<u>Contratação</u>	<u>Data de vencimento</u>	<u>Valor lastreado USD mil</u>	<u>Cotação alvo média</u>
Ago/21 a Mar/22	abril-22	40.538	5,4247
Ago/21 a Mar/22	maio-22	65.150	5,4212
Ago/21 a Mar/22	junho-22	69.504	5,4170
Out/21 a Mar/22	julho-22	51.745	5,4744
Dez/21 a Mar/22	agosto-22	24.264	5,4825
Out/21 a Mar/22	setembro-22	13.346	5,5287
Dez/21 a Mar/22	outubro-22	399	5,5195
Dez/21	novembro-22	10	6,1543
Dez/21	dezembro-22	58	6,2094
		265.014	5,4349

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2022 a Companhia reconheceu R\$ 83.824 de perda líquida no resultado do exercício referente aos contratos liquidados e em aberto (em 31 de março de 2021 ganho de R\$ 49.084).

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 represado 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 exercício.

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

	Objeto de Proteção	Moeda de referência (Notional)	Valor de referência (Notional)	Consolidado			
				USD	Valor Justo	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 2022, a taxa média contratada do CDI foi de 126,10% (em 31 de dezembro 2021, 127,35%). 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 partir de 1º de junho de 2015, a Companhia efetuou 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 2022 estão demonstradas a seguir:

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

	Objeto de Proteção	Moeda de referência (Notional)	Valor de referência (Notional)	Consolidado			
				USD	Valor Justo	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 2022, os instrumentos designados como *hedge* de fluxo de caixa totalizavam US\$ 15.073 de valor “notional” R\$ 71.412. Foi reconhecida em “outros resultados abrangentes” no período de três meses findo em 31 de março de 2022 um ganho de R\$ 1.661 (em 2021 ganho líquido de R\$ 260), e no resultado financeiro uma perda líquida de R\$ 16.235 (em 2021 ganho líquido de R\$ 2.886). Os contratos serão liquidados nas suas datas de vencimento, tendo os seguintes montantes e condições no período findo em 31 de março de 2022:

Período da Contratação	Data de vencimento	Cobertura	31 de março de 2022	
			Valor Nominal USD mil	USD Contratado
Jun/21 e Jan/22	Jun/22 e Jan/23	4131	9.098	5.5868
Nov/21 e Dez/21	Mai/22 e Jun/22	FINIMP	5.975	5.4320
			15.073	5.5254

33. 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 2022 a Companhia possui planos em aberto que totalizam 1.382.000 opções, os quais são demonstrados a seguir:

Programa	Lote	Data Outorga	Exercício a partir de	Preço Opção	Qtd. De Opções	Opções exercidas em 2021	Qtd. Opções em aberto em 31/03/2022	Preço de Exercício	Preço corrigido pelo IGPM até 31/03/2022	Vlr Total Opção	Despesa Aprop em 2022	Total da Reserva
2018-I	2	06/03/2018	2020	0,6827	6.950	-	6.950	3,45	6,04	11	-	11
2018-I	3	06/03/2018	2021	0,7763	9.050	-	9.050	3,45	6,04	8	-	8
2019-II	2	24/04/2019	2022	0,9540	42.000	-	42.000	2,29	3,65	40	-	39
2019-II	3	24/04/2019	2023	0,9741	54.000	-	54.000	2,29	3,65	53	(3)	42
2019-III	2	02/08/2019	2022	2,6635	21.000	-	21.000	2,52	3,95	56	-	56
2019-III	3	02/08/2019	2023	2,8840	27.000	-	27.000	2,52	3,95	78	(6)	61
2020-I	1	04/02/2020	2022	1,9248	12.000	-	12.000	9,60	14,62	23	-	23
2020-I	2	04/02/2020	2023	2,6173	21.000	-	21.000	9,60	14,62	55	(5)	41
2020-I	3	04/02/2020	2024	3,1760	27.000	-	27.000	9,60	14,62	86	(6)	48
2020-II	1	30/04/2020	2022	3,1216	18.000	(18.000)	-	3,28	4,90	56	-	1
2020-II	2	30/04/2020	2023	3,5927	31.500	-	31.500	3,28	4,90	113	(10)	80
2020-II	3	30/04/2020	2024	3,8974	40.500	-	40.500	3,28	4,90	158	(11)	83
2020-III	1	09/07/2020	2022	1,7918	56.000	-	56.000	5,44	7,97	98	-	98
2020-III	2	09/07/2020	2023	2,3198	98.000	-	98.000	5,44	7,97	227	(23)	158
2020-III	3	09/07/2020	2024	2,7364	126.000	-	126.000	5,44	7,97	345	(24)	171
2020-III	1	29/07/2020	2022	1,1035	60.000	(400)	60.000	5,44	7,80	66	-	66
2020-III	2	29/07/2020	2023	1,4984	105.000	-	105.000	5,44	7,80	157	(16)	108
2020-III	3	29/07/2020	2024	1,8132	135.000	-	135.000	5,44	7,80	245	(18)	120
2020-IV	1	17/12/2020	2022	0,9637	32.000	-	32.000	5,06	6,35	31	-	31
2020-IV	2	17/12/2020	2023	1,3766	56.000	-	56.000	5,06	6,35	77	(9)	48
2020-IV	3	17/12/2020	2024	1,7133	72.000	-	72.000	5,06	6,35	123	(10)	52
2021-I	1	21/01/2021	2023	0,7433	14.000	-	14.000	4,89	5,92	10	(1)	6
2021-I	2	21/01/2021	2024	1,0163	24.500	-	24.500	4,89	5,92	25	(2)	11
2021-I	3	21/01/2021	2025	1,2533	31.500	-	31.500	4,89	5,92	39	(2)	11
2021-II	1	01/05/2021	2023	6,7585	56.000	-	56.000	11,29	12,77	378	(56)	208
2021-II	2	01/05/2021	2024	7,5200	98.000	-	98.000	11,29	12,77	737	(68)	253
2021-II	3	01/05/2021	2025	8,0988	126.000	-	126.000	11,29	12,77	1.020	(69)	256
				1.400.000	(18.400)	1.382.000			4.315	(339)	2.090	

- O valor de mercado da opção em 31 março de 2022 é R\$ 9,25 (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 demonstrações financeiras;
- A despesa apropriada é o valor reconhecido no resultado do período referente aos planos de remuneração baseados em ações. Em 31 de março de 2022 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 339 (R\$ 343 em 31 de março de 2021) de despesa referente aos planos no resultado do exercício;

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2022, foram exercidas 18.400 opções, sendo todas referentes aos programas de 2020, resultando em uma entrada no caixa da Companhia pelo exercício no montante R\$ 80, sendo utilizado as ações correspondentes em tesouraria.

34. SEGUROS – CONSOLIDADO

Em 31 de março de 2022, os contratos de seguros estabelecidos pela Administração da Companhia para cobrir eventuais sinistros e responsabilidade civil, é resumida a seguir:

Ramo	Cobertura por eventos	Limite de garantia	Vigência
Riscos Nomeados e Operacionais	Danos patrimoniais, Estoques e Lucros Cessantes	849.742	01/05/2021 a 01/05/2022
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro de Crédito - Comercialização de equipamentos de informática	92.613	01/10/2021 a 30/09/2023
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	677	07/08/2021 a 07/08/2024
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	4.516	06/06/2019 a 06/06/2022
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	9.783	11/12/2019 a 11/12/2023
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	8.246	14/06/2020 a 15/06/2023
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	65.332	22/04/2020 a 07/04/2025
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	27.873	07/05/2020 a 16/04/2023
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	5.553	16/04/2020 a 16/04/2023
Garantia Judicial	Processos judiciais e/ou administrativos em discussão	65.893	13/07/2021 a 13/07/2023
Responsabilidade Civil	Responsabilidade Civil dos Administradores e riscos ambientais	150.000	30/10/2021 a 30/10/2022
Responsabilidade Civil	Responsabilidade Civil Geral	5.000	30/04/2021 a 30/04/2022
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	12.052	03/11/2020 a 03/02/2024
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	19.637	22/12/2020 a 22/03/2024
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	7.565	28/12/2020 a 27/06/2022
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	8.625	14/04/2021 a 18/06/2024
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	14.948	14/04/2021 a 03/02/2024
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	24.547	15/04/2021 a 22/03/2024
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	4.941	09/09/2021 a 09/12/2022
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	19.141	27/10/2021 a 27/01/2023
Riscos Nomeados e Operacionais	Seguro garantia setor público - prestação de serviços	7.192	29/11/2021 a 20/02/2023

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. Adicionalmente, a Companhia realizou aquisição de ativo imobilizado no montante de R\$ 5.793, apresentando passivo a pagar no mesmo montante.

No período de três meses findo em 31 de março de 2021, a Companhia captou o montante de R\$ 7.220 de linhas de crédito de financiamento à importação. Nessa modalidade o financiamento é obtido junto a uma instituição de crédito e os recursos são repassados diretamente ao fornecedor no exterior, não tendo, portanto, impacto no caixa da Companhia.