

Positivo Tecnologia S.A.

Informações Financeiras Intermediárias
Individuais e Consolidadas Referentes ao
Trimestre findo em 30 de setembro de 2023 e
Relatório sobre a Revisão de Informações
Trimestrais



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

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos acionistas e administradores 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 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Curitiba, 13 de novembro de 2023

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

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

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022			30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
CIRCULANTE						CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	6	336.908	347.098	388.642	426.576	Fornecedores	16	464.776	450.911	856.948	594.245
Instrumentos financeiros derivativos	32	5.373	9.097	5.373	9.097	Empréstimos e financiamentos	17	538.220	649.230	541.942	655.704
Contas a receber	7	421.622	853.226	767.234	1.132.483	Instrumentos financeiros derivativos	32	9.255	-	9.255	-
Estoques	8	1.134.659	1.106.045	1.704.213	1.390.723	Salários e encargos a pagar	18	49.340	38.088	56.267	42.753
Contas a receber com partes relacionadas	11	198.635	141.289	13.241	13.997	Passivo de arrendamento	14.a	10.627	9.880	12.328	11.490
Impostos a recuperar	9	254.906	289.092	291.646	309.169	Provisões	18	92.527	136.894	128.132	164.786
IRPJ e CSLL		67.995	46.045	75.790	52.363	Provisões para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	23	3.983	4.656	3.983	4.656
Adiantamentos diversos		41.468	35.807	62.587	52.566	Tributos a recolher	19	28.145	56.671	199.147	192.806
Outros créditos	10	45.975	40.582	56.119	43.088	Dívidendas a pagar	24.f	19	71.998	19	71.998
		<u>2.507.541</u>	<u>2.868.281</u>	<u>3.364.845</u>	<u>3.430.062</u>	Receita diferida	9 e 20	6.072	5.882	10.474	9.668
						Contas a pagar com partes relacionadas	11	71.589	136.957	886	1.140
						Outras contas a pagar	21	6.687	6.239	17.529	23.967
								<u>1.281.240</u>	<u>1.567.406</u>	<u>1.836.910</u>	<u>1.773.213</u>
NÃO CIRCULANTE						NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo						Empréstimos e financiamentos	17	709.478	862.150	722.810	876.281
Contas a receber	7	-	-	26.724	13.573	Instrumentos financeiros derivativos	32	12.986	-	12.986	-
Impostos a recuperar	9	298.538	298.417	299.003	298.614	Passivo de arrendamento	14.a	8.329	16.394	8.774	18.125
Tributos diferidos		-	-	2.115	1.712	Provisões	18	77.002	64.586	77.002	64.586
Outros créditos	10	8.783	68.742	9.340	69.973	Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	23	46.375	48.017	46.375	48.017
		<u>307.321</u>	<u>367.159</u>	<u>337.182</u>	<u>383.872</u>	Contas a pagar com partes relacionadas	11	5.627	5.627	-	1.890
						Provisão para perda em investimentos	13	475	475	475	475
						Tributos diferidos		-	-	370	492
						Outras contas a pagar	21	10.000	-	16.199	10.426
								<u>870.272</u>	<u>997.249</u>	<u>884.991</u>	<u>1.020.292</u>
						TOTAL DO PASSIVO		2.151.512	2.564.655	2.721.901	2.793.505
Investimento em controladas	12	609.958	550.165	-	-	PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Outras participações societárias	13	62.023	56.849	216.318	164.127	Capital social	24.a	721.670	721.670	721.670	721.670
Imobilizado	14	71.663	78.834	132.045	110.987	Reserva de capital	24.b	121.541	120.943	121.541	120.943
Intangível	15	40.117	39.393	127.415	110.777	Reserva de lucros	24.c	591.115	591.779	591.115	591.779
		<u>783.761</u>	<u>725.241</u>	<u>475.778</u>	<u>385.891</u>	Ajuste de avaliação patrimonial	24.d	(24.542)	(19.333)	(24.542)	(19.333)
						Ações em tesouraria	24.e	(17.493)	(19.033)	(17.493)	(19.033)
						Lucro do período		54.820	-	54.820	-
						Patrimônio líquido atribuível aos controladores		1.447.111	1.396.026	1.447.111	1.396.026
						Participação de acionistas não controladores		-	-	8.793	10.294
						Patrimônio líquido total		1.447.111	1.396.026	1.455.904	1.406.320
TOTAL ATIVO		3.598.623	3.960.681	4.177.805	4.199.825	TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.598.623	3.960.681	4.177.805	4.199.825

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA OS PERÍODOS DE NOVE E TRÊS MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Nota	Nove meses findos em				Trimestres findos em				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	
RECEITA LÍQUIDA	25	2.141.701	3.505.648	2.306.436	3.726.610	791.010	964.045	849.022	1.064.496
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E SERVIÇOS PRESTADOS	26	(1.614.573)	(2.907.433)	(1.674.696)	(2.971.021)	(599.618)	(792.026)	(619.794)	(839.816)
LUCRO BRUTO		527.128	598.215	631.740	755.589	191.392	172.019	229.228	224.680
Despesas com vendas	26	(283.183)	(342.067)	(305.927)	(360.493)	(108.302)	(103.364)	(114.175)	(114.034)
Despesas gerais e administrativas	26	(112.176)	(101.306)	(138.528)	(126.260)	(38.131)	(35.063)	(47.114)	(44.900)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	9	78.071	136.507	77.379	137.213	41.636	50.524	39.705	50.384
Resultado da equivalência patrimonial	12 a 13	37.923	108.485	(184)	(7.618)	7.585	18.125	683	(4.594)
		(279.365)	(198.381)	(367.260)	(357.158)	(97.212)	(69.778)	(120.901)	(113.144)
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO E TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		247.763	399.834	264.480	398.431	94.180	102.241	108.327	111.536
Receitas financeiras	28	64.966	69.090	79.048	73.569	20.868	40.644	26.644	42.550
Despesas financeiras	28	(218.723)	(236.911)	(240.281)	(256.639)	(71.998)	(90.134)	(82.852)	(98.745)
Variação cambial, líquida	28	(39.186)	(65.222)	(42.786)	(45.177)	(16.021)	(3.980)	(23.099)	(4.732)
		(192.943)	(233.043)	(204.019)	(228.247)	(67.151)	(53.470)	(79.307)	(60.927)
RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO		54.820	166.791	60.461	170.184	27.029	48.771	29.020	50.609
Imposto de renda e contribuição social correntes	22	-	-	(2.279)	(2.288)	-	-	(484)	(1.951)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	22	-	-	526	1.545	-	-	319	1.847
		-	-	(1.753)	(743)	-	-	(165)	(104)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		54.820	166.791	58.708	169.441	27.029	48.771	28.855	50.505
Atribuível aos Controladores		N/A	N/A	54.820	166.791	N/A	N/A	27.029	48.771
Atribuível aos não Controladores		N/A	N/A	3.888	2.650	N/A	N/A	1.826	1.734
LUCRO POR AÇÃO - R\$									
Básico	29	N/A	N/A	0,3914	1,1929	N/A	N/A	0,1929	0,3488
Diluído	29	N/A	N/A	0,3911	1,1912	N/A	N/A	0,1928	0,3481

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS DE NOVE E TRÊS MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

Nota	Nove meses findos em				Trimestres findos em				
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado		
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	54.820	166.791	58.708	169.441	27.029	48.771	28.855	50.505	
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.	12	(3.804)	(2.557)	(3.804)	(2.557)	3.704	2.814	3.704	2.814
Positivo Argentina S.R.L.	12	(834)	(569)	(834)	(569)	(238)	(189)	(238)	(189)
Hedges de Fluxo de Caixa									
Valor justo de instrumento financeiro de <i>hedge</i> de fluxo de caixa	32	(571)	(10.298)	(571)	(10.298)	26.636	(1.723)	26.636	(1.723)
		(5.209)	(13.424)	(5.209)	(13.424)	30.102	902	30.102	902
Resultado abrangente do período		49.611	153.367	53.499	156.017	57.131	49.673	58.957	51.407
Resultado abrangente atribuído aos controladores				49.611	153.367			57.131	49.673
Resultado abrangente atribuído aos não controladores				3.888	2.650			1.826	1.734

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora e Consolidado										
		Capital Social	Reserva de capital		Ajustes de avaliação patrimonial	Reserva de lucros		Ações em tesouraria	Lucro líquido do período	Total do patrimônio líquido	Participação dos não controladores	Patrimônio líquido consolidado
			Reserva de incentivos fiscais	Opções outorgadas reconhecidas		Reserva de incentivos fiscais	Reserva legal					
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		721.670	118.132	1.807	(10.069)	341.208	20.211	(21.128)	-	1.171.831	9.830	1.181.661
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	166.791	166.791	2.650	169.441
Outros resultados abrangentes:												
Hedges de fluxo de caixa		-	-	-	(10.298)	-	-	-	-	(10.298)	-	(10.298)
Ajuste acumulado de conversão	12 a 13	-	-	-	(3.126)	-	-	-	-	(3.126)	-	(3.126)
Total de resultado abrangente		-	-	-	(13.424)	-	-	-	166.791	153.367	2.650	156.017
Exercício/cancelamento de Opções	33	-	-	(56)	-	(56)	-	192	-	80	-	80
Opções outorgadas reconhecidas		-	-	1.299	-	-	-	-	-	1.299	-	1.299
Lucros distribuídos aos acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.776)	(2.776)
EM 30 DE SETEMBRO DE 2022		721.670	118.132	3.050	(23.493)	341.152	20.211	(20.936)	166.791	1.326.577	9.704	1.336.281
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		721.670	118.132	2.811	(19.333)	556.412	35.367	(19.033)	-	1.396.026	10.294	1.406.320
Lucro líquido do período		-	-	-	-	-	-	-	54.820	54.820	3.888	58.708
Outros resultados abrangentes:												
Hedges de fluxo de caixa	32	-	-	-	(571)	-	-	-	-	(571)	-	(571)
Ajuste acumulado de conversão	12 a 13	-	-	-	(4.638)	-	-	-	-	(4.638)	-	(4.638)
Total de resultado abrangente		-	-	-	(5.209)	-	-	-	54.820	49.611	3.888	53.499
Exercício de Opções	33	-	-	(291)	-	(664)	-	1.540	-	585	-	585
Opções outorgadas reconhecidas	33	-	-	889	-	-	-	-	-	889	-	889
Lucros distribuídos aos acionistas não controladores		-	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.389)	(5.389)
EM 30 DE SETEMBRO DE 2023		721.670	118.132	3.409	(24.542)	555.748	35.367	(17.493)	54.820	1.447.111	8.793	1.455.904

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do período		54.820	166.791	58.708	169.441
Reconciliação do Lucro líquido com o caixa (aplicado) gerado nas operações:					
Depreciação e amortização	26	26.275	28.754	38.501	35.023
Equivalência patrimonial	12 a 13	(37.923)	(108.485)	184	7.618
Ganho no valor justo e ajuste a valor presente		(37.613)	(211.642)	(44.449)	(210.222)
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	23	4.216	3.875	4.216	3.875
Provisão para perdas esperadas de créditos de liquidação duvidosa	7	3.326	8.374	628	8.608
Provisão para perdas com estoques	8	(10.681)	2.569	(8.456)	9.905
Provisões e receitas diferidas		(31.761)	7.979	(23.432)	56.207
Stock options	33	889	1.299	889	1.299
Encargos sobre empréstimos e contratos de arrendamento	17 e 14.a	179.927	188.746	183.192	196.258
Variação cambial		6.940	8.146	13.017	8.014
Juros sobre impostos		(2.523)	(6.712)	(2.523)	(6.712)
Imposto de renda e contribuição social (Corrente e Diferido)	22	-	-	1.753	743
		155.892	89.694	222.228	280.057
(Aumento) diminuição de ativos:					
Contas a receber		429.056	9.945	374.434	(158.444)
Estoques		(17.050)	(198.424)	(292.963)	(2.875)
Impostos a recuperar		12.583	(179.996)	(8.103)	(201.984)
Adiantamentos diversos		(6.420)	13.293	(10.403)	(2.967)
Contas a receber com partes relacionadas		(50.475)	13.190	234	(397)
Outros créditos		56.621	(8.705)	49.802	(9.211)
Aumento (diminuição) de passivos:					
Fornecedores		6.296	(214.630)	232.741	(292.737)
Obrigações tributárias		(28.526)	(18.369)	3.029	76.267
Contas a pagar com partes relacionadas		(63.647)	160.256	(254)	(1.219)
Outras contas a pagar		9.200	9.332	(2.264)	20.769
Indenizações	23	(6.531)	(3.265)	(6.531)	(3.265)
Pagamento de juros sobre empréstimos e contratos de arrendamento		(133.336)	(65.092)	(136.852)	(69.483)
		207.771	(483.365)	202.870	(645.546)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais		363.663	(393.671)	425.098	(365.489)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Caixa incorporado na aquisição de investimentos	5	-	-	408	-
Aporte de capital em coligadas		(7.882)	-	(13.600)	-
Aquisição de investimentos	12 e 13	(11.300)	-	(40.077)	-
Pagamento por aquisição de controlada	21.a	-	-	(5.270)	(10.147)
Aquisição de imobilizado	14	(5.266)	(17.324)	(39.411)	(30.860)
Aumento do intangível	15	(13.631)	(21.110)	(26.363)	(33.205)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(38.079)	(38.434)	(124.313)	(74.212)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Pagamentos de dividendos	24.f	(71.979)	(47.553)	(77.368)	(50.329)
Captação de empréstimos	17	326.593	821.796	326.342	821.796
Amortização de empréstimos	17	(573.249)	(235.939)	(576.549)	(246.926)
Pagamento de contratos de arrendamento	14.a	(9.132)	(6.529)	(10.482)	(7.602)
Partes relacionadas	11	(8.592)	-	(1.368)	-
Recursos provenientes do exercício de opções de ações	33	585	80	585	80
Caixa líquido (aplicado) gerado pelas atividades de financiamento		(335.774)	531.855	(338.840)	517.019
Variação cambial sobre caixa e equivalentes		-	-	121	508
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES NO PERÍODO		(10.190)	99.750	(37.934)	77.826
Caixa e equivalentes no início do período	6	347.098	287.152	426.576	359.007
Caixa e equivalentes no final do período	6	336.908	386.902	388.642	436.833
(REDUÇÃO) AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES NO PERÍODO		(10.190)	99.750	(37.934)	77.826

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

POSITIVO TECNOLOGIA S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS VALORES ADICIONADOS
PARA OS PERÍODOS DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Receitas				
Vendas de produtos e serviços	2.586.281	4.129.978	2.782.400	4.392.723
Devoluções e descontos comerciais	(71.787)	(131.894)	(75.072)	(150.394)
Verba de propaganda cooperada e rebate	(55.064)	(64.264)	(54.745)	(63.491)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(3.326)	(8.374)	(628)	(8.608)
Outras receitas	905	627	5.458	5.472
	2.457.009	3.926.073	2.657.413	4.175.702
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(1.543.921)	(2.818.555)	(1.554.610)	(2.830.184)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(236.327)	(303.037)	(259.847)	(332.868)
Comissões	(33.533)	(56.069)	(44.398)	(67.205)
Marketing	(22.563)	(20.178)	(29.704)	(21.532)
	(1.836.344)	(3.197.839)	(1.888.559)	(3.251.789)
Valor adicionado bruto	620.665	728.234	768.854	923.913
Depreciação e amortização	(26.275)	(28.754)	(38.501)	(35.023)
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	594.390	699.480	730.353	888.890
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	37.922	108.485	(184)	(7.618)
Receitas financeiras e variações cambiais ativas	106.211	226.786	136.599	277.660
	144.133	335.271	136.415	270.042
Valor adicionado total a distribuir	738.523	1.034.751	866.768	1.158.932
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	120.498	115.892	148.037	137.888
Benefícios	21.096	17.023	28.564	27.031
FGTS	11.085	9.470	12.649	10.821
	152.679	142.385	189.250	175.740
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	173.396	191.656	207.929	230.484
Estaduais	53.212	67.595	64.412	70.046
Municipais	1.575	1.846	1.750	2.230
	228.183	261.097	274.091	302.760
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros e despesas financeiras	218.723	236.911	240.281	256.639
Aluguéis	3.687	4.649	4.101	5.084
Variação cambial	80.431	222.918	100.337	249.268
	302.841	464.478	344.719	510.991
Remuneração de capitais próprios				
Lucro retido	54.820	166.791	54.820	166.791
Parcela dos não controladores no lucro retido	-	-	3.888	2.650
	54.820	166.791	58.708	169.441
Valor adicionado total distribuído	738.523	1.034.751	866.768	1.158.932

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

a) A Companhia

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

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

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

b) Emissão das informações financeiras intermediárias

A emissão das informações financeiras intermediárias foi autorizada pela Administração em 13 de novembro de 2023.

2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1. Base de preparação

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

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, de 30 de setembro de 2023, portanto, não incorporam todas as notas e as divulgações exigidas pelas normas contábeis aplicáveis para demonstrações financeiras anuais e, conseqüentemente, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2022.

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

devem ser lidas em conjunto com as últimas demonstrações financeiras anuais emitidas em 21 de março de 2023.

Continuidade Operacional

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

Demonstração do Valor adicionado (“DVA”)

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

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

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

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 %	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Controladas Diretas		
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	100,00	100,00
Portal Mundo Positivo Ltda.	100,00	100,00
Crounal S.A.	100,00	100,00
Positivo Argentina S.R.L.	100,00	100,00
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	100,00	100,00
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	100,00	100,00
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes.	100,00	100,00
SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda.	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 %	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
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 informações financeiras intermediárias pelo método de equivalência patrimonial, exceto quando o investimento é classificado como mantido para venda, caso em que ele é contabilizado de acordo com a IFRS 5 (CPC 31).

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

	Participação %			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Coligadas				
Hi Technologies Holding Ltd.	17,50	17,50	30,57	30,57
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas Emergentes	(i) 46,51	20,34	57,05	25,57
Inova IV Fundo de Invest. Partic. em Empresas Emergentes	23,76	32,94	33,87	46,71
Inova XII Fundo de Invest. Partic. em Empresas Emergentes	32,94	32,94	32,94	32,94
Govetech Brasil Fundo de Invest. em Partic. Capital Semente	26,60	26,60	26,60	26,60
WE Empreend. Feminino Fundo de Invest. em Partic. - Capital Semente	5,63	-	5,63	-
Investida da Hi Technologies Holding Ltd.				
Hi Technologies S.A.	17,50	17,50	30,57	30,57

(i) Ao atingir a participação de 57,05% nas demonstrações consolidadas, a Companhia avaliou e concluiu que não exerce controle sobre a investida: Estatutariamente o Comitê de investimentos do Fundo é composto por cinco membros, e o cotista que detenha individualmente ou em conjunto 30% ou mais de participação poderá indicar apenas um membro.

d) Outros investimentos

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

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

Informações adicionais sobre esses investimentos estão descritos na nota 13. Como resultado dessas transações, não houve aquisição de controle.

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 2022. Não ocorreram alterações significativas na natureza dos saldos contábeis e nas políticas da Companhia.

4. NOVAS NORMAS E INTERPRETAÇÕES

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

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

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

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

5. AQUISIÇÃO DE CONTROLADA

Em 31 de julho de 2023 a Companhia celebrou contrato de aquisição da totalidade das quotas da SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda., distribuidora de equipamentos e soluções para o segmento de segurança eletrônica no país.

O preço de aquisição, sujeito aos ajustes de contrato, é de R\$ 23.800, sendo R\$ 11.300 pagos no dia 31 de julho de 2023 e o saldo remanescente, no montante de R\$ 12.500, será liquidado em cinco parcelas anuais, corrigidos pelo IPCA até a data do efetivo pagamento aos vendedores.

Os valores reconhecidos relacionados aos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis estão demonstrados na tabela a seguir

31 de julho de 2023			
Ativos reconhecidos		Passivos assumidos	
CIRCULANTE		CIRCULANTE	
Caixa e equivalentes de caixa	408	Fornecedores	16.625
Contas a receber	19.493	Empréstimos e financiamentos	251
Estoques	11.738	Tributos a recolher	3.312
Ativo circulante	31.639	Salários e encargos a pagar	477
		Outras contas a pagar	4.410
		Passivo circulante	25.075
NÃO CIRCULANTE		Outras contas a pagar	
Outros créditos	145		2.996
Imobilizado	84	Passivo não circulante	2.996
Ativo não circulante	229		
Total do ativo reconhecido	31.868	Total dos passivos assumidos	28.071

Na data de conclusão da elaboração destas informações financeiras individuais e consolidadas de 30 de setembro de 2023, a Companhia encontra-se em fase de revisão e ajustes da determinação do valor justo dos ativos identificáveis adquiridos e dos passivos assumidos da empresa adquirida. Estima-se que esta análise seja concluída em breve, assim que a Administração tiver todas as informações relevantes dos fatos, não ultrapassando o período máximo de 12 meses da data de aquisição.

A alocação inicial, sujeita a alterações após a conclusão do trabalho de revisão mencionado acima, do preço de aquisição é conforme segue:

Ativos identificáveis líquidos	31/07/2023
Valor Justo dos ativos adquiridos	31.868
Valor Justo dos passivos assumidos	(28.071)
	3.797
Preço de Aquisição	23.800
Ágio Gerado na operação	20.003

O ágio por expectativa de rentabilidade futura de R\$ 20.003 compreende o valor dos benefícios econômicos futuros esperados, oriundos das sinergias decorrentes da aquisição.

Até a emissão destas informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, a Companhia ainda não havia concluído a etapa de mensuração do valor justo dos ativos adquiridos. Dessa forma, em se tratando de uma contabilização inicial de uma combinação de negócios, estão sendo divulgados os valores provisórios para o ágio por expectativa de rentabilidade. Portanto, durante o período de mensuração, que não pode exceder a um ano da data de aquisição, a Companhia eventualmente poderá ajustar retrospectivamente os valores provisórios reconhecidos na data da aquisição para refletir qualquer nova informação obtida relativa a fatos e circunstâncias existentes na data da aquisição, a qual, se conhecida naquela data, teria afetado a mensuração dos valores registrados inicialmente.

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Bancos	4.224	22.883	22.792	32.311
Aplicações financeiras atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário - CDI	332.684	324.215	365.850	394.265
	336.908	347.098	388.642	426.576

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as aplicações financeiras da Companhia correspondem substancialmente a operações compromissadas e de Certificado de Depósito Bancário – CDB com títulos privados, em moeda nacional, sendo remuneradas em média de 99,57% (101,26% em dezembro de 2022) da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI sendo prontamente conversíveis em um valor conhecido de caixa e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

7. CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
A vencer	265.214	654.274	629.935	946.280
Vencidos até 30 dias	60.485	101.229	63.147	102.248
Vencidos de 31 a 60 dias	8.891	45.535	10.566	46.596
Vencidos de 61 a 90 dias	17.180	20.853	18.401	19.816
Vencidos de 91 a 180 dias	20.703	21.956	23.566	23.907
Vencidos de 181 a 360 dias	44.487	34.332	46.928	38.833
Vencidos há mais de 361 dias	116.140	83.977	121.011	90.815
(-) Provisão para perda de créditos esperadas	(107.023)	(103.697)	(111.403)	(110.775)
(-) Ajuste a valor presente	(4.455)	(5.233)	(8.193)	(11.664)
	421.622	853.226	793.958	1.146.056
Parcela no circulante	421.622	853.226	767.234	1.132.483
Parcela no não circulante	-	-	26.724	13.573

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

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Saldo em 31/12/2022	(103.697)	(59.412)	(110.775)	(59.951)
Reversões	-	-	3.080	-
Constituição de provisão para perdas de crédito esperadas	(3.326)	(44.285)	(3.708)	(50.824)
Saldo em 30/09/2023	(107.023)	(103.697)	(111.403)	(110.775)

Destaca-se ainda, a concentração dos recebíveis em poucos clientes: os 20 maiores clientes da Companhia representam cerca de 69% do montante a receber em 30 de setembro de 2023 (cerca de 77% em 31 de dezembro de 2022).

O período médio de recebimento é de 81 dias (91 dias em 31 de dezembro de 2022), em vendas a órgãos públicos o prazo pode chegar até 180 dias.

Os saldos vencidos decorrentes das vendas de mercadorias a órgãos públicos devem-se ao fato que os recebimentos dependem de processos internos de aprovação dos pagamentos pelos referidos órgãos. Historicamente, essa situação de atraso no processo de pagamento é uma característica comum nesse segmento de vendas, previsto pela Administração dentro de sua estratégia de negócios, e não trouxe perdas relevantes para a Companhia. Portanto, os saldos vencidos ainda não representam neste momento risco relevante de perda no recebimento desses créditos e, por esse motivo, a provisão foi constituída somente para casos em que há perspectiva de perda por parte da Companhia. O montante de títulos vencidos acima de 90 dias de órgãos públicos de órgãos públicos no período findo em 30 de setembro de 2023 é de R\$ 26.713 (R\$ 23.067 em 31 de dezembro de 2022).

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

8. ESTOQUES

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Matérias-primas	643.013	693.906	960.168	852.491
Produtos acabados	343.723	423.107	472.208	518.135
Importações em andamento	(a) 196.343	54.915	316.905	81.553
Adiantamentos a fornecedores	46.952	40.170	76.799	68.867
Provisão para perdas com estoques	(b) (95.372)	(106.053)	(121.867)	(130.323)
	1.134.659	1.106.045	1.704.213	1.390.723

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

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

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, as matérias-primas, os materiais de consumo e as variações no saldo de estoques de produtos em elaboração e produtos acabados incluídos no “Custo dos produtos vendidos e serviços prestados” totalizaram R\$ 1.545.287 (R\$ 2.818.868 em setembro de 2022) e R\$ 1.563.350 (R\$ 2.831.439 em setembro de 2022), nas informações financeiras individuais e consolidadas, respectivamente.

9. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
ICMS	(a) 90.674	93.027	97.302	97.516
IPI	30.678	43.169	30.715	43.222
PIS E COFINS	23.627	14.786	32.751	21.465
Crédito Financeiro Lei 13.969/2019	(b) 386.114	282.932	387.774	286.576
PIS E COFINS - Exclusão do ICMS da base de cálculo	(c) -	128.319	4.364	132.682
Outros impostos a recuperar	22.351	25.276	37.743	26.322
	553.444	587.509	590.649	607.783
Parcela no circulante	254.906	289.092	291.646	309.169
Parcela no não circulante	298.538	298.417	299.003	298.614

a) ICMS

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

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

Como resultado da fruição dos benefícios fiscais acima mencionados, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 a Companhia registrou, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, o montante de R\$ 262.789 (R\$ 446.821 em 30 de setembro 2022) e R\$ 254.024 (R\$ 447.000 em 30 de setembro 2022), respectivamente, relativo à subvenção para investimento, na conta de deduções sobre venda – Impostos sobre vendas, referente à venda de produtos industrializados (conforme nota explicativa 25) e manteve o valor de R\$ 6.072 (R\$ 5.882 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 10.474 (R\$ 9.668 em 31 de dezembro de 2022) no passivo, sob a rubrica de receita diferida, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, respectivamente. O valor registrado no passivo será apropriado ao resultado em função da amortização dos ativos relacionados e cumprimento de obrigações exigidas em contrapartida ao referido benefício fiscal, conforme previsto nas normas preconizadas no Pronunciamento Técnico CPC 7 e divulgado na Nota 15.a. O prazo do referido benefício fiscal é indeterminado.

Realização dos créditos fiscais – ICMS

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

b) Crédito Financeiro Lei 13.969/2019

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

Em decorrência do benefício acima mencionado, no resultado do período findo em 30 de setembro de 2023 a Companhia registrou, nas informações financeiras, individuais e consolidadas, o montante de

R\$ 136.246 (R\$ 220.473 em 30 de setembro de 2022) e R\$ 134.661 (R\$ 222.900 em 30 de setembro de 2022), respectivamente, na rubrica de outras receitas (despesas) operacionais líquidas.

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

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

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

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

10. OUTROS CRÉDITOS

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Despesas antecipadas	29.232	16.580	30.312	17.404
Depósitos judiciais (a)	14.275	73.669	14.275	74.347
Despesas financeiras (b)	8.834	18.481	9.702	18.908
Outros	2.418	594	11.170	2.402
	54.759	109.324	65.459	113.061
Parcela circulante	45.976	40.582	56.119	43.088
Parcela não circulante	8.783	68.742	9.340	69.973

a) A Companhia realizou depósitos judiciais no montante atualizado de R\$ 62.479 (R\$ 60.424 em dezembro de 2022) visando a manutenção do benefício fiscal de alíquota zero para PIS e COFINS, conforme previsto no artigo 28 da Lei 11.196/2005, até o final do exercício de 2018. No mês de maio de 2023, após a conclusão do processo, com trânsito em julgado, o valor de R\$ 62.479 depositado judicialmente foi integralmente restituído para a Companhia.

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

11. PARTES RELACIONADAS

Natureza dos saldos ativos e passivos:

	Controladora			
	Contas a receber		Contas a pagar	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Cientes e Fornecedores				
Centro de Estudos Sup. Positivo Ltda.	57	57	6	4
Positivo Educacional Ltda.	189	182	-	-
Editora Aprende Brasil Ltda.	292	291	264	557
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	-	-	-	2
Rosch Administração de Bens Ltda .	-	-	609	577
Portal Mundo Positivo Ltda.	-	-	536	536
Crounal S.A.	-	-	289	301
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	-	-	68.839	132.213
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	181.603	135.082	-	-
ACC Brasil Ind. e Com. de Computadores Ltda	640	867	-	-
SC Indústria de Equip. Eletrônicos Ltda.	4.172	-	-	-
	186.953	136.479	70.543	134.190
Demais contas a receber e a pagar				
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	5.823	-	-	1.406
Boreo Com. de Equipamentos Ltda	3.906	3.869	6.673	6.987
BR Code Desenv. de Software S.A.	941	941	-	-
SC Indústria de Equip. Eletrônicos Ltda.	1.012	-	-	-
	11.682	4.810	6.673	8.393
TOTAL	198.635	141.289	77.216	142.584
Parcela no circulante	11.682	4.810	71.589	136.957
Parcela no não circulante	-	-	5.627	5.627
	Consolidado			
	Contas a receber		Contas a pagar	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Cientes e Fornecedores				
Centro de Estudos Sup. Positivo Ltda.	57	57	6	4
Positivo Educacional Ltda.	189	182	-	-
Editora Aprende Brasil Ltda.	292	291	271	557
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	-	-	-	2
Rosch Administração de Bens Ltda .	-	-	609	577
Informática Figueuina S.A.	5.430	5.672	-	-
	5.968	6.202	886	1.140
Demais contas a receber e a pagar				
BR CodeDesenvolvimento de Software S.A.	941	941	-	-
PBG Uruguay S.A.	5.159	5.376	-	-
Não controladores ACC Brasil Ind E Com.	1.173	1.478	-	1.890
	7.273	7.795	-	1.890
	13.241	13.997	886	3.030
Parcela no circulante	13.241	13.997	886	1.140
Parcela no não circulante	-	-	-	1.890

Transações comerciais:

	Controladora			
	Vendas e serviços		Compras e serviços	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Cientes e Fornecedores				
Centro de Estudos Sup. Positivo Ltda.	-	-	50	81
Positivo Educacional Ltda.	43	79	602	518
Editora Aprende Brasil Ltda.	-	2	-	137
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	3.588	-	20	-
Rosch Administração de Bens Ltda .	-	-	5.376	5.195
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	4.047	1.852 (a)	683.765	1.256.464 (a)
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	152.262	113.296 (a)	18	1.936 (a)
ACC Brasil Ind. e Com. de Computadores Ltda	4.872	3.825 (a)	2.873	1.644 (a)
SC Indústria de Equip. Eletrônicos Ltda.	4.172	-	-	-
	168.984	119.054	692.704	1.265.975
	Consolidado			
	Vendas e serviços		Compras e serviços	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Cientes e Fornecedores				
Centro de Estudos Sup. Positivo Ltda.	-	-	50	81
Positivo Educacional Ltda.	43	79	602	518
Editora Aprende Brasil Ltda.	-	2	-	137
Gráfica e Editora Posigraf S.A.	3.588	-	20	-
Rosch Administração de Bens Ltda .	-	-	5.376	5.195
	3.631	81	6.048	5.931

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

- 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.
- 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.
- A Companhia celebrou contrato de mútuo com a Controlada SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda. referente a empréstimos de recursos para fortalecimento de capital de giro da controlada.
- Em 30 de setembro de 2023, a controlada Crounal S.A. apresentava o montante de R\$ 5.159 referente a dividendos a serem recebidos da Joint Venture PBG Uruguay S.A..
- O saldo ativo é decorrente de distribuições antecipadas de lucros realizadas aos acionistas não controladores. O saldo passivo refere-se à captação de recursos realizados pela ACC Brasil Industria e Com. de Computadores Ltda. junto aos sócios não controladores, cujos valores foram integralmente liquidados até 30 de setembro de 2023.

Remuneração dos Administradores

O montante reconhecido no período findo em 30 de setembro de 2023, como remuneração dos administradores, foi de R\$ 7.696 (R\$ 8.202 em 30 de setembro de 2022), referente aos benefícios de curto e longo prazo.

12. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS (CONTROLADORA)

		Saldo em 31/12/2022	Aquisições	Agio	Resultado de equivalência patrimonial	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 30/09/2023
Investimentos							
Positivo Smart Tecnologia Ltda.		73.075	-	-	14.450	-	87.525
Crounal S.A.	(a)	94.572	-	-	5.237	(3.804)	96.005
Portal Mundo Positivo Ltda.		685	-	-	-	-	685
Positivo Argentina S.R.L.	(b)	1.575	-	-	65	(834)	806
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	(c)	69.145	-	-	37.313	-	106.458
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	(d)	107.775	-	-	-	-	107.775
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	(e)	203.338	-	-	(15.864)	-	187.474
SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda	(f)	-	3.797	20.003	(570)	-	23.230
		550.165	3.797	20.003	40.631	(4.638)	609.958

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

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

	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido (Passivo a Descoberto)	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
30 de setembro de 2023					
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	110.532	23.007	87.525	-	14.450
Portal Mundo Positivo Ltda.	687	2	685	-	-
Crounal S.A.	113.363	17.358	96.005	26.732	5.237
Boreo Comércio de Equipamentos Ltda. (Controlada indireta)	7.089	14.340	(7.251)	-	(1.101)
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	707.867	520.393	187.474	654.696	(15.864)
Positivo Argentina S.R.L.	1.664	858	806	2.144	65
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	330.522	224.064	106.458	154.202	37.313
ACC Brasil Ind. e Com. de Comp. Ltda. (Controlada indireta)	84.032	26.031	58.001	80.564	16.496
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	132.601	-	132.601	-	-
SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda	26.346	23.119	3.227	54.606	(570)
31 de dezembro de 2022					
Positivo Smart Tecnologia Ltda.	96.387	23.312	73.075	-	11.522
Portal Mundo Positivo Ltda.	687	2	685	-	-
Crounal S.A.	107.869	13.297	94.572	102.623	6.896
Boreo Comércio de Equipamentos Ltda. (Controlada indireta)	7.217	13.367	(6.150)	-	(1.437)
Boreo Indústria de Componentes Ltda.	456.915	253.577	203.338	1.423.624	116.915
Positivo Argentina S.R.L.	2.731	1.156	1.575	4.247	1.121
Positivo Distribuição e Comércio Ltda.	242.583	173.438	69.145	178.139	13.526
ACC Brasil Ind. e Com. de Comp. Ltda. (Controlada indireta)	73.394	27.579	45.815	114.693	14.219
Positivo Tecn. Fundo de Invest. em Partic. em Emp. Emergentes	132.601	-	132.601	-	(10.881)

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

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

c) A Positivo Distribuição e Comércio Ltda tem como atividades principais a distribuição de bens e equipamentos de informática, eletroeletrônicos, equipamentos de telefonia e comunicação.

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.

f) Em 31 de julho de 2023 a Companhia celebrou contrato de aquisição da totalidade das quotas da SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda., distribuidora de equipamentos e soluções para o segmento de segurança eletrônica no país. O preço de aquisição, sujeito aos ajustes de contrato, é de R\$ 23.800, sendo R\$ 11.300 pagos no dia 31 de julho de 2023 e o saldo remanescente, no montante de R\$ 12.500, será liquidado em cinco parcelas anuais. Na operação foi gerado ágio no montante de R\$ 20.003, maiores detalhes na nota 5.

g) 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.

13. OUTRAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

(i) Investimento em Coligadas

	Controladora			
	Saldo em 31/12/2022	Aporte de Capital	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 30/09/2023
Coligadas				
Hi Technologies Holding Ltd	(a) 14.297	-	(3.751)	10.546
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(b) 16.650	2.150	833	19.633
Inova IV Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c) 8.902	2.132	162	11.196
Inova XII Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c) 10.000	-	21	10.021
Govetech Brasil Fundo de Invest. em Partic. Capital Semente	(d) 7.000	-	(11)	6.989
WE Empreendedorismo Feminino Fundo de Partic. Invest.	(e) -	3.600	38	3.638
	56.849	7.882	(2.708)	62.023
	Consolidado			
	Saldo em 31/12/2022	Aporte de Capital	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 30/09/2023
Coligadas				
Hi Technologies Holding Ltd	(a) 62.674	-	(3.751)	58.923
Desenvolve Amazônia -Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(b) 18.057	5.000	1.022	24.079
Inova IV Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c) 10.732	5.000	231	15.963
Inova XII Fundo de Invest. Partic. em Empresas emergentes	(c) 10.000	-	21	10.021
Govetech Brasil Fundo de Invest. em Partic. Capital Semente	(d) 7.000	-	(11)	6.989
WE Empreendedorismo Feminino Fundo de Partic. Invest.	(e) -	3.600	38	3.638
	108.463	13.600	(2.450)	119.613

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

a) Holding que controla a 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.

Nas demonstrações financeiras individuais o investimento é contabilizado pelo método da equivalência patrimonial considerando o percentual de participação da Companhia no capital social. Nas demonstrações financeiras consolidadas, o investimento realizado nessa investida pela controlada Positivo Tecnologia Fundo de Participação em Empresas Emergentes (F.I.P) é avaliado pelo valor justo por meio do resultado (VJR).

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

Positivo Tecnologia S.A. e Empresas Controladas

Durante o ano de 2023 foram realizados novas rodadas de aporte de capital nesse investimento, sendo aportados R\$ 2.150 pela Positivo Tecnologia S.A. e R\$ 2.850 pela Controlada Boreo Indústria de Componentes Ltda.

c) A Companhia tem participações nos Fundos de Investimentos e Participações em Empresas Emergentes Inova IV e Inova XII, ambos têm como atividade preponderante o investimento em empresas do setor de tecnologia.

Durante o exercício de 2023 foram realizadas novas rodadas de aporte de capital nesse investimento, sendo aportados R\$ 2.132 pela Positivo Tecnologia S.A. e R\$ 2.868 pela Controlada Boreo Indústria de Componentes Ltda.

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

e) No ano de 2023, a Companhia realizou aporte no montante de R\$ 3.600 no F.I.P WE Empreendedorismo Feminino, que tem por objetivo investimentos em startups de tecnologia e inovação lideradas por mulheres.

(ii) Investimentos em Empreendimentos Controlados em Conjunto ("Joint Venture")

Controladora:

<u>Provisão para perda em investimentos</u>	Saldo em 31/12/2022	Saldo em 30/09/2023
BR Code Desenvolvimento de Software S.A.	(475)	(475)
	(475)	(475)

Consolidado:

<u>Empreendimento controlado em conjunto</u>	Saldo em 31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo em 30/09/2023
PBG Uruguay S.A.	32.413	2.266	(1.302)	33.377
	32.413	2.266	(1.302)	33.377

<u>Provisão para perda em investimentos</u>	Saldo em 31/12/2022	Saldo em 30/09/2023
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 participação da Companhia no ativo, passivo, patrimônio líquido e resultado nos empreendimentos controlados em conjunto são conforme segue:

		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido (Passivo a Descoberto)	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)
30 de setembro de 2023						
	(b)	51.542	66.410	(14.868)	35.280	(14.598)
		139	614	(475)	-	-
	(c)	349	2.394	(2.045)	8	(147)
		55.121	21.744	33.377	46.826	2.266
31 de dezembro de 2022						
		59.793	70.312	(10.519)	119.384	(6.314)
		139	614	(475)	-	-
		561	2.805	(2.244)	58	(467)
		48.769	16.356	32.413	39.669	(3.028)

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

b) *Joint Venture* constituída em parceria com a BGH S.A. ("BGH"), que tem por objeto a fabricação e a comercialização de produtos de informática na Argentina.

c) 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.

(iii) Outros Investimentos (Consolidado)

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

		Consolidado		
		Saldo em 31/12/2022	Aporte de Capital	Saldo em 30/09/2023
Outros investimentos				
	(a)	2.747	-	2.747
	(b)	9.956	-	9.956
	(c)	75	-	75
	(d)	2.607	-	2.607
	(e)	3.866	-	3.866
	(f)	4.000	-	4.000
	(g)	-	2.000	2.000
	(h)	-	33.077	33.077
	(i)	-	5.000	5.000
		23.251	40.077	63.328

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.

- b) Agrosmart S.A., empresa que atua na prestação de serviços tecnológicos por meio de uma plataforma de agricultura digital.
- c) Business Global Consultoria em Agronegócio Ltda., 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.
- d) A Pharmalog S.A. desenvolve e fornece soluções em monitoramento de transporte para medicamentos termolábeis (sensíveis a ação da temperatura).
- e) Encontre Um Nerd S.A. (Eunerd), 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). No exercício de 2022 foi realizado um novo aporte de capital no montante de R\$ 1.000.
- f) No ano de 2022 o F.I.P. realizou aporte de capital no montante de R\$ 4.600 na empresa Mundo Maker Educação Ltda., que atua no desenvolvimento e comercialização de produtos, sistemas e soluções para a área educacional.
- g) Em 17 de março de 2023 o FIP realizou aporte de capital no montante de R\$ 2.000 na empresa Communy Serviços em Tecnologia da Informação Ltda, que tem como atividades preponderantes a Consultoria e suporte em tecnologia da informação e desenvolvimento de softwares.
- h) Em 17 de março de 2023 o realizou aporte de capital no montante de R\$ 33.077 na Earth Renewable Technologies BR Ltda, uma *green tech* que estuda, pesquisa, e desenvolve soluções tecnológicas, renováveis, biodegradáveis e compostáveis para a indústria de plástico.
- i) Em 17 de março de 2023 o realizou aporte de capital no montante de R\$ 5.000 na MAX.IA Education S.A., que desenvolve soluções de tecnologia educacional utilizando a inteligência artificial, possibilitando uma aprendizagem mais inteligente e adaptativa para cada perfil de estudante.

14. IMOBILIZADO

	Controladora				
	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	30/09/2023
Custo					
Máquinas e equipamentos	39.164	3.015	42.179	568	42.747
Benfeitorias s/ imóvel locado	18.499	-	18.499	-	18.499
Hardware	11.843	8.112	19.955	2.676	22.631
Móveis e utensílios	4.306	1.038	5.344	277	5.621
Instalações industriais	37.990	4.226	42.216	3.523	45.739
Edificações	-	4.680	4.680	32	4.712
Direito de uso (a)	45.709	3.456	49.165	-	49.165
Outros immobilizados	292	5	297	4	301
	<u>157.803</u>	<u>24.532</u>	<u>182.335</u>	<u>7.080</u>	<u>189.415</u>
Depreciação					
Máquinas e equipamentos	(31.458)	(1.728)	(33.186)	(1.160)	(34.346)
Benfeitorias s/ imóvel locado	(14.609)	(706)	(15.315)	(429)	(15.744)
Hardware	(5.332)	(2.702)	(8.034)	(2.706)	(10.740)
Móveis e utensílios	(2.641)	(324)	(2.965)	(275)	(3.240)
Instalações industriais	(14.485)	(3.193)	(17.678)	(2.641)	(20.319)
Edificações	-	(170)	(170)	(140)	(310)
Direito de uso (a)	(16.808)	(9.329)	(26.137)	(6.899)	(33.036)
Outros immobilizados	(14)	(2)	(16)	(1)	(17)
	<u>(85.347)</u>	<u>(18.154)</u>	<u>(103.501)</u>	<u>(14.251)</u>	<u>(117.752)</u>
Valor líquido	<u>72.456</u>	<u>6.378</u>	<u>78.834</u>	<u>(7.171)</u>	<u>71.663</u>

Custo	Consolidado				
	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	30/09/2023
Máquinas e equipamentos	49.392	13.552	62.944	30.859	93.803
Benfeitorias s/ imóvel locado	19.748	-	19.748	-	19.748
Hardware	12.387	9.402	21.789	4.038	25.827
Móveis e utensílios	4.922	1.596	6.518	467	6.985
Instalações industriais	47.318	7.351	54.669	6.063	60.732
Edificações	-	4.680	4.680	32	4.712
Direito de uso (a)	52.191	4.242	56.433	-	56.433
Outros imobilizados	319	5	324	5	329
	<u>186.277</u>	<u>40.828</u>	<u>227.105</u>	<u>41.464</u>	<u>268.569</u>
Depreciação					
Máquinas e equipamentos	(32.359)	(3.285)	(35.644)	(4.259)	(39.903)
Benfeitorias s/ imóvel locado	(15.135)	(822)	(15.957)	(517)	(16.474)
Hardware	(5.515)	(2.940)	(8.455)	(3.313)	(11.768)
Móveis e utensílios	(2.861)	(404)	(3.265)	(439)	(3.704)
Instalações industriais	(17.923)	(4.327)	(22.250)	(3.714)	(25.964)
Edificações	-	(170)	(170)	(140)	(310)
Direito de uso (a)	(19.576)	(10.785)	(30.361)	(8.023)	(38.384)
Outros imobilizados	(14)	(2)	(16)	(1)	(17)
	<u>(93.383)</u>	<u>(22.735)</u>	<u>(116.118)</u>	<u>(20.406)</u>	<u>(136.524)</u>
Valor líquido	<u>92.894</u>	<u>18.093</u>	<u>110.987</u>	<u>21.058</u>	<u>132.045</u>

Em 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui bens do ativo imobilizado dados em garantia.

a) Passivo de arrendamento

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

	Passivo de arrendamento	
	Controladora	Consolidado
Saldo em 31/12/2022	26.274	29.615
(+) Juros incorridos	1.814	1.969
(-) Pagamento de principal	(7.318)	(8.513)
(-) Pagamento de juros	(1.814)	(1.969)
Saldo em 30/09/2023	18.956	21.102
Circulante	10.627	12.328
Não Circulante	8.329	8.774

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

- Taxa de desconto nominal aplicada – 11,00% a.a.
- Componente de inflação a ser utilizado na projeção dos fluxos (IPCA) – 5,19% a.a.

O cronograma de amortização dos saldos do passivo de arrendamento é apresentado no quadro abaixo:

30 de setembro de 2023		
Ano	Controladora	Consolidado
2023	2.563	2.977
2024	10.830	12.562
2025	4.085	4.085
2026	1.478	1.478
	18.956	21.102

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	21.329	1.973	1.754
Consolidado	23.580	2.181	1.952

15. INTANGÍVEL

	Controladora				
	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	30/09/2023
Custo					
Projetos desenvolvidos internamente (a)	151.817	17.756	169.573	7.624	177.197
Software	17.836	12.814	30.650	5.853	36.503
Licenças de uso	7	-	7	-	7
Outros intangíveis	-	-	-	154	154
	169.660	30.570	200.230	13.631	213.861
Amortização					
Projetos desenvolvidos internamente	(131.989)	(12.896)	(144.885)	(6.828)	(151.713)
Software	(9.884)	(6.061)	(15.945)	(6.078)	(22.023)
Licenças de uso	(7)	-	(7)	-	(7)
Outros intangíveis	-	-	-	(1)	(1)
	(141.880)	(18.957)	(160.837)	(12.907)	(173.744)
Valor líquido	27.780	11.613	39.393	724	40.117
	Consolidado				
	31/12/2021	Adições	31/12/2022	Adições	30/09/2023
Custo					
Projetos desenvolvidos internamente (a)	159.935	34.900	194.835	8.763	203.598
Software	18.394	12.863	31.257	6.133	37.390
Licenças de uso	12	-	12	-	12
Outros intangíveis	-	-	-	167	167
Mais valia Investimentos (b)	19.403	-	19.403	-	19.403
Ágio em controlada (b)	43.109	-	43.109	20.003	63.112
	240.853	47.763	288.616	35.066	323.682
Amortização					
Projetos desenvolvidos internamente	(133.796)	(15.489)	(149.285)	(10.491)	(159.776)
Software	(10.274)	(6.104)	(16.378)	(6.147)	(22.525)
Licenças de uso	(7)	(1)	(8)	-	(8)
Outros intangíveis	-	-	-	(1)	(1)
Mais valia Investimentos	(9.782)	(2.386)	(12.168)	(1.789)	(13.957)
	(153.859)	(23.980)	(177.839)	(18.428)	(196.267)
Valor líquido	86.994	23.783	110.777	16.638	127.415

a) Projetos desenvolvidos internamente

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

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

b) Ágio em controladas

Ágio - Boreo Comércio de Equipamentos Ltda.

Em dezembro de 2009, a controlada Positivo Smart Tecnologia Ltda. (anteriormente denominada Positivo Informática da Bahia Ltda.) formalizou a aquisição da empresa Boreo Comércio de Equipamentos Ltda., gerando um ágio de R\$ 14.173, registrado na adquirente e fundamentado na expectativa de geração de rentabilidade futura.

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

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

Em dezembro 2018 a controlada Positivo Smart Ltda. adquiriu 80% da empresa ACC Brasil Indústria e Comércio de Computadores Ltda. A melhor estimativa de preço de compra, baseada na expectativa de resultados futuros da adquirida é de R\$ 44.193. Na operação foi gerado um ágio fundamentado nos benefícios econômicos futuros oriundos das sinergias decorrentes da aquisição e mais valia referente a ativos intangíveis da investida nos valores de R\$ 28.936 e R\$ 19.403 respectivamente. A taxa de desconto utilizada para mensuração dos fluxos de caixa resultantes da aquisição foi de 13,73% ao ano para fins de avaliação do valor recuperável.

Ágio – SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda.

Conforme descrito na nota explicativa 5, em julho de 2023, a Companhia adquiriu SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda. Como a Companhia ainda está no período de mensuração do valor justo dos ativos adquiridos, foi registrado provisoriamente o valor de R\$ 20.003, como ágio por expectativa de rentabilidade futura.

16.FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Fornecedores - mercado externo	347.591	175.787	667.881	275.078
Fornecedores - mercado interno	92.644	150.878	167.899	195.227
Fornecedores convênio (nacionais) (a)	-	95.455	-	95.455
Direitos autorais e licenças de uso a pagar (b)	27.201	30.063	27.263	30.174
Ajuste a valor presente (AVP)	(2.660)	(1.272)	(6.095)	(1.689)
	464.776	450.911	856.948	594.245

O prazo médio de pagamento para fornecedores em 30 de setembro de 2023 é de 137 dias (96 dias em 31 de dezembro de 2022). O ajuste ao valor presente das contas a pagar aos fornecedores é calculado para demonstrar a obrigação presente dos fluxos de caixa futuros. A Companhia considera o prazo de pagamento de cada transação a prazo, e calcula o desconto desta transação utilizando a taxa do CDI (Certificados de Depósito Interbancário) como referência.

a) Saldos referentes a operações estruturadas da Companhia com seus fornecedores denominadas “forfaiting”. A Companhia mantinha acordos com determinadas instituições financeiras que permitiam o financiamento dos fornecedores em sua cadeia de suprimentos. Pelos termos estabelecidos com as instituições, os fornecedores poderiam 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 era permitir que os fornecedores dispostos vendam seus recebíveis devidos pela Companhia a um banco, de forma a antecipar o recebimento previsto originalmente nos contratos.

Os pagamentos efetuados ao banco, quando do vencimento original dos títulos, eram incluídos nos fluxos de caixa operacionais porque continuavam a fazer parte do ciclo operacional da Companhia e sua natureza principal permanecia sendo pagamentos por compra de insumo.

Em 30 de setembro de 2023 a Companhia não apresentava saldos em aberto proveniente dessa operação.

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.

17. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Passivo Circulante	Taxa média contratual (a.a.)	Swap % CDI	Vencimento	Garantias	Controladora		Consolidado	
					30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Moeda nacional								
Capital de Giro	CDI+2,55%	-	Até Dez/2026	-	152.725	142.367	153.204	142.767
Capital de Giro	CDI+6,68%	-	Até Nov/2023	Carta fiança	-	-	3.243	6.074
Debêntures	(a) CDI +3,75%	-	Até Fev/2026	-	101.299	121.363	101.299	121.363
Nota de Crédito	(a) CDI+3,60%	-	Até Mar/2026	-	14.530	16.743	14.530	16.743
FINEP	(b) TR + 7,32%	-	Até Dez/2028	Seguro Garantia	29.660	28.864	29.660	28.864
BASA	13,02%	-	Até Jul/2023	-	-	64.710	-	64.710
BNDES	CDI+1,95%	-	Até Jul/2029	Carta fiança	1.284	-	1.284	-
Moeda estrangeira								
Capital de Giro - US\$	VC+6,18%	CDI+2,38%	Até Jan/27	Nota promissória	238.722	275.183	238.722	275.183
					538.220	649.230	541.942	655.704
Passivo não circulante								
Moeda nacional								
Capital de Giro	CDI+2,20%	-	Até Dez/2026	-	224.888	302.960	233.216	311.728
Capital de Giro	CDI + 3,50%	-	Até Nov/2025	Carta fiança	-	-	5.004	5.363
Debêntures	(a) CDI +3,75%	-	Até Fev/2026	-	150.000	245.866	150.000	245.866
Nota de Crédito	(a) CDI+3,60%	-	Até Mar/2026	-	21.429	35.714	21.429	35.714
FINEP	(b) TR + 7,32%	-	Até Dez/2028	Seguro Garantia	82.275	102.502	82.275	102.502
BNDES	CDI+1,95%	-	Até Jul/2029	Carta fiança	42.000	38.907	42.000	38.907
Moeda estrangeira								
Capital de Giro - US\$	VC+5,97%	CDI+2,22%	Até Jan/27	Nota promissória	188.886	136.201	188.886	136.201
					709.478	862.150	722.810	876.281
Total de empréstimos e financiamentos					1.247.698	1.511.380	1.264.752	1.531.985

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

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

a) Debêntures, nota crédito e capital de giro

Debêntures – 3ª emissão

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

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

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

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

Os *covenants* estabelecidos devem ser medidos semestralmente, tendo como base as demonstrações financeiras consolidadas da Companhia:

i) Relação Dívida Líquida/EBITDA

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

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

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

Nota de crédito

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

Capital de giro

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

O próximo aferimento dos contratos relacionados acima, será na data base de 31 de dezembro de 2023.

b) FINEP

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

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo Inicial	1.511.380	871.801	1.531.985	900.602
Captações	326.593	1.198.680	326.342	1.198.679
Empréstimo incorporado na aquisição de controlada	-	-	251	-
Juros	178.113	262.962	181.223	267.974
Varição/Cobertura cambial	(63.617)	(162.794)	(63.617)	(162.794)
Amortização do principal	(573.249)	(564.592)	(576.549)	(575.486)
Pagamento de juros	(131.522)	(94.677)	(134.883)	(96.990)
Saldo final	1.247.698	1.511.380	1.264.752	1.531.985

Os vencimentos de empréstimos de longo prazo são como seguem:

30 de setembro de 2023		
Ano	Controladora	Consolidado
2024	126.674	126.914
2025	334.623	347.715
2026	179.749	179.749
2027	33.578	33.578
> 2027	34.854	34.854
Total	709.478	722.810

18. PROVISÕES

		Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo Circulante					
Provisão para garantias e assistência técnica	(a)	57.774	78.389	68.289	86.605
Provisão para VPC	(b)	4.785	7.848	7.118	8.580
Provisão para comissões	(c)	6.252	12.087	16.832	21.902
Provisão para rebate	(d)	3.625	5.535	3.775	6.235
Provisão para royalties	(e)	4.761	11.009	4.809	11.009
Provisão para investimento em P&D	(f)	13.485	17.036	20.586	22.024
Outras provisões		1.845	4.990	6.723	8.431
		92.527	136.894	128.132	164.786
Passivo Não Circulante					
Provisão para garantias e assistência técnica	(a)	77.002	64.586	77.002	64.586
		169.529	201.480	205.134	229.372

a) Provisão para garantias e assistência técnica

Com base no número de equipamentos em garantia e no prazo de cada garantia concedida sobre estas máquinas e, adicionalmente, em função do histórico recente de frequência de atendimentos por máquina e do custo médio por atendimento de assistência técnica, estimou-se o valor da provisão necessária para fazer frente à obrigação total assumida, em relação aos equipamentos em garantia nas respectivas datas base.

b) Provisão para VPC - Verba de Propaganda Cooperada

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

c) Provisão para comissões

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

d) Provisão para rebate

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

e) Provisão para royalties

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

f) Provisão para investimento em P&D

Para usufruir de determinados benefícios fiscais a Companhia deve investir parte de seu faturamento de bens e serviços de informática incentivados em projetos de pesquisa e

desenvolvimento. A Companhia reconhece os benefícios fiscais no momento da venda, em contrapartida reconhece a obrigação gerada.

19. TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

		Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
PIS E COFINS	(a)	13.531	34.624	171.353	165.302
IRPJ E CSLL		-	-	4.424	4
INSS		4.221	4.144	5.011	4.629
IRRF E CSRF		1.293	1.196	1.686	1.594
IPI		1.037	1.678	2.674	3.774
ICMS		7.099	11.796	7.684	12.609
Outros impostos e contribuições		964	3.233	6.315	4.894
		28.145	56.671	199.147	192.806

a) A Controlada Boreo Indústria de Componentes Ltda. discute judicialmente o direito a apropriação de créditos de PIS e COFINS, a partir de junho de 2021, na aquisição de insumos, nacionais e importados, na Zona Franca de Manaus, no montante de R\$ 137.943 (R\$ 115.519 em 2022). A despesa de PIS e COFINS é apurada e reconhecida de maneira regular pela Controlada, que mantém o saldo passivo desses tributos para os quais a Administração tem expectativa que seja compensado com a utilização desses créditos.

20. RECEITA DIFERIDA

Refere-se à parcela da subvenção para investimento que será apropriada ao resultado dos próximos exercícios, conforme mencionado na Nota 9. Como resultado da fruição dos benefícios fiscais de ICMS em 30 de setembro de 2023, a Companhia registrou em suas informações financeiras, individuais e consolidadas, no passivo sob a rubrica de receita diferida o montante R\$ 6.072 (R\$ 5.882 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 10.474 (R\$ 9.668 em 31 de dezembro de 2022) respectivamente. Este montante será apropriado ao resultado em função da amortização dos ativos relacionados e cumprimento de obrigações exigidas em contrapartida ao referido benefício fiscal, conforme previsto nas normas preconizadas no Pronunciamento Técnico CPC 7 e divulgada na Nota 15.a.

21. OUTRAS CONTAS A PAGAR

		Controladora		Consolidado	
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Adiantamento de clientes		2.123	52	7.776	8.253
Receita antecipada		-	98	-	104
Contas a pagar por aquisição de controlada	(a)	12.500	-	21.922	16.652
Contas a pagar		2.064	6.089	4.030	9.384
		16.687	6.239	33.728	34.393
Circulante		6.687	6.239	17.529	23.967
Não Circulante		10.000	-	16.199	10.426

a) Contas a pagar por aquisição de controlada.

ACC Brasil Indústria e Comércio de Computadores Ltda.

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. Em maio de 2023 foi pago o montante de R\$ 7.230 referente a parcela com vencimento no ano de 2023.

SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda.

Representa os valores a pagar pela Companhia referente a aquisição da controlada SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda.. O preço de aquisição sujeito aos ajustes de contrato, é de R\$ 23.800, sendo R\$ 11.300 pagos no dia 31 de julho de 2023 e o saldo remanescente, no montante de R\$ 12.500, será liquidado em cinco parcelas anuais, corrigidos pelo IPCA até a data do efetivo pagamento aos vendedores.

O saldo remanescente a pagar possui o seguinte cronograma de liquidação:

Ano	Controladora	Consolidado
2024	2.500	8.726
2025	2.500	5.696
2026	2.500	2.500
2027	2.500	2.500
2028	2.500	2.500
	12.500	21.922

22. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	54.820	166.791	60.461	170.184
Alíquota vigente combinado	34%	34%	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente	(18.639)	(56.709)	(20.557)	(57.863)
Exclusão equivalência patrimonial	12.894	36.885	(63)	(2.590)
Crédito Financeiro Lei 13.969/2019	46.324	74.961	43.898	75.786
Provisões e demais (adições) exclusões a base de cálculo	75.224	128.667	78.217	131.499
Arrendamento mercantil	(361)	400	(389)	443
Prejuízos fiscais e diferenças temporárias para os quais não foram constituídos impostos diferidos	(115.442)	(184.204)	(102.859)	(148.018)
IRPJ/CSLL apurados	-	-	(1.753)	(743)
Despesa contabilizada	-	-	(1.753)	(743)
Imposto de Renda e contribuição social correntes	-	-	(2.279)	(2.288)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	526	1.545
	-	-	(1.753)	(743)

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:

<u>Natureza</u>	<u>Controladora e Consolidado</u>			
	<u>31/12/2022</u>	<u>Provisões (Reversões)</u>	<u>Pagamentos</u>	<u>30/09/2023</u>
Cível	7.902	3.153	(949)	10.106
Tributária	27.608	(1.894)	(4.435)	21.279
Trabalhista	17.163	2.957	(1.147)	18.973
Total	52.673	4.216	(6.531)	50.358
Circulante	4.656			3.983
Não Circulante	48.017			46.375

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

Cível

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

Tributária

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

Trabalhista

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

Perda possível

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

	Controladora Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Tributárias		
Impostos e contribuições (a)	323.793	368.840
Cíveis		
Órgão Público e Empresas Privadas (b)	28.005	34.905
Consumidor	1.643	2.003
	353.441	405.748

a) Impostos e contribuições (principais valores totalizam R\$ 258.617 em setembro 2023, R\$ 318.465 em dezembro 2022):

(i) II e IPI - Auto de infração exigindo diferenças de Imposto de Importação e Imposto sobre Produtos Industrializados, decorrente da discussão sobre diferença de alíquota na importação de placas de captura de sinal de TV, placas de vídeo.

(ii) II e IPI - Auto de infração exigindo diferenças de Imposto de Importação e Imposto sobre Produtos Industrializados, decorrente da reclassificação de NCMs das importações de telas de LCD realizadas pela filial da Companhia localizada em Ilhéus-BA, nos últimos três anos. Tal reclassificação teve origem em alteração de critério de classificação fiscal pela Receita Federal.

(iii) IPI – Processos fiscais discutindo a incidência de IPI referente a revenda de produtos importados via Trading.

(iv) II – Utilização de liminar favorável em processo discutindo a aplicação de CRA fixo para apuração do imposto de importação na Zona Franca de Manaus;

(v) PIS e COFINS – Processos fiscais discutindo a glosa de créditos de PIS e COFINS apropriados pela Companhia e PER/DCOMP não homologadas.

(vi) IRPJ – Ação Anulatória, com pedido de tutela antecipada, para que seja reconhecida a inexistência do débito de IRPJ e a existência do direito creditório relativo ao saldo negativo de IRPJ acumulado.

b) Cíveis (principais valores totalizam R\$ 20.000 em junho de 2023, R\$ 13.890 em dezembro 2022)

(i) Prefeitura de São Paulo – Processo judicial que tem por objeto suspender a exigibilidade de multa administrativa por suposto atraso na entrega de equipamentos de informática a contratante.

24.PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, líquido do gasto com emissão de ações é de R\$ 721.670.

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

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

	Quantidade de ações (unidades)	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Acionistas		
Controladores	66.755.439	66.166.439
Ações em tesouraria	1.674.108	1.821.508
Ações em circulação	73.370.453	73.812.053
	141.800.000	141.800.000

Com base na Ata da Assembleia Geral Extraordinária, 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)	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Controladores diretos		
Helio Bruck Rotenberg	17.681.119	17.129.119
Cixares Libero Vargas	9.618.618	9.618.618
Rafael Moia Vargas	4.000.000	4.000.000
Isabela Cesar Formighieri	3.561.707	3.561.707
Daniela Cesar Formighieri Rigolino	3.626.006	3.626.006
Sofia Guimarães Von Ridder	3.589.540	3.589.540
Samuel Ferrari Lago	4.139.540	4.139.540
Paulo Fernando Ferrari Lago	4.139.540	4.139.540
Rodrigo Cesar Formighieri	3.235.276	3.235.276
Lucas Raduy Guimarães	4.584.939	4.497.939
Giem Raduy Guimarães	4.439.615	4.489.615
Thais Susana Ferrari Lago	4.139.539	4.139.539
	66.755.439	66.166.439

b) Reserva de capital - Incentivos fiscais e Opções

	Controladora Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Reserva de Subvenção para investimentos (i)	118.132	118.132
Reserva de Benefício das opções <i>Stock Option</i> (ii)	3.409	2.811
	121.541	120.943

(i) Reserva de subvenção para investimentos

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

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

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

Opções de compra concedidas no âmbito do plano de opções de compra de ações para os empregados não dão direito a voto nem a dividendos. Mais detalhes sobre o plano de opção de compra de ações para funcionários estão descritos na Nota 33.

c) Reserva de lucros

	Controladora Consolidado	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Reservas de Subvenção p/ Incentivos Fiscais (i)	555.748	556.412
Reserva legal (ii)	35.367	35.367
	591.115	591.779

(i) Reserva de subvenção para incentivos fiscais

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

(ii) Reserva legal

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

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

d) Ajuste de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nesta rubrica o efeito das variações cambiais sobre os investimentos em controladas no exterior e o resultado em operações de hedge de fluxo de caixa. Para as variações cambiais o efeito acumulado será revertido ao resultado do exercício como ganho ou perda somente em caso de alienação ou baixa do investimento. As transações de hedge de fluxo de caixa serão transferidas ao resultado do exercício se identificado parcela ineficaz e/ou quando do término da relação de *hedge*, conforme nota 32.

e) Ações em tesouraria

Para atender ao plano de opções para executivos, a Companhia possui em 30 de setembro de 2023 um total de 1.674.108 de ações em tesouraria (1.821.508 em 31 de dezembro de 2022), adquiridas através do programa de recompra, ao preço médio de R\$ 10,45 (dez reais e cinquenta e quarenta e cinco centavos), no total de R\$ 17.493 (em 31 de dezembro de 2022, com base nas ações em tesouraria remanescente o valor total da aquisição era de R\$ 19.033).

f) Dividendos

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 71.990 de dividendos a serem distribuídos. O valor foi aprovado em Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 28 de abril de 2023, e corresponde ao dividendo mínimo obrigatório garantido estatutariamente de 25%, calculado sobre o lucro líquido do exercício após a dedução do valor destinado a reserva legal descrita na nota 25(c). O pagamento foi dividido em duas parcelas, sem correção, sendo R\$ 25.197 pagos em 31 de maio de 2023, e o saldo remanescente em 30 de setembro de 2023.

Nas demonstrações consolidadas houve pagamento no montante de R\$ 5.389 para os acionistas não controladores.

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 nove e três meses findos em 30 de setembro de 2023 e de 2022.

	Nove meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Receita bruta da venda de produtos	2.532.538	4.072.035	2.581.988	4.200.583
Receita bruta de serviços prestados	53.743	57.944	200.412	192.140
Receita Bruta Total:	2.586.281	4.129.979	2.782.400	4.392.723
Menos:				
Impostos sobre vendas	(580.518)	(874.994)	(600.171)	(899.228)
Subvenção para investimento (a)	262.789	446.821	254.024	447.000
Devoluções e abatimentos	(71.787)	(131.894)	(75.072)	(150.394)
Verba de propaganda cooperada e rebate (b)	(55.064)	(64.264)	(54.745)	(63.491)
Receita líquida	2.141.701	3.505.648	2.306.436	3.726.610

	Trimestres findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Receita bruta da venda de produtos	942.617	1.142.226	952.474	1.205.428
Receita bruta de serviços prestados	16.612	21.596	80.699	71.224
Receita Bruta Total	959.229	1.163.822	1.033.173	1.276.652
Menos:				
Impostos sobre vendas	(216.859)	(267.135)	(224.883)	(278.338)
Subvenção para investimento (a)	99.084	116.290	94.187	117.358
Devoluções e abatimentos	(24.483)	(33.635)	(26.943)	(36.439)
Verba de propaganda cooperada e rebate (b)	(25.961)	(15.297)	(26.512)	(14.737)
Receita líquida	791.010	964.045	849.022	1.064.496

a) Detalhes sobre os valores reconhecidos como subvenção para investimento estão descritos na nota 9.(a).

b) Maiores informações sobre os valores reconhecidos como verba de propaganda cooperada (VPC) e rebate estão descritos na nota 18.(b) e 18.(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:

	Nove meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(1.545.288)	(2.818.868)	(1.556.409)	(2.831.439)
Despesas com pessoal	(201.411)	(195.439)	(245.931)	(240.201)
Despesas gerais	(26.502)	(24.098)	(34.376)	(31.092)
Despesa com serviços com terceiros	(32.731)	(38.696)	(40.998)	(51.997)
Despesa com comissões	(33.533)	(56.067)	(44.399)	(68.994)
Depreciação e amortização	(26.275)	(28.754)	(38.501)	(35.023)
Provisão para garantias	(85.492)	(112.217)	(87.976)	(111.925)
Outras despesas operacionais líquidas	(58.700)	(76.667)	(70.561)	(87.103)
	(2.009.932)	(3.350.806)	(2.119.151)	(3.457.774)
Custo dos produtos vendidos	(1.614.573)	(2.907.433)	(1.674.696)	(2.971.021)
Despesas com vendas	(283.183)	(342.067)	(305.927)	(360.493)
Despesas gerais e administrativas	(112.176)	(101.306)	(138.528)	(126.260)
	(2.009.932)	(3.350.806)	(2.119.151)	(3.457.774)

	Trimestres findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Matérias-primas e materiais de consumo utilizados	(573.716)	(763.060)	(571.848)	(783.045)
Despesas com pessoal	(75.112)	(66.834)	(94.450)	(90.916)
Despesas gerais	(9.376)	(8.897)	(12.890)	(10.977)
Despesa com serviços com terceiros	(6.775)	(11.854)	(11.435)	(18.194)
Despesa com comissões	(15.465)	(14.638)	(20.507)	(23.936)
Depreciação e amortização	(8.818)	(8.711)	(13.139)	(11.049)
Provisão para garantias	(33.375)	(33.224)	(33.396)	(33.047)
Outras despesas operacionais líquidas	(23.414)	(23.235)	(23.418)	(27.586)
	(746.051)	(930.453)	(781.083)	(998.750)
Custo dos produtos vendidos	(599.618)	(792.026)	(619.794)	(839.816)
Despesas com vendas	(108.302)	(103.364)	(114.175)	(114.034)
Despesas gerais e administrativas	(38.131)	(35.063)	(47.114)	(44.900)
	(746.051)	(930.453)	(781.083)	(998.750)

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:

	Nove meses findos em							
	Consolidado							
	30 de setembro de 2023				30 de setembro de 2022			
	Consumo	Instituições públicas	Servidores	Segmentos reportáveis	Consumo	Instituições públicas	Servidores	Segmentos reportáveis
Receita líquida de vendas	639.451	1.057.620	100.704	1.797.775	723.888	2.085.946	320.689	3.130.523
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(532.483)	(743.735)	(71.122)	(1.347.340)	(585.437)	(1.695.057)	(265.208)	(2.545.702)
Lucro bruto	106.968	313.885	29.582	450.435	138.451	390.889	55.481	584.821
Despesas operacionais	(129.808)	(90.449)	(11.298)	(231.555)	(135.100)	(81.129)	(26.972)	(243.201)
Resultado antes do resultado financeiro	(22.840)	223.436	18.284	218.880	3.351	309.760	28.509	341.620
Resultado financeiro líquido	(70.447)	(97.473)	4.670	(163.250)	(76.359)	(114.643)	(8.019)	(199.021)
Lucro antes dos efeitos tributários	(93.287)	125.963	22.954	55.630	(73.008)	195.117	20.490	142.599
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	-	-	(2.334)	(2.334)	-	-	(942)	(942)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(93.287)	125.963	20.620	53.296	(73.008)	195.117	19.548	141.657

	Trimestres findos em							
	Consolidado							
	30 de setembro de 2023				30 de setembro de 2022			
	Varejo	Instituições públicas	Servidores	Segmentos reportáveis	Varejo	Instituições públicas	Servidores	Segmentos reportáveis
Receita líquida de vendas	188.128	434.536	44.132	666.796	175.589	595.910	42.881	814.380
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(155.077)	(310.221)	(32.161)	(497.459)	(132.954)	(478.350)	(31.972)	(643.276)
Lucro bruto	33.051	124.315	11.971	169.337	42.634	117.560	10.909	171.104
Despesas operacionais	(42.506)	(20.831)	(5.233)	(68.570)	(51.010)	(32.437)	(5.927)	(89.374)
Resultado antes do resultado financeiro	(9.455)	103.484	6.738	100.767	(8.376)	85.123	4.982	81.729
Resultado financeiro líquido	(19.995)	(58.364)	3.183	(75.176)	(12.664)	(44.469)	28	(57.105)
Lucro (prejuízo) antes dos efeitos tributários	(29.450)	45.120	9.921	25.591	(21.039)	40.654	5.010	24.624
Imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido)	-	-	(400)	(400)	-	-	(151)	(151)
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(29.450)	45.120	9.521	25.191	(21.039)	40.654	4.859	24.473

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

	Consolidado			
	Nove meses findos em		Trimestres findos em	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Receita líquida de vendas				
Segmentos reportáveis	1.797.775	3.130.523	666.796	814.380
Outras atividades operacionais	508.661	596.087	182.226	250.116
	2.306.436	3.726.610	849.022	1.064.496

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

	Consolidado			
	Nove meses findos em		Trimestres findos em	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Lucro líquido do período				
Segmentos reportáveis	53.296	141.657	25.191	24.473
Outras atividades operacionais	5.412	27.784	3.664	26.032
	58.708	169.441	28.855	50.505

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			
	Nove meses findos em		Trimestres findos em	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Produtos				
Urnas Eletrônicas	332.426	798.372	287.966	54.636
Notebooks	731.732	1.157.511	174.570	361.788
Tablets	118.153	192.432	33.605	55.713
Desktops	492.482	747.264	151.974	406.439
Telefones Celulares	396.941	307.942	116.013	54.368
Servidores e <i>Storages</i>	100.705	320.689	44.133	47.086
Casa Inteligente	21.820	16.457	7.660	6.168
Outros	112.177	185.943	33.101	78.298
	2.306.436	3.726.610	849.022	1.064.496

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 nove meses findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas reconheceram R\$ 23.522 de vendas no mercado externo (R\$ 62.076 em 30 de setembro de 2022). O restante das vendas ocorreu no território brasileiro.

d) Informações sobre principais clientes

Cinco clientes da Companhia foram responsáveis por aproximadamente de 38% da receita líquida total no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 (52% em 30 de setembro de 2022).

28. RESULTADO FINANCEIRO

	Nove meses findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente - clientes	32.820	20.784	41.802	23.649
Rendimento aplicação financeira	29.602	22.577	32.165	23.902
Ganho na operação de Swap (a)	-	18.896	-	18.896
Outras receitas financeiras	2.544	6.833	5.081	7.122
	64.966	69.090	79.048	73.569
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e arrendamentos	(179.927)	(188.746)	(183.192)	(196.258)
Juros pagos e descontos concedidos	(3.911)	(6.440)	(5.062)	(6.670)
Ajuste a valor presente - fornecedores	(14.870)	(16.529)	(29.199)	(23.562)
Imposto sobre operações financeiras	(6.022)	(2.126)	(6.047)	(2.142)
Despesas bancárias e com ações	(4.653)	(10.744)	(5.549)	(11.005)
Perda na operação de Swap (a)	(3.980)	-	(3.980)	-
Outras despesas financeiras	(5.360)	(12.326)	(7.252)	(17.002)
	(218.723)	(236.911)	(240.281)	(256.639)
Total das receitas e despesas financeiras	(153.757)	(167.821)	(161.233)	(183.070)
Variação cambial				
Ganho na cobertura cambial	19.884	97.319	19.884	97.319
Perda na cobertura cambial	(58.114)	(152.094)	(58.114)	(152.094)
Ganho na variação cambial	21.361	60.377	37.667	106.772
Perda na variação cambial	(22.317)	(70.824)	(42.223)	(97.174)
	(39.186)	(65.222)	(42.786)	(45.177)
Resultado financeiro, líquido	(192.943)	(233.043)	(204.019)	(228.247)
	Trimestres findos em			
	Controladora		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Receitas financeiras				
Ajuste a valor presente - clientes	14.673	8.658	17.938	10.164
Rendimento aplicação financeira	6.080	8.694	6.529	8.940
Ganho na operação de Swap (a)	-	18.896	-	18.896
Outras receitas financeiras	115	4.396	2.177	4.550
	20.868	40.644	26.644	42.550
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos e arrendamentos	(53.507)	(73.647)	(54.336)	(78.100)
Juros pagos e descontos concedidos	(1.067)	(1.547)	(2.080)	(1.637)
Ajuste a valor presente - fornecedores	(5.899)	(6.314)	(13.650)	(9.005)
Imposto sobre operações financeiras	(1.894)	(579)	(1.897)	(579)
Despesas bancárias e com ações	(3.070)	(3.910)	(3.585)	(3.990)
Perda na operação de Swap (a)	(3.980)	-	(3.980)	-
Outras despesas financeiras	(2.581)	(4.137)	(3.324)	(5.434)
	(71.998)	(90.134)	(82.852)	(98.745)
Total das receitas e despesas financeiras	(51.130)	(49.490)	(56.208)	(56.195)
Variação cambial				
Ganho na cobertura cambial	8.869	34.025	8.869	34.025
Perda na cobertura cambial	(18.030)	(29.946)	(18.030)	(29.946)
Ganho na variação cambial	3.558	6.362	7.829	11.864
Perda na variação cambial	(10.418)	(14.421)	(21.767)	(20.675)
	(16.021)	(3.980)	(23.099)	(4.732)
Resultado financeiro, líquido	(67.151)	(53.470)	(79.307)	(60.927)

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”.

a) A Companhia realizou no ano de 2022 a celebração de contratos de troca de resultados dos fluxos financeiros futuros (*total Equity return swap*) de liquidação financeira, com vencimentos até agosto de 2023, tendo por referência ações de emissão da Companhia, conforme regulamentação aplicável. O objetivo principal da realização da referida operação foi capturar a valorização das ações face a depreciação na cotação que, na opinião da Administração, não refletia os valores reais da Companhia. Não houve novas contratações no período findo em 30 de setembro, e os contratos em aberto foram integralmente encerrados.

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.

	Nove meses findos em		Trimestres findos em	
	Consolidado		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Básico				
Numerador básico				
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	54.820	166.791	27.029	48.771
Denominador básico				
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	140.051	139.824	140.124	139.844
Lucro por ação - Básico	0,3914	1,1929	0,1929	0,3488
Diluído				
Numerador diluído				
Lucro líquido alocado para ações ordinárias	54.820	166.791	27.029	48.771
Denominador diluído				
Média ponderada das ações ordinárias (em milhares)	140.156	140.019	140.213	140.097
Lucro por ação - Diluído	0,3911	1,1912	0,1928	0,3481

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:

	Nove meses findos em		Trimestres findos em	
	Consolidado		Consolidado	
	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022	30 de setembro de 2023	30 de setembro de 2022
Básico				
Número médio ponderado de ações da Companhia	141.800	141.800	141.800	141.800
Número médio ponderado de ações em tesouraria	(1.749)	(1.976)	(1.676)	(1.956)
Média ponderada das ações ordinárias utilizadas na apuração do lucro básico por ação	140.051	139.824	140.124	139.844
Diluído				
Número médio ponderado de ações da Companhia	141.800	141.800	141.800	141.800
Número médio ponderado de ações em tesouraria	(1.749)	(1.976)	(1.676)	(1.956)
Número médio ponderado de opções	105	195	89	253
Média ponderada das ações ordinárias utilizadas na apuração do lucro diluído por ação	140.156	140.019	140.213	140.097

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 individuais e consolidadas.

a) Risco de mercado

i. Risco cambial

A Companhia atua preponderantemente no mercado doméstico, mas realiza importações de insumos do mercado externo, estando, portanto, exposta ao risco cambial, basicamente com relação ao dólar dos Estados Unidos. As principais transações referem-se às contas a pagar a fornecedores estrangeiros (Nota 16) e às operações de empréstimos de capital de giro (Nota 17).

	30 de setembro de 2023			
	Controladora		Consolidado	
	Moeda estrangeira	Reais	Moeda estrangeira	Reais
Ativo				
Contas a receber e demais créditos				
Clientes Estrangeiros	689	3.451	848	4.247
Adiantamentos a fornecedores	16.889	84.575	25.229	126.337
Passivo				
Fornecedores mercado externo				
Dólares americanos	(74.845)	(374.792)	(138.818)	(695.144)
Empréstimos				
Dólares americanos	(85.392)	(427.608)	(85.392)	(427.608)
Instrumentos financeiros derivativos				
Swap - Dólares americanos	85.392	427.608	85.392	427.608
NDF's - Dólares americanos	35.391	177.224	35.391	177.224
Exposição Líquida 1	(21.876)	(109.542)	(77.350)	(387.336)
Projetos de governo (Compromissos futuros)				
Dólares americanos	(110.561)	(553.645)	(110.561)	(553.645)
Exposição Líquida 2	(132.437)	(663.187)	(187.911)	(940.981)

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

Taxa de Câmbio: Em 30 de setembro de 2023 US\$ 1,00 equivale a R\$ 5,0076 (R\$ 5,2171 em 31 de dezembro de 2022).

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

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

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

A Companhia não possui ativos significativos em que incidam juros, exceto o saldo de aplicações financeiras. O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos de longo prazo conforme Nota 17. 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 30 de setembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os empréstimos da Companhia às taxas variáveis eram mantidos em reais e dólares. A análise de sensibilidade com os cenários projetados e os respectivos impactos no patrimônio líquido e no resultado estão apresentados no item "d" desta Nota.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, bem como de exposições de crédito a clientes do governo e do varejo. Para bancos e outras instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades independentes, usualmente classificadas como "instituições de primeira linha". As

instituições financeiras com as quais a Companhia opera, são avaliadas pelas agências de classificação de rating como de baixo risco. Para os clientes, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores, conforme detalhado na Nota 6 que traz divulgação adicional sobre o risco de crédito com clientes. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pela Diretoria. A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes do varejo são liquidadas em dinheiro.

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

c) Risco de liquidez

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

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

Ativos financeiros

	Taxa de juros efetiva média ponderada % do CDI	Controladora				Total R\$
		Menos de um mês R\$	De um a três meses R\$	De três meses a um ano R\$	Acima de um ano R\$	
30 de setembro de 2023						
Caixa e bancos		4.224	-	-	-	4.224
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	99,57	332.684	-	-	-	332.684
Instrumentos financeiros derivativos		4.334	1.039	-	-	5.373
Contas a receber de clientes	102,90	351.074	102.133	79.893	-	533.100
Partes relacionadas		-	-	198.635	-	198.635
		<u>692.316</u>	<u>103.172</u>	<u>278.528</u>	<u>-</u>	<u>1.074.016</u>
31 de dezembro de 2022						
Caixa e bancos		22.883	-	-	-	22.883
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	101,26	324.215	-	-	-	324.215
Instrumentos financeiros derivativos		2.305	1.462	5.330	-	9.097
Contas a receber de clientes	101,73	367.905	519.705	74.546	-	962.156
Partes relacionadas		-	-	141.289	-	141.289
		<u>717.308</u>	<u>521.167</u>	<u>221.165</u>	<u>-</u>	<u>1.459.640</u>

Consolidado					
Taxa de juros efetiva média ponderada	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	Acima de um ano	Total
% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
30 de setembro de 2023					
Caixa e bancos	22.792	-	-	-	22.792
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	99,57	365.850	-	-	365.850
Instrumentos financeiros derivativos		4.334	1.039	-	5.373
Contas a receber de clientes	102,90	399.414	237.438	249.978	913.554
Partes relacionadas		-	-	13.241	13.241
		<u>792.390</u>	<u>238.477</u>	<u>263.219</u>	<u>1.320.810</u>
31 de dezembro de 2022					
Caixa e bancos		32.311	-	-	32.311
Aplicações financeiras a taxas de juros pós-fixadas	101,26	394.265	-	-	394.265
Instrumentos financeiros derivativos		2.305	1.462	5.330	9.097
Contas a receber de clientes	101,73	404.998	649.848	200.076	1.268.495
Partes relacionadas		-	-	13.997	13.997
		<u>833.879</u>	<u>651.310</u>	<u>219.403</u>	<u>1.718.165</u>

Passivos financeiros

Controladora						
Taxa de juros efetiva média ponderada	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Total
% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
30 de setembro de 2023						
Fornecedores	103,71	194.703	155.080	117.653	-	467.436
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	124,60	11.732	47.965	515.805	873.181	1.466.250
Instrumentos financeiros derivativos		-	1.102	8.153	12.986	22.241
Partes relacionadas		-	-	71.589	5.627	77.216
Arrendamento Mercantil	126,65	1.018	2.035	9.159	9.117	21.329
		<u>207.453</u>	<u>206.182</u>	<u>722.359</u>	<u>910.911</u>	<u>2.064.472</u>
31 de dezembro de 2022						
Fornecedores	100,94	273.212	139.301	39.670	-	452.183
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	121,70	33.161	155.308	544.238	982.485	1.740.456
Partes relacionadas		-	-	136.957	5.627	142.584
Arrendamento Mercantil	255,6	988	2.035	9.159	18.276	30.458
		<u>307.361</u>	<u>296.644</u>	<u>730.024</u>	<u>1.006.388</u>	<u>2.365.681</u>

Consolidado						
Taxa de juros efetiva média ponderada	Menos de um mês	De um a três meses	De três meses a um ano	De um a cinco anos	Mais de cinco anos	Total
% do CDI	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$	R\$
30 de setembro de 2023						
Fornecedores	103,71	338.285	308.246	216.512	-	863.043
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	124,60	12.337	48.817	517.886	889.016	1.485.623
Instrumentos financeiros derivativos		-	1.102	8.153	12.986	22.241
Partes relacionadas		-	886	-	-	886
Arrendamento Mercantil	126,65	1.168	2.335	10.510	9.567	23.580
Outros passivos - não circulante		-	-	-	16.199	16.199
		<u>351.790</u>	<u>361.386</u>	<u>753.061</u>	<u>927.768</u>	<u>2.411.572</u>
31 de dezembro de 2022						
Fornecedores	100,94	357.057	191.163	47.714	-	595.934
Empréstimos corrigidos a taxas de juros pós-fixadas	121,70	33.336	155.621	545.687	993.656	1.753.564
Partes relacionadas		-	1.140	-	1.890	3.030
Arrendamento Mercantil	255,6	1.138	2.335	10.510	20.077	34.060
Outros passivos - não circulante		-	-	-	10.426	10.426
		<u>391.531</u>	<u>350.259</u>	<u>603.911</u>	<u>1.026.049</u>	<u>2.397.014</u>

d) Análise de sensibilidade adicional requerida pela CVM

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta no final do período. As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o período projetado de até 12 meses para essa avaliação são sua exposição à flutuação de moeda estrangeira, substancialmente o dólar norte-americano, e sua exposição à flutuação nas taxas de juros. A administração entende que o cenário provável reflete a expectativa de cotação do dólar norte-americano e da taxa de juros CDI do BACEN – Banco Central do Brasil na data base de 30 de setembro de 2023. Os demais fatores de riscos foram considerados irrelevantes para o resultado de instrumentos financeiros.

Análise de sensibilidade	Saldos patrimoniais		Consolidado				
	30 de setembro de 2023		Provável	Cenários			
	Ativo/Passivo (R\$)	Nocional (USD)		5%	10%	-5%	-10%
Empréstimos a taxas de juros pós-fixadas							
<i>Swap</i> de taxa de juros							
Empréstimos em moeda estrangeira							
US\$/EUR para R\$ (CDI) com Swap	(427.608)	n/a	(17.719)	(18.605)	(19.491)	(16.833)	(15.947)
Empréstimos							
Em CDI	(725.209)	n/a	(55.522)	(58.298)	(61.074)	(52.746)	(49.970)
Exposição líquida			(73.241)	(76.903)	(80.565)	(69.579)	(65.917)
Instrumentos financeiros derivativos para cobertura de contas a pagar							
Contratos de câmbio a termo - mantidos para negociação							
R\$ para US\$ - NDF's e Opções	5.373	35.391	1.282	9.961	18.647	(7.410)	(16.093)
Outros passivos financeiros							
Fornecedores moeda estrangeira							
US\$ para R\$	(695.524)	(138.894)	(544)	(26.148)	(51.751)	25.059	50.662
Exposição líquida 1			738	(16.187)	(33.104)	17.649	34.569
Fornecedores moeda estrangeira - projetos de governo							
US\$ para R\$	(553.645)	(110.561)	7.536	(19.772)	(47.070)	34.845	62.142
Exposição líquida 2			8.274	(35.959)	(80.174)	52.494	96.711
Impacto no resultado - vencimento futuro			(64.967)	(112.862)	(160.739)	(17.085)	30.794

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	
	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022
Dívida Líquida				
Dívida				
Empréstimos - terceiros	1.247.698	1.511.380	1.264.752	1.531.985
Derivativos Swap	22.241	(240)	22.241	(240)
Caixa e equivalentes	(336.908)	(347.098)	(388.642)	(426.576)
Dívida líquida (a)	933.031	1.164.042	898.351	1.105.169
Dívida				
Empréstimos - terceiros	1.247.698	1.511.380	1.264.752	1.531.985
Derivativos Swap	22.241	(240)	22.241	(240)
Derivativos NDF	(5.373)	(4.878)	(5.373)	(4.878)
Caixa e equivalentes	(336.908)	(347.098)	(388.642)	(426.576)
Dívida líquida (b)	927.658	1.159.164	892.978	1.100.291
Patrimônio Líquido	1.447.111	1.396.026	1.455.904	1.406.320
Índice endividamento líquido (a)	0,64	0,83	0,62	0,79
Índice endividamento líquido (b)	0,64	0,83	0,61	0,78

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

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

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	
30 de setembro de 2023							
Ativos, conforme o balanço patrimonial							
Investimentos	-	-	-	111.705	-	-	3
Instrumentos financeiros derivativos	4.035	1.338	-	4.035	1.338	-	2
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	-	-	476.380	-	-	859.417	-
Adiantamentos para aquisição de estoques	-	-	46.952	-	-	76.799	-
Partes relacionadas	-	-	198.635	-	-	13.241	-
Caixa e equivalentes de caixa	336.908	-	-	388.642	-	-	1
	340.943	1.338	721.967	504.382	1.338	949.457	
31 de dezembro de 2022							
Ativos, conforme o balanço patrimonial							
Investimentos	-	-	-	71.628	-	-	3
Instrumentos financeiros derivativos	8.626	471	-	8.626	471	-	2
Contas a receber de clientes e demais contas a receber, excluindo pagamentos antecipados	-	-	962.550	-	-	1.259.117	-
Adiantamentos para aquisição de estoques	-	-	40.170	-	-	68.867	-
Partes relacionadas	-	-	141.289	-	-	13.997	-
Caixa e equivalentes de caixa	347.098	-	-	426.576	-	-	1
	355.724	471	1.144.009	506.830	471	1.341.981	

Passivos Financeiros

	Controladora			Consolidado			Valor justo Nível
	Passivos mensurados ao valor justo por meio do resultado	Passivos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Passivos mensurados ao custo amortizado	Passivos ao valor justo por meio do resultado	Passivos mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	Passivos mensurados ao custo amortizado	
30 de setembro de 2023							
Passivos, conforme o balanço patrimonial							
Instrumentos financeiros derivativos	-	22.241	-	-	22.241	-	2
Empréstimos	-	-	1.247.698	-	-	1.264.752	2
Arrendamento mercantil	-	-	18.956	-	-	21.102	2
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	-	-	481.463	-	-	890.676	-
Partes relacionadas	-	-	77.216	-	-	886	-
	-	22.241	1.825.333	-	22.241	2.177.416	
31 de dezembro de 2022							
Passivos, conforme o balanço patrimonial							
Empréstimos	-	-	1.511.380	-	-	1.531.985	2
Arrendamento mercantil	-	-	26.274	-	-	29.615	2
Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais	-	-	457.150	-	-	628.638	-
Partes relacionadas	-	-	142.584	-	-	3.030	-
	-	-	2.137.388	-	-	2.193.268	

32. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Derivativo		Controladora e Consolidado					
		Nocional (USD)		30/09/2023			31/12/2022
		30 de setembro de 2023	31 de dezembro de 2022	Ativo circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Ativo Circulante
Termo de moeda (NDF)	(a)	35.391	41.744	5.373	-	-	4.878
Swap de taxas de juros	(b)	85.392	78.853	-	(9.255)	(12.986)	240
Total Return Swap "TRS"	(c)	-	-	-	-	-	3.979
		120.783	120.597	5.373	(9.255)	(12.986)	9.097

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

a) Contratos de câmbio a termo

Com o objetivo de se proteger frente à volatilidade das exposições passivas, da moeda dólar, decorrentes do exposto total (fluxo de caixa), até 30 de setembro de 2023, a Companhia contratou operações de "compra" de moeda a termo (NDF - Non Deliverable Forward), em dólares, nos seguintes montantes e condições:

Contratação	Data de vencimento	Valor lastreado USD mil	Cotação alvo média
Mai/23 a Set/23	outubro-23	31.121	4,9567
Jun/23 a Jul/23	novembro-23	3.876	4,8444
Jul/23	dezembro-23	394	4,8197
		35.391	4,8723

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 a Companhia reconheceu R\$ 38.230 de perda líquida no resultado do período referente aos contratos liquidados e em aberto (em 30 de setembro de 2022 perda líquida de R\$ 54.775).

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

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

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

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

O reconhecimento do *hedge accounting* possui efeitos prospectivos, ou seja, a partir da data de designação da cobertura para a contabilidade de hedge. Assim, no hedge de fluxo de caixa, o item protegido passará a ser considerado parte de uma relação de hedge (*hedge accounting*) a partir da data de designação, isso também se aplica à variação do valor justo do instrumento de hedge atribuível ao risco coberto, que começará a ser contabilizada no patrimônio líquido somente a partir da data de designação.

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

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

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

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

	Objeto de Proteção	Moeda de referência (Notional)	Valor de referência (Notional)	USD	Valor Justo	Consolidado		
						Outros resultados abrangentes		
						Ganho (Perda) acumulada	Ganho (perda) no período	
<u>Em 30 de setembro de 2023</u>								
NDF - proteção contas a pagar - US\$/R\$							(101)	510

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 30 de setembro de 2023, a taxa média contratada do CDI foi de 117,49% (em 31 de dezembro 2022, 146,01%). A Companhia irá liquidar os contratos pelo valor líquido da diferença entre as taxas de juros e a variação cambial.

Instrumentos derivativos designados para contabilização de proteção (hedge accounting)

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

- O relacionamento do hedge;
- O objetivo e estratégia de gerenciamento de risco da Companhia em contratar a operação de hedge;
- A identificação do instrumento financeiro;
- O objeto ou transação de cobertura;
- A natureza do risco a ser coberto;
- A descrição da relação de cobertura;
- A demonstração da correlação entre o hedge e o objeto de cobertura, quando aplicável; e
- A demonstração prospectiva da efetividade do hedge.

As posições dos instrumentos financeiros derivativos designados como hedge de fluxo de caixa em aberto em 30 de setembro de 2023 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)	USD	Valor Justo	Consolidado		
						Outros resultados abrangentes		
						Ganho (Perda) acumulada	Ganho (perda) no período	
<u>Em 30 de setembro de 2023</u>								
Swap de moeda - US\$/R\$							(6.646)	(1.081)

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 30 de setembro de 2023, os instrumentos designados como *hedge* de fluxo de caixa totalizavam US\$ 85.392 mil de valor “notional” R\$ 427.608. Foi reconhecida em “outros resultados abrangentes” no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 uma perda líquida de R\$ 1.081 (em 2022 ganho líquido de R\$ 1.770), e no resultado financeiro uma perda líquida de R\$ 45.671 (em 2022 ganho líquido de R\$ 1.805). Os contratos serão liquidados nas suas datas de vencimento, tendo os seguintes montantes e condições:

Período da Contratação	Data de vencimento	Cobertura	30 de setembro de 2023	
			Valor Nominal USD mil	USD Contratado
nov/22	fev/24	4131	12.113	5,2944
nov/22	fev/24	4131	11.778	5,4533
ago/23	set/24	4131	12.464	4,8960
dez/22	dez/24	4131	3.602	5,1900
jun/23	dez/24	4131	12.244	5,0473
jul/23	jan/25	4131	5.711	4,7500
fev/23	fev/25	4131	8.077	5,1967
jan/23	jan/27	4131	19.403	5,1000
			85.392	5,1285

c) Swap de ações (recompra) - TRS

Os programas de recompra de ações por meio de contratos de derivativos, foram contratados no exercício de 2022 e encerrados integralmente até agosto de 2023. Maiores informações na nota explicativa 28.a.

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 30 de setembro de 2023 a Companhia possui planos em aberto que totalizam 1.310.100 opções, as quais são demonstrados a seguir:

Positivo Tecnologia S.A. e Empresas Controladas

Programa	Lote	Data Outorga	Exercício a partir de	Qtd. Opções em aberto em 31/12/2022	Opções exercidas em 2023	Qtd. Opções em aberto em 30/06/2023	Preço de Exercício	Preço corrigido pelo IGPM até 30/09/2023	Reserva Constituída no exercício	Baixa pelo Exercício	Total da Reserva
2018-I	2	06/03/2018	2020	6.950	-	6.950	3,45	5,77	-	-	12
2018-I	3	06/03/2018	2021	9.050	-	9.050	3,45	5,77	-	-	8
2019-II	3	24/04/2019	2023	54.000	(54.000)	-	2,29	3,48	-	(53)	-
2019-III	3	02/08/2019	2023	27.000	(27.000)	-	2,52	3,77	5	(78)	-
2020-I	1	04/02/2020	2022	12.000	-	12.000	9,60	13,96	-	-	23
2020-I	2	04/02/2020	2023	21.000	-	21.000	9,60	13,96	4	-	55
2020-I	3	04/02/2020	2024	27.000	-	27.000	9,60	13,96	17	-	75
2020-II	2	30/04/2020	2023	31.500	(31.500)	-	3,28	4,68	11	(112)	-
2020-II	3	30/04/2020	2024	40.500	-	40.500	3,28	4,68	27	-	131
2020-III	1	09/07/2020	2022	24.500	-	24.500	5,44	7,61	-	-	44
2020-III	2	09/07/2020	2023	98.000	-	98.000	5,44	7,61	4	-	208
2020-III	3	09/07/2020	2024	126.000	-	126.000	5,44	7,61	68	-	289
2020-III	2	29/07/2020	2023	105.000	(3.400)	101.600	5,44	7,45	17	(5)	152
2020-III	3	29/07/2020	2024	135.000	-	135.000	5,44	7,45	52	-	207
2020-IV	1	17/12/2020	2022	32.000	-	32.000	5,06	6,06	-	-	20
2020-IV	2	17/12/2020	2023	56.000	(31.500)	24.500	5,06	6,06	9	(43)	34
2020-IV	3	17/12/2020	2024	72.000	-	72.000	5,06	6,06	30	-	103
2021-I	1	21/01/2021	2023	14.000	-	14.000	4,89	5,66	-	-	10
2021-I	2	21/01/2021	2024	24.500	-	24.500	4,89	5,66	5	-	20
2021-I	3	21/01/2021	2025	31.500	-	31.500	4,89	5,66	8	-	25
2021-II	1	01/05/2021	2023	56.000	-	56.000	11,29	12,19	3	-	323
2021-II	2	01/05/2021	2024	98.000	-	98.000	11,29	12,19	199	-	589
2021-II	3	01/05/2021	2025	126.000	-	126.000	11,29	12,19	202	-	595
2022-I	1	10/01/2022	2024	46.000	-	46.000	9,84	9,91	40	-	110
2022-I	2	10/01/2022	2025	80.500	-	80.500	9,84	9,91	93	-	186
2022-I	3	10/01/2022	2026	103.500	-	103.500	9,84	9,91	95	-	190
				<u>1.457.500</u>	<u>(147.400)</u>	<u>1.310.100</u>			<u>889</u>	<u>(291)</u>	<u>3.409</u>

- O valor de mercado da opção em 30 setembro de 2023 é R\$ 7,20 (cotação da ação na Bolsa de Valores na referida data);

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

- A despesa apropriada é o valor reconhecido no resultado do período referente aos planos de remuneração baseados em ações. Em 30 de setembro de 2023 a Companhia reconheceu o montante de R\$ 889 (R\$ 1.299 em 30 de setembro de 2022) de despesa referente aos planos no resultado do período.

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foram exercidas 147.400 opções, resultando em uma entrada na caixa da Companhia pelo exercício no montante R\$ 585, sendo utilizado as ações correspondentes em tesouraria, conseqüentemente, foram efetuadas as baixas das ações em tesouraria e da reserva de opções correspondentes, nos valores de R\$ 1.540 e R\$ 291, respectivamente, com efeito líquido na reserva de lucros no valor de R\$ 664.

34. TRANSAÇÕES NÃO ENVOLVENDO CAIXA

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia realizou aporte de capital nas empresas controladas Boreo Indústria de Componentes Ltda. e Positivo Distribuição e Comércio Ltda., nos montantes de R\$ 35.000 e R\$ 30.000, respectivamente, utilizando créditos que a Companhia detinha com a controlada, não impactando, portanto, o caixa do período. Adicionalmente, no mesmo período, a Companhia realizou aquisição de ativo imobilizado no montante de R\$ 4.202, reconhecendo apresentando passivo a pagar no montante de R\$ 1.300.

Em 31 de julho de 2023 a Companhia celebrou contrato de aquisição da totalidade das quotas da SC Indústria de Equipamentos Eletrônicos Ltda., o preço total de aquisição foi de R\$ 23.800, sendo R\$ 11.300 pagos na data de celebração do contrato e o saldo remanescente, no montante de R\$ 12.500, mantido no passivo para liquidação em cinco parcelas anuais, não afetando, portanto, o caixa da Companhia.