

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	41
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	88
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	90
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	91

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	44.792
Preferenciais	0
Total	44.792
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.024.524	904.443
1.01	Ativo Circulante	525.849	447.922
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	25.694	33.219
1.01.03	Contas a Receber	159.367	161.578
1.01.04	Estoques	238.561	134.180
1.01.06	Tributos a Recuperar	32.753	20.885
1.01.07	Despesas Antecipadas	276	182
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	69.198	97.878
1.01.08.03	Outros	69.198	97.878
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	14.008	52.046
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	8.928	8.088
1.01.08.03.03	Adiantamentos a fornecedores	41.601	33.753
1.01.08.03.04	Partes Relacionadas	4.661	3.991
1.02	Ativo Não Circulante	498.675	456.521
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	80.035	70.256
1.02.01.04	Contas a Receber	50.690	43.590
1.02.01.07	Tributos Diferidos	18.106	15.231
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11.239	11.435
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	109	0
1.02.01.10.04	Instrumentos financeiros derivativos	6.190	6.122
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	4.940	5.313
1.02.02	Investimentos	3.571	2.509
1.02.03	Imobilizado	370.703	345.787
1.02.04	Intangível	44.366	37.969

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.024.524	904.443
2.01	Passivo Circulante	573.740	441.979
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.713	24.198
2.01.01.01	Obrigações Sociais	22.713	24.198
2.01.01.01.01	Pessoal, encargos e benefícios sociais	22.713	24.198
2.01.02	Fornecedores	205.892	144.369
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	271.036	195.861
2.01.04.02	Debêntures	271.036	195.861
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	271.036	195.861
2.01.05	Outras Obrigações	74.099	77.551
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	380	309
2.01.05.02	Outros	73.719	77.242
2.01.05.02.04	Impostos a recolher	4.712	7.096
2.01.05.02.05	Dividendos a pagar	15.006	15.006
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	548	0
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	2.811	2.650
2.01.05.02.08	Outras obrigações	45.364	44.945
2.01.05.02.09	Receita diferida	5.278	7.545
2.02	Passivo Não Circulante	311.286	332.505
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	308.564	328.808
2.02.01.02	Debêntures	308.564	328.808
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	308.564	328.808
2.02.02	Outras Obrigações	2.243	3.218
2.02.02.02	Outros	2.243	3.218
2.02.02.02.03	Receita diferida	5	437
2.02.02.02.04	Arrendamentos mercantis	2.238	2.781
2.02.04	Provisões	479	479
2.02.04.02	Outras Provisões	479	479
2.02.04.02.04	Provisões para demandas judiciais	479	479
2.03	Patrimônio Líquido	139.498	129.959
2.03.01	Capital Social Realizado	86.666	86.666
2.03.02	Reservas de Capital	10.000	10.000
2.03.04	Reservas de Lucros	33.225	33.225
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	9.450	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	157	68

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	218.280	147.786
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-154.492	-95.440
3.03	Resultado Bruto	63.788	52.346
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-37.826	-25.425
3.04.01	Despesas com Vendas	-17.037	-7.723
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.005	-2.698
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-14.593	-14.903
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-13.072	-13.222
3.04.05.02	Outras despesas operacionais, líquidas	-1.521	-1.681
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	809	-101
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.962	26.921
3.06	Resultado Financeiro	-14.421	-18.340
3.06.01	Receitas Financeiras	11.436	20.703
3.06.02	Despesas Financeiras	-25.857	-39.043
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	11.541	8.581
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.091	-1.158
3.08.01	Corrente	-4.966	-2.322
3.08.02	Diferido	2.875	1.164
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	9.450	7.423
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	9.450	7.423

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	9.450	7.423
4.02	Outros Resultados Abrangentes	89	-1
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	89	-1
4.03	Resultado Abrangente do Período	9.539	7.422

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-40.417	-27.776
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	69.000	53.522
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	9.450	7.423
6.01.01.02	Depreciação e amortização	30.473	20.368
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	8.239	1.768
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	881	2.561
6.01.01.05	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	-147
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	2.481	-18.936
6.01.01.07	Resultado de equivalência patrimonial	-809	101
6.01.01.08	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-70	-43
6.01.01.09	Despesas de juros e variação cambial	15.305	34.978
6.01.01.10	Despesas de ajuste a valor presente	153	136
6.01.01.11	Baixa de ativos imobilizado intangível	11	348
6.01.01.12	Despesas com remuneração baseada em ações	795	3.807
6.01.01.13	Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente	4.966	2.322
6.01.01.14	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-2.875	-1.164
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-109.417	-81.298
6.01.02.01	Contas a receber	-13.322	-35.707
6.01.02.02	Imposto de renda e contribuição social compensáveis	0	-337
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-11.868	-768
6.01.02.04	Estoques	-104.917	29.595
6.01.02.05	Adiantamento a fornecedores	-7.957	-3.878
6.01.02.06	Despesas antecipadas	-94	-4.651
6.01.02.07	Liquidação de derivativos	-2.841	1.257
6.01.02.08	Fornecedores	56.316	-53.029
6.01.02.09	Impostos a recolher	-1.519	-1.050
6.01.02.10	Pessoal, encargos e benefício social	-2.280	-3.541
6.01.02.11	Receita diferidas	-2.699	5.376
6.01.02.12	Partes relacionadas	71	1.144
6.01.02.13	Outras obrigações	457	-728
6.01.02.14	Pagamento de juros	-12.933	-12.120
6.01.02.15	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-5.831	-2.861
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-23.415	-45.248
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	-438	-2.864
6.02.02	Aquisição de ativo com partes relacionadas	-61.085	-42.181
6.02.03	Aumento de capital em investida	0	-203
6.02.04	Resgates dos investimentos de curto prazo	38.108	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	56.307	57.603
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	98.462	90.000
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-41.388	-31.691
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-767	-706
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-7.525	-15.421
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	33.219	27.222

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	25.694	11.801

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.450	89	9.539
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.450	0	9.450
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	89	89
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	89	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	86.666	10.000	33.225	9.450	157	139.498

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	86.666	10.000	7.360	-29.816	1	74.211
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	10.000	7.360	-29.816	1	74.211
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.423	-1	7.422
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.423	0	7.423
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1	-1
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-1	-1
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	7.360	-22.393	0	81.633

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	247.535	173.935
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	255.750	175.423
7.01.02	Outras Receitas	24	280
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-8.239	-1.768
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-137.541	-83.059
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-118.483	-70.895
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-17.444	-9.423
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-881	-2.559
7.02.04	Outros	-733	-182
7.03	Valor Adicionado Bruto	109.994	90.876
7.04	Retenções	-30.473	-20.368
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-30.473	-20.368
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	79.521	70.508
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	13.260	20.602
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	809	-101
7.06.02	Receitas Financeiras	9.610	1.767
7.06.03	Outros	2.841	18.936
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	92.781	91.110
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	92.781	91.110
7.08.01	Pessoal	11.748	12.455
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.053	9.944
7.08.01.02	Benefícios	1.437	642
7.08.01.03	F.G.T.S.	524	444
7.08.01.04	Outros	1.734	1.425
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	1.412	1.387
7.08.01.04.02	Outros	322	38
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	47.075	33.948
7.08.02.01	Federais	38.884	27.540
7.08.02.02	Estaduais	3.363	4.616
7.08.02.03	Municipais	4.828	1.792
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	24.508	37.284
7.08.03.01	Juros	24.456	37.261
7.08.03.02	Aluguéis	52	23
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.450	7.423
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.450	7.423

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.029.174	911.310
1.01	Ativo Circulante	533.920	457.152
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	31.342	37.785
1.01.03	Contas a Receber	162.447	162.581
1.01.04	Estoques	240.773	138.780
1.01.06	Tributos a Recuperar	33.628	22.762
1.01.07	Despesas Antecipadas	276	183
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	65.454	95.061
1.01.08.03	Outros	65.454	95.061
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	14.008	52.046
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	8.928	8.088
1.01.08.03.03	Adiantamentos a fornecedores	42.518	34.927
1.02	Ativo Não Circulante	495.254	454.158
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	80.035	70.256
1.02.01.04	Contas a Receber	50.690	43.590
1.02.01.07	Tributos Diferidos	18.106	15.231
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	11.239	11.435
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	109	0
1.02.01.10.04	Instrumentos financeiros derivativos	6.190	6.122
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	4.940	5.313
1.02.03	Imobilizado	370.850	345.930
1.02.04	Intangível	44.369	37.972

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.029.174	911.310
2.01	Passivo Circulante	578.390	448.846
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.791	24.269
2.01.01.01	Obrigações Sociais	22.791	24.269
2.01.01.01.01	Pessoal, encargos e benefícios sociais	22.791	24.269
2.01.02	Fornecedores	209.327	149.074
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	271.036	195.861
2.01.04.02	Debêntures	271.036	195.861
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	271.036	195.861
2.01.05	Outras Obrigações	75.236	79.642
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	380	309
2.01.05.02	Outros	74.856	79.333
2.01.05.02.04	Impostos a recolher	5.800	8.907
2.01.05.02.05	Dividendos a pagar	15.006	15.006
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	548	0
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	2.811	2.650
2.01.05.02.08	Outras obrigações	45.413	45.225
2.01.05.02.09	Receita diferida	5.278	7.545
2.02	Passivo Não Circulante	311.286	332.505
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	308.564	328.808
2.02.01.02	Debêntures	308.564	328.808
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	308.564	328.808
2.02.02	Outras Obrigações	2.243	3.218
2.02.02.02	Outros	2.243	3.218
2.02.02.02.03	Receita diferida	5	437
2.02.02.02.04	Arrendamentos mercantis	2.238	2.781
2.02.04	Provisões	479	479
2.02.04.02	Outras Provisões	479	479
2.02.04.02.04	Provisões para demandas judiciais	479	479
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	139.498	129.959
2.03.01	Capital Social Realizado	86.666	86.666
2.03.02	Reservas de Capital	10.000	10.000
2.03.04	Reservas de Lucros	33.225	33.225
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	9.450	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	157	68

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	225.591	148.221
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-160.008	-95.684
3.03	Resultado Bruto	65.583	52.537
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-39.481	-25.631
3.04.01	Despesas com Vendas	-17.255	-7.723
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-7.105	-2.765
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-15.121	-15.143
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-13.263	-13.270
3.04.05.02	Outras despesas operacionais, líquidas	-1.858	-1.873
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	26.102	26.906
3.06	Resultado Financeiro	-14.561	-18.325
3.06.01	Receitas Financeiras	11.438	20.726
3.06.02	Despesas Financeiras	-25.999	-39.051
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	11.541	8.581
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.091	-1.158
3.08.01	Corrente	-4.966	-2.322
3.08.02	Diferido	2.875	1.164
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	9.450	7.423
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	9.450	7.423
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	9.450	7.423
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,211	0,1657
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,211	0,1657

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	9.450	7.423
4.02	Outros Resultados Abrangentes	89	-1
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	89	-1
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	9.539	7.422
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	9.539	7.422

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-39.762	-27.268
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	69.816	53.423
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	9.450	7.423
6.01.01.02	Depreciação e amortização	30.480	20.368
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	8.239	1.768
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	881	2.561
6.01.01.05	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	-147
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	2.481	-18.936
6.01.01.08	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-70	-43
6.01.01.09	Despesas de juros e variação cambial	15.305	34.978
6.01.01.10	Despesas de ajuste a valor presente	153	138
6.01.01.11	Baixa de ativos imobilizado e intangível	11	348
6.01.01.12	Despesas com remuneração baseada em ações	795	3.807
6.01.01.13	Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	4.966	2.322
6.01.01.14	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-2.875	-1.164
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-109.578	-80.691
6.01.02.01	Contas a receber	-15.399	-35.728
6.01.02.02	Imposto de renda e contribuição social compensáveis	0	-337
6.01.02.03	Imposto a recuperar	-10.866	-849
6.01.02.04	Estoque	-102.529	42.493
6.01.02.05	Adiantamento a fornecedores	-7.700	-3.871
6.01.02.06	Despesas antecipadas	-93	-4.651
6.01.02.07	Liquidação de derivativos	-2.841	1.257
6.01.02.08	Fornecedores	55.531	-68.243
6.01.02.09	Impostos a recolher	-2.242	-955
6.01.02.10	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-2.273	-3.538
6.01.02.11	Receita Diferida	-2.699	5.376
6.01.02.12	Partes relacionadas	71	1.144
6.01.02.13	Outras obrigações	226	2.193
6.01.02.14	Pagamento de juros	-12.933	-12.120
6.01.02.15	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-5.831	-2.862
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-22.989	-45.058
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	0	-2.863
6.02.02	Aquisição de ativos imobilizado e intangível	-61.097	-42.195
6.02.04	Resgate dos investimentos de curto prazo	38.108	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	56.307	57.603
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	98.462	90.000
6.03.02	Pagamento de empréstimo e financiamento (principal)	-41.388	-31.691
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-767	-706
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-6.444	-14.723
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	37.786	28.228
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	31.342	13.505

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959	0	129.959
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959	0	129.959
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.450	89	9.539	0	9.539
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.450	0	9.450	0	9.450
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	89	89	0	89
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	89	89	0	89
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	33.225	9.450	157	139.498	0	139.498

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	86.666	10.000	7.360	-29.816	1	74.211	0	74.211
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	10.000	7.360	-29.816	1	74.211	0	74.211
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.423	-1	7.422	0	7.422
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	7.423	0	7.423	0	7.423
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1	-1	0	-1
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-1	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	7.360	-22.393	0	81.633	0	81.633

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 31/03/2021	Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	254.848	174.370
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	263.063	175.858
7.01.02	Outras Receitas	24	280
7.01.04	Provisão/Reversão de Crédts. Liquidação Duvidosa	-8.239	-1.768
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-143.589	-83.475
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-124.141	-71.139
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-17.831	-9.592
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-881	-2.559
7.02.04	Outros	-736	-185
7.03	Valor Adicionado Bruto	111.259	90.895
7.04	Retenções	-30.480	-20.368
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-30.480	-20.368
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	80.779	70.527
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	12.451	20.703
7.06.02	Receitas Financeiras	9.610	1.767
7.06.03	Outros	2.841	18.936
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	93.230	91.230
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	93.230	91.230
7.08.01	Pessoal	11.941	12.512
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.210	9.991
7.08.01.02	Benefícios	1.445	1.390
7.08.01.03	F.G.T.S.	524	444
7.08.01.04	Outros	1.762	687
7.08.01.04.01	Participação dos empregados no lucro	1.412	642
7.08.01.04.02	Outros	350	45
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	47.097	33.948
7.08.02.01	Federais	38.906	27.540
7.08.02.02	Estaduais	3.363	4.616
7.08.02.03	Municipais	4.828	1.792
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	24.742	37.347
7.08.03.01	Juros	24.456	37.261
7.08.03.02	Aluguéis	286	86
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.450	7.423
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.450	7.423

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS



RELEASE DE
RESULTADOS
1T21

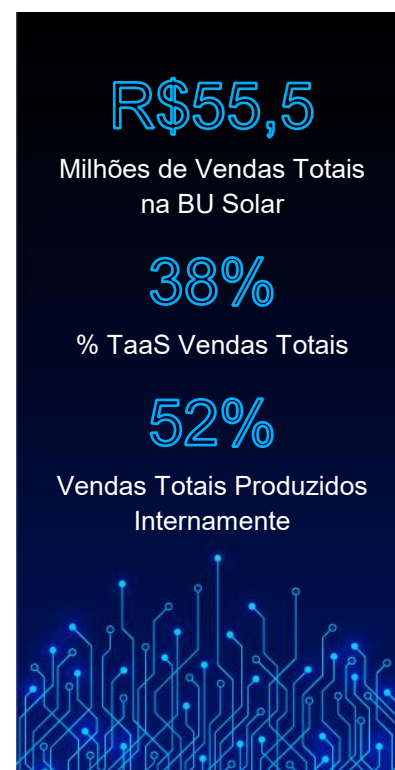

WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Destaques

- Recordes de Vendas Totais R\$322,4 milhões, Receita Bruta R\$269,4 milhões, Receita Líquida R\$225,6 milhões
- Crescimento de +74,5% de Vendas Totais no 1T21 vs 1T20
- Unidade de Negócio (BU) Solar em pleno *ramp-up* com R\$55,5 milhões em Vendas Totais no 1T21, em comparação a R\$4,6 milhões do 1T20
- Aumento da Participação do modelo de negócios *as a service* (TaaS) sobre Vendas Totais para 38,5% em 1T21, vs 34,6% no 1T20
- Valor médio de novos contratos TaaS aumentou para R\$291 mil por contrato, crescimento de +84,9% vs 1T20
- Segmento Telecom apresentou forte performance acompanhando aumento nas instalações de fibra ótica em todo o Brasil, atingindo Vendas Totais de R\$201,3, e crescimento de +82,9% vs 1T20



Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
Resultados Financeiros Consolidados					
Vendas Totais, sem diferimento	322,4	184,8	74,5%	297,0	8,6%
Receita Líquida	225,6	148,2	52,2%	211,6	6,6%
Lucro Bruto	65,6	52,5	24,8%	73,6	-10,8%
EBITDA ajustado	59,3	51,2	15,7%	72,3	-18,1%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	26,3%	34,6%	-24,0%	34,2%	-23,1%
Lucro Líquido Ajustado	11,2	10,0	11,8%	29,6	-62,1%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	5,0%	6,8%	-26,6%	14,0%	-64,5%
Principais Indicadores Financeiros					
Backlog de Receita Diferida	458,9	276,8	65,8%	407,3	12,7%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado (x)	2,2	na	na	1,8	19,4%
Principais Indicadores Operacionais					
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	52%	38%	36,9%	50%	3,7%
% TaaS (% Vendas Totais)	38%	35%	11,2%	37%	2,7%
% TaaS (% Receita Bruta)	26%	32%	-18,3%	27%	-2,2%
Prazo Médio de Novos Contatos TaaS (meses)	45	27	64,4%	41	11,3%
Quantidade de Novos Contratos TaaS	427	407	4,9%	440	-3,0%

**WDC**
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados [1T21](#)

Valor Médio Novos Contratos TaaS (R\$ mil / contrato)	291	157	84,9%	253	14,8%
Quantidade de Clientes Atendidos (Período)	3.804	2.593	46,7%	3.489	9,0%


WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

SUMÁRIO

Mensagem da Administração	5
Resultado Consolidado e Segmentado.....	6
Vendas Totais	6
TaaS – Aluguel de Tecnologia (<i>Technology as a Service</i>) e <i>Backlog</i> de Receita	7
Receita Bruta	9
Receita Líquida	10
Performance Comercial	10
Lucro Bruto	11
EBITDA Ajustado	12
Resultado Financeiro	13
Lucro Líquido Ajustado	15
Endividamento	15
Anexos	17
DRE	17
Balanço Patrimonial	19
Demonstrativo de Fluxo de Caixa	21



Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Mensagem da Administração

É um prazer divulgarmos o primeiro resultado trimestral da WDC Networks. Depois de grande esforço de todo o time, concluímos nosso processo de registro na CVM para nos tornarmos uma empresa de capital aberto. A companhia novamente alcançou patamares recordes nesse trimestre, demonstrando sua capacidade de execução da estratégia definida pelo nosso Conselho de Administração. Evoluímos também em diversos aspectos tais como pessoas, processos, sistemas, infraestrutura, relacionamento com clientes, governança, e muitas outras. Olhando a nossa história sabemos que não foi fácil chegar onde chegamos, mas temos confiança de que os fundamentos da nossa indústria se mantêm sólidos e que podemos chegar ainda mais longe.

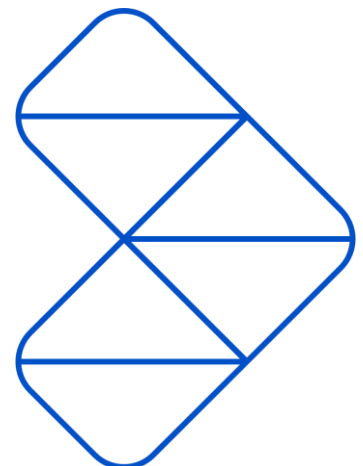
A WDC é uma empresa de tecnologia, fundada em 2004, que tem como missão levar as tecnologias para as empresas e pessoas como forma de melhoria da qualidade de vida das pessoas. Somos sempre inovadores e buscamos resultados com o DNA de execução, ágil e próximo aos nossos clientes. Um dos nossos grandes diferenciais é nosso modelo de negócio “as a service” (TaaS), que oferece tecnologia (*hardware* e *software*) como serviço, ou seja, transformamos Capex em Opex e isso está em sintonia com as grandes tendências mundiais de consumo. O mercado está mudando, assim como os hábitos de consumo, pessoas e companhias estão deixando de privilegiar a propriedade dos bens e passando a pagar pela utilização da tecnologia. Esse modelo que chamamos de TaaS - *Technology as a Service* tem se mostrado uma fonte de crescimento na companhia e principalmente conferindo resiliência à WDC frente aos diferentes ciclos econômicos.

O ano de 2020 foi particularmente importante para a empresa pois vencemos a barreira de Vendas Totais de R\$ 1 bilhão, e os números deste trimestre comprovam que estamos executando nosso plano adequadamente. Crescemos 74,5% em relação ao mesmo período de 2020. O segmento Telecom continua avançando em alta velocidade e com solidez, no 1T21 cresceu 82,9% frente ao mesmo período do ano anterior, esse crescimento é consequência da demanda observada no Brasil por internet de alta velocidade e a necessidade de investimentos em infraestrutura para suportar a demanda. O mercado de banda larga de telecomunicações no Brasil continua apresentando fundamentos sólidos com excelentes oportunidades e perspectivas. Em relação ao segmento Corporativo atingimos crescimento de 62,1% na comparação em relação ao mesmo período de 2020, ou seja, nossas soluções de câmeras de vigilância, cyber segurança, Wi-Fi tem se mostrado eficaz e com demanda crescente. Nossa unidade de negócio mais recente de energia solar fotovoltaica, que estreou em 2020, cresceu mais de 12x na comparação em relação ao mesmo período do ano anterior e representou 22% da Receita Líquida no 1T21.

A empresa bateu recordes consecutivos nos últimos anos, mas também em qualidade de vida dos seus colaboradores, afinal de contas seus aproximadamente 320 funcionários garantiram nossa seleção no GPTW – Great Place to Work, o que nos enche de alegria e vontade de continuar.

Convidamos todos a visitarem nossos números e resultados.

WDC Networks
#Descomplica




WDC
NETWORKS

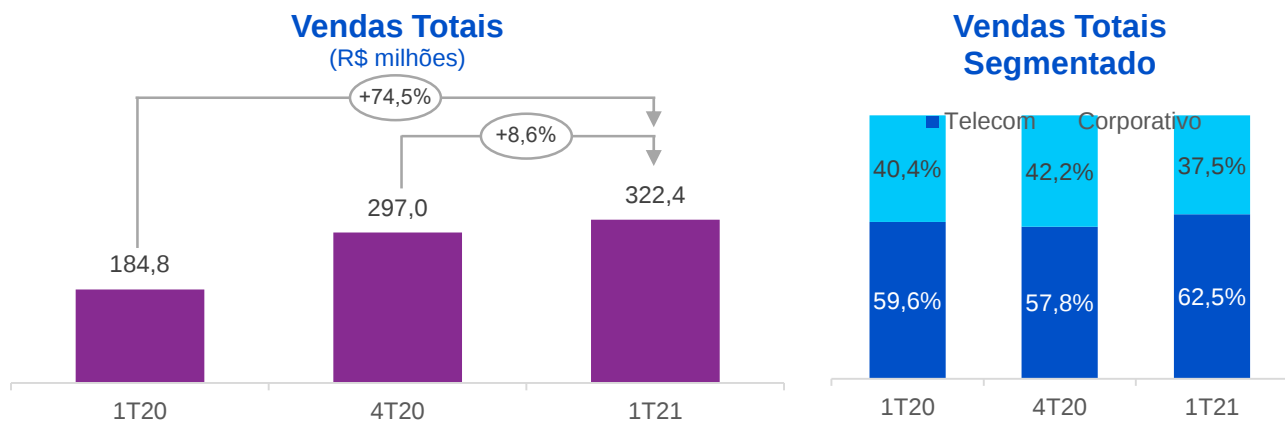
Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Resultado Consolidado e Segmentado

Vendas Totais

O indicador Vendas Totais é o melhor indicador para medir o esforço comercial da WDC Networks pois incorpora a Receita Bruta de Vendas de acordo com o IFRS e o valor nominal dos contratos de locação, que serão reconhecidos ao longo da competência dos contratos. No 1T21 batemos o recorde de Vendas Totais, atingindo o total de R\$322,4 milhões e crescimento de 74,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. Esse crescimento é resultado da grande demanda observada no segmento de Telecom e do esforço de aumentarmos a participação do TaaS, o que vem proporcionando maior capacidade de investimento por parte de nossos clientes. Adicionalmente a BU Solar também contribuiu de forma significativa para essa performance e crescimento na comparação anual. Na comparação com o 4T20, Vendas Totais cresceu 8,6%.



No segmento Telecom atingimos um total de R\$201,3 milhões, crescimento de 82,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e 17,4% em relação ao trimestre anterior, mais um recorde. Essa variação é consequência do aumento do número de clientes atendidos, especialmente em função da criação de área dedicada ao atendimento às grandes operadoras. Esse grupo foi criado em abril de 2020 para atendimento aos clientes maiores e no 1T21 já representava aproximadamente 17% do total de Vendas Totais do segmento Telecom. A participação desse segmento no total subiu de 57,8% no 4T20 e 59,6% no 1T20 para 62,3% no 1T21 em função desse forte crescimento.

No segmento Corporativo atingimos um total de R\$121,1 milhões, crescimento de 62,1% em relação ao mesmo período do ano anterior e redução de 3,5% em relação ao trimestre anterior. O segmento apresenta uma grande evolução na comparação com o mesmo período do ano anterior, resultado de algumas ações iniciadas em 2020 como a reestruturação do time de vendas no que chamamos de "WDC Sales Engine" e maturação da BU Solar. No entanto, houve uma desaceleração no trimestre em relação ao 4T20 em função da alta demanda usualmente observada aos finais de ano, do atraso no recebimento de algumas materias primas e produtos que impactaram a entrega de alguns pedidos, como na área de colaboração por exemplo mas que foi normalizado no mês março, e impacto da pandemia principalmente para os negócios de Áudio e Vídeo profissional (Pro-AV) com a não realização de alguns feriados como o Carnaval por exemplo e eventos de grande porte.

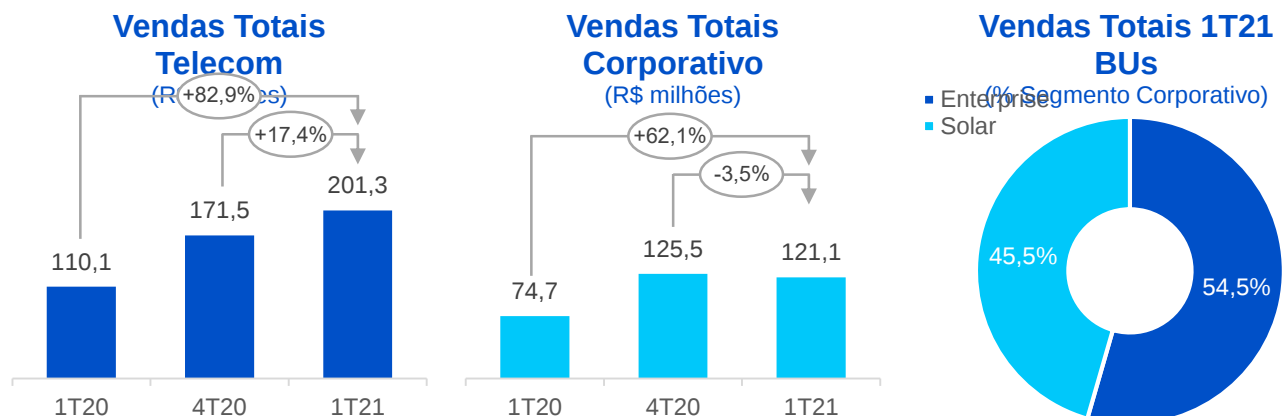
A unidade BU Solar apresentou forte crescimento. No 1T21 representou 45,5% do total do segmento corporativo, frente a 6,1% no 1T20. O crescimento na BU Solar é explicado pela precisão na execução do plano estratégico de expansão, com foco no aprimoramento dos processos comerciais e operacionais. Destacamos que mesmo com a estagnação do mercado em virtude dos lockdowns, o negócio de solar conseguiu avançar e conquistar market share de seus concorrentes. Os lançamentos de módulos de alta potência da Jinko a a consolidação da parceria com a



Comentário do Desempenho

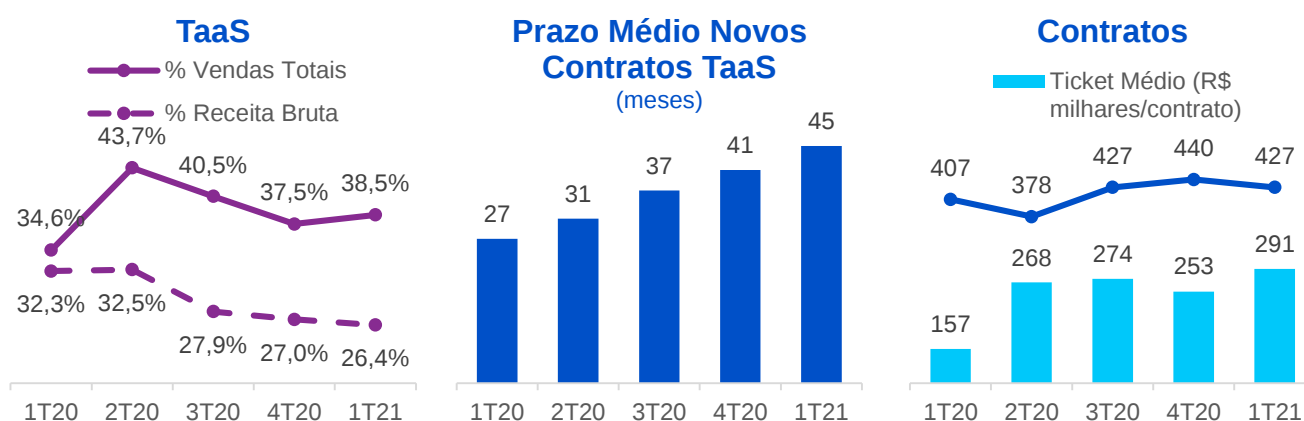
Release de Resultados 1T21

Longi (sucessivamente 2º e 1º fornecedores globais) foram primordiais para este avanço. Esperamos que esse segmento continue crescendo.



TaaS – Aluguel de Tecnologia (*Technology as a Service*) e Backlog de Receita

Alinhado à nossa estratégia, ampliamos a participação do TaaS para 38,5% das Vendas Totais da WDC e o prazo médio dos contratos para 45 meses. Como consequência desses dois fatores, sendo que o prazo médio foi o principal deles, a participação do TaaS na Receita Bruta caiu de 32,3% no 1T20 para 27,0% e 26,4% no 4T20 e 1T21, respectivamente. Outro indicador importante que reflete uma melhora na eficiência comercial é quantidade de novos contratos do TaaS que se manteve em patamar elevado nos últimos 3 trimestres, alcançando 427 novos contratos no 1T21, e adicionalmente com aumento do ticket médio para R\$291 mil por contrato, 77% de aumento em relação ao mesmo período do ano anterior quando esse indicador ficou em R\$157 mil por contrato.



O Segmento Telecom foi responsável por todo o aumento da participação do TaaS nas Vendas Totais, saindo de 45,9% no 1T20 para 54,0% e 54,8% no 4T20 e 1T21, respectivamente. Nossa estratégia é continuar incentivando o TaaS como solução para nossos clientes ISPs e também para as grandes operadoras.

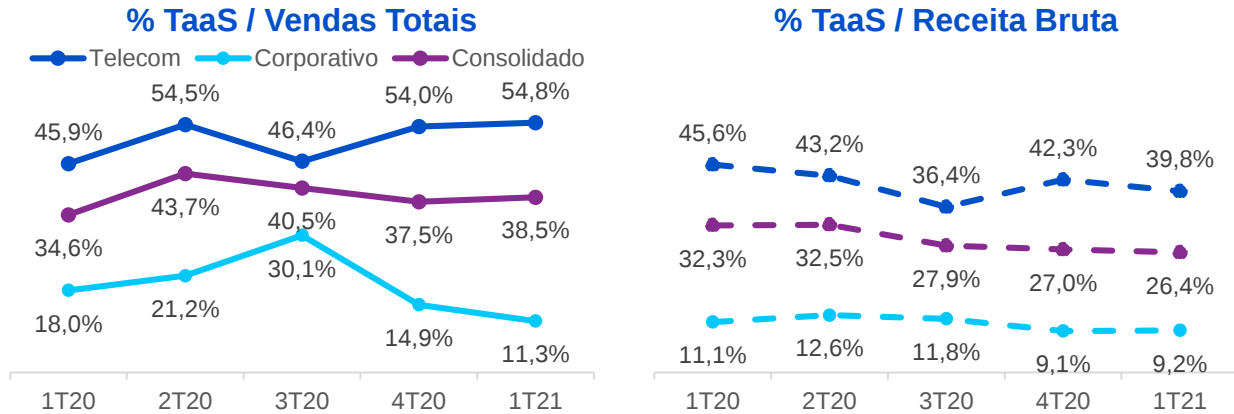
Já o segmento Corporativo apresentou uma piora desse indicador, saindo de 18,0% no 1T20 e 14,9% no 4T20 para 11,3% no 1T21 principalmente em função do aumento de participação da BU Solar que não iniciou operações na modalidade TaaS, com implantação prevista para o segundo semestre de 2021. Parte significativa da performance abaixo do esperado no segmento Corporativo, além do crescimento da participação da BU Solar, é atribuída à


WDC
NETWORKS

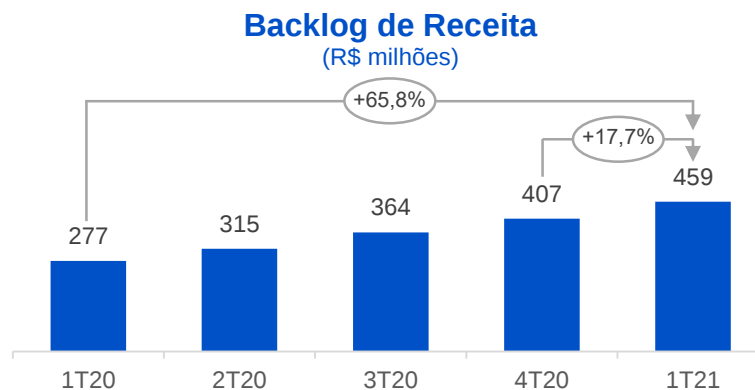
Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

pandemia que desacelerou alguns segmentos como o de telefonia para escritórios, e Áudio e Vídeo Profissional. Não esperamos que o %TaaS Corporativo atinja os mesmos patamares do segmento Telecom.



Outra consequência do aumento da participação do TaaS e da ampliação do prazo médio dos contratos é o aumento observado nas receitas diferidas (ou *backlog* de receitas). As receitas diferidas são importantes pois funcionam como um estoque de receita futura e serão contabilizadas de acordo com a competência de cada contrato nos períodos futuros. Fechamos o 1T21 com R\$459 milhões nessa rubrica o que representa um crescimento de 12,9% em comparação ao 4T20 e 65,8% ao 1T20.



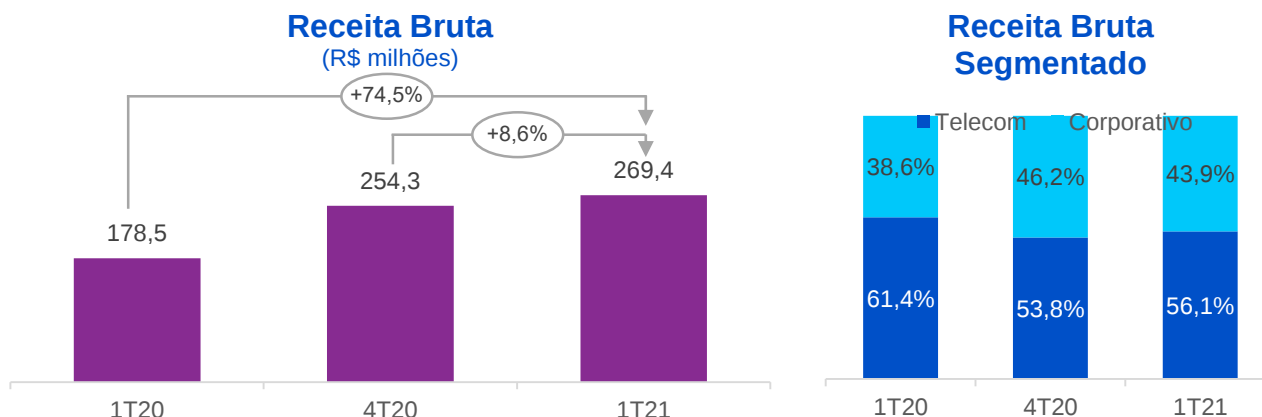

WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

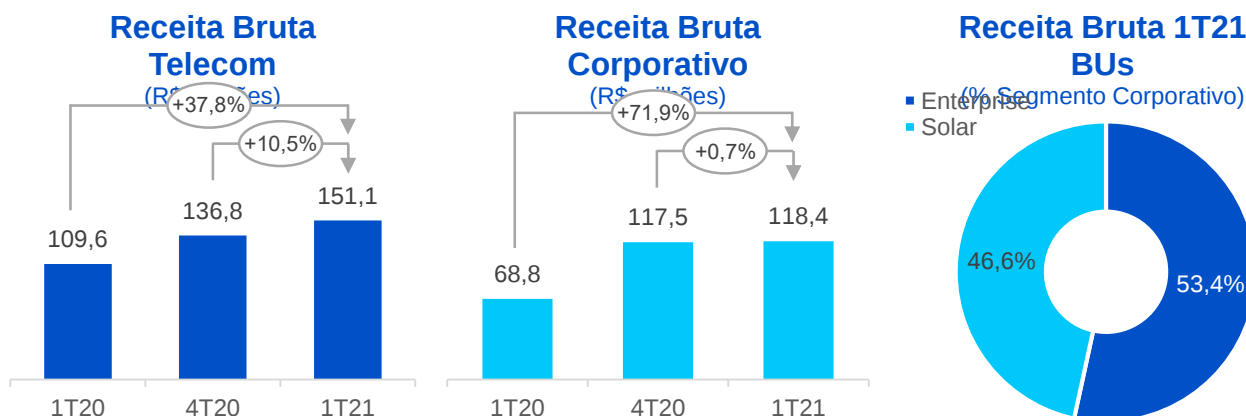
Receita Bruta

A Receita Bruta da WDC Networks ficou em R\$269,4 milhões no 1T21, crescimento de 51,0% em relação ao mesmo período do ano anterior e 6,0% em relação ao trimestre anterior. O crescimento menor e a redução da participação de Telecom, quando comparado ao indicador Vendas Totais, é consequência do aumento % TaaS e Prazo Médios de contratos, devidamente compensado pelo aumento significativo do Backlog de receitas conforme mencionado anteriormente.



No segmento Telecom atingimos um total de R\$151,1 milhões, crescimento de 37,8% em relação ao mesmo período do ano anterior e 10,5% em relação ao trimestre anterior. A participação de Telecom na Receita Bruta caiu para 55,9% 1T21, em relação ao 4T20 e 1T20 que representavam 53,8% e 61,4%, respectivamente. Essa redução é função do aumento do TaaS conforme observado anteriormente.

No segmento Corporativo atingimos um total de R\$118,4 milhões, crescimento de 71,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e 0,7% em relação ao trimestre anterior. Na comparação trimestral, observamos um efeito importante da estratégia do TaaS que nos permite ter menor volatilidade de resultado. Diferentemente do segmento Telecom que cresceu tanto em Vendas Totais como na participação do TaaS e ampliação do prazo médio dos contratos, o segmento Corporativo sofreu uma redução no Vendas Totais, na participação do TaaS, e no prazo médio. Assim, o percentual de contratos antigos na Receita Bruta em relação a novos contratos aumentou, e esse efeito fez com que pudessemos atingir crescimento positivo no indicador Receita Bruta, mesmo com crescimento negativo em Vendas Totais.



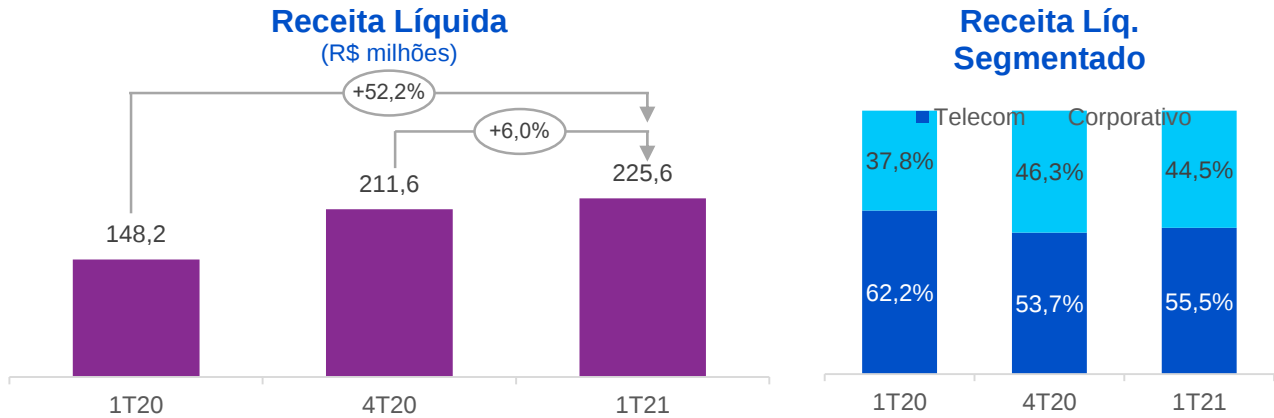

WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Receita Líquida

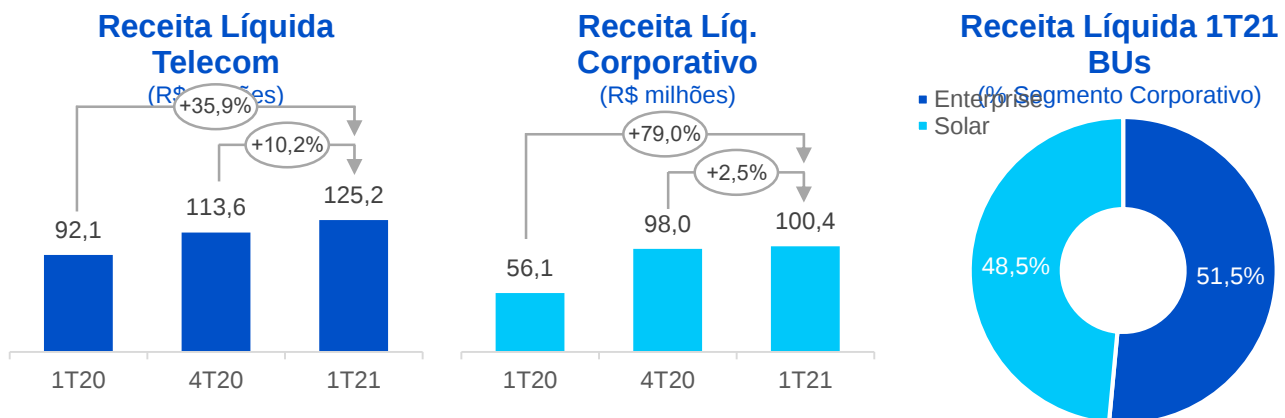
A Receita Líquida da WDC Networks ficou em R\$225,6 milhões no 1T21, crescimento de 52,2% em relação ao mesmo período do ano anterior e 6,0% em relação ao trimestre anterior.



No segmento Telecom atingimos um total de R\$125,2 milhões, crescimento de 35,9% em relação ao mesmo período do ano anterior e 10,2% em relação ao trimestre anterior.

No segmento Corporativo atingimos um total de R\$100,4 milhões, crescimento de 79,0% em relação ao mesmo período do ano anterior no qual a BU Solar estava sendo criada e ainda não tinha contribuição relevante, e 2,5% em relação ao trimestre anterior.

O maior crescimento em relação à Receita Bruta se deve ao fato da maior participação da BU Solar (22% da Receita Líquida Consolidada no 1T21, em comparação a 15% no 4T20 e 3% no 1T20 aproximadamente), que apresenta uma menor carga tributária de 9,25% (PIS/COFINS) da Receita Bruta, em comparação a 14,4% do Consolidado.



Performance Comercial

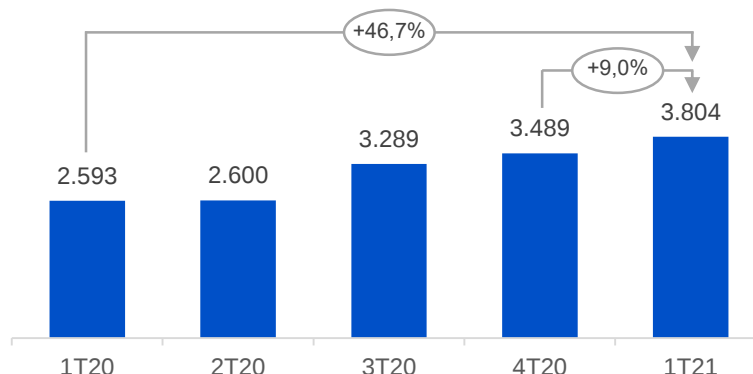
A performance comercial no 1T21 apresentou forte crescimento e recorde de clientes atendidos no trimestre. Atendemos 3.804 clientes, 46,7% de crescimento em comparação ao 1T20 e 9,0% em relação ao 4T20. Essa performance de ganho de mercado é atribuída ao grande crescimento de clientes no segmento Telecom e também a novos clientes vindos da BU Solar (Segmento Corporativo).


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Clientes Atendidos



Lucro Bruto

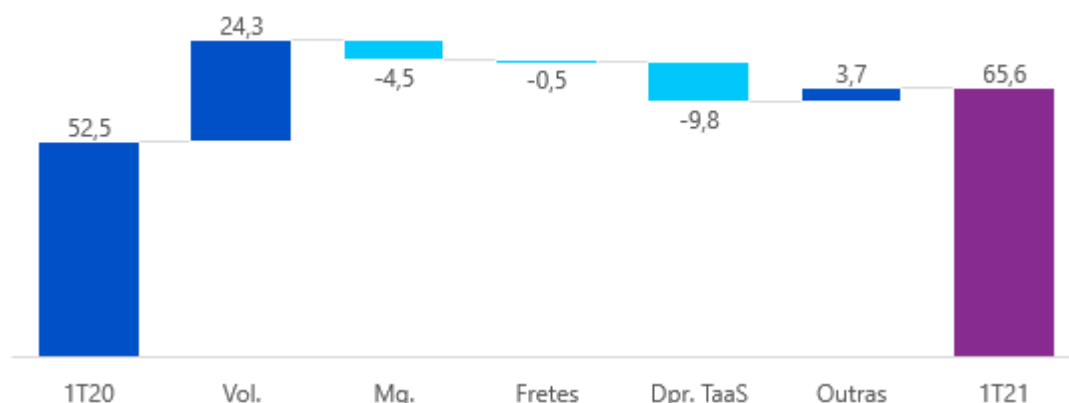
Lucro Bruto Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
Telecom	44,9	37,0	21,2%	46,2	-2,8%
Margem Bruta (% Receita Líquida Telecom)	35,9%	40,2%	-4,3 p.p	40,7%	-4,8 p.p
Corporativo	20,7	15,5	33,4%	27,4	-24,4%
Margem Bruta (% Receita Líquida Corporativo)	20,6%	27,6%	-7 p.p	27,9%	-7,3 p.p
Lucro Bruto Consolidado	65,6	52,5	24,8%	73,6	-10,8%
Margem Bruta (% Receita Líquida Consolidado)	29,1%	35,4%	-6,4 p.p	34,8%	-5,7 p.p

O Lucro Bruto Consolidado cresceu 24,8% quando comparado ao mesmo período do ano anterior, um excelente resultado em função do crescimento e ampliação de novos negócios assim como da BU Solar. No entanto, observamos uma redução de 6,4 p.p. na Margem Bruta na comparação anual causada pelo incremento do Prazo Médio do TaaS e pela redução da participação do TaaS na Receita Bruta, como mencionados anteriormente, e leve aumento do CMV foram os principais detratores de margem no período, sendo que o impacto do TaaS é o principal deles.

Na comparação trimestral, 1T21 em relação ao 4T20, o Lucro Bruto caiu de R\$73,6 milhões para R\$65,6 milhões, sendo que o segmento Corporativo representou quase que a totalidade dessa redução pelos mesmos efeitos mencionados anteriormente, mas com menor intensidade.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

**EBITDA Ajustado**

EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
Telecom	52,2	43,4	20,2%	55,6	-6,1%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida Telecom)	41,7%	47,1%	-5,4 p.p	48,9%	-7,2 p.p
Corporativo	7,1	7,8	-9,6%	16,7	-57,8%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida Corporativo)	7,0%	13,9%	-6,9 p.p	17,1%	-10 p.p
EBITDA Ajustado Consolidado	59,3	51,2	15,7%	72,3	-18,1%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	26,3%	34,6%	-8,3 p.p	34,2%	-7,9 p.p

O EBITDA do segmento Telecom atingiu R\$52,2 milhões em comparação a R\$43,4 milhões no 1T20, o que representa crescimento de 20,2%. A redução da margem observada no período em questão, de 47,1% no 1T20 para 41,7% no 1T21, é consequência do aumento do prazo médio do TaaS, que privilegia o longo prazo através do aumento do Backlog de Receitas proveniente das maiores Vendas Totais de TaaS, que saiu de R\$276,8 milhões no 1T20 para R\$458,9 milhões no 1T21, crescimento de 65,8%. Esse impacto já era esperado pois como mencionado anteriormente, nossa estratégia é aumentar a representatividade do TaaS com prazos mais alongados do que a Companhia vinha praticando anteriormente.

Como resultado dessa estratégia, conseguimos ter maior recorrência de Receita por estarmos sempre próximos aos nossos clientes e maior previsibilidade para os exercícios futuros. Adicionalmente, o alongamento dos prazos dos contratos os torna mais próximos da vida útil de depreciação dos ativos locados (60 meses). O efeito negativo do TaaS no resultado representou um impacto de 4,7 p.p. na Margem Ebitda 1T21 quando comparado ao 1T20.

Em relação ao 4T20, o EBITDA ajustado do segmento Telecom foi impactado pela combinação de uma leve deterioração da margem bruta, maiores despesas gerais e administrativas e por fim uma deterioração das despesas de provisão para créditos duvidosos que também impactaram o resultado de modo geral em função de piores condições econômicas decorrentes da pandemia do COVID-19.

Em relação ao segmento Corporativo, o EBITDA ajustado no 1T21 atingiu R\$7,1 milhões em comparação a R\$7,8 milhões no 1T20 e a margem EBITDA ajustada caiu de 13,9% no 1T20 para 7,0% no 1T21. Essa redução da margem foi uma combinação do efeito TaaS e deterioração das margens.

Em relação ao 4T20 o EBITDA ajustado do segmento Corporativo caiu de R\$16,7 milhões para R\$7,1 milhões, devido aos impactos da sazonalidade mencionados anteriormente e da pandemia em alguns segmentos que



Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

atuamos. A composição do mix, com maior representatividade do solar, tem um efeito relevante para a redução das margens observadas. Com a maturação da BU Solar, entrada de novos fornecedores, retomada da economia após a fase de lockdown, e findo o trimestre de menor sazonalidade para o segmento Corporativo esperamos uma retomada gradual nos negócios da BU *enterprise*, que contemplam os segmentos de Cyber segurança, Áudio e Vídeo profissional, e soluções de automação, e consequentemente uma melhora nos resultados.

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
EBITDA Consolidado	56,6	47,3	19,7%	70,2	-19,4%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	25,1%	31,9%	-6,8 p.p	33,2%	-8,1 p.p
(+) Despesas de IPO	1,9	0,0	n.a.	0,0	n.a.
(+) Despesas Remuneração Variável Baseado em Ações	0,8	3,8	-79,1%	2,1	-62,9%
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,1	-100,0%	0,0	n.a.
EBITDA Ajustado Consolidado	59,3	51,2	15,7%	72,3	-18,1%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	26,3%	34,6%	-8,3 p.p	34,2%	-7,9 p.p

O EBITDA Ajustado cresceu 15,7% quando comparado ao mesmo período do ano anterior, impulsionado pelo crescimento de receita mencionado anteriormente e início da BU Solar. No entanto, observamos uma redução de 8,3 p.p. na Margem EBITDA Ajustada na comparação anual, pelos efeitos mencionados anteriormente.

Itens que impactaram o EBITDA ajustado nesse trimestre foram principalmente despesas relacionadas ao processo de IPO e registro de companhia aberta na CVM no montante de R\$1,9 milhões e Despesas de Remuneração Variável baseado em Ações no valor de R\$0,8 milhões.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
Variação Cambial Líquida	(4,5)	(9,6)	-53,2%	6,8	-165,6%
Receita Financeira (sem var. cambial e inst. financeiros)	1,9	1,3	39,9%	4,9	-61,7%
Despesa Financeira e Instrumentos Derivativos	(12,0)	(10,1)	18,4%	(15,9)	-24,5%
(+/-) Resultado Financeiro	(14,6)	(18,3)	-20,5%	(4,2)	249,0%

O Resultado Financeiro no 1T21 foi de R\$14,6 milhões negativos, em comparação a R\$18,3 milhões negativos e R\$4,2 milhões negativos, no 1T20 e 4T20 respectivamente.

A Despesa Financeira da WDC é ocasionada principalmente pela existência de endividamento bancário contratado para financiar o CAPEX oriundo da modalidade TaaS. Parte de tal endividamento foi contratado em moeda estrangeira com os devidos instrumentos derivativos com o objetivo de eliminar eventuais riscos cambiais. Essa decisão é resultado de uma administração conservadora dos passivos financeiros da Companhia. O 1T21 apresentou uma Despesa Financeira e Instrumentos Derivativos de R\$12,0 milhões, 18,4% maior que o 1T20 e 24,5% menor que o 4T20. Tais variações são consequência do endividamento total da Companhia nos diferentes períodos, e dos indexadores contratados (CDI e IPCA).

A Variação Cambial Líquida (Ativa e Passiva) representou uma despesa de R\$4,5 milhões no 1T21, justificada principalmente pela depreciação do BRL frente a outras moedas estrangeiras que incidem sobre os passivos de

**WDC**
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados [1T21](#)

fornecedores internacionais e ativos de estoques que ainda não foram nacionalizados. Adicionalmente, informamos que este efeito é temporal pois será anulado pela precificação das nossas vendas atreladas às moedas estrangeiras. Comparativamente aos períodos anteriores, é possível verificar despesa ainda maior ocorrida no 1T20, também justificada pela alta depreciação do BRL durante o início da pandemia. Em um horizonte maior de tempo, a somatória de tal variação tende a ser próxima de zero.

A Receita Financeira da WDC ficou em R\$1,9 milhões no 1T21, em comparação a R\$4,9 no 4T20 e R\$1,3 milhões no 1T20. Tal variação é consequência da redução da posição de caixa da Companhia


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Lucro Líquido Ajustado

Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
EBIT	26,1	26,9	-3,0%	42,7	-38,9%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>11,6%</i>	<i>18,2%</i>	<i>-6,6 p.p</i>	<i>20,2%</i>	<i>-8,6 p.p</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(14,6)	(18,3)	-20,5%	(4,2)	249,0%
(-) Provisão para IR e CSLL	(2,1)	(1,2)	80,5%	(10,4)	-79,8%
Lucro Líquido	9,5	7,4	27,3%	28,2	-66,5%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>4,2%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-0,8 p.p</i>	<i>13,3%</i>	<i>-9,1 p.p</i>

Reconciliação Lucro Líquido Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
Lucro Líquido	9,5	7,4	27,3%	28,2	-66,5%
<i>Margem Lucro Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>4,2%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-0,8 p.p</i>	<i>13,3%</i>	<i>-9,1 p.p</i>
(+) Despesas de IPO	1,9	0,0	n.a.	0,0	n.a.
(+) Despesas Remuneração Variável Baseado em Ações	0,8	3,8	-79,1%	2,1	-62,9%
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,1	-100,0%	0,0	n.a.
(-) Reversão IR e CSLL	(0,9)	(1,3)	-32,5%	(0,7)	24,5%
Lucro Líquido Ajustado	11,2	10,0	11,8%	29,6	-62,1%
<i>Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>5,0%</i>	<i>6,8%</i>	<i>-1,8 p.p</i>	<i>14,0%</i>	<i>-9 p.p</i>

O Lucro Líquido Ajustado cresceu 11,8% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. No entanto, observamos uma redução da Margem Líquida Ajustada de 6,8% no 1T20 para 5,0% no 1T21. Essa redução na Margem Líquida se deu principalmente devido ao menor lucro operacional (EBITDA Ajustado) em função de i. efeito do alongamento dos prazos médios dos novos contratos de TaaS, ii. efeito mix em função da representatividade da BU Solar e menor margem nas vendas e iii. maiores provisões para devedores duvidosos. Esse efeito foi parcialmente compensado pelo Resultado Financeiro Líquido que representou uma despesa de 6,5% sobre a Receita Líquida no 1T21 e uma despesa de 12,4% no 1T20.

Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	1T21	4T20	Δ % vs. 4T20
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	579,6	524,7	10,5%
Circulante	271,0	195,9	38,4%
Não Circulante	308,6	328,8	-6,2%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	(14,6)	(14,2)	2,5%
Ativo	(15,1)	(14,2)	6,4%
Passivo	(0,5)	0,0	
Dívida Bruta	565,0	510,5	10,7%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(45,4)	(89,8)	-49,5%
Dívida Líquida	519,7	420,6	23,5%



Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

EBITDA UDM ajustado	239,5	231,4	3,5%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	2,17	1,82	19,4%

A Dívida Líquida aumentou de R\$420,6 milhões no final do 4T20 para R\$519,7 no 1T21 como consequência dos investimentos feitos para suportar o crescimento do modelo TaaS e capital de giro relacionado à estratégia de crescimento da Companhia em 2021.

O indicador de Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 2,17x no 1T21, teve uma deterioração em relação ao 4T20 que ficou em 1,82x. No entanto, esse nível observado reflete um patamar saudável na visão da administração da WDC considerando que o Backlog de Receitas do TaaS representa R\$458,9 milhões de entrada de recursos futuros que não demandarão qualquer investimento por parte da Companhia. Olhando sob a perspectiva de cobertura da dívida, o Backlog de Receitas representa 88,3% do total da Dívida Líquida.

Perfil da Dívida Prazo de Vencimento (% Total Meses para o Prazo Médio)	<12 meses	entre 12 e 24	entre 24 e 36	> 36 meses	Total	Prazo Médio
Finimp	3%	2%	1%	0%	6%	27
Debêntures	5%	6%	4%	3%	18%	39
Capital de Giro	39%	22%	12%	3%	76%	28
Total	47%	30%	17%	5%	100%	30

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Release de Resultados 1T21

Anexos

DRE

Demonstração do Resultado Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20	4T20	Δ % vs. 4T20
Receita Bruta Vendas	198.341	120.824	64,2%	185.664	6,8%
Receita Bruta TaaS (VGV Locações)	124.050	63.933	94,0%	111.299	11,5%
Vendas Totais, sem diferimento	322.390	184.757	74,5%	296.963	8,6%
Receita Bruta Vendas	198.341	120.824	64,2%	185.664	6,8%
Receita Bruta Locação	71.077	57.648	23,3%	68.618	3,6%
Receita Bruta, com diferimento	269.418	178.472	51,0%	254.281	6,0%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(38.500)	(28.212)	36,5%	(37.727)	2,0%
(-) Devoluções	(5.328)	(2.039)	161,4%	(4.978)	7,0%
Receita Líquida	225.591	148.221	52,2%	211.576	6,6%
(-) CMV	(160.008)	(95.684)	67,2%	(138.018)	15,9%
Lucro Bruto	65.582	52.538	24,8%	73.559	-10,84%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>29,1%</i>	<i>35,4%</i>	<i>-6,4 p.p</i>	<i>34,8%</i>	<i>-5,7 p.p</i>
(-) Despesas c/ Pessoal	(13.263)	(13.269)	0,0%	(13.227)	0,3%
(-) Despesas Comercial	(17.255)	(7.723)	123,4%	(12.405)	39,1%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(7.103)	(2.765)	156,9%	(4.361)	62,9%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(1.858)	(1.874)	-0,8%	(854)	117,6%
(-) Despesas Operacionais	(39.480)	(25.631)	54,0%	(30.847)	28,0%
EBIT	26.103	26.907	-3,0%	42.712	-38,9%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>11,6%</i>	<i>18,2%</i>	<i>-6,6 p.p</i>	<i>20,2%</i>	<i>-8,6 p.p</i>
(+) Depreciação & Amortização	30.480	20.368	49,6%	27.452	11,0%
EBITDA	56.583	47.274	19,7%	70.164	-19,4%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>25,1%</i>	<i>31,9%</i>	<i>-6,8 p.p</i>	<i>33,2%</i>	<i>-8,1 p.p</i>
(+) Despesas de IPO	1.876	0		0	
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	0	0		0	
(+) Despesas Remun. Variável baseado em Ações	795	3.807	-79,1%	2.145	-62,9%
(+) Despesas Pré-Operacionais	0	147	-100,0%	0	
(+) Rev. Despesas não recorrentes	2.671	3.955	-32,5%	2.145	24,5%
EBITDA ajustado	59.254	51.229	15,7%	72.309	-18,1%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>26,3%</i>	<i>34,6%</i>	<i>-8,3 p.p</i>	<i>34,2%</i>	<i>-7,9 p.p</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(14.561)	(18.325)	-20,5%	(4.170)	249,2%
(-) Provisão para IR e CSLL	(2.091)	(1.158)	80,5%	(10.365)	-79,8%
Lucro Líquido	9.450	7.423	27,3%	28.176	-66,5%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>4,2%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-0,8 p.p</i>	<i>13,3%</i>	<i>-9,1 p.p</i>
(+) Despesas de IPO	1.876	0		0	
(+) Despesas Remun. Variável baseado em Ações	795	3.807	-79,1%	2.145	-62,9%
(+) Despesas Pré-Operacionais	0	147	-100,0%	0	
(-) Reversão IR e CSLL	(908)	(1.344)	-32,5%	(729)	24,5%
(+) Rev. Despesas não recorrentes e Provisão IR e CSLL	1.763	2.610	-32,5%	1.416	24,5%
Lucro Líquido Ajustado	11.213	10.033	11,8%	29.592	-62,1%
<i>Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>5,0%</i>	<i>6,8%</i>	<i>-1,8 p.p</i>	<i>14,0%</i>	<i>-9 p.p</i>



WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados [1T21](#)


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	1T21	4T20	Δ % vs. 4T20	2020	2019	2018
Ativo						
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	31.342	37.785	-17%	37.785	28.228	4.419
Investimentos de curto prazo	14.008	52.046	-73%	52.046	4.130	0
Contas a receber, líquidas	162.447	162.581	0%	162.581	111.374	78.448
Impostos a recuperar	33.628	22.762	48%	22.762	11.338	5.838
Instrumentos financeiros derivativos	8.928	8.088	10%	8.088	366	0
Estoques	240.773	138.780	73%	138.780	167.805	165.618
Adiantamentos a fornecedores	42.518	34.927	22%	34.927	11.014	3.965
Despesas Antecipadas	276	183	51%	183	0	1.885
Total do Ativo Circulante	533.920	457.152	17%	457.152	334.255	260.173
Ativo Não Circulante						
Contas a receber, líquidas	50.690	43.590	16%	43.590	11.820	45.466
Depósitos Judiciais	109	0		0	0	0
Instrumentos financeiros derivativos	6.190	6.122	1%	6.122	0	0
Impostos diferidos	18.106	15.231	19%	15.231	9.610	8.223
Ativo de direito de uso	4.940	5.313	-7%	5.313	4.452	0
Imobilizado, líquido	370.850	345.930	7%	345.930	239.253	145.753
Intangível, líquido	44.369	37.972	17%	37.972	16.365	18.069
Total do Ativo Não Circulante	495.254	454.158	9%	454.158	281.500	217.511
Total do Ativo	1.029.174	911.310	13%	911.310	615.755	477.684
Passivo						
Passivo Circulante						
Fornecedores	209.327	149.074	40%	149.074	104.973	155.768
Pessoal, encargos e benefícios sociais	22.791	24.269	-6%	24.269	11.173	6.182
Impostos a recolher	5.800	8.907	-35%	8.907	5.046	4.981
Empréstimos, financiamentos e debêntures	271.036	195.861	38%	195.861	117.718	44.379
Duplicatas descontadas				0	0	25.527
Dividendos a pagar	15.006	15.006	0%	15.006	4.896	6.575
Instrumentos financeiros derivativos	548	0		0	2.731	2.986
Arrendamentos mercantis	2.811	2.650	6%	2.650	1.885	0
Partes relacionadas	380	309	23%	309	0	4.701
Outras obrigações	45.413	45.225	0%	45.225	22.094	11.830
Receita diferida	5.278	7.545	-30%	7.545	15.066	22.398
Total do Passivo Circulante	578.390	448.846	29%	448.846	285.582	285.327
Passivo Não Circulante						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	308.564	328.808	-6%	328.808	239.969	51.689
Provisões para demandas judiciais	479	479	0%	479	556	364
Receita diferida	5	437	-99%	437	7.982	70.952
Arrendamentos mercantis	2.238	2.781	-20%	2.781	2.624	0
Outras obrigações	0	0		0	4.831	10.321
Total do Passivo Não Circulante	311.286	332.505	-6%	332.505	255.962	133.326
Patrimônio Líquido						
Capital social	86.666	86.666	0%	86.666	86.666	86.666
Reservas de capital	10.000	10.000	0%	10.000	10.000	10.000
Reservas de lucro	33.225	33.225	28%	33.225	7.360	5.424
Lucro (prejuízo) acumulado	9.450	0		0	-29.816	-43.059
Outros resultados abrangentes	157	68	132%	68	1	0
Total do Patrimônio Líquido	139.498	129.959	7%	129.959	74.211	59.031

**WDC**
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Release de Resultados [1T21](#)

Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.029.174	911.310	13%	911.310	615.755	477.684
---------------------------------------	-----------	---------	-----	---------	---------	---------



Comentário do Desempenho

Release de Resultados 1T21

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	1T21	1T20	Δ % vs. 1T20
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Lucro líquido do período	9.450	7.423	27,3%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais			
Depreciação e amortização	30.480	20.368	49,6%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	8.239	1.768	366,0%
Provisão para obsolescência de estoques	881	2.561	-65,6%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	(147)	-100,0%
Marcação a mercado de derivativos	2.481	(18.936)	-113,1%
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	(70)	(43)	62,8%
Despesas de juros e variação cambial	15.305	34.978	-56,2%
Despesas de ajuste a valor presente	153	138	10,9%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	11	348	-96,8%
Despesas com remuneração baseada em ações	795	3.807	-79,1%
Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	4.966	2.322	113,9%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(2.875)	(1.164)	147,0%
Redução (aumento) dos ativos:			
Contas a receber	(15.399)	(35.728)	-56,9%
Imposto de renda e contribuição social compensáveis	0	(337)	-100,0%
Impostos a recuperar	(10.866)	(849)	1179,9%
Estoques	(102.529)	42.493	-341,3%
Adiantamentos a fornecedores	(7.700)	(3.871)	98,9%
Despesas antecipadas	(93)	(4.651)	-98,0%
Liquidação de derivativos	(2.841)	1.257	-326,0%
Aumento (redução) dos passivos:			
Fornecedores	55.531	(68.243)	-181,4%
Impostos a recolher	(2.242)	(955)	134,8%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	(2.273)	(3.538)	-35,8%
Receita diferida	(2.699)	5.376	-150,2%
Partes relacionadas	71	1.144	-93,8%
Outras obrigações	226	2.193	-89,7%
Pagamento de juros	(12.933)	(12.120)	6,7%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(5.831)	(2.862)	103,7%
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(39.762)	(27.268)	45,8%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos			
Mútuo ativo com partes relacionadas	0	(2.863)	-100,0%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(61.097)	(42.195)	44,8%
Resgates dos investimentos de curto prazo	38.108	0	
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:	(22.989)	(45.058)	-49,0%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento			
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	98.462	90.000	9,4%
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(41.388)	(31.691)	30,6%
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(767)	(706)	8,6%
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	56.307	57.603	-2,2%
Variação no caixa líquido da Companhia	(6.444)	(14.723)	-56,2%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	37.785	28.228	33,9%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	31.342	13.505	132,1%

Fale com o RI



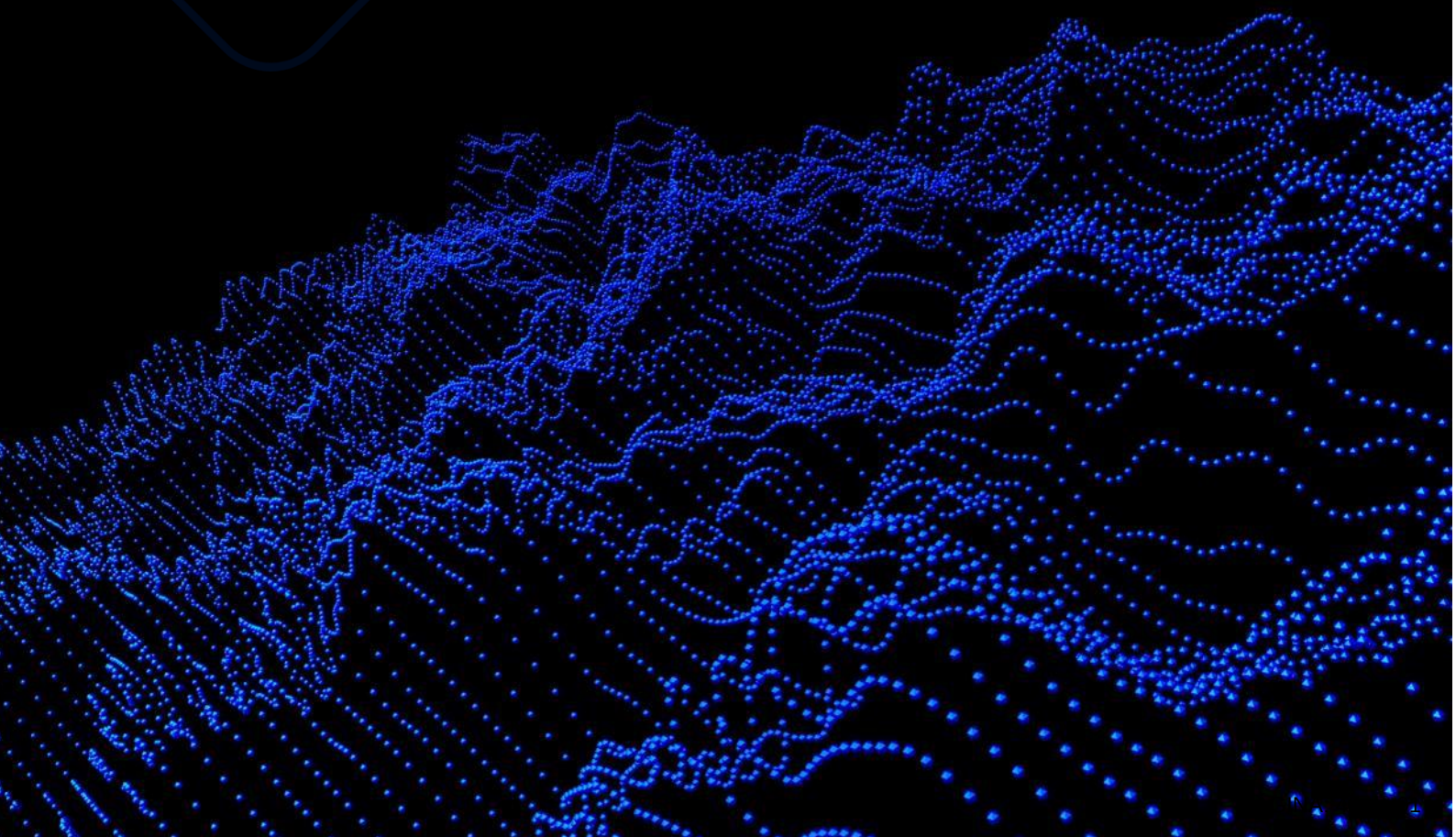
(11) 3035-3777



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br



Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2021

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

1. Contexto operacional

A Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A. ("Companhia" ou "WDC" ou "WDC Networks"), está sediada na Rua Gomes de Carvalho, N° 1.609, 7º andar, São Paulo/SP, é uma empresa de tecnologia, que fabrica e distribui produtos de tecnologia da informação, telecomunicações e segurança eletrônica com 100% de capital nacional e atua no Brasil desde 2004.

A Companhia atua na distribuição de produtos de nichos de mercado com altas taxas de crescimento, tais como internet banda-larga, segurança eletrônica, conectividade de dados e telefonia, áudio e vídeo profissional, infraestrutura de *datacenter* e Iota (internet das coisas) no segmento B2B.

2. Base de elaboração e apresentação informações contábeis intermediárias

A emissão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 05 de maio de 2021.

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 31 de março de 2021 compreendem as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que ela e suas controladas possuem recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de reais (exceto quando mencionado de outra forma), moeda funcional e de apresentação e foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios e suporte financeiro da Companhia.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

As Informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado; e (ii) valor justo de ativos adquiridos e passivos assumidos em combinação de negócios.

A preparação das informações contábeis intermediárias exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações das notas explicativas que não sofreram alterações significativas ou apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2020, não foram repetidas integralmente nestas informações trimestrais. Entretanto, informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, emitidas em 16 de fevereiro de 2021 e foram aplicadas de modo consistente no período comparativo apresentado.

Os eventos subsequentes foram avaliados até 05 de maio de 2021, data em que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração. As IFRS não requerem a apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), sendo considerada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das Informações contábeis intermediárias.

2.1. Base de Consolidação

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia tem o poder de regular as políticas financeiras e operacionais que geralmente acompanham uma participação de mais do que metade dos direitos a voto. A existência e o efeito de possíveis direitos a voto atualmente exercíveis ou conversíveis são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. Elas deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle termina.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.1. Base de Consolidação--Continuação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de março de 2021. Nas informações contábeis intermediárias individuais da controladora as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

O exercício social das controladas é coincidente com o da Controladora e as práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme por todas as entidades consolidadas.

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e suas controladas, apresentadas a seguir:

Controladas	Porcentagem de participação	
	31/03/2021	31/12/2020
Livetech Colômbia, S.A.S ("WDC Colômbia")	100%	100%
Wdcnet Usa, Corp ("WDC US")	100%	100%
Livetech Panamá, S.A ("WDC Panamá")	100%	100%
Livetech Franchising Administração Ltda ("Livetech Franchising")	100%	100%

Os principais procedimentos de consolidação são:

- Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas;
- Eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas consolidadas; e
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas, bem como de lucros não realizados, decorrentes de negócios entre as empresas.

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias

Durante a elaboração das informações contábeis intermediárias referentes ao período findo em 31 de março de 2020, a Administração identificou ajustes (em decorrência de mudanças de políticas contábeis e erros).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Demonstrações do resultado do período de 3 meses findo em 31 de março de 2020

Referência	Controladora			Consolidado		
	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados
Receitas líquidas	147.786	-	147.786	148.221	-	148.221
Custo das vendas	(95.440)	-	(95.440)	(95.684)	-	(95.684)
Lucro bruto	52.346	-	52.346	52.537	-	52.537
Receitas (despesas) operacionais						
Despesas com Pessoal	(9.820)	(3.402)	(13.222)	(9.868)	(3.402)	(13.270)
Despesas Comerciais	(7.723)	-	(7.723)	(7.723)	-	(7.723)
Despesas administrativas	(2.698)	-	(2.698)	(2.765)	-	(2.765)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	(1.681)	-	(1.681)	(1.873)	-	(1.873)
	(21.922)	(3.402)	(25.324)	(22.229)	-	(25.631)
Equivalência Patrimonial	(101)	-	(101)	-	-	-
Lucro antes do resultado financeiro	30.323	(3.402)	26.921	30.308	(3.402)	26.906
Receitas Financeiras	20.703	-	20.703	20.726		20.726
Despesas Financeiras	(39.043)	-	(39.043)	(39.051)		(39.051)
Resultado financeiro	(18.340)	-	(18.340)	(18.325)	-	(18.325)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	11.983	(3.402)	8.581	11.983	(3.402)	8.581
Imposto de renda e contribuição social corrente	(2.917)	595	(2.322)	(2.917)	595	(2.322)
Imposto de renda e contribuição social diferido	811	353	1.164	811	353	1.164
Lucro líquido do período	9.877	(2.454)	7.423	9.877	(2.454)	7.423
Atribuíveis a:						
Acionistas controladores				9.877		7.423

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras-- Continuação

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Demonstrações dos resultados abrangentes em 31 de março de 2020

	Referência	Controladora			Consolidado		
		Apresentado	Ajustes	Reapresentado	Apresentado	Ajustes	Reapresentado
Lucro líquido do período	A/B	9.877	(2.454)	7.423	9.877	(2.454)	7.423
Outros resultados abrangentes líquidos a serem reclassificados para resultado do período		-	-	-	-	-	-
Ajuste de conversão de balanço		(1)	-	(1)	(1)	-	(1)
Resultado abrangente do período		9.876	(2.454)	7.422	9.876	(2.454)	7.422
Atribuíveis a:							
Acionistas controladores		9.876	(2.454)	7.422	9.876	(2.454)	7.422

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias --Continuação

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Demonstrações dos fluxos de caixa em 31 de março de 2020

Referência	Controladora			Consolidado		
	Apresentado	Ajustes	Reapresentados	Apresentado	Ajustes	Reapresentados
Lucro líquido do período	9.877	(2.454)	7.423	9.877	(2.454)	7.423
Ajustes para conciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	A/B	41.620	5.332	46.952	41.522	5.332
(Redução) Aumento dos ativos	(15.746)	-	(15.746)	(2.941)	-	(2.941)
(Redução) Aumento dos passivos	(63.525)	(2.878)	(66.403)	(75.723)	(2.878)	(78.601)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	A/B	(27.774)	(3)	(27.777)	(27.265)	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	A/B	(45.250)	2	(45.250)	(45.061)	3
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		57.603	-	57.603	-	57.603
Variação no caixa líquido da Companhia		(15.421)	-	(15.421)	(14.723)	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		27.222	-	27.222	28.228	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		11.801	-	11.801	13.505	-

Demonstrações do valor adicionado em 31 de março de 2020

Referência	Controladora			Consolidado		
	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados
Valor adicionado total a distribuir	E	61.550	29.560	91.110	61.670	29.560
Distribuição do valor adicionado						
Pessoal		8.562	3.855	12.417	8.612	3.855
Outros		491	(453)	38	497	(453)
	A	9.053	3.402	12.455	9.109	3.402
Impostos, taxas e contribuições Federais	E	1.927	4.481	6.408	1.927	4.481
	E/B	2.166	25.374	27.540	2.166	25.374
		4.093	29.855	33.948	4.093	29.855
Remuneração de capitais de terceiros	E	38.527	(1.243)	37.284	38.591	(1.243)
Remuneração de capitais próprios		-	-	-	-	-
Lucro retido do período	A/B	9.877	(2.454)	7.423	9.877	(2.454)
Valor adicionado total distribuído		61.550	29.560	91.110	61.670	29.560

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias --Continuação

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Ajustes:

Os saldos dos períodos de 31 de março de 2020, estão sendo reapresentados em razão da mudança de política contábil adotada pela Companhia e correção de erros conforme abaixo:

- (A) Ajuste relacionado a apropriação de despesas de plano de remuneração baseado em ações durante o período de *vesting* e reclassificação entre linhas das demonstrações do fluxo de caixa relativas a este mesmo assunto.
- (B) Ajuste proveniente do efeito do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as despesas do plano de remuneração baseado em ações.
- (C) Ajustes referente a apresentação do PIS e COFINS sobre vendas e taxas realocadas nas respectivas linhas de impostos federais e impostos,taxas e contribuições.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias --Continuação

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Demonstrações do valor adicionado em 31 de março de 2020

Ajustes--Continuação

(D) Outros ajustes pulverizados e de arredondamento para melhor apresentação das informações contábeis intermediárias

(E) Redistribuição das riquezas e do valor adicionado

Os ajustes apresentados acima não afetam o balanço patrimonial do exercício de 31 de dezembro de 2020, apresentados como para fins de comparabilidade às informações financeiras intermediárias.

Além disso, as informações das seguintes notas explicativas relativas aos períodos findos em 31 de março de 2021 e 31 de março de 2020 (quando aplicável), estão sendo reapresentados em razão da correção de erros no número de ações em circulação e lucro por ação identificados após a emissão das informações contábeis intermediárias, conforme abaixo:

Nota explicativa 21.1

Acionista	31/03/2021		31/03/2021	
	Ações ordinárias		Ações ordinárias	
	Originalmente apresentado		Reapresentado	
	Quantidade	%	Quantidade	%
	(mil)		(mil)	
Vanderlei Rigatieri Junior	45.815	51,14%	22.908	51,14%
2B Capital - Brasil Capital de Crescimento	38.678	43,18%	19.339	43,18%
Francisco Sérgio Day de Toledo	5.091	5,68%	2.545	5,68%
Total de ações	89.584	100,00%	44.792	100,00%

Nota explicativa 21.7

	Controladora		Controladora	
	Originalmente apresentado		Reapresentado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do período	9.450	7.423	9.450	7.423
Média ponderada das ações no período	89.584	89.584	44.792	44.792
Lucro básico por ação - (em reais)	0,1055	0,0829	0,2110	0,1657

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

2.3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Novas normas, alterações e interpretações de normas em vigor

A partir de 01 de janeiro de 2021 estão vigentes as alterações nos seguintes pronunciamentos, sem impactos significativos nas informações contábeis intermediárias da Companhia:

- CPC 50 /IFRS 17 Contrato de seguros;
- Adicionalmente, no período findo em 31 de março de 2021 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, emitidos em períodos anteriores, com impacto sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

3. Eventos especiais ocorridos durante o período

3.1. Efeito do Novo Coronavírus das Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

A Companhia vem acompanhando o avanço da pandemia do novo Coronavírus ("Covid-19") e vem tomando medidas preventivas e mitigatórias em linha com os direcionamentos estabelecidos pelas autoridades de saúde no que se refere à segurança de seus colaboradores e continuidade de suas operações.

Entre as medidas adotadas pela Companhia destacam-se:

- Criação de comitê de prevenção, envolvendo Diretoria e Conselho de Administração, para avaliar continuamente a evolução do COVID-19, seus possíveis impactos e medidas necessárias;

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

3. Eventos especiais ocorridos durante o período--Continuação

3.1. Efeito do Novo Coronavírus das Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

- Novos procedimentos de proteção aos colaboradores e terceiros que atuam em nossas instalações, seguindo determinações de distanciamento, higiene e limpeza da OMS e outras fontes confiáveis;
- Plano de Home-Office para aproximadamente 70% dos colaboradores - sistemas de tecnologia e treinamento remoto, que facilitaram a alta produtividade das equipes mesmo à distância;
- Suspensão ou postergação de eventos e viagens de negócios nacionais e internacionais;

Destaca-se que a Companhia não adotou no período medidas de redução salarial e de jornada dos seus colaboradores, nem promoveu reduções de equipes fora do curso normal de suas operações.

Características operacionais

O negócio da WDC Networks é resiliente devido a algumas de suas características:

- Aproximadamente 40% de suas receitas são recorrentes, e com contratos de longo prazo;
- Baixa concentração de receita: maior cliente representa 6% da receita da Companhia;
- Empresa com alto nível de governança corporativa, e geradora de caixa;
- Maioria das vendas já aconteciam de forma remota.

Potenciais impactos em nossa operação

Desde o início da pandemia, a Companhia não sofreu impacto material negativo em seus resultados decorrente do novo cenário econômico ocasionado pelo Coronavírus, assim, não teve suas operações interrompidas, ainda que temporariamente e parcialmente de forma remota e segue operando normalmente.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

3. Eventos especiais ocorridos durante o período--Continuação

3.1. Efeito do Novo Coronavírus das Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

Potenciais impactos em nossa operação--Continuação

Embora não tenha sofrido impacto, alguns temas merecem destaque:

- No período houve maior demanda por conectividade e serviços on-line incrementou volumes de produtos no segmento de Telecom, devido à maior essencialidade deste tipo de serviço;
- Grandes projetos continuaram a gerar novas demandas, devido ao escopo de longo prazo de tais clientes;
- Clientes de segmentos voltados a eventos e locais de aglomeração de pessoas terão suas vendas postergadas até o fim da restrição de circulação;
- Inadimplência tem afetado pequeno número de clientes, dessa forma, não possuímos elementos nem visibilidade, neste momento, para efetuar provisões adicionais para perda esperada.

A Companhia entende que está tomando as medidas adequadas para prevenir a disseminação do Covid-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período que perdurar a pandemia. Embora as operações ou situação financeira da Companhia não tenham sido afetadas de forma relevante até o momento, a Administração não tem como estimar ou prever a ocorrência de eventos futuros relacionados à pandemia, sendo certo de que segue avaliando constantemente os impactos sobre as suas operações e se compromete a informar possíveis novos cenários e medidas necessárias a serem adotadas.

A Companhia continua operando e reafirmando o compromisso com a segurança dos colaboradores, e garantindo o atendimento aos clientes. Entende-se que diante do impacto limitado nas operações da Companhia e resultados financeiros, não existe a necessidade de reconhecimento de perdas ou necessidades de provisionamentos adicionais até o momento.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

4. Caixa e equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa os valores que são realizáveis e conversíveis imediatamente em caixa.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Caixa e equivalente de caixa	25.694	32.412	31.342	36.978
Aplicações financeiras (a)	-	807	-	807
Total	25.694	33.219	31.342	37.785

(a) Em 31 de março de 2021, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) eram remuneradas por uma taxa média de 105% do CDI (105% do CDI em 31 de dezembro de 2020) com liquidez diária resgatáveis junto ao próprio emissor, sem perda significativa de valor.

4.2. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Certificados de depósitos bancários (b)	14.008	52.046	14.008	52.046
Total	14.008	52.046	14.008	52.046

(b) Em 31 de março de 2021, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) eram remuneradas por uma taxa média de 105% do CDI (100% do CDI em 31 de dezembro de 2020)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contas a receber venda mercadoria	192.384	187.800	195.464	188.803
Contas a receber locação	52.470	43.926	52.470	43.926
Contas a Receber bruto	244.854	231.726	247.934	232.729
Provisão para perdas de crédito esperadas	(34.797)	(26.558)	(34.797)	(26.558)
Total	210.057	205.168	213.137	206.171
Circulante	159.367	161.578	162.447	162.581
Não circulante	50.690	43.590	50.690	43.590

Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:

	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	(13.833)
Adições	(2.096)
Baixas	-
Em 31 de março de 2020	(15.929)
Em 31 de dezembro de 2020	(26.558)
Adições	(8.239)
Baixas	-
Em 31 de março de 2021	(34.797)

Aging list

Aging List - Contas a receber (Consolidado)	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Títulos a vencer	169.690	162.498	172.770	163.504
Títulos vencidos de 0 a 30 dias	16.712	16.741	16.712	16.741
Títulos vencidos de 31 a 90 dias	10.620	15.513	10.620	15.513
Títulos vencidos de 91 a 180 dias	12.224	7.124	12.224	7.124
Títulos vencidos de 181 a 270 dias	7.150	6.440	7.150	6.437
Títulos vencidos de 271 a 365 dias	6.305	13.283	6.305	13.283
Títulos vencidos acima de 365 dias	22.153	10.127	22.153	10.127
Total	244.854	231.726	247.934	232.729

5.1. Contas a receber de locação e aluguéis mínimos futuros

A Companhia possui como linha de negócios a locação de equipamentos. Tais locações tem prazo médio de 60 meses e os aluguéis mínimos são fixos, sujeitos a reajuste anual conforme índice de inflação.

Os recebimentos mínimos futuros de tais locações estão demonstrados abaixo:

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

5. Contas a receber--Continuação

5.1. Contas a receber de locação e aluguéis mínimos futuros--Continuação

Controladora e Consolidado		
Recebimentos mínimos de locação	31/03/2021	31/12/2020
2021	167.674	211.516
2022	137.196	101.532
2023	76.558	47.482
2024	44.624	27.699
2025	26.503	11.053
2026	1.112	-
Total	453.667	399.282

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 31 de março de 2021 no montante de R\$71.077 (R\$57.648 em 31 de março de 2020), e estão divulgadas na Nota 24.

A receita a ser reconhecida em períodos futuros relacionada a esses contratos de locação está demonstrada abaixo:

Período de reconhecimento	31/03/2021	31/12/2020
2021	172.952	207.699
2022	137.201	107.001
2023	76.558	51.267
2024	44.624	28.253
2025	26.503	13.044
2026	1.112	-
Total	458.950	407.264

Para os contratos em que o prazo de recebimento é inferior ao período de locação, a Companhia reconhece uma receita diferida correspondente aos montantes recebidos em adiantamento.

Notas Explicativas**Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

6. Impostos a recuperar e diferidos**6.1. Impostos a recuperar**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
IRRF a recuperar	463	439	463	439
IRPJ e CSLL a compensar	6.181	3.378	6.181	3.378
PIS e COFINS a recuperar	5.026	1.991	5.026	1.991
ICMS a compensar	15.663	13.141	15.663	13.141
IPI a compensar	4.954	1.324	4.954	1.324
PIS e COFINS Diferido	455	601	455	601
Outros	11	11	886	1.888
Total	32.753	20.885	33.628	22.762

6.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:		
Tributos ativos:		
Provisão para devedores duvidosos	7.002	4.981
Provisão de perda por desvalorização de estoque	3.995	3.695
Provisão de remuneração baseada em ações	5.276	5.006
Ajuste à valor presente combinação de negócios	46	60
Ajuste à valor presente contas a receber	608	543
Provisão para contingências fiscais	163	163
Provisão Receita Diferida (MAXBR)	1.325	1.742
Tributos passivos:		
Derivativos – Swap	-	(688)
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(309)	(271)
Ativo fiscal diferido líquido	18.106	15.231

6.2.1. Estimativa de recuperação dos créditos

	Tributos e contribuições sociais diferidos
2021	7.183
2022	10.842
2023	81
Total	18.106

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Matérias-primas	6.406	8.882	6.406	8.882
Mercadorias	119.105	75.812	121.317	80.412
Estoque em trânsito	80.748	31.693	80.748	31.693
Produtos acabados	33.131	27.500	33.131	27.500
Software para revenda	13.214	3.455	13.214	3.455
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável (a)	(14.043)	(13.162)	(14.043)	(13.162)
Total	238.561	134.180	240.773	138.780

Provisão Obsoletos	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	(9.069)
Adições	(2.561)
Em 31 de março de 2020	(11.630)
Em 31 de dezembro de 2020	(13.162)
Adições	(881)
Em 31 de março de 2021	(14.043)

(a) Refere-se aos valores das perdas estimadas para redução ao valor realizável e obsolescência dos estoques. Os valores das adições e reversões estão incluídos nos custos das mercadorias vendidas (DRE).

8. Investimento

	Controladora	
	31/03/2021	31/12/2020
Wdc Us	1.585	1.414
Wdc Colômbia	1.594	598
Livotech Panamá	342	497
Livotech Franchising	50	-
	3.571	2.509

Notas Explicativas**Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

8. Investimento--Continuação

31/03/2021				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Lucro líquido (prejuízo)do período
Direta				
Wdc Us	100%	1.585	1.565	34
Wdc Colômbia	100%	1.594	5.746	972
Wdc Panamá	100%	342	-	(197)
Franchising	100%	50	-	-
Total		3.571	7.311	809
31/12/2020				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Lucro líquido (prejuízo)do período
Direta				
Wdc Us	100%	1.414	5.259	503
Wdc Colômbia	100%	598	7.921	448
Wdc Panamá	100%	497	16.771	(26)
Total		2.509	29.951	925
Movimentação de investimentos				
	Wdc Us	Wdc Colômbia	Wdc Panamá	Franchising
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.414	598	497	
Aumento de capital (e outras reservas)	51	12	51	50
Resultado do período	34	972	(197)	
Variação cambial investimento (a)	86	12	(9)	-
Saldo em 31 de março de 2021	1.585	1.594	342	50

(a) No período de três meses findo em 31 de março de 2021, foi gerado um valor de R\$3 relativo aos efeitos da variação cambial derivados da conversão para reais das informações contábeis intermediárias das controladas sediadas no exterior, originalmente elaboradas em dólares norte-americanos (USD), pesos colombianos (COP). Estes efeitos são registrados como "Outros Resultados Abrangentes" no Patrimônio Líquido.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2021

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

9. Imobilizado

	Controladora						
	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Produtos para locação	Máquinas e equipamentos	Edificações	Outros
Taxa anual de depreciação (%)	10%	20%	20%	20%	10%	4%	10%
Em 31 de dezembro de 2019	712	909	553	235.666	279	-	1.055
Adições	11	91	-	35.878	2	253	428
Baixas	-	(4)	-	(340)	-	-	(4)
Depreciação	(29)	(69)	(48)	(18.166)	(10)	-	(7)
Em 31 de março de 2020	694	927	505	253.038	271	253	1.472
Adições	87	108	200	155.419	5	310	5
Baixas	-	-	(171)	(384)	-	(1)	-
Depreciação	(87)	(206)	(139)	(66.464)	(29)	-	(26)
Em 31 de dezembro de 2020	694	829	395	341.609	247	562	1.451
Adições	23	269	-	51.196	9	-	-
Baixas	-	-	-	(11)	-	-	-
Depreciação	(31)	(79)	(39)	(26.331)	(9)	(75)	(6)
Em 31 de março de 2021	686	1.019	356	366.463	247	487	1.445
Em 31 de dezembro de 2020							
Custo	1.381	1.989	943	542.915	420	562	1.624
Depreciação acumulada	(687)	(1.160)	(548)	(201.306)	(173)	-	(173)
Valor residual líquido	694	829	395	341.609	247	562	1.451
Em 31 de março de 2021							
Custo	1.404	2.258	943	587.847	429	561	1.624
Depreciação acumulada	(718)	(1.239)	(587)	(221.384)	(182)	(74)	(179)
Valor residual líquido	686	1.019	356	366.463	247	487	1.445

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

31 de março de 2021

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

9. Imobilizado--Continuação

	Consolidado						
	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Produtos para locação	Máquinas e equipamentos	Edificações	Outros
Taxa anual de depreciação (%)	10%	20%	20%	20%	10%	4%	10%
Em 31 de dezembro de 2019	726	974	553	235.666	279	-	1.055
Adições	11	103	-	35.878	2	253	428
Baixas	-	(4)	-	(340)	-	-	(4)
Depreciação	(29)	(69)	(48)	(18.166)	(10)	-	(7)
Em 31 de março de 2020	708	1.004	505	253.038	271	253	1.472
Adições	100	161	200	155.419	5	310	5
Baixas	-	-	(171)	(384)	-	(1)	-
Depreciação	(87)	(220)	(139)	(66.464)	(29)	-	(26)
Em 31 de dezembro de 2020	721	945	395	341.609	247	562	1.451
Adições	23	280	-	51.196	9	-	-
Baixas	-	-	-	(11)	-	-	-
Depreciação	(31)	(86)	(39)	(26.331)	(9)	(75)	(6)
Em 31 de março de 2021	713	1.139	356	366.463	247	487	1.445
Em 31 de dezembro de 2020							
Custo	1.409	2.121	943	542.915	420	562	1.624
Depreciação acumulada	(688)	(1.176)	(548)	(201.306)	(173)	-	(173)
Valor residual líquido	721	945	395	341.609	247	562	1.451
Em 31 de março de 2021							
Custo	1.432	2.402	943	587.847	429	561	1.624
Depreciação acumulada	(719)	(1.263)	(587)	(221.384)	(182)	(74)	(179)
Valor residual líquido	713	1.139	356	366.463	247	487	1.445

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

10. Intangível

Controladora	Licenças de software	Software para Locação	Carteira de clientes	Ágio Incorporação (a)	Marcas e Patentes	Total
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2019	2.645	-	11.441	2.275	2	16.363
Adições	154	5.539	-	-	6	5.519
Amortização	(314)	(133)	(975)	-	-	(1.422)
Em 31 de março 2020	2.485	5.226	10.466	2.275	8	20.460
Adições	250	24.093	-	-	7	24.350
Amortização	(958)	(2.736)	(3.147)	-	-	(6.841)
Em 31 de dezembro de 2020	1.777	26.583	7.319	2.275	15	37.969
Adições	691	8.896	-	-	1	9.588
Amortização	(366)	(1.654)	(1.171)	-	-	(3.191)
Em 31 de março 2021	2.102	33.825	6.148	2.275	16	44.366

Consolidado	Licenças de software	Software para Locação	Carteira de clientes	Ágio Incorporação (a)	Marcas e Patentes	Total
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2019	2.647	-	11.441	2.275	2	16.365
Adições	154	5.359	-	-	6	5.519
Amortização	(314)	(133)	(975)	-	-	(1.422)
Em 31 de março 2020	2.487	5.226	10.466	2.275	8	20.462
Adições	250	24.093	-	-	7	24.350
Amortização	(958)	(2.736)	(3.147)	-	-	(6.841)
Em 31 de dezembro de 2020	1.779	26.583	7.319	2.275	15	37.971
Adições	692	8.896	-	-	1	9.589
Amortização	(366)	(1.654)	(1.171)	-	-	(3.191)
Em 31 de março 2021	2.105	33.825	6.148	2.275	16	44.369

(a) Ágio decorrente de expectativa de rentabilidade futura (Aquisição Munddo).

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Adiantamentos a fornecedores nacionais	8.359	7.894	9.276	9.068
Adiantamentos a fornecedores internacionais	33.242	25.859	33.242	25.859
Total	41.601	33.753	42.518	34.927

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	77.962	61.500	79.695	66.205
Fornecedores internacionais	127.930	82.869	129.632	82.869
Total	205.892	144.369	209.327	149.074

13. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
PLR e bônus	1.313	5.738	1.313	5.738
Férias e 13º Salário	3.228	2.153	3.228	2.153
INSS a recolher	1.090	711	1.090	711
FGTS a recolher	167	238	167	238
IRRF	1.371	612	1.371	612
Pagamentos baseados em ações	15.517	14.723	15.517	14.723
Outros	27	23	105	94
Total	22.713	24.198	22.791	24.269

14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recolher	2.040	5.428	2.040	6.964
IPI a recolher	16	55	16	55
ICMS a recolher	1.642	676	1.642	676
IRRF	22	34	22	34
Impostos federais (parcelamento)	412	467	412	467
Outros	580	436	1.668	711
Total	4.712	7.096	5.800	8.907

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

15. Receitas diferidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Receita diferida contratos de locação (a)	5.283	7.982	5.283	7.982
Total	5.283	7.982	5.283	7.982
Circulante	5.278	7.545	5.278	7.545
Não circulante	5	437	5	437

(a) Receita de locação de arrendamento mercantil operacional, proveniente de contratos de locação de ativos, reconhecida no resultado durante o prazo do arrendamento.

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

A composição da posição de empréstimos, financiamentos e debentures contraídos pela Companhia e vigentes na data de encerramento destas informações contábeis intermediárias está apresentada a seguir:

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A composição de empréstimos e financiamentos contraídos pela Companhia está apresentada a seguir:

a) Empréstimos em moeda nacional

Instituição Financeira	Encargos Anuais	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
						31/03/2021		31/12/2020	
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Banco do Brasil	5,74% a 6,34%	out/24	Capital de Giro	CDI+Spread	Imóvel Duplicatas	27.845	26.230	26.190	33.011
Banco BNDES	13,52%	dez/23	Capital de Giro	IPCA+Spread	Duplicatas	13.333	23.624	13.333	26.972
Banco BTG	5,20% a 5,92%	ago/23	Capital de Giro	CDI+Spread	Duplicatas	83.333	56.775	13.333	66.698
Banco CCB	6,30%	set/23	Capital de Giro	CDI+Spread	Duplicatas	11.667	5.019	6.667	11.677
Banco CEF S.A	5,18%	fev/23	Capital de Giro	CDI+Spread	Duplicatas	9.091	8.340	9.091	10.613
Banco Daycoval	14,57%	ago/21	Capital de Giro	CDI+Spread	Duplicatas	625	162	1.094	164
Banco Santander	5,25% a 10,56%	mar/23	Capital de Giro	CDI+Spread	Duplicatas	19.330	9.844	27.250	14.380
Banco Votorantim	5,45% a 8,35%	mar/24	Capital de Giro	CDI+Spread	Duplicatas	17.488	22.541	16.144	26.670
						182.712	152.535	113.102	190.185

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

b) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição Financeira	Encargos Anuais	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
						31/03/2021	31/12/2020		
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	5,75% a 6,40%	fev/24	Finimp		Duplicatas	25.990	21.083	24.011	12.609
Banco BBM Bocom	6,65% a 7,25%	mar/24	Capital de Giro		Duplicatas	7.667	17.386	14.449	11.962
Banco Citi	2,75% a 6,25%	fev/25	Capital de Giro	LIBOR	Duplicatas	28.657	42.729	23.811	27.570
						62.314	81.198	62.271	52.141

Conforme detalhado na nota 28 b), para todos os empréstimos em moeda estrangeira a Companhia possui contratado instrumentos derivativos de proteção cambial (*swap* cambial).

c) Debêntures

Instituição Financeira	Encargos Anuais	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
						31/03/2021	31/12/2020		
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Itaú	4,25%	nov/22	Debêntures	CDI+Spread	Duplicatas	18.233	12.485	18.543	18.359
Banco Itaú Asset	5,75%	nov/24	Debêntures	CDI+Spread	Duplicatas	4.444	35.626	1.111	38.927
Banco Bradesco S.A	5,75%	nov/24	Debêntures	CDI+Spread	Duplicatas	3.333	26.720	834	29.196
						26.010	74.831	20.488	86.482
Circulante						271.036	-	195.861	-
Não circulante						-	308.564	-	328.808

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A movimentação está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	357.687
Novas Dívidas	90.000
Encargos financeiros	23.634
Pagamentos de encargos	(12.120)
Pagamentos de principal	(31.691)
Saldo em 31 de março de 2020	427.510
Saldo em 31 de dezembro de 2020	524.669
Novas Dívidas	98.462
Encargos financeiros	10.790
Pagamentos de encargos	(12.933)
Pagamentos de principal	(41.388)
Saldo em 31 de março de 2021	579.600

16.1. Cláusulas restritivas (Covenants)

A Companhia possui cláusulas restritivas em empréstimos, financiamentos e debêntures que restringem a habilidade na tomada de determinadas ações, e podem requerer o vencimento antecipado ou o refinanciamento das dívidas se a Companhia não cumprir com estas cláusulas restritivas.

Os índices e os montantes mínimos e máximos requeridos por essas cláusulas restritivas possuem periodicidade anual, ou seja, devem ser medidas e apresentadas nos encerramentos de exercícios. Exceção se aplica ao contrato com o Banco BTG Pactual S.A., que exige apresentação de tais informações também referentes a 30 de junho de 2021.

Em 31 de dezembro de 2020 todos os índices financeiros foram cumpridos.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

17. Arrendamentos Mercantis

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Ativo		
Direito de uso do ativo	4.940	5.313
Total	4.940	5.313
Passivo		
Arrendamento de imóveis	5.049	5.431
Arrendamento de equipamentos	-	-
Total	5.049	5.431
Passivo circulante	2.811	2.650
Passivo não circulante	2.238	2.781

As movimentações do direito de uso dos ativos arrendados no período é como segue:

Ativo de arrendamento	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.452
Ingressos	3.023
Depreciação	(617)
Saldo em 31 de março de 2020	6.858
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.313
Ingressos	336
Depreciação	(709)
Saldo em 31 de março de 2021	4.940

As movimentações do direito de uso dos passivos arrendados no período é como segue:

Passivo arrendamento	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.509
Pagamentos	(706)
Ingressos	3.023
Encargos	79
Saldo em 31 de março de 2020	6.905
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.431
Pagamentos	(767)
Ingressos	336
Encargos	49
Saldo em 31 de março de 2021	5.049

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

17. Arrendamentos Mercantis--Continuação

Os vencimentos futuros do passivo de arrendamento são como segue:

Aging Realização	
2021	2.119
2022	2.324
2023	394
2024	212
	<u>5.049</u>

No reconhecimento inicial, para determinação do valor justo de arrendamento, aplicou-se a taxa de desconto nominal aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento. Em 31 de março de 2021 o prazo médio dos arrendamentos era de 26 meses.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contratos com terceiros (a)	5.485	6.774	5.485	6.774
Adiantamento de cliente	22.362	27.319	22.362	27.319
Venda para entrega futura (b)	7.367	9.980	7.366	9.980
Outros (c)	10.150	872	10.200	1.152
Total	45.364	44.945	45.413	45.225
Circulante	45.364	44.945	45.413	45.225
Não circulante	-	-	-	-

- (a) Refere-se a compra de ativos com da Axyon Distribuidora Ltda. com o único intuito de adquirir o direito exclusivo de 100% dos contratos atuais e futuros dos clientes, e o direito exclusivo de aquisição de produtos de tecnologia da informação e de telecomunicações de determinados fornecedores.
- (b) O saldo dessa conta é composto em sua totalidade por notas de simples faturamento, que aguardam a definição do cliente sobre o destino da mercadoria (produtos de energia solar). Quando destinada, é gerada a nota de venda futura e reconhecida a receita.
- (c) Saldo refere-se a obrigações com terceiros existentes na data-base em que a nacionalização dos softwares/ trâmites aduaneiros estão em andamento.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

19. Provisões para demandas judiciais

Contingências classificadas como perdas prováveis

	Trabalhistas	Tributárias	Controladora e Consolidado	
			Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2019	-	556	-	556
Ingressos	-	294	-	294
Baixas	-	(441)	-	(441)
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 31 de março de 2020	-	409	-	409
Em 31 de dezembro de 2020	-	479	-	479
Ingressos	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 31 de março de 2021	-	479	-	479

A Companhia está envolvida em determinados assuntos legais oriundos do curso normal de seus negócios, que incluem processos tributários e cíveis.

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como “prováveis”, “possíveis” ou “remotos”. A provisão registrada em relação à tais processos é determinada pela Administração da Companhia, com base na análise de seus assessores jurídicos, e refletem razoavelmente as perdas prováveis estimadas.

A Administração da Companhia acredita que a provisão para riscos trabalhistas, tributários e cíveis, constituída de acordo com o CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, conforme apresentado a seguir:

Tributárias

A Companhia possui discussões judiciais junto a Anatel por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora. O saldo registrado em 31 de março de 2021 referente essas discussões perfaz o montante de R\$479 (R\$479 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

19. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Contingências classificadas como perdas possíveis

	Trabalhistas	Tributárias	Controladora e Consolidado	
			Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2019	-	1.400	149	1.549
Ingressos	-	-	31	31
Baixas	-	-	-	-
Atualização monetária	-	8	-	8
Em 31 de março de 2020	-	1.408	180	1.588
Em 31 de dezembro de 2020	51	1.409	216	1.676
Ingressos	-	-	-	-
Baixas	-	(1)	-	(1)
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 31 de março de 2021	51	1.408	216	1.675

A Companhia possui em julgamento processo de manifestação de inconformidade e protocolo de petição requerendo suspensão de exigibilidade com base no enquadramento ao parcelamento especial (pert). Em 31 de março de 2021, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$1.408 (R\$1.409 em 31 de dezembro de 2020).

20. Pagamentos baseados em ações

Em 17 de janeiro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o plano de remuneração variável baseado em ações, indicando profissionais-chaves que receberam as opções e a quantidade total a ser distribuída (com liquidação em recursos financeiros). O período de *vesting* do programa é de quatro anos, contados a partir da entrada do fundo 2B Capital como acionista da Companhia em abril de 2017, ou a data de admissão do profissional, prevalecendo a data que for mais recente. Por este motivo, os efeitos do Plano são retroativos a 2017.

O período de *vesting* do programa é de quatro anos, contados a partir da entrada do fundo 2B Capital como acionista da Companhia em abril de 2017, ou a data de admissão do profissional, prevalecendo a data que for mais recente (data inicial).

O período de *vesting* é determinado da seguinte forma:

Período de Vesting	18 meses	24 meses	36 meses	48 meses
Percentual de Remuneração Variável	25,0%	50,0%	75,0%	100,0%

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

20. Pagamentos baseados em ações--Continuação

O contrato prevê que o beneficiário adquire direito de receber uma remuneração variável bruta com a passagem do tempo (*vesting period*) a ser calculada por meio da aplicação de um percentual (a depender do beneficiário), sobre o valor positivo obtido a partir da subtração do valor das ações da Companhia no referido Evento de Liquidez pelo valor da ação da data inicial, de acordo com a seguinte fórmula:

$$\text{Valor da Remuneração Variável} = \text{Percentual da Remuneração Variável (a depender do beneficiário)} \times (\text{Valor de Avaliação da Companhia} - \text{Valor Base})$$

Define-se como evento de liquidez a alienação a terceiros não acionistas de ações representativas de pelo menos 50% (cinquenta por cento) mais uma ação do capital social da Companhia. O valor base por ação na data da outorga é atualizado pela variação do IPCA/IBGE desde a data da outorga até a data do evento de liquidez, multiplicado pelo número total de ações de emissão da Companhia nesta mesma data.

Considerando que o Evento de Liquidez não se concretizou na data base de 31 de março de 2021, nenhum direito foi exercido ou liquidação efetuada.

Como a liquidação ocorrerá por meio de caixa, o passivo deverá ser mensurado pelo valor justo ao término de cada período de reporte, até a sua liquidação, sendo que quaisquer mudanças no valor justo devem ser reconhecidas no resultado do período. O valor justo das ações deve ser mensurado pelo preço de mercado das ações da entidade (ou preço de mercado estimado, se as ações não forem negociadas publicamente), ajustado pelos termos e condições sob os quais as ações foram outorgadas.

No caso da Companhia, em decorrência de as ações outorgadas estarem sujeitas a termos e condições que não são aplicáveis às ações negociadas no mercado (não observáveis), o valor justo das ações deve ser determinado pela aplicação de modelo de precificação de opções, que estima a que preço os respectivos instrumentos patrimoniais poderiam ser negociados, na data da mensuração, em uma transação entre partes conhecedoras do assunto e dispostas a negociar. A técnica de avaliação deve ser consistente com as metodologias de avaliação generalizadamente aceitas para precificar instrumentos financeiros. Neste sentido, a Companhia aplicou o modelo de precificação de opções “múltiplo do EBITDA”, que considera a premissa de valor histórico do patrimônio líquido e expectativa atual baseada nas informações observáveis do mercado (nível 2) o, e os termos e condições sob os quais os direitos sobre a valorização de ações foram outorgados. O passivo com pagamento baseados em ações é divulgado na nota 13. O resultado com pagamento baseados em ações no primeiro trimestre foi R\$ 795.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

21. Patrimônio líquido

21.1. Capital social

O capital social em 31 de março de 2021 é de R\$86.666 (86.666 em 31 de dezembro de 2020), totalmente subscrito e integralizado representado por ações sem valor nominal, assim distribuído.

A composição acionária em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 é como segue:

Acionista	31/03/2021		31/12/2020	
	Ações ordinárias (a)		Ações ordinárias	
	Quantidade	Quantidade	%	%
Vanderlei Rigatieri Junior	22.908	51,14%	45.815	51,14%
2B Capital - Brasil Capital de Crescimento	19.339	43,18%	38.678	43,18%
Francisco Sérgio Day de Toledo	2.545	5,68%	5.091	5,68%
Total de ações	44.792	100,00%	89.584	100,00%

(a) Em conexão com Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de fevereiro de 2021, foi aprovado o grupamento de ações passando o capital social a ser representado por 44.792 mil ações.

21.2. Reserva legal

É constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o art. 193 da Lei no 6.404/76, até o limite de 20% do capital. Em 31 de março de 2021 não houve constituição.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

21. Patrimônio líquido--Continuação

21.3. Dividendos

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual ajustado na forma prevista no artigo 202 da Lei 6.404/1976. Demonstramos a seguir o cálculo de dividendos deliberados para o exercício de 2020:

	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	70.587
Reserva de Subvenção	(7.435)
Apropriação da reserva legal	(3.529)
Total	<u>59.623</u>
 Lucro líquido ajustado	 59.623
Distribuição	
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(14.906)
Dividendos adicionais	-
Reserva de retenção de lucros	(14.901)
Absorção de prejuízos acumulados	29.816

21.4. Reserva para subvenção de investimentos

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui um saldo no montante de R\$ 11.961 referente ao incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda até o ano calendário de 2024 despacho decisório da Receita Federal nº 129/2015, calculados com base no lucro da exploração, relativamente a Fabricação e Montagem de Equipamentos de Comunicação e Segurança. O resultado obtido com este benefício fiscal é reconhecido como receita ou redução de despesas no resultado do período e transferido para conta de reserva de subvenção no patrimônio líquido. No período findo em 31 de março de 2021 não houve destinação desta reserva.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

21. Patrimônio líquido--Continuação

21.5. Reserva de ágio na subscrição de ações

Em 17 de abril de 2017 foi aprovado o aumento de capital, no valor de R\$30.000 com emissão de 28.036.726 ações ordinárias, totalmente subscrito pela 2B Capital, nos termos do boletim de subscrição pelo preço de R\$40.000, sendo que do preço total de emissão de ações, R\$30.000 são destinados a formação do capital social e o saldo, no valor de R\$10.000 é destinado a conta de reserva de capital a título de ágio na subscrição de ações.

21.6. Reserva de retenção de lucros

A Companhia constituiu Reserva Especial sobre os lucros não distribuídos nos termos do § 4º (Artigo 202 da Lei nº 6.404), e, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendo assim que o permitir a situação financeira da companhia. Os lucros não destinados nos termos dos arts. 193 a 197 deverão ser distribuídos como dividendos.

21.7. Lucro por Ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela média ponderada das ações ordinárias em circulação durante o período, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora	
	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do período	9.450	7.423
Média ponderada das ações no período (a)	44.792	44.792
Lucro básico por ação - (em reais)	0,2110	0,1657

- (a) Em conexão com Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de fevereiro de 2021, foi aprovado o grupamento de ações passando o capital social a ser representado por 44.792 mil ações. Desta forma, a média ponderada das ações em circulação foi ajustada e está refletindo os efeitos do grupamento de ações para todos os períodos apresentados.

A Companhia não possui nenhum instrumento que tem efeito diluidor. Desta forma, o lucro diluído por ações é equivalente ao lucro por ação básico.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

22. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Lucro antes dos tributos	11.541	8.581	11.541	8.581
Despesa referente ao IRPJ e CSLL sobre o lucro a alíquota de 34%	(3.924)	(2.918)	(3.924)	(2.918)
			-	
Adições / (Exclusões) sobre as Diferenças				
Permanentes:				
Despesas Inadutíveis	(462)	(117)	(462)	(117)
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	451	1.063	451	1.063
Outros (AVP, equivalência patrimonial e outros)	695	6	695	6
Benefícios Fiscais (SUDENE/PAT)	1.149	808	1.149	808
IR/CS TOTAL	(2.091)	(1.158)	(2.091)	(1.158)
Imposto de Renda corrente e Contribuição social	(4.966)	(2.322)	(4.966)	(2.322)
Imposto de Renda diferido e contribuição social diferido	2.875	1.164	2.875	1.164
Alíquota Efetiva do IR/CS	-18,12%	-13,49%	-18,12%	-13,49%

23. Transações e saldos com partes relacionadas

Remuneração dos Administradores e partes relacionadas

O montante de remuneração pago pela Companhia aos seus Conselheiros de Administração e Diretores Estatutários foram registradas nas rubricas de despesas gerais e administrativas. O pagamento baseado em ações encontra-se em aberto, registrados na rubrica de Pessoal, Encargos e benefícios sociais

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	865	640
Bônus por desempenho (variável)	634	1.493
Pagamento baseado em ações	795	406
Total	2.294	2.539

Para o período findo em 31 de março de 2021 e para o período findo em 31 de março de 2020, nossos Conselheiros e Diretores não receberam quaisquer benefícios de pensão, aposentadoria ou similares.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

23. Transações e saldos com partes relacionadas-Continuação

Compromissos com partes relacionadas

Os principais saldos com partes relacionadas decorrem de transações com empresas relacionadas com a Companhia, as quais foram realizadas em preços e condições negociados entre as partes, como segue:

	Controladora	
	31/03/2021	31/12/2020
Ativo		
Mútuo partes relacionadas – Colômbia (a)	4.091	3.991
Aporte Panamá (AFAC)	570	-
Total	4.661	3.991
	Controladora e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Passivo		
Remuneração Avalistas (b)	380	309
Total	380	309
	31/03/2021	31/03/2020
Resultado		
Remuneração Avalistas (b)	1.200	1.144
Total	1.200	1.144

(a) Contrato de mútuo com partes relacionadas efetuados na subsidiária Colômbia.

(b) Contrato dos diretores Vanderlei Rigatieri e Francisco Sergio Day Toledo, como garantidores/Avalistas de obrigações assumidas pela companhia, taxas aplicáveis melhores que as praticadas em mercado.

Além das transações listados acima, a Companhia possui um contrato de locação com partes relacionadas junto a PDV Industrialização de Equipamentos Eletrônicos Ltda.

Modalidade	31/03/2021			31/03/2020	
	Ativo	Passivo	Resultado	Passivo	Resultado
Locação Imóvel	480	480	120	840	120
Locação Empilhadeira	99	99	30	87	29
	579	579	150	927	149

As locações não possuem previsão contratual para aplicação de juros, sendo reajustados apenas nas renovações ou mediante aditivos. As transações são realizadas em condições acordadas entre as partes. Os contratos estão abrangidos pela norma IFRS 16, e portanto, os montantes são apresentados nas rubricas de Arrendamentos Mercantis e Direito de uso (nota 19). A PDV não é consolidada na Companhia.

Notas Explicativas**Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

23. Transações e saldos com partes relacionadas-ContinuaçãoCompromissos com partes relacionadas--Continuação

As locações não possuem previsão contratual para aplicação de juros, sendo reajustados apenas nas renovações ou mediante aditivos. As transações são realizadas em condições acordadas entre as partes, respeitando condições de mercado.

24. Receita de contrato com cliente

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita bruta de vendas	191.030	120.368	198.341	120.824
Receita bruta de locação	71.077	57.648	71.077	57.648
Receita bruta	262.107	178.016	269.418	178.472
(-) Impostos sobre o faturamento	(38.500)	(28.212)	(38.500)	(28.212)
(-) Devoluções	(5.327)	(2.018)	(5.327)	(2.039)
Receita líquida	218.280	147.786	225.591	148.221

25. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Custo de Mercadorias Vendidas	(118.483)	(70.895)	(123.999)	(71.136)
Custos com Depreciação	(28.125)	(18.123)	(28.125)	(18.123)
Custos de Importação e Frete	(4.879)	(2.467)	(4.879)	(2.467)
Custos com Pessoal	(775)	(917)	(775)	(917)
Provisão de Obsolescência de Estoques	(881)	(2.561)	(881)	(2.561)
Serviços Prestados Pessoa Jurídica	(615)	(138)	(615)	(138)
Outros custos	(734)	(339)	(734)	(342)
Custos Totais	(154.492)	(95.440)	(160.008)	(95.684)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

26. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
	(Reapresentado)		(Reapresentado)	
Pessoal	(13.072)	(13.222)	(13.263)	(13.270)
Frete e Armazenagem	(5.205)	(3.849)	(5.346)	(3.849)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(8.239)	(1.768)	(8.239)	(1.768)
Marketing e Publicidade	(295)	(207)	(295)	(207)
Representação Comercial	(3.213)	(1.385)	(3.290)	(1.385)
Viagens e Estádias	(85)	(514)	(85)	(514)
Despesas Tributárias	(284)	655	(284)	655
Serviços Prestados Pessoa Jurídica	(4.373)	(1.108)	(4.466)	(1.172)
Depreciação e Amortização	(2.348)	(2.245)	(2.355)	(2.248)
Conservação e reparo	(424)	(481)	(424)	(481)
Despesas de consumo	(869)	(969)	(1.206)	(1.162)
Outras Despesas	(228)	(231)	(228)	(230)
Equivalência Patrimonial	809	(101)	-	-
Despesas Operacionais	(37.826)	(25.425)	(39.481)	(25.631)
Despesas com pessoal	(13.072)	(13.222)	(13.263)	(13.270)
Despesas comerciais	(17.037)	(7.723)	(17.255)	(7.723)
Despesas administrativas	(7.005)	(2.698)	(7.105)	(2.765)
Outras despesas operacionais	(1.521)	(1.681)	(1.858)	(1.873)

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas financeiras	11.436	20.703	11.438	20.726
Variação cambial	6.729	433	6.731	456
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	2.841	18.936	2.841	18.936
Juros ativos	1.688	1.189	1.688	1.189
Rendimentos de investimento de curto prazo	70	43	70	43
Outras receitas financeiras	108	102	108	102
Despesas financeiras	(25.857)	(39.043)	(25.999)	(39.051)
Variação cambial	(11.195)	(10.009)	(11.197)	(10.009)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(360)	-	(360)	-
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(10.839)	(25.402)	(10.839)	(25.402)
Remuneração avalistas	(1.200)	(1.143)	(1.200)	(1.143)
Descontos concedidos	(131)	(316)	(131)	(316)
IOF e IR sobre empréstimos	-	(1.632)	-	(1.632)
IOF e IR processo importação	(1.157)	-	(1.157)	-
Despesas bancárias	(380)	(214)	(510)	(223)
Outras despesas financeiras	(595)	(327)	(605)	(326)
Resultado Financeiro	(14.421)	(18.340)	(14.561)	(18.325)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros

a) Considerações sobre riscos

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber e notas de crédito) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras.

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica em manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos. O objetivo da Companhia é manter o saldo entre a continuidade dos recursos e a flexibilidade em conta corrente disponíveis para utilização imediata através de contas garantidas, empréstimos bancários derivativos e mútuos com partes relacionadas.

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis. A Companhia possui empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras para fazer frente às necessidades de caixa para investimentos e crescimento. Em decorrência dessas transações, a Companhia está exposta ao risco de dívidas referenciadas em CDI.

Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia). A Companhia gerencia seu risco de câmbio por meio de transações de compras de mercadorias com fornecedores estrangeiros, as quais se espera que ocorram dentro do período de 12 meses desde a realização da compra até a quitação da invoice do fornecedor.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

b) Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo.
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico. A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas informações contábeis intermediárias são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - Técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas informações contábeis intermediárias de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação. Quando aplicável, os avaliadores externos serão envolvidos na avaliação de ativos e passivos significativos.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

b) Mensuração do valor justo--Continuação

O envolvimento de avaliadores externos é decidido anualmente pela administração, após discussão com a administração e respectiva aprovação dela recebida. Os critérios de seleção incluem conhecimentos de mercado, reputação, independência e verificação se as normas profissionais são cumpridas. Normalmente, há rodízio de avaliadores a cada três anos. A administração decide, após discussão com os avaliadores externos da Companhia, que técnicas de avaliação e informações são utilizadas em cada caso.

Em cada data de reporte, a administração analisa as movimentações nos valores dos ativos e passivos que devem ser mensurados ou reavaliados de acordo com as políticas contábeis da Companhia. Para fins desta análise, a administração confirma as principais informações utilizadas na última avaliação, confrontando as informações constantes no cálculo da avaliação com os contratos e demais documentos relevantes.

A administração, em conjunto com os avaliadores externos da Companhia também comparam cada movimentação no valor justo de cada ativo e passivo com as respectivas fontes externas com o objetivo de determinar se a movimentação é aceitável.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de março de 2021, bem como seus respectivos valores de mercado, estão divulgados a seguir:

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

b) Mensuração do valor justo--Continuação

	Hierarquia de valor justo	Classificação	Consolidado			
			Valor contábil		Valor justo	
			31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativo (Circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	31.342	37.785	31.342	37.785
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	14.008	52.046	14.008	52.046
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	213.137	206.171	213.137	206.171
		Valor justo por meio				
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	do resultado	15.118	14.210	15.118	14.210
Total			273.605	310.212	273.605	310.212
Passivo (Circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	209.327	149.074	209.327	149.074
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	579.600	524.669	579.600	524.669
		Valor justo por meio				
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	do resultado	548	-	548	-
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	5.049	5.431	5.049	5.431
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	380	309	380	309
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	45.413	45.225	45.413	45.225
Total			840.317	724.708	840.317	724.708

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

b) Mensuração do valor justo--Continuação

Os objetivos da Companhia e sua controlada ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade de suas operações, para oferecer retorno aos seus acionistas e garantia às demais partes interessadas, além de manter uma adequada estrutura de capital.

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 31 de março de 2021.

b.1) *Exposição ao risco de moeda estrangeira*

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, foram realizadas operações de swap para converter para US\$ o fluxo de caixa de certas dívidas em R\$ referentes a contratos de empréstimos e financiamentos, com taxas indexadas principalmente ao CDI. Nestas operações de swap, a Companhia paga taxas fixas em US\$ e recebe remuneração em R\$ atrelada às taxas de juros das dívidas protegidas. A taxa média de câmbio considerada para o dólar na data base de 31 de março de 2021 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$ 4,03.

		31/03/2021		
		Valor justo		
Contratos	Valor referência	Ajuste a receber	Ajuste a pagar	Posição líquida
SWAP	72.000	66.783	52.213	14.570
		Ativo		15.118
		Passivo		(548)
		31/12/2020		
		Valor justo		
Contratos	Valor referência	Ajuste a receber	Ajuste a pagar	Posição líquida
SWAP	65.035	58.925	(44.715)	14.210
		Ativo		14.210
		Passivo		-

Notas Explicativas**Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuaçãoc) Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	Consolidado							Em 31 de março de 2020
	Em 31 de dezembro de 2019	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Incorporação	Encargos	Novos contratos	Outros	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	357.687	(31.691)	(12.120)	-	23.634	90.000	-	427.510
Arrendamento Mercantil	4.509	(706)	-	-	79	3.023	-	6.905
Dividendos a pagar	4.896	-	-	-	-	-	-	4.896
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	-	86.666

	Consolidado							Em 31 de março de 2021
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Incorporação	Encargos	Novos contratos de dívida	Outros	
Empréstimos e financiamentos	524.669	(41.388)	(12.933)	-	10.790	98.462	-	579.600
Arrendamento Mercantil	5.431	(767)	-	-	49	336	-	5.049
Dividendos a pagar	15.006	-	-	-	-	-	-	15.006
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	-	86.666

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

d) Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas contas correntes em moeda estrangeira, equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos bem como as operações com risco na taxa de juros classificados em equivalentes de caixa, debêntures e empréstimos, aos quais a Companhia estava exposta na data base de 31 de março de 2021, foram definidos três cenários diferentes.

Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras (Banco Central), foi obtida a projeção da moeda estrangeira, CDI e Libor para cada uma das transações analisadas, sendo este definido como cenário provável (cenário 1); a partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário 2) e 50% (cenário 3). Para cada cenário foi apresentado a seguir o novo saldo contábil considerando a taxa de stress:

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

28. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação

d) Análise de sensibilidade—Continuação

Consolidado (Valores em R\$/mil)			Projeção Receitas Financeiras - 01 ano				
Aplicações Financeiras - Consolidado	Taxa de Juros	Posição em 31/03/2021	Cenário I -50%	Cenário II -25%	Cenário Provável 2,75%	Cenário III 25%	Cenário IV 50%
Caixa e Equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo	CDI	45.350	624	935	1.871	106.581	127.898
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(54.075)	(329)	(658)	(877)	(1.096)	(1.315)
Banco BNDES	IPCA	(36.957)	(638)	(1.276)	(1.701)	(2.127)	(2.552)
Banco BTG	CDI	(140.108)	(388)	(775)	(1.034)	(1.292)	(1.551)
Banco CCB	CDI	(16.686)	(105)	(211)	(281)	(351)	(421)
Banco CEF S.A	CDI	(17.431)	(77)	(154)	(205)	(257)	(308)
Banco Daycoval	CDI	(787)	(6)	(13)	(17)	(21)	(26)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(30.718)	(113)	(227)	(303)	(378)	(454)
Banco Itaú Asset	CDI	(40.070)	(178)	(356)	(474)	(593)	(712)
Banco Bradesco	CDI	(30.053)	(133)	(267)	(356)	(445)	(534)
Banco Santander	CDI	(29.174)	(494)	(988)	(1.318)	(1.647)	(1.976)
Banco Votorantim	CDI	(40.029)	(252)	(504)	(673)	(841)	(1.009)
Banco ABC Brasil	CDI	(47.073)	(243)	(486)	(649)	(811)	(973)
Banco BBM Bocom	CDI	(25.053)	(174)	(347)	(463)	(579)	(695)
Banco Citi	CDI	(71.386)	(354)	(709)	(945)	(1.181)	(1.417)
SWAP - Banco ABC	Euro/ CDI Libor/	7.789	3.001	6.002	8.003	10.004	12.005
SWAP - Citibank	Dólar/ CDI	6.781	2.613	5.226	6.968	8.710	10.452
Subtotal		(565.030)	2.129	4.257	5.676	7.095	8.514
Cenários de Variações de Indexadores:							
(i) CDI		1,14%	1,14%	1,70%	2,27%	2,84%	3,41%
(i) IPCA		3,24%	3,42%	4,85%	6,47%	8,09%	9,71%
(i) Dólar		5,6973	2,9270	4,3905	5,8540	7,3175	8,7810
(ii) Euro		6,6915	3,4378	5,1566	6,8755	8,5944	10,3133
(ii) LIBOR		0,19%	0,10%	0,15%	0,20%	0,25%	0,30%

(*) As operações de empréstimos em moeda estrangeira possuem proteção (*hedge*) contratados junto aos mesmos bancos através de *swap* cambial.

Fontes:

(i) Dólar - PTAX Banco Central do Brasil; (ii) CDI - B3 Brasil Bolsa Balcão; (iii) IPCA - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

29. Informações por segmento

A Administração definiu o modelo estratégico do negócio, baseando as decisões da Companhia entre os segmentos: Telecom e Corporativo. Os segmentos possuem diferentes dinâmicas de atendimento, tipos de produtos e modelos de negócios. O segmento de Telecom engloba o mercado de internet banda larga fixa, incluindo produtos de fibra ótica e FTTH (*fiber to the home*), redes de dados, *wi-fi*, dentre outros. O segmento Corporativo engloba o mercado de consumo B2B (empresas), incluindo produtos de segurança eletrônica, cyber segurança, infraestrutura de data centers, automação predial e residencial, áudio e vídeo profissional, painéis de LED, geradores de energia fotovoltaico, dentre outros.

As informações dos segmentos da Companhia (rubricas do Consolidado) estão incluídas nas tabelas a seguir:

	Telecom		Corporativo		TOTAL	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receita Bruta Venda Mercadorias e Serviços	90.915	59.591	107.426	61.233	198.341	120.824
Receita Bruta TaaS (Locações Diferidas)	60.139	50.037	10.938	7.611	71.077	57.648
Receita Bruta	151.054	109.628	118.364	68.844	269.418	178.472
(-) Impostos sobre Faturamento	(22.891)	(16.214)	(15.609)	(11.998)	(38.500)	(28.212)
(-) Devoluções	(2.973)	(1.286)	(2.354)	(753)	(5.327)	(2.039)
Receita Líquida	125.190	92.128	100.401	56.093	225.591	148.221
Custo das vendas	(80.294)	(55.099)	(79.714)	(40.585)	(160.008)	(95.684)
Lucro bruto	44.896	37.029	20.687	15.508	65.583	52.537
Despesas operacionais	(18.359)	(12.887)	(21.122)	(12.744)	(39.481)	(25.631)
Resultado financeiro	(13.078)	(15.121)	(1.483)	(3.204)	(14.561)	(18.325)
Lucro líquido antes dos impostos	13.459	9.021	(1.918)	(440)	11.541	8.581
Imposto de Renda e Contribuição Social	(1.383)	(1.059)	(708)	(99)	(2.091)	(1.158)
Lucro líquido do período	12.076	7.962	(2.626)	539	9.450	7.423
% sobre Receita Líquida	9,65%	8,6%	-2,62%	-1,0%	4,19%	5,01%

Contas patrimoniais por segmento

	Telecom		Corporativo		Total	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Contas a Receber. líquidas	136.778	152.875	76.359	53.296	213.137	206.171
Estoques	102.426	52.116	138.347	86.664	240.773	138.780
Imobilizado	290.298	263.944	80.552	81.986	370.850	345.930
Outros Ativos	110.408	118.115	94.006	102.314	204.414	220.429
Total do Ativo	639.910	587.050	389.264	324.260	1.029.174	911.310
Fornecedores	141.823	79.815	67.504	69.259	209.327	149.074
Empréstimos e Financiamentos	453.705	392.890	125.895	131.779	579.600	524.669
Receita Diferida	5.283	7.982	0	0	5.283	7.982
Outros Passivos e Patrimônio Líquido	166.955	148.265	68.009	81.320	234.964	229.585
Total do Passivo + PL	767.766	628.952	261.408	282.358	1.029.174	911.310

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
31 de março de 2021

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

29. Informações por segmento--Continuação

Contas patrimoniais por segmento--Continuação

a) *Informações sobre concentração de clientes*

No período findo em 31 de março de 2021, a Companhia não possui qualquer cliente que represente individualmente 10% ou mais das vendas consolidadas da Companhia. Analisando individualmente os segmentos, temos: (i) no segmento Telecom, um cliente representou 8,1% do total do segmento (5,1% do consolidado); e (ii) no segmento Corporativo, um cliente representou 4,0% do total do segmento (1,5% do consolidado)

b) *Informações geográficas*

	<u>Subsidiárias no país</u>		<u>Subsidiárias no exterior</u>	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2020</u>
Receita líquida	218.280	147.786	7.311	435
Ativo não circulante	498.675	456.521	(3.421)	2.363

30. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguro por montantes considerados pela Administração suficientes para a cobertura de riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. A cobertura de seguros abrange a Matriz fabril estabelecida no Polo Industrial de Ilhéus, escritório localizado em São Paulo, Filiais comerciais estabelecidas em São Paulo e Filial fabril estabelecida em Extrema, Minas Gerais.

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>31/03/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Danos materiais	119.948	119.948
Responsabilidade Civil	25.341	12.841
Outros	729	729

31. Eventos subsequentes

Em 27 e 30 de abril de 2021, a Companhia efetuou captação de novos empréstimos no montante de R\$ 35.000 e R\$13.000, respectivamente. As operações foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração da Companhia ocorrida em 23 e 29 de abril de 2021. Os recursos serão destinados ao pagamento de fornecedores de estoques operacionais, e/ou equipamentos destinados ao atendimento de contratos de locações de longo prazo junto aos clientes da Companhia.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos
Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. ("Companhia") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 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.

Ênfases

Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 2.2, em decorrência das mudanças de política contábil ou correção de erros identificados pela Companhia, os valores correspondentes referentes ao período anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Reapresentação das informações contábeis intermediárias

Chamamos atenção à nota explicativa nº 2.2 às informações contábeis intermediárias, que foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir a correção de erro, descrito na referida nota explicativa. Em 14 de maio de 2021 emitimos relatório de revisão sem modificação sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia, que ora estão sendo reapresentadas. Nossa conclusão continua sendo sem qualquer modificação, uma vez que as alterações foram apenas relacionadas à divulgação de determinadas notas explicativas.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de 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 na NBC TG 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.

São Paulo, 07 de julho de 2021

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC- 2SP034519/O-6

Bruno Mattar Galvão
Contador CRC-1SP267770/O-6-T-CE

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes

LIVETECH DA BAHIA INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A., sociedade por ações, com sede na Cidade de Ilhéus, Estado da Bahia, na Rodovia BA-262, Ilhéus x Uruçuca, s/nº, km 2,8, Quadra A, Bairro Iguape, Polo de Informática de Ilhéus, CEP 45658-335, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica ("CNPJ") sob o nº 05.917.486/0001-40, e com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado da Bahia ("JUCEB") sob o NIRE nº 2930003576-9 ("Companhia"), declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2021; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2021.

Ilhéus, 07 de Julho de 2021.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Francisco Sergio Day De Toledo
Diretor

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos Auditores Independentes

LIVETECH DA BAHIA INDÚSTRIA E COMÉRCIO S.A., sociedade por ações, com sede na Cidade de Ilhéus, Estado da Bahia, na Rodovia BA-262, Ilhéus x Uruçuca, s/nº, km 2,8, Quadra A, Bairro Iguape, Polo de Informática de Ilhéus, CEP 45658-335, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica ("CNPJ") sob o nº 05.917.486/0001-40, e com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado da Bahia ("JUCEB") sob o NIRE nº 2930003576-9 ("Companhia"), declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2021; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2021.

Ilhéus, 07 de Julho de 2021.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Francisco Sergio Day De Toledo
Diretor