

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 - 01/01/2022 à 30/06/2022	8
DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	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 - 01/01/2022 à 30/06/2022	16
DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Notas Explicativas	63
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	100
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	101
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	102

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	64.663
Preferenciais	0
Total	64.663
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.719.518	1.484.407
1.01	Ativo Circulante	1.080.178	876.768
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	225.456	32.603
1.01.03	Contas a Receber	152.583	161.316
1.01.04	Estoques	286.861	244.395
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	415.278	438.454
1.01.08.03	Outros	415.278	438.454
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	300.464	298.522
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	59.326	48.464
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.724	6.480
1.01.08.03.04	Adiantamento a fornecedores	45.116	73.509
1.01.08.03.05	Partes Relacionadas	7.703	10.366
1.01.08.03.06	Despesas Antecipadas	945	1.113
1.02	Ativo Não Circulante	639.340	607.639
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	147.551	125.332
1.02.01.04	Contas a Receber	118.213	95.691
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	29.338	29.641
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.085	9.091
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	25.145	17.440
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	2.999	3.001
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	109	109
1.02.02	Investimentos	11.700	6.399
1.02.02.01	Participações Societárias	11.700	6.399
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	11.700	6.399
1.02.03	Imobilizado	418.582	419.059
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	418.582	419.059
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	418.582	419.059
1.02.04	Intangível	61.507	56.849
1.02.04.01	Intangíveis	61.507	56.849
1.02.04.01.02	Intangível líquido	61.507	56.849

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.719.518	1.484.407
2.01	Passivo Circulante	410.212	583.875
2.01.02	Fornecedores	86.842	192.643
2.01.05	Outras Obrigações	323.370	391.232
2.01.05.02	Outros	323.370	391.232
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	11.252
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	5.568	8.220
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	10.367	1.499
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	277.821	326.680
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	1.743	2.228
2.01.05.02.08	Partes Relacionadas	158	232
2.01.05.02.09	Receita diferida	0	437
2.01.05.02.10	Outras obrigações	16.956	33.509
2.01.05.02.13	Instrumentos financeiros derivativos	10.757	7.175
2.02	Passivo Não Circulante	669.806	271.062
2.02.02	Outras Obrigações	669.806	271.062
2.02.02.02	Outros	669.806	271.062
2.02.02.02.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures	667.312	269.856
2.02.02.02.05	Arrendamentos mercantis	1.285	844
2.02.02.02.08	Provisões para contingências	362	362
2.02.02.02.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	847	0
2.03	Patrimônio Líquido	639.500	629.470
2.03.01	Capital Social Realizado	301.397	297.591
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	236.632
2.03.04	Reservas de Lucros	94.427	94.427
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	6.465	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	579	820

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	277.593	512.532	272.218	490.498
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-209.643	-385.916	-199.934	-354.426
3.03	Resultado Bruto	67.950	126.616	72.284	136.072
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-42.352	-75.166	-35.096	-72.922
3.04.01	Despesas com Vendas	-22.366	-39.050	-18.728	-35.765
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.553	-9.073	-9.004	-16.009
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-2.584	-3.274	5.954	4.433
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-12.393	-24.412	-13.930	-27.002
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-12.393	-24.412	-13.930	-27.002
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	544	643	612	1.421
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.598	51.450	37.188	63.150
3.06	Resultado Financeiro	-16.317	-47.276	-100	-14.521
3.06.01	Receitas Financeiras	42.567	86.690	37.657	49.093
3.06.02	Despesas Financeiras	-58.884	-133.966	-37.757	-63.614
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	9.281	4.174	37.088	48.629
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-723	2.291	-10.364	-12.456
3.08.01	Corrente	-4.578	-5.414	-12.233	-17.199
3.08.02	Diferido	3.855	7.705	1.869	4.743
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	8.558	6.465	26.724	36.173
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	8.558	6.465	26.724	36.173

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	8.558	6.465	26.724	36.173
4.02	Outros Resultados Abrangentes	628	-241	-316	-227
4.02.02	Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do período	628	-241	-316	-227
4.03	Resultado Abrangente do Período	9.186	6.224	26.408	35.946

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-68.556	-73.727
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	161.997	142.337
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	6.465	36.173
6.01.01.02	Depreciação e amortização	81.416	63.876
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	15.096	15.381
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	3.533	977
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	23.105	-3.700
6.01.01.08	Resultado de equivalência patrimonial	-643	-1.421
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-5.366	-127
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	30.275	14.761
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	9.895	2.191
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado intangível	512	187
6.01.01.13	Despesas com remuneração baseada em ação	0	1.583
6.01.01.14	Provisão para imposto de renda e contribuição social	5.414	17.199
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-7.705	-4.743
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-230.553	-216.064
6.01.02.01	Contas a receber	-38.107	-59.307
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-10.862	-37.588
6.01.02.05	Estoques	-43.452	-78.030
6.01.02.06	Adiantamento a fornecedores e depósitos judiciais	26.005	-12.033
6.01.02.07	Despesas antecipadas	168	-271
6.01.02.09	Pagamento (Liquidação) de derivativos	-5.914	4.516
6.01.02.10	Fornecedores	-116.654	811
6.01.02.12	Impostos a recolher	4.581	1.326
6.01.02.13	Pessoal, encargos e benefício social	-2.652	-1.126
6.01.02.14	Receita diferidas	-437	-4.911
6.01.02.15	Partes relacionadas	-74	32
6.01.02.16	Outras obrigações	-16.553	1.770
6.01.02.17	Pagamento de juros	-25.475	-25.541
6.01.02.18	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-1.127	-5.712
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-84.561	-87.612
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	1.241	-547
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-84.640	-125.123
6.02.04	Aumento de capital em investida	-4.586	-50
6.02.06	Aquisição em investimento de curto prazo	-464.428	500
6.02.07	Resgates dos investimentos de curto prazo	467.852	37.608
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	345.970	147.073
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	488.641	245.462
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-133.753	-81.676
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.472	-1.707
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-11.252	-15.006
6.03.07	Aumento de capital e reservas - Follow-on 400	3.806	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	192.853	-14.266
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.603	33.219

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	225.456	18.953

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.806	0	0	0	0	3.806
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-787	0	0	0	0	-787
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.465	-241	6.224
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.465	0	6.465
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-241	-241
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-241	-241
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	301.397	236.632	94.427	6.465	579	639.500

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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	36.173	-227	35.946
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.173	0	36.173
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-227	-227
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-227	-227
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	33.225	36.173	-159	165.905

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	570.433	566.427
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	585.779	573.088
7.01.02	Outras Receitas	-250	8.719
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-15.096	-15.380
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-335.365	-323.463
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-285.397	-279.709
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-45.570	-41.717
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.533	-977
7.02.04	Outros	-865	-1.060
7.03	Valor Adicionado Bruto	235.068	242.964
7.04	Retenções	-81.416	-63.876
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-81.416	-63.876
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	153.652	179.088
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	88.985	52.707
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	643	1.421
7.06.02	Receitas Financeiras	86.690	32.708
7.06.03	Outros	1.652	18.578
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	242.637	231.795
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	242.637	231.795
7.08.01	Pessoal	21.765	24.589
7.08.01.01	Remuneração Direta	16.818	17.546
7.08.01.02	Benefícios	3.284	2.918
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.275	1.067
7.08.01.04	Outros	388	3.058
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	91	2.720
7.08.01.04.02	Outros	297	338
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	81.638	109.671
7.08.02.01	Federais	67.892	87.812
7.08.02.02	Estaduais	2.799	10.575
7.08.02.03	Municipais	10.947	11.284
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	132.769	61.362
7.08.03.01	Juros	132.738	61.235
7.08.03.02	Aluguéis	31	127
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	6.465	36.173
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.465	36.173

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.730.363	1.491.836
1.01	Ativo Circulante	1.102.496	890.391
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	229.055	38.465
1.01.03	Contas a Receber	157.986	163.719
1.01.04	Estoques	302.464	259.361
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	412.991	428.846
1.01.08.03	Outros	412.991	428.846
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	300.464	298.522
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	62.110	49.010
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.724	6.480
1.01.08.03.04	Adiantamentos a fornecedores	47.748	73.721
1.01.08.03.05	Despesas Antecipadas	945	1.113
1.02	Ativo Não Circulante	627.867	601.445
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	147.649	125.388
1.02.01.04	Contas a Receber	118.213	95.691
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	29.436	29.697
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.085	9.091
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	25.243	17.496
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	2.999	3.001
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	109	109
1.02.03	Imobilizado	418.709	419.205
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	418.709	419.205
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	418.709	419.205
1.02.04	Intangível	61.509	56.852
1.02.04.01	Intangíveis	61.509	56.852
1.02.04.01.02	Intangível líquido	61.509	56.852

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.730.363	1.491.836
2.01	Passivo Circulante	421.057	591.304
2.01.02	Fornecedores	95.075	199.444
2.01.05	Outras Obrigações	325.982	391.860
2.01.05.02	Outros	325.982	391.860
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	11.252
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	5.693	8.318
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	12.041	2.050
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	277.821	326.680
2.01.05.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	10.757	7.175
2.01.05.02.09	Arrendamentos mercantis	1.743	2.228
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	158	232
2.01.05.02.11	Outras obrigações	17.769	33.488
2.01.05.02.12	Receita diferida	0	437
2.02	Passivo Não Circulante	669.806	271.062
2.02.02	Outras Obrigações	669.806	271.062
2.02.02.02	Outros	669.806	271.062
2.02.02.02.03	Instrumentos financeiros derivativos	847	0
2.02.02.02.04	Empréstimos, financiamentos e debêntures	667.312	269.856
2.02.02.02.05	Provisões para demandas judiciais	362	362
2.02.02.02.07	Arrendamentos mercantis	1.285	844
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	639.500	629.470
2.03.01	Capital Social Realizado	301.397	297.591
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	236.632
2.03.04	Reservas de Lucros	94.427	94.427
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	6.465	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	579	820

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	284.321	525.515	276.678	502.269
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-214.761	-395.944	-202.990	-362.998
3.03	Resultado Bruto	69.560	129.571	73.688	139.271
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-44.105	-78.311	-36.384	-75.865
3.04.01	Despesas com Vendas	-22.868	-39.940	-18.848	-36.103
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.766	-9.597	-9.172	-16.277
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-2.530	-3.373	5.712	3.854
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-12.941	-25.401	-14.076	-27.339
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-12.941	-25.401	-14.076	-27.339
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.455	51.260	37.304	63.406
3.06	Resultado Financeiro	-16.174	-47.086	-216	-14.777
3.06.01	Receitas Financeiras	42.796	87.011	37.678	49.116
3.06.02	Despesas Financeiras	-58.970	-134.097	-37.894	-63.893
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	9.281	4.174	37.088	48.629
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-723	2.291	-10.364	-12.456
3.08.01	Corrente	-4.578	-5.414	-12.233	-17.199
3.08.02	Diferido	3.855	7.705	1.869	4.743
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	8.558	6.465	26.724	36.173
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	8.558	6.465	26.724	36.173
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	6.465	0	36.173
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0,1001	0	0,8076
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0,1001	0	0,8076

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/06/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	8.557	6.465	26.724	36.173
4.02	Outros Resultados Abrangentes	628	-241	-316	-227
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	628	-241	-316	-227
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	9.185	6.224	26.408	35.946
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	9.185	6.224	26.408	35.946

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2022 à 30/06/2022	01/01/2021 à 30/06/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-73.921	-75.034
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	162.351	143.758
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	6.465	36.173
6.01.01.02	Depreciação e amortização	81.438	63.890
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	15.096	15.381
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	3.533	977
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	23.105	-3.700
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-5.366	-127
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	29.964	14.747
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	9.895	2.191
6.01.01.12	Baixa de ativos imobilizado e intangível	512	187
6.01.01.13	Despesas com remuneração baseada em ações	0	1.583
6.01.01.14	Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	5.414	17.199
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-7.705	-4.743
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-236.272	-218.792
6.01.02.01	Contas a receber	-41.107	-60.130
6.01.02.03	Imposto a recuperar	-13.100	-36.582
6.01.02.05	Estoque	-44.089	-79.012
6.01.02.06	Adiantamento a fornecedores e depósitos judiciais	23.585	-13.564
6.01.02.07	Despesas antecipadas	168	-270
6.01.02.09	Pagamento (Liquidação) de derivativos	-5.914	4.516
6.01.02.10	Fornecedores	-116.020	-902
6.01.02.12	Impostos a recolher	5.662	467
6.01.02.13	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-2.625	-1.130
6.01.02.14	Receita Diferida	-437	-4.911
6.01.02.15	Partes relacionadas	-74	32
6.01.02.16	Outras obrigações	-15.719	3.947
6.01.02.17	Pagamento de juros	-25.475	-25.541
6.01.02.18	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-1.127	-5.712
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-81.218	-87.013
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-84.642	-125.121
6.02.06	Aquisição em investimento de curto prazo	-464.428	500
6.02.07	Resgates dos investimentos de curto prazo	467.852	37.608
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	345.970	147.073
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	488.641	245.462
6.03.02	Pagamento de empréstimo e financiamento (principal)	-133.753	-81.676
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.472	-1.707
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-11.252	-15.006
6.03.07	Aumento de capital e reservas - Follow-on 400	3.806	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-241	-227
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	190.590	-15.201
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	38.465	37.785
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	229.055	22.584

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(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	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.806	0	0	0	0	3.806	0	3.806
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-787	0	0	0	0	-787	0	-787
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.465	-241	6.224	0	6.224
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.465	0	6.465	0	6.465
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-241	-241	0	-241
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-241	-241	0	-241
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	301.397	236.632	94.427	6.465	579	639.500	0	639.500

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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	36.173	-227	35.946	0	35.946
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.173	0	36.173	0	36.173
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-227	-227	0	-227
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-227	-227	0	-227
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	36.173	-159	165.905	0	165.905

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2022 à 30/06/2022	Anterior 01/01/2021 à 30/06/2021
7.01	Receitas	586.070	578.896
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	601.234	585.557
7.01.02	Outras Receitas	-68	8.719
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-15.096	-15.380
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-349.499	-333.688
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-297.832	-289.184
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-47.065	-42.464
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.533	-977
7.02.04	Outros	-1.069	-1.063
7.03	Valor Adicionado Bruto	236.571	245.208
7.04	Retenções	-81.438	-63.890
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-81.438	-63.890
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	155.133	181.318
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	88.663	51.286
7.06.02	Receitas Financeiras	87.011	32.708
7.06.03	Outros	1.652	18.578
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	243.796	232.604
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	243.796	232.604
7.08.01	Pessoal	22.754	24.929
7.08.01.01	Remuneração Direta	17.682	17.825
7.08.01.02	Benefícios	3.292	2.934
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.275	1.067
7.08.01.04	Outros	505	3.103
7.08.01.04.01	Participação dos empregados no lucro	91	2.720
7.08.01.04.02	Outros	414	383
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	81.756	109.738
7.08.02.01	Federais	67.971	87.879
7.08.02.02	Estaduais	2.829	10.575
7.08.02.03	Municipais	10.956	11.284
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	132.821	61.764
7.08.03.01	Juros	132.755	61.235
7.08.03.02	Aluguéis	66	529
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	6.465	36.173
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.465	36.173

Comentário do Desempenho

Ven



WDC
NETWORKS



RELEASE DE **RESULTADOS** 2T22

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

12 de agosto de 2022 – Sexta-Feira
14h00 (Horário de Brasília) | 13h00 (EST)

Português: [clique aqui](#)

Inglês: [clique aqui](#)

(tradução simultânea)

IGC-NM B3

IGC B3

ITAG B3





DESTAQUES | 2T22

- **Receita Líquida** Consolidada de **R\$ 284,3 milhões no 2T22** vs. R\$ 276,7 milhões no 2T21, **crescimento de + 2,8%** vs. ano anterior
- **EBITDA Ajustado** Consolidado de **R\$ 67,4 milhões no 2T22** vs. R\$ 68,5 milhões no 2T21, **redução de 1,6%** vs. ano anterior
- **Recorde** de Receita Líquida no **Segmento Solar de R\$ 96,7 milhões no 2T22**, **crescimento de + 36,5%** vs. 2T21
- **Backlog de Receitas** de **R\$ 639,9 milhões no 2T22**, crescimento de 23,2% vs. 2T21
- Companhia voltou a apresentar **Lucro Líquido Ajustado** consolidado positivo no 2T22 totalizando de **R\$ 8,6 milhões no 2T22** vs. R\$ 25,2 milhões no 2T21
- **Emissão de Rating Externo Corporativo em "AA-"**, emitidos pela Standard&Poors e Moody's – Maio/22
- **2ª Emissão de Debêntures** no valor de **R\$ 500,0 milhões**, sendo 2 séries com prazos de 5 e 7 anos e carência de 3 anos para amortização
- **Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros**

R\$ 112,9

Milhões de Vendas
Totais na BU Solar

R\$ 639,9

Milhões Backlog
Receitas

61%

Vendas Totais
Produzidos
Internamente

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados						
Vendas Totais	372,8	390,8	-4,6%	666,8	713,2	-6,5%
Receita Líquida	284,3	276,7	2,8%	525,5	502,3	4,6%
Lucro Bruto	69,6	73,7	-5,6%	129,6	139,3	-7,0%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	24,5%	26,6%	-2,2 p.p.	24,7%	27,7%	-3,1 p.p.
EBITDA Ajustado	67,4	68,5	-1,6%	132,7	127,7	3,9%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	23,7%	24,7%	-1,0 p.p.	25,3%	25,4%	-0,2 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	8,6	25,2	-66,1%	6,5	36,5	-82,3%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	3,0%	9,1%	-6,1 p.p.	1,2%	7,3%	-6,0 p.p.
Principais Indicadores Financeiros						
Backlog de Receita Diferida	639,9	519,5	23,2%	639,9	519,5	23,2%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	42,8	63,6	-32,8%	83,0	123,7	-32,9%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	1,50	2,43	-38,4%	1,50	2,43	-38,4%
Principais Indicadores Operacionais						
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	61%	56%	5,7 p.p.	61%	54%	7,7 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	28%	34%	-5,7 p.p.	29%	36%	-7,4 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	21%	22%	-0,9 p.p.	23%	24%	-1,0 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	51	47	10,6%	51	46	11,5%
Quantidade Novos Contratos TaaS	346	448	-22,8%	595	875	-32,0%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	303	295	2,7%	320	293	9,2%

As informações trimestrais consolidadas foram preparadas de acordo com as normas da CVM e os CPCs e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). As informações operacionais e financeiras são apresentadas com base em números consolidados em Reais (R\$). Os somatórios podem divergir devido a arredondamentos. Os dados não financeiros não foram objeto de exame dos auditores independentes.



Mensagem da Administração

Prezado Investidor,

O segundo trimestre de 2022 da Companhia apresenta resultados consolidados com um viés de retomada, principalmente no segmento de Enterprise, que observou relevante crescimento de vendas pós impactos causados pela pandemia do COVID-19. No segmento solar, observamos continuidade dos altos patamares de crescimento. O segmento de Telecom, o mais representativo da Companhia, ainda continuou apresentando um cenário desafiador, oriundo da conjuntura geral apresentada pela base de dados de assinantes de banda larga da Anatel (decréscimo de 642 mil assinantes no 2T22, e crescimento de apenas 415 mil assinantes no 1S22). Mesmo assim, tal Segmento de Telecom cresceu 17,2% versus o trimestre anterior. Apresentamos **Vendas Totais de R\$ 372,8 milhões nesse 2T22, crescimento de 26,8% vs. 1T22**, além disso, voltamos a ter Lucro Líquido Ajustado positivo, de **R\$ 8,6 milhões em 2T22**.

A recorrência de receitas trazida pelo modelo do TaaS (technology as a service) contribuiu para a resiliência de desempenho nos principais indicadores de resultados operacionais da Companhia. No 2T22, a **Receita Líquida alcançou R\$ 284,3 milhões com crescimento de 2,8% vs 2T21**; o **EBITDA Ajustado alcançou R\$ 67,4 milhões com redução de 1,6% vs 2T21**; a **margem % EBITDA alcançou 23,7% com queda de 1,0 p.p. vs 2T21**. O **Backlog de receitas futuras TaaS cresceu 23,2% vs 2T21**, alcançando R\$ 639,9 milhões.

Nesse 2T22 o **segmento de energia solar apresentou crescimento de 36,5% vs 2T21**, com Receita Líquida de R\$ 96,7 milhões, significando um **novo recorde histórico**. Continuamos a entregar um crescimento robusto e de acordo com o planejado, onde o segmento representa atualmente 34,0% no 2T22 vs. 25,6% no 2T21 da Receita Líquida total da Companhia.

Neste segundo trimestre de 2022, foi concluída a emissão de **rating corporativo externo emitidos pela Standard&Poors e Moody's**, onde foi atribuída para a Companhia o **rating de "AA-"**. Isso demonstra o alto nível de governança, solidez financeira e capacidade de execução dos planos futuros projetado para os próximos anos da Companhia.

Também nesse trimestre concluímos a **2ª emissão de debêntures no valor de R\$ 500,0 milhões**, dividida em 2 séries, com prazos de 5 e 7 anos e carência de 3 anos para amortização. Os recursos serão utilizados para investimentos de capital (CAPEX) para aquisição de estoques operacionais e/ou equipamentos destinados a locação, e/ou reforço do capital de giro.

Continuamos focados na execução do nosso plano de negócios, visando cumprir com nossa visão de futuro.

WDC Networks




Comentário do Desempenho
Vendas Totais

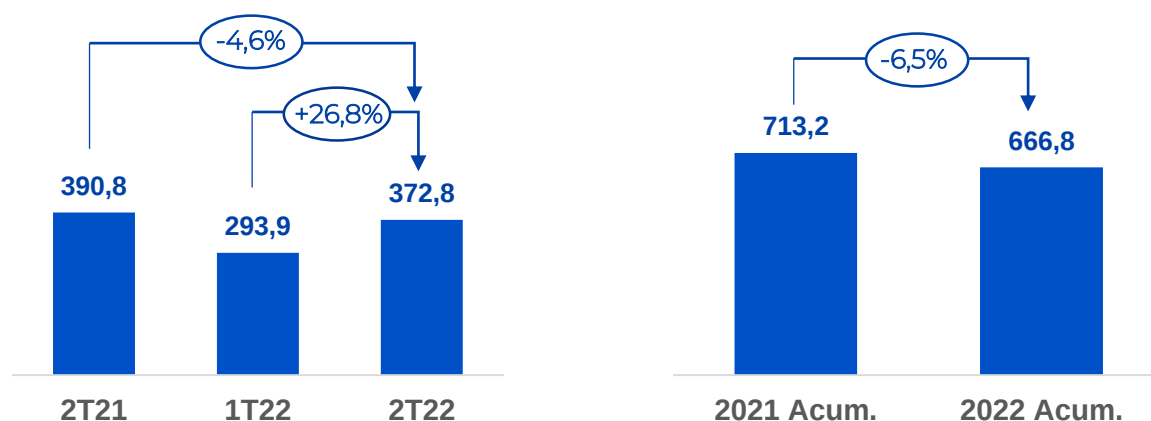
Vendas Totais (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Telecom	158,9	217,1	-26,8%	294,4	418,5	-29,6%
Enterprise	101,1	94,7	6,7%	164,8	160,3	2,8%
Solar	112,9	79,0	43,0%	207,6	134,4	54,4%
Vendas Totais Consolidado	372,8	390,8	-4,6%	666,8	713,2	-6,5%

As Vendas Totais da Companhia no 2T22 foram de R\$ 372,8 milhões, apresentando uma redução de 4,6% vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 26,8%. A redução do segundo trimestre de 2022 contra o segundo trimestre de 2021 ocorreu principalmente no segmento de Telecom, em -26,8%. Em contrapartida, no segmento Solar apresentamos forte crescimento no 2T22, +43,0%.

A redução de 4,6% nas vendas totais do 2T22 vs. mesmo período do ano anterior está também relacionada com a redução das taxas de câmbio vigentes na composição de preços das vendas (R\$ 5,31/US\$ no 2T21 para R\$ 4,92/US\$ no 2T22 - queda de 7,3%).

Vendas Totais | Consolidado

(R\$ milhões)



No segmento Telecom houve retração de 26,8% no 2T22 vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 17,2%. O mercado de ISP's seguiu desempenho similar ao 1T22, sem crescimento de novos assinantes conectados por fibra-ótica. Mesmo nesse cenário mais desafiador, a Companhia apresentou recuperação frente ao 1T22 – fornecemos 196 mil ONUs no 2T22 vs. 177 mil ONUs no 1T22.

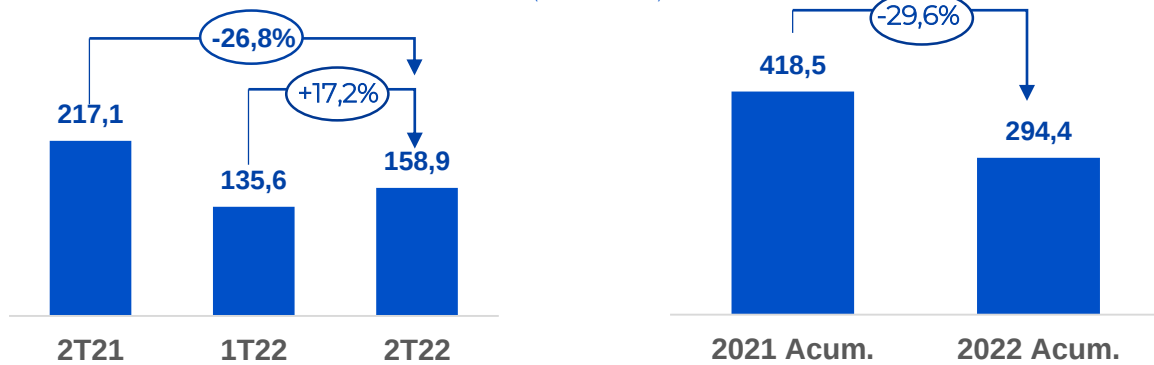
Mesmo com o cenário de abastecimento da cadeia de suprimentos apresentando melhoria comparado ao primeiro trimestre 2022, ainda sofremos com fornecimento principalmente de placas GPON – normalização está prevista para ao longo do 3T22.



Comentário do Desempenho

Vendas Totais | Telecom

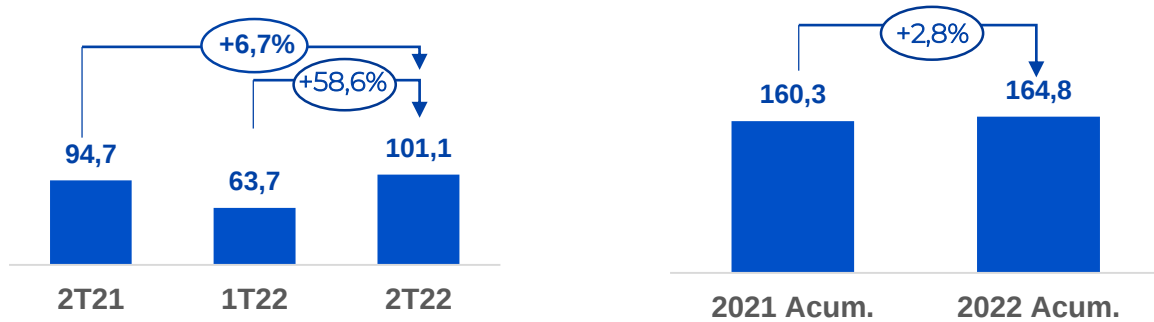
(R\$ milhões)



No segmento Enterprise houve crescimento de 6,7% no 2T22 vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 58,6%. Após passarmos por um 1T22 difícil no mercado corporativo decorrente principalmente dos impactos do COVID-19, tivemos forte recuperação da demanda no decorrer do 2T22. Destaque para o crescimento nas vendas das linhas de produtos de Áudio & Vídeo Profissional e Cyber Segurança.

Vendas Totais | Enterprise

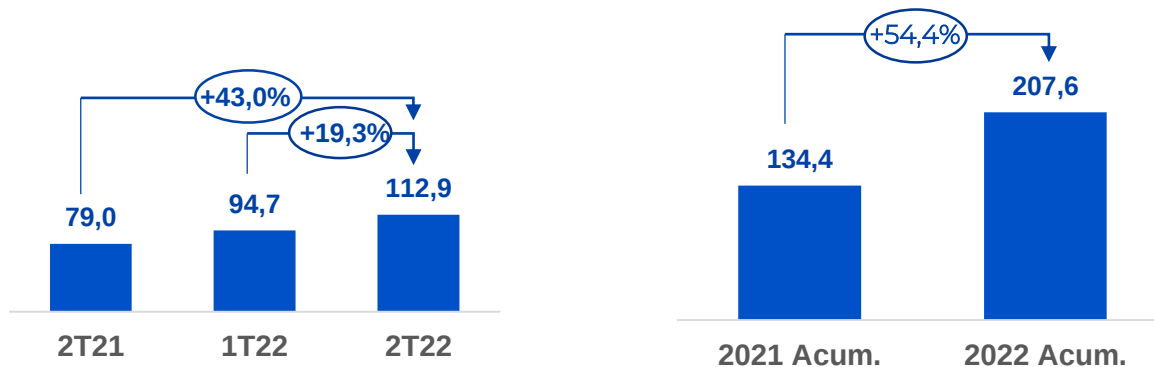
(R\$ milhões)



No segmento Solar houve crescimento de 43,0% no 2T22 vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 19,3%. Continuamos a executar o plano estratégico de acordo com nossas expectativas, onde o segmento Solar representa nesse segundo trimestre de 2022 cerca de 30,3% das Vendas Totais da Companhia.

Vendas Totais | Solar

(R\$ milhões)



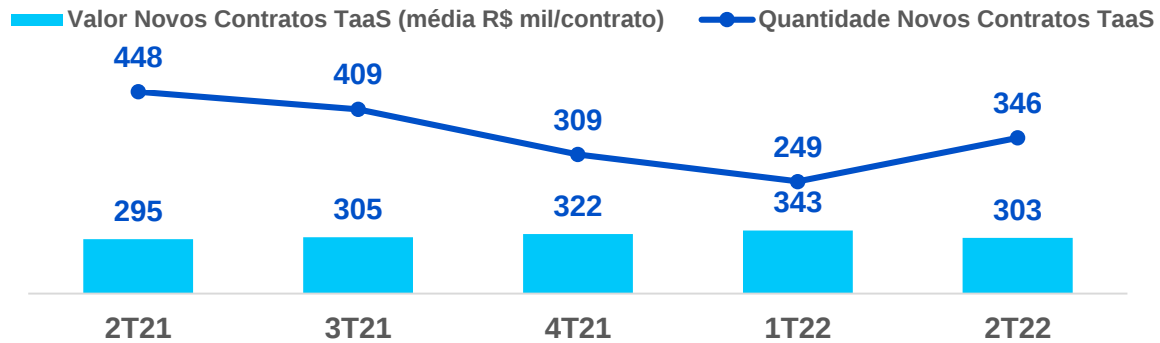


Comentário do Desempenho

TaaS – Locação de Tecnologia (*Technology as a Service*)

Em relação ao Valor dos Novos Contratos de TaaS, o ticket médio ficou em R\$ 303 mil por contrato no 2T22. Quando visualizamos a quantidade de Novos Contratos TaaS houve crescimento de 346 no 2T22, destaque para o segmento de Solar o qual fechamos 22 Novos Contratos TaaS no período.

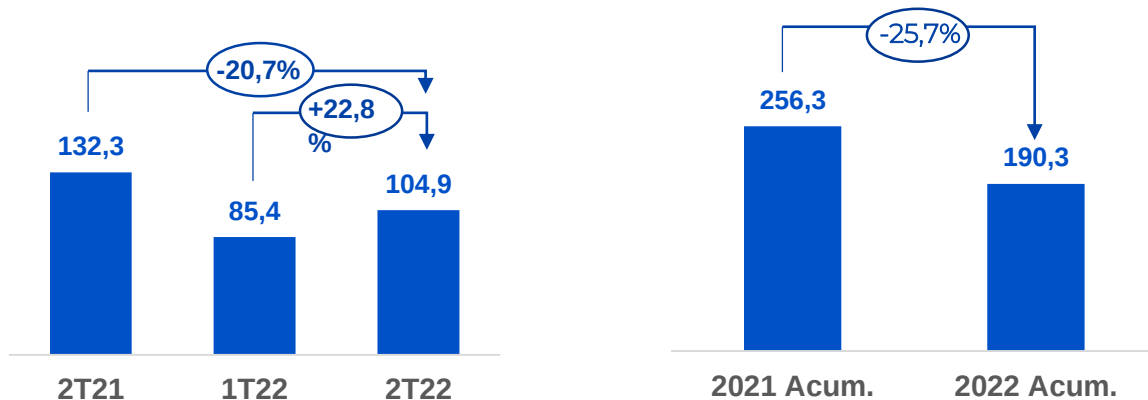
Contratos TaaS



No 2T22, as Vendas Totais TaaS (VGV locações) foi de R\$ 104,9 milhões que significa uma retração de 20,7% vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 22,8%. Tais variações estão diretamente relacionados com as mudanças de mercado do segmento Telecom, conforme explicado anteriormente.

TaaS (VGV Locações) | Consolidado

(R\$ milhões)



Prazo Novos Contratos TaaS

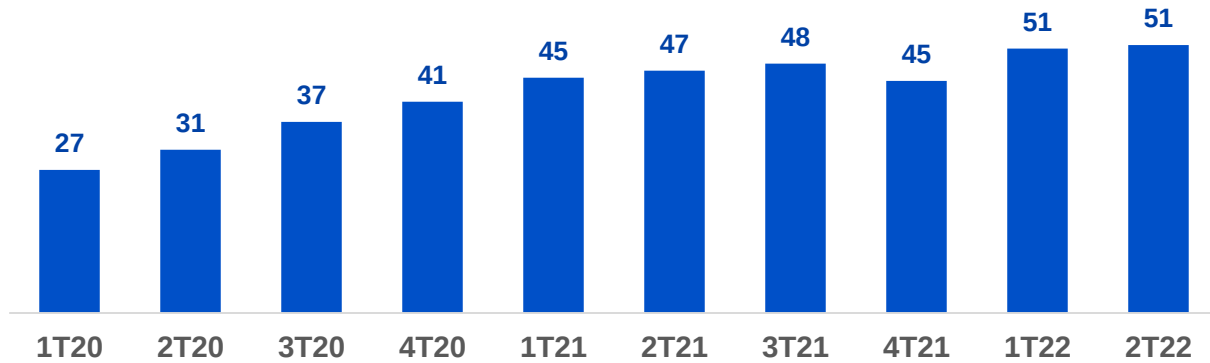
(média em meses)



O indicador Vendas Totais é o melhor indicador para medir o esforço comercial da WDC Networks, pois incorpora o valor nominal dos contratos de locação "TaaS (VGV Locações)", que serão reconhecidos ao longo da competência dos contratos e a Receita Bruta de Vendas de Produtos e Serviços de acordo com o IFRS.



Comentário do Desempenho

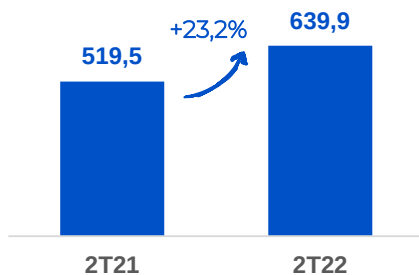


O Prazo dos Novos Contratos TaaS ficou em 51 meses no 2T22 vs. 47 meses no 2T21, em linha com a estratégia de alongamento dos prazos definido pela Companhia.

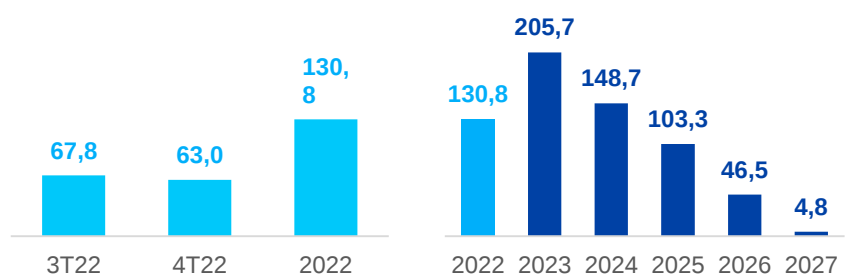
Backlog de Receita

Fechamos o *Backlog* de Receita no 2T22 com R\$ 639,9 milhões, apresentando um crescimento de 23,2% vs. 2T21. O *Backlog* de Receita demonstra a parcela de receitas futuras vendidas pela Companhia que significará receitas e resultados já garantidos sem qualquer necessidade de novos investimentos dado que o Capex já foi realizado em períodos anteriores. Essa característica demonstra a resiliência do modelo de negócios da WDC e traz conforto na cobertura das dívidas a serem amortizadas.

Backlog de Receita ou Receita Futura (R\$ milhões)



Cronograma de Recebimento (R\$ milhões)



O cronograma de recebimento indica os valores que temos de Receita Futura a ser reconhecida nos próximos períodos de 2022 e nos próximos anos.

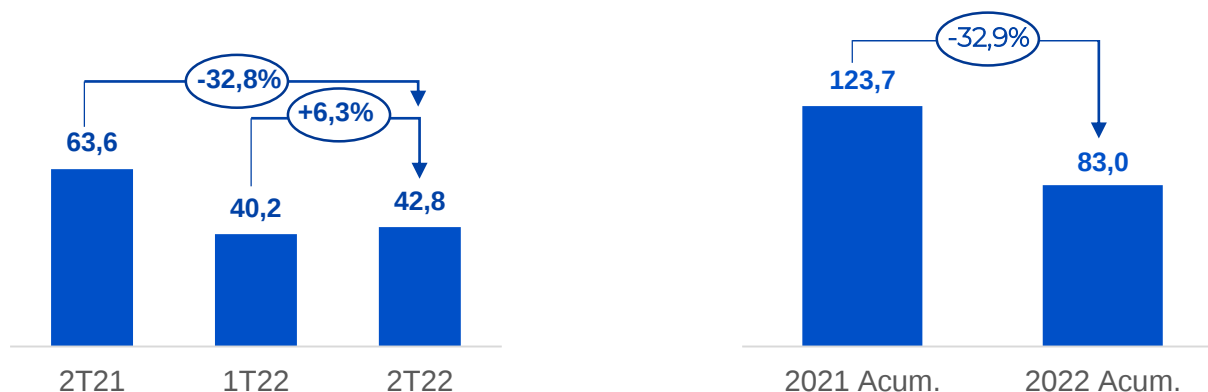


Investimento em Ativos TaaS – CAPEX

O investimento total em Ativos Imobilizados no 2T22 foi de R\$ 42,8 milhões, 32,8% menor que no 2T21 e 6,3% maior comparado com o 1T22.

Investimento em Ativos TaaS - CAPEX

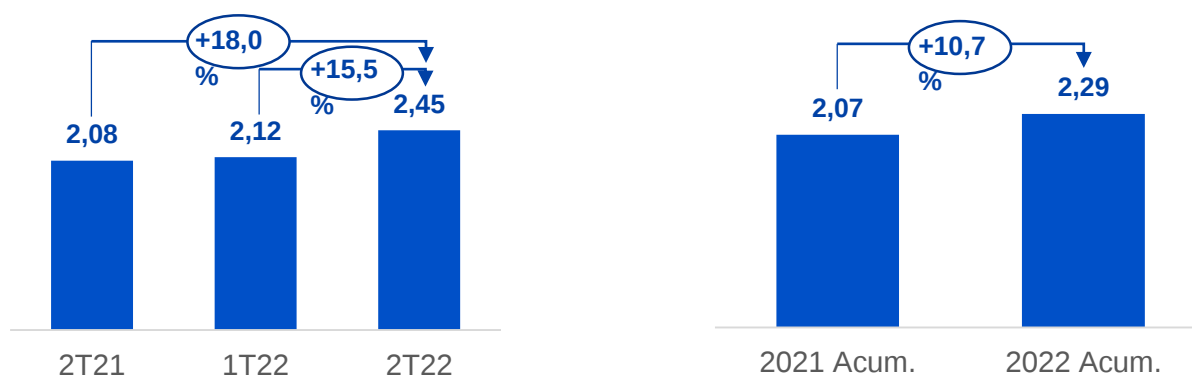
(R\$ milhões)



Como métrica de avaliação do retorno do investimento do Capex do TaaS, calculamos que para cada Real investido no TaaS geramos 2,45x em Vendas Totais (VGV Locações) no 2T22, que serão contabilizados ao longo da competência dos contratos de locação. Esse indicador no 2T21 estava em 2,08x e no 1T22 estava em 2,12x.

Mark-up TaaS

(# Vendas Totais TaaS / Investimentos em Ativos TaaS - CAPEX)





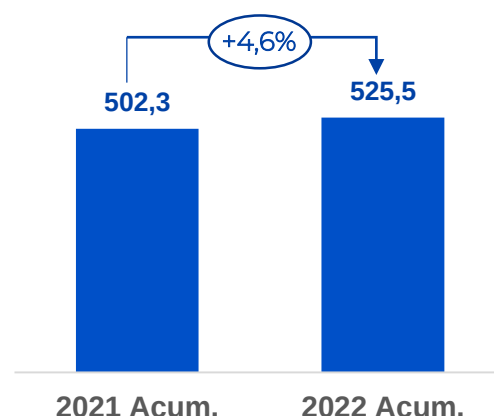
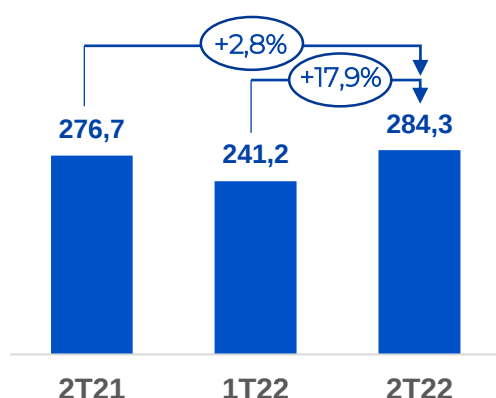
Comentário Resultado 2T22

Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Telecom	116,6	138,7	-16,0%	218,2	263,9	-17,3%
Enterprise	71,0	67,1	5,8%	126,6	118,2	7,2%
Solar	96,7	70,9	36,5%	180,7	120,2	50,4%
Receita Líquida Consolidado	284,3	276,7	2,8%	525,5	502,3	4,6%

A Receita Líquida Consolidada no 2T22 ficou em R\$ 284,3 milhões, crescimento de 2,8% em relação ao 2T21 e 17,9% vs. 1T22. Essa expansão foi sustentada especialmente pelo segmento Solar, o qual se tornou mais participativo no mix da Receita Líquida da Companhia (34,0% no 2T22 vs. 25,6% no 2T21), contribuindo positivamente para o desempenho no período.

Receita Líquida | Consolidada (R\$ milhões)



No segmento Telecom houve uma desaceleração de 16,0% no 2T22 vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 14,8%. É importante ressaltar o efeito positivo da recorrência da receita de locação, que é o principal motivo pelo qual a receita líquida caiu menos do que o Vendas Totais de Telecom (-26,8%).

No segmento Enterprise houve um crescimento de 5,8% no 2T22 vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 27,6%. Demonstrando uma execução de acordo com o nosso planejado e recuperação do mercado corporativo.

No segmento Solar houve um crescimento de 36,5% no 2T22 vs. 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 15,2%. Esse valor de Receita Líquida alcançado nesse segundo trimestre de 2022 representa um novo recorde histórico da unidade de negócio Solar.



Lucro Bruto

Lucro Bruto (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Telecom	33,4	50,9	-34,4%	64,4	95,8	-32,7%
Margem Bruta (% Receita Líquida Telecom)	28,6%	36,7%	-8,1 p.p.	29,5%	36,3%	-6,8 p.p.
Enterprise	23,9	15,0	59,5%	39,8	28,3	40,8%
Margem Bruta (% Receita Líquida Enterprise)	33,6%	22,3%	11,3 p.p.	31,4%	23,9%	7,5 p.p.
Solar	12,3	7,8	57,2%	25,3	15,2	66,5%
Margem Bruta (% Receita Líquida Solar)	12,7%	11,1%	1,7 p.p.	14,0%	12,7%	1,4 p.p.
Lucro Bruto Consolidado	69,6	73,7	-5,6%	129,6	139,3	-7,0%
Margem Bruta (% Receita Líquida Consolidado)	24,5%	26,6%	-2,2 p.p.	24,7%	27,7%	-3,1 p.p.

O Lucro Bruto Consolidado do 2T22 ficou em R\$ 69,6 milhões, redução de 5,6% vs. o 2T21, comparado com o 1T22 houve crescimento de 15,9%. Além dos impactos mencionados anteriormente no segmento Telecom, nesse 2T22 ocorreram elevações dos custos com importações decorrentes de aumento dos níveis de estoques e custos das depreciações dos ativos locados, em linha com o aumento do Backlog de Receitas devido ao alongamento dos Prazos de Novos Contratos de TaaS.

No segmento Telecom atingimos um total de R\$ 33,4 milhões no 2T22, redução de 34,4% vs. 2T21 e crescimento de 7,4% vs. 1T22.

No segmento Enterprise atingimos um total de R\$ 23,9 milhões no 2T22, crescimento de 59,5% vs. 2T21 e crescimento de 49,8% vs. 1T22.

No segmento Solar atingimos um total de R\$ 12,3 milhões no 2T22, crescimento de 57,2% vs. 2T21 e redução de 5,3% vs. 1T22.

Margem Lucro Bruto

A Margem Bruta Consolidada foi de 24,5% no 2T22 vs. 26,6% no 2T21 (-2,2 p.p.) e vs. 24,9% no 1T22 (-0,4 p.p.). Os dois principais fatores que justificam essa redução são: (i) maior representatividade do segmento Solar, que foi de 25,6% sobre a Receita Líquida Total da Companhia no 2T21, para 34,0% no 2T22 – considerando que a margem do segmento Solar é inferior aos demais segmentos da Companhia, a margem bruta total da Companhia foi reduzida em 1,8 p.p. vs. 2T21 devido a esse motivo; e (ii) alongamento dos Prazos de Novos Contratos de TaaS (locações).

No segmento Telecom, a Margem Bruta foi de 28,6% no 2T22 vs. 36,7% no 2T21 (-8,1 p.p.) e vs. 30,6% no 1T22 (-2,0 p.p.), em função dos custos das depreciações dos ativos locados, decorrente da estratégia de aumento do Prazo de Novos Contratos de TaaS e menores margens praticadas nas operações de vendas.

No segmento Enterprise, a Margem Bruta foi de 33,6% no 2T22 vs. 22,3% no 2T21 (+11,3 p.p.) e vs. 28,6% no 1T22 (+5,0 p.p.), refletindo-se a retomada de melhores margens no mercado corporativo.

No segmento Solar, a Margem Bruta foi de 12,7% no 2T22 vs. 11,1% no 2T21 (+1,7 p.p.), e vs. 15,5% no 1T22 (-2,8 p.p.). O cenário de alta disponibilidade de estoques no segmento Solar e escassez de crédito das instituições financeiras aos clientes finais geraram maior competição no setor, pressionando as margens



Comentário do Desempenho

praticadas no semestre, e mesmo assim a Companhia conseguiu apresentar margens superiores ao ano anterior.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
EBITDA Ajustado Consolidado	67,4	68,5	-1,6%	132,7	127,7	3,9%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>23,7%</i>	<i>24,7%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>25,3%</i>	<i>25,4%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>

O EBITDA Ajustado Consolidado no 2T22 foi de R\$ 67,4 milhões, retração de 1,6% vs. 2T21 e crescimento de 3,2% vs. 1T22. A variação negativa de R\$ -1,1 milhão no segundo trimestre de 2022 vs. segundo trimestre de 2021 pode ser explicada da seguinte forma:

- ⇒ Segmento Telecom com menores volumes em R\$ -12,3 milhões, compensado parcialmente por melhores margens praticadas em R\$ +2,9 milhões.
- ⇒ Segmento Enterprise com maiores volumes em R\$ +1,2 milhão, e melhores margens praticadas em R\$ +8,3 milhões.
- ⇒ Segmento Solar com maiores volumes em R\$ +2,9 milhões, e melhores margens praticadas em R\$ +1,6 milhão.
- ⇒ Despesas Operacionais Totais aumentaram apresentando perda de resultados em R\$ -5,7 milhões, devido a maiores provisões de devedores duvidosos (R\$ -1,7 milhão), elevação de despesas com fretes e armazenagens decorrente do mix segmento Solar na Companhia (R\$ -1,5 milhão), aumento de despesas de marketing e viagens retomada pós COVID-19 (R\$ -1,6 milhão) e maiores outras despesas diversas (R\$ -0,9 milhão).

(R\$ milhões)	Total	Telecom	Solar	Enterprise
EBITDA Ajustado 2T21	68,5			
Volumes	- 8,2	- 12,3	2,9	1,2
Margem Bruta	12,8	2,9	1,6	8,3
Lucro Bruto ExDepr ¹	4,6	- 9,4	4,5	9,5
Despesas Op.	- 5,7			
Variação Total	- 1,1			
EBITDA Ajustado 2T22	67,4			

(1) Lucro Bruto desconsiderando os valores de depreciações e amortizações.

A Margem EBITDA Ajustada Consolidada foi de 23,7% no 2T22 vs. 24,7% no 2T21 (-1,0 p.p.) e vs. 27,1% no 1T22 (-3,4 p.p.).


Comentário do Desempenho
Reconciliação EBITDA Ajustado

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
EBITDA Consolidado	67,4	70,7	-4,7%	132,7	127,3	4,2%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>23,7%</i>	<i>25,6%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>	<i>25,3%</i>	<i>25,3%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0,0	4,7	-100,0%	0,0	6,6	-100,0%
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,0	0,8	-100,0%	0,0	1,6	-100,0%
(-) Excl. Crédito ICMS na Base PIS/COFINS (17-20)	0,0	(7,7)	-100,0%	0,0	(7,7)	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	0,0	(2,2)	-100,0%	0,0	0,4	-100,0%
EBITDA Ajustado Consolidado	67,4	68,5	-1,6%	132,7	127,7	3,9%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>23,7%</i>	<i>24,7%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>25,3%</i>	<i>25,4%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>

Despesas não recorrentes ocorridas no 2T21:

Despesas de IPO: Com a realização do IPO em 2021 reconhecemos despesas no 2T21 de R\$ 4,7 milhão. Todas as despesas estimadas estavam informadas no prospecto preliminar e definitivo. Os gastos estavam previstos para 2021, não havendo outras despesas a serem reconhecida a posteriori.

Despesa de Remuneração Variável Baseado em Ações: Conforme mencionado na nota explicativa 20 do ITR do 2 trimestre de 2021, também nas DFs de 2017 a 2021, a WDC mantinha até a data do IPO programa de remuneração variável baseado em ações. Com a realização do IPO o programa foi pago e finalizado.

Exclusão do Crédito de ICMS na Base PIS/COFINS: Exclusão de base de créditos no montante de R\$ 7,7 milhões realizado no resultado do 2T21.



Comentário do Desempenho

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Variação Cambial Líq. & Ajuste a valor justo Inst. Der.	(1,5)	14,8	-109,9%	(19,9)	12,8	-256,0%
Receitas Financeiras	10,2	3,0	244,6%	19,7	4,8	309,1%
Despesas Financeiras	(24,9)	(17,9)	38,8%	(46,9)	(32,4)	44,7%
(+/-) Resultado Financeiro	(16,2)	(0,2)	7451,7%	(47,1)	(14,8)	218,7%

A Variação Cambial Líquida e Ajuste a valor justo de instrumentos derivativos reflete a exposição cambial da Companhia sobre seus ativos e passivos em moeda estrangeira, líquido das proteções contratadas via instrumentos financeiros derivativos. No 2T22, foi observada perda cambial referente à depreciação da moeda nacional (R\$) frente a outras moedas estrangeiras no montante total de R\$ -1,5 milhão, sendo: (i) variação cambial de empréstimos em moeda estrangeira de R\$ -10,6 milhões; (ii) ajustes a valor justo de instrumentos derivativos (SWAP dos empréstimos em moeda estrangeira) de R\$ +4,6 milhões; e (iii) variação cambial dos ativos (passivos) em moeda estrangeira de R\$ +4,5 milhões.

(R\$ milhões)	31/12/20	31/03/21	30/06/21	31/12/21	31/03/22	30/06/22
Taxa Câmbio Dólar Ptax	5,1961	5,6967	5,0016	5,5799	4,7372	5,2374
Estoque em Trânsito	31,7	80,7	43,2	83,1	51,6	33,3
Adiantamento a Fornecedores Internacionais	25,9	33,2	34,2	69,8	109,0	40,3
Fornecedores Internacionais	-82,9	-129,6	-73,2	-133,0	-64,9	-43,7
Ativos (Passivos) em moeda estrangeira	-25,3	-15,6	4,2	19,8	95,7	29,9
Equivalente em US\$	-4,9	-2,7	0,8	3,6	20,2	5,7

A Receita Financeira da Companhia apresentou resultado positivo de R\$ +10,2 milhões no 2T22 vs. R\$ +3,0 milhões no 2T21. Tal variação é consequência principalmente do aumento da posição de Caixa da Companhia ao longo do período decorrente da oferta inicial de ações realizada em julho de 2021 e da 2ª emissão de debêntures realizada em junho de 2022, sendo que os recursos aplicados em CDI foram favorecidos pelos aumentos consecutivos da taxa SELIC.

A Despesa Financeira no 2T22 foi de R\$ -24,9 milhões, em comparação a R\$ -17,9 milhões no 2T21. Os fatores que justificam essas variações são: (i) despesas com juros sobre empréstimos de R\$ -17,5 milhões no 2T22, crescendo em 34,5% em relação ao 2T21 devido aos aumentos de taxa SELIC no período, e (ii) ajustes a valor presente do contas a receber e fornecedores no valor de R\$ -6,9 milhões no 2T22 vs. R\$ -2,8 milhões no 2T21, impactado também pelos aumentos da taxa SELIC observados nos trimestres.

O Resultado Financeiro Líquido no 2T22 foi uma despesa de R\$ -16,2 milhões, em comparação a uma despesa de R\$ -0,2 milhão no 2T21, conforme motivos comentados acima.


Comentário do Desempenho
Lucro Líquido Ajustado

Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Receita Líquida	284,3	276,7	2,8%	525,5	502,3	4,6%
EBIT	25,5	37,3	-31,8%	51,3	63,4	-19,2%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>9,0%</i>	<i>13,5%</i>	<i>-4,5 p.p.</i>	<i>9,8%</i>	<i>12,6%</i>	<i>-2,9 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(16,2)	(0,2)	7451,7%	(47,1)	(14,8)	218,7%
(-) Provisão para IR e CSLL	(0,7)	(10,4)	-93,0%	2,3	(12,5)	-118,4%
Lucro Líquido	8,6	26,7	-68,0%	6,5	36,2	-82,1%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>3,0%</i>	<i>9,7%</i>	<i>-6,6 p.p.</i>	<i>1,2%</i>	<i>7,2%</i>	<i>-6,0 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0,0	4,7	-100,0%	0,0	6,6	-100,0%
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,0	0,8	-100,0%	0,0	1,6	-100,0%
(-) Excl. Crédito ICMS Base PIS/COFINS (17-20)	0,0	(7,7)	-100,0%	0,0	(7,7)	-100,0%
(-) Reversão IR e CSLL	0,0	0,8	-100,0%	0,0	(0,1)	-100,0%
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	0,0	(1,5)	-100,0%	0,0	0,3	-100,0%
Lucro Líquido Ajustado	8,6	25,2	-66,1%	6,5	36,5	-82,3%
<i>Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>3,0%</i>	<i>9,1%</i>	<i>-6,1 p.p.</i>	<i>1,2%</i>	<i>7,3%</i>	<i>-6,0 p.p.</i>

O Lucro Líquido Ajustado no 2T22 foi de R\$ 8,6 milhões, redução de 66,1% vs. 2T21, e em relação ao 1T22 houve crescimento de 508,8%.

A Margem Lucro Líquido Ajustado foi de 3,0% no 2T22 vs. 9,1% no 2T21 (-6,1 p.p.) e vs. -0,9% no 1T22 (+3,9 p.p.).

Tais variações do Lucro Líquido Ajustado e da Margem Lucro Líquido Ajustado se justificam pelo aumento da receita líquida, pelos efeitos negativos do resultado financeiro e demais efeitos operacionais comentados acima.



Comentário do Desempenho

Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado
 (R\$ milhões, exceto quando indicado)

	2T22	2T21	Δ %	1T22	Δ %	4T21	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	(73,9)	(75,0)	-1%	(126,4)	-42%	(75,0)	-1%
Lucro líquido do período	6,5	36,2	-82%	(2,1)	-409%	36,2	-82%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	155,9	107,6	45%	79,1	97%	107,6	45%
Redução (aumento) dos ativos	(80,5)	(185,0)	-57%	(89,4)	-10%	(185,0)	-57%
Aumento (redução) dos passivos	(155,8)	(33,7)	362%	(113,9)	37%	(33,7)	362%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(81,2)	(87,0)	-7%	172,1	-147%	(87,0)	-7%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	346,0	147,1	135%	(66,4)	-621%	147,1	135%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(0,2)	(0,2)	6%	(0,9)	-72%	(0,2)	6%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	190,6	(15,2)	-1354%	(21,6)	-984%	(15,2)	-1354%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	229,1	22,6	914%	17,0	1256%	23,0	914%

O fluxo de caixa das atividades operacionais no 2T22 foi de R\$ -73,9 milhões, em função principalmente de pagamento de fornecedores e reforço do estoque da Companhia.

O fluxo de caixa das atividades de investimentos no 2T22 foi de R\$ -81,2 milhões, quase que integralmente para aquisição de ativos imobilizados e intangíveis – investimento do Capex do TaaS (locações).

O fluxo de caixa das atividades de financiamento no 2T22 foi de R\$ 346,0 milhões, os fatores que justificam essa variação são: (i) emissão da 2ª Emissão da Debênture no valor de R\$ 500,0 milhões, e (ii) pagamento de empréstimos e financiamentos.

No 2T22 a variação no caixa líquido da Companhia foi de R\$ 190,6 milhões, conforme detalhamento acima.



Comentário do Desempenho

Endividamento

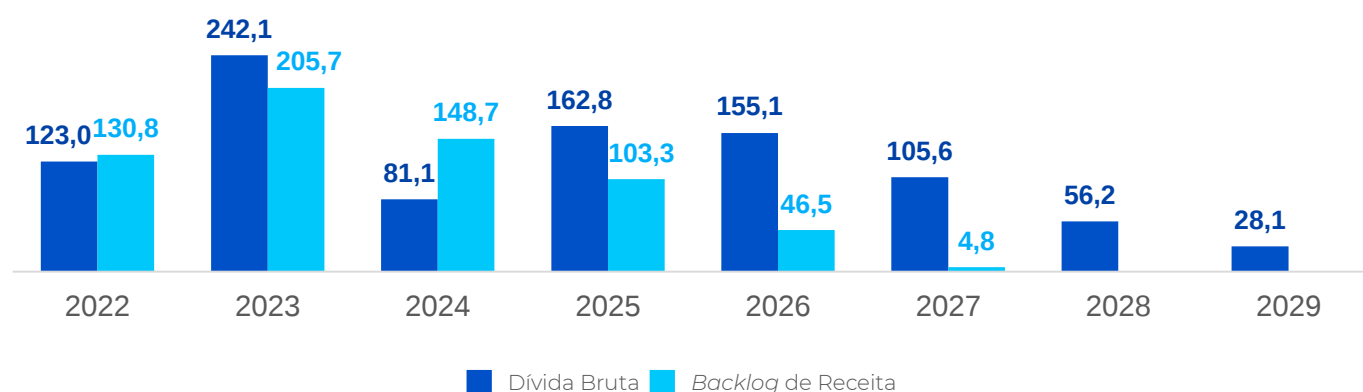
Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	1T22	Δ %	4T21	Δ %
(+) Empréstimos, financ. e debêntures	945,1	670,9	40,9%	506,2	86,7%	596,5	58,4%
Circulante	277,8	297,1	-6,5%	282,0	-1,5%	326,7	-15,0%
Não Circulante	667,3	373,8	78,5%	224,3	197,5%	269,9	147,3%
(+/-) Instr. Financ. Derivativos Líquidos	8,8	(4,0)	-319,5%	17,3	-49,2%	(8,4)	-204,8%
Ativo	(2,8)	(7,1)	-60,4%	(1,8)	58,5%	(15,6)	-82,0%
Passivo	11,6	3,1	275,3%	19,1	-39,2%	7,2	61,7%
Dívida Bruta	953,9	666,9	43,0%	523,6	82,2%	588,1	62,2%
(-) Disp. (Caixa e Equiv.) e Invest. de CP	(529,5)	(36,6)	1344,8%	(106,5)	397,0%	(337,0)	57,1%
Dívida Líquida	424,4	630,3	-32,7%	417,0	1,8%	251,2	69,0%
EBITDA UDM ajustado	283,3	259,1	9,3%	284,4	-0,4%	278,3	1,8%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	1,50	2,43	-38,4%	1,47	2,2%	0,90	66,0%

Nesse 2T22 ocorreu a 2ª emissão de debêntures simples no valor de R\$ 500,0 milhões, dividida em 2 séries, sendo: (i) a primeira com prazo total de 5 anos, carência de 3 anos, no montante de R\$ 247,1 milhões; e (ii) a segunda com prazo total de 7 anos, carência de 3 anos, no montante de R\$ 252,9 milhões. Os recursos serão utilizados para investimentos de capital (CAPEX) para aquisição de estoques operacionais e/ou equipamentos destinados a locação, e/ou reforço do capital de giro.

A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 1,50x no 2T22. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração considerando ainda que o *Backlog de Receita Futura* no valor de R\$ 639,9 milhões representa uma cobertura de 1,5x o total da Dívida Líquida.

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta e Cobertura do Backlog de Receita

(R\$ milhões)





Comentário do Desempenho

ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	1T22	2021
EBIT (UDM)	122,4	134,2	134,5
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	(7,1)	(16,7)	(21,9)
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	115,2	117,5	112,6
(+) Patrimônio Líquido	639,5	630,3	629,5
(+) Dívida Bruta	953,9	523,6	588,1
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(529,5)	(106,5)	(337,0)
Capital Investido	1.063,9	1.047,3	880,6
Capital Investido Média 2022 e 2021 = (B)	972,3	964,0	715,6
ROIC = (A/B)	11,9%	12,2%	15,7%

No 2T22 o Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC¹) foi de 11,9% vs. 12,2% no 1T22. Essa pequena redução foi reflexo da diminuição de geração de resultados operacionais no período quando analisados os últimos doze meses (EBIT UDM). Temos expectativas de voltarmos a praticar ROIC's mais próximos ao que tínhamos em 2021, suportado pela melhor geração de caixa da Companhia.

¹ O capital investido (ROIC) é a somatória do capital investido nas atividades operacionais da Companhia composto pelo Patrimônio Líquido e Dívida Bruta, Caixa e equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo. Entendemos que a média do capital investido entre o período corrente e anterior reflete melhor o desempenho da Companhia em função do crescimento acelerado



Comentário do Desempenho

Anexos

Demonstrativo de Resultado

Demonstração Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Receita Bruta Vendas	267.895	258.521	3,6%	476.416	456.861	4,3%
TaaS (VGV Locações)	104.928	132.256	-20,7%	190.352	256.306	-25,7%
Vendas Totais	372.823	390.777	-4,6%	666.768	713.167	-6,5%
Receita Bruta Vendas	267.895	258.521	3,6%	476.416	456.861	4,3%
Receita Bruta Locação	70.763	72.101	-1,9%	141.343	143.178	-1,3%
Receita Bruta	338.658	330.622	2,4%	617.758	600.040	3,0%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(41.488)	(46.213)	-10,2%	(76.000)	(84.713)	-10,3%
(-) Devoluções	(12.850)	(7.731)	66,2%	(16.244)	(13.059)	24,4%
Receita Líquida	284.320	276.678	2,8%	525.514	502.268	4,6%
(-) CMV	(214.761)	(202.991)	5,8%	(395.944)	(362.999)	9,1%
Lucro Bruto	69.558	73.687	-5,6%	129.570	139.269	-7,0%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	24,5%	26,6%	-2,2 p.p.	24,7%	27,7%	-3,1 p.p.
(-) Despesas c/ Pessoal	(12.941)	(14.076)	-8,1%	(25.401)	(27.339)	-7,1%
(-) Despesas Comercial	(22.867)	(18.847)	21,3%	(39.940)	(36.102)	10,6%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(5.764)	(9.174)	-37,2%	(9.595)	(16.277)	-41,1%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(2.531)	5.712	-144,3%	(3.374)	3.854	-187,6%
(-) Despesas Operacionais	(44.102)	(36.385)	21,2%	(78.310)	(75.864)	3,2%
EBIT	25.456	37.302	-31,8%	51.260	63.405	-19,2%
Margem EBIT (% Receita Líquida)	9,0%	13,5%	-4,5 p.p.	9,8%	12,6%	-2,9 p.p.
(+) Depreciação & Amortização	41.933	33.410	25,5%	81.437	63.890	27,5%
EBITDA	67.389	70.712	-4,7%	132.697	127.295	4,2%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	23,7%	25,6%	-1,9 p.p.	25,3%	25,3%	-0,1 p.p.
(+) Despesas de IPO	0	4.675	-100,0%	0	6.551	-100,0%
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0	788	-100,0%	0	1.583	-100,0%
(-) Excl. Crédito ICMS na Base PIS/COFINS (2017-2020)	0	(7.698)	-100,0%	0	(7.698)	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	0	(2.236)	-100,0%	0	435	-100,0%
EBITDA Ajustado	67.389	68.477	-1,6%	132.697	127.730	3,9%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	23,7%	24,7%	-1,0 p.p.	25,3%	25,4%	-0,2 p.p.
(+/-) Resultado Financeiro	(16.174)	(214)	7451,7%	(47.086)	(14.775)	218,7%
(-) Provisão para IR e CSLL	(723)	(10.365)	-93,0%	2.290	(12.456)	-118,4%
Lucro Líquido	8.558	26.723	-68,0%	6.465	36.173	-82,1%
Margem Líquida (% Receita Líquida)	3,0%	9,7%	-6,6 p.p.	1,2%	7,2%	-6,0 p.p.
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	0	(1.475)	-100,0%	0	287	-100,0%
Lucro Líquido Ajustado	8.558	25.247	-66,1%	6.465	36.461	-82,3%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	3,0%	9,1%	-6,1 p.p.	1,2%	7,3%	-6,0 p.p.



Comentário do Desempenho

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	1T22	Δ %	2021
Ativo						
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	229.055	22.584	914%	16.898	1256%	38.465
Investimentos de curto prazo	300.464	14.065	2036%	89.647	235%	298.522
Contas a receber, líquidas	157.986	179.607	-12%	128.865	23%	163.719
Impostos a recuperar	62.110	59.344	5%	60.850	2%	49.010
Instrumentos financeiros derivativos	1.724	4.899	-65%	1.772	-3%	6.480
Estoques	302.464	215.418	40%	286.160	6%	259.361
Adiantamentos a fornecedores	47.748	48.383	-1%	116.289	-59%	73.721
Despesas Antecipadas	945	453	109%	769	23%	1.113
Total do Ativo Circulante	1.102.496	544.753	102%	701.250	57%	890.391
Ativo Não Circulante						
Contas a receber, líquidas	118.213	69.178	71%	109.242	8%	95.691
Depósitos Judiciais	109	109	0%	109	0%	109
Instrumentos financeiros derivativos	1.085	2.199	-51%	0	0%	9.091
Impostos diferidos	25.243	19.974	26%	21.388	18%	17.496
Ativo de direito de uso	2.999	3.492	-14%	4.399	-32%	3.001
Imobilizado, líquido	418.709	396.315	6%	417.830	0%	419.205
Intangível, líquido	61.509	50.153	23%	59.704	3%	56.852
Total do Ativo Não Circulante	627.867	541.420	16%	612.672	2%	601.445
Total do Ativo	1.730.363	1.086.173	59%	1.313.922	32%	1.491.836
Passivo						
Passivo Circulante						
Fornecedores	95.075	137.695	-31%	111.224	-15%	199.444
Pessoal, encargos e benefícios sociais	5.693	24.722	-77%	6.201	-8%	8.318
Impostos a recolher	12.041	20.861	-42%	4.331	178%	2.050
Empréstimos, financiamentos e debêntures	277.821	297.123	-6%	281.967	-1%	326.680
Instrumentos financeiros derivativos	10.757	3.092	248%	14.783	-27%	7.175
Arrendamentos mercantis	1.743	2.125	-18%	2.577	-32%	2.228
Outras obrigações	17.927	52.642	-66%	31.725	-43%	45.409
Total do Passivo Circulante	421.057	538.260	-22%	452.808	-7%	591.304
Passivo Não Circulante						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	667.312	373.794	79%	224.280	198%	269.856
Outras obrigações	2.494	8.214	-70%	2.228	12%	1.206
Total do Passivo Não Circulante	669.806	382.008	75%	230.801	190%	271.062
Patrimônio líquido				0		
Capital social	301.397	86.666	248%	301.397	0%	297.591
Reservas de capital	236.632	10.000	2266%	236.632	0%	236.632
Reservas de lucro	94.427	33.225	184%	94.427	0%	94.427
Outras obrigações	7.044	36.014	-80%	0	100%	820
Total do Patrimônio Líquido	639.500	165.905	285%	630.313	1%	629.470
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.730.363	1.086.173	59%	1.313.922	32%	1.491.836

**Comentário do Desempenho****Demonstrativo de Fluxo de Caixa**

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T22	2T21	Δ %	1T22	Δ %	2021
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	(73.921)	(75.034)	-1%	(126.366)	-42%	(29.546)
Lucro líquido do período	6.465	36.173	-82%	(2.094)	-409%	72.454
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	155.886	107.585	45%	79.097	97%	235.511
Depreciação e amortização	81.438	63.890	27%	39.504	106%	137.382
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	15.096	15.381	-2%	6.263	141%	25.949
Provisão para obsolescência de estoques	3.533	977	262%	1.839	92%	(877)
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	0	n.a.	0	n.a.	(7)
Marcação a mercado de derivativos	23.105	(3.700)	-724%	27.724	-17%	(13.047)
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	(5.366)	(127)	4125%	(3.579)	50%	(8.102)
Despesas de juros e variação cambial	29.964	14.747	103%	6.406	368%	56.458
Despesas de ajuste a valor presente	9.895	2.191	352%	3.922	152%	8.345
Baixa de ativo imobilizado e intangível	512	187	174%	97	428%	361
Despesas com remuneração baseada em ações	0	1.583	-100%	0	n.a.	7.253
Imposto de renda e contribuição social	5.414	17.199	-69%	771	602%	24.061
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(7.705)	(4.743)	62%	(3.850)	100%	(2.265)
Redução (aumento) dos ativos	(80.457)	(185.042)	-57%	(89.422)	-10%	(267.820)
Contas a receber	(41.107)	(60.130)	-32%	11.093	-471%	(87.637)
Impostos a recuperar	(13.100)	(36.582)	-64%	(11.840)	11%	(26.248)
Estoques	(44.089)	(79.012)	-44%	(31.182)	41%	(120.589)
Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	23.585	(13.564)	-274%	(55.813)	-142%	(37.067)
Despesas antecipadas	168	(270)	-162%	344	-51%	(930)
Liquidação de derivativos	(5.914)	4.516	-231%	(2.024)	192%	4.651
Aumento (redução) dos passivos	(155.815)	(33.750)	362%	(113.947)	37%	(69.691)
Fornecedores	(116.020)	(902)	12763%	(85.706)	35%	56.296
Impostos a recolher	5.662	467	1112%	2.439	132%	(13.227)
Pessoal, encargos e benefícios sociais	(2.625)	(1.130)	132%	(2.117)	24%	(23.204)
Receita diferida	(437)	(4.911)	-91%	(432)	1%	(7.545)
Partes relacionadas	(74)	32	-331%	(40)	85%	(77)
Outras obrigações	(15.719)	3.947	-498%	(13.841)	14%	(11.679)
Pagamento de juros	(25.475)	(25.541)	0%	(13.279)	92%	(52.454)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(1.127)	(5.712)	-80%	(971)	16%	(17.691)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(73.921)	(75.034)	-1%	(126.366)	-42%	(29.546)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(81.218)	(87.013)	-7%	172.099	-147%	(465.423)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(84.642)	(125.121)	-32%	(40.355)	110%	(227.049)
Resgates dos investimentos de curto prazo	467.852	37.608	1144%	376.881	24%	325.835
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	345.970	147.073	135%	(66.431)	-621%	494.897
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	488.641	245.462	99%	0	100%	275.461
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(133.753)	(81.676)	64%	(69.503)	92%	(200.040)
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(1.472)	(1.707)	-14%	(734)	101%	(3.075)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(11.252)	(15.006)	-25%	0	-100%	(15.006)
Aumento de capital e reservas - IPO, líq. dos gastos com emissão	3.806	0	100%	3.806	0%	210.925
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	345.970	147.073	135%	(66.431)	-621%	494.897
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(241)	(227)	914%	(869)	1256%	752
Variação no Caixa Líquido da Companhia	190.590	(15.201)	-1354%	(21.567)	-984%	680
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	38.465	37.785	2%	38.465	0%	37.785
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	229.055	22.584	914%	16.898	1256%	38.465

#Descomplica

Fale com o RI



+55 (11) 3035-3777

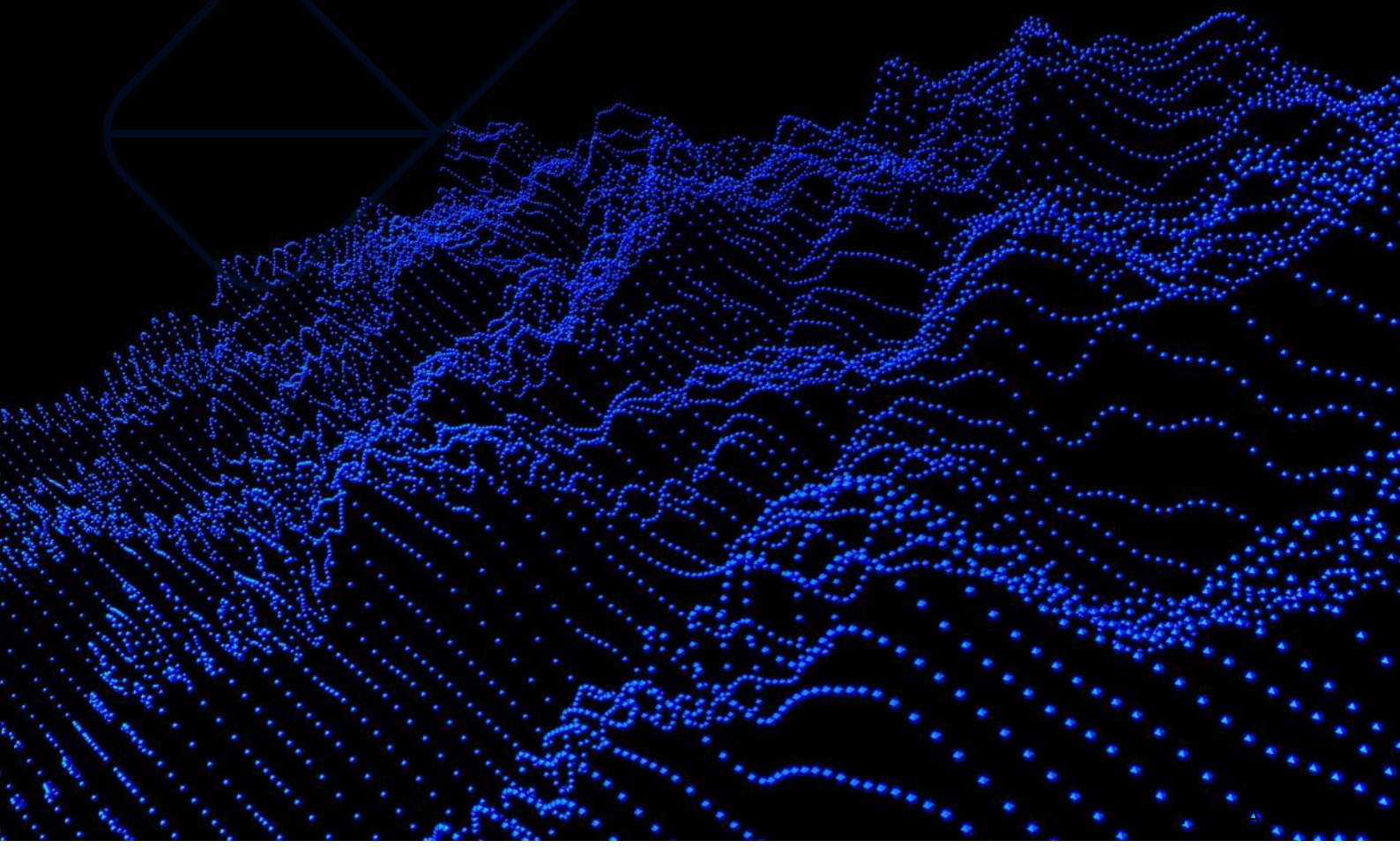
Ramal: 6259/6225



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br



Comentário do Desempenho

Ven



WDC
NETWORKS



RESULTS RELEASE 2Q22

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconference

August 12, 2022 – Friday

2:00 p.m. (Brasilia time) | 1:00 p.m. (EST)

Portuguese Language: [click here](#)

English Language: [click here](#)

(simultaneous interpretation)



Comentário do Desempenho



Results Release 2Q22

HIGHLIGHTS | 2Q22

- Consolidated **Net Revenues** of **R\$ 284.3 million in 2Q22** vs. R\$ 276.7 million in 2Q21, **growth of +2.8%** vs. previous year
- Consolidated **Adjusted EBITDA** of **R\$ 67.4 million in 2Q22** vs. R\$ 68.5 million in 2Q21, **reduction of 1.6%** vs. previous year
- Net Revenue **Record** in the **Solar Segment of R\$ 96.7 million in 2Q22**, **growth of +36.5%** vs. 2Q21
- **Revenue Backlog** of **R\$ 639.9 million in 2Q22**, growth of 23.2% vs. 2Q21
- Consolidated **Adjusted Net Income** of **R\$ 8.6 million in 2Q22** vs. R\$ 25.2 million in 2Q21, **reduction of 66.1%** vs. previous year
- **Issuance of International Corporate Rating at "AA-"**, issued by Standard&Poors and Moody's – May/22
- **2nd emission of Debentures** in the amount of **R\$ 500.0 million**, 2 series with terms of 5 and 7 years and a grace period of 3 years for amortization



Summary of Consolidated Earnings and Financial Indicators

Highlights (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Consolidated Financial Income						
Total Sales	372.8	390.8	-4.6%	666.8	713.2	-6.5%
Net Revenues	284.3	276.7	2.8%	525.5	502.3	4.6%
Gross Income	69.6	73.7	-5.6%	129.6	139.3	-7.0%
Gross Margin (% Net Revenue)	24.5%	26.6%	-2.2 p.p.	24.7%	27.7%	-3.1 p.p.
Adjusted EBITDA	67.4	68.5	-1.6%	132.7	127.7	3.9%
Adjusted EBITDA Margin (% Net Revenue)	23.7%	24.7%	-1.0 p.p.	25.3%	25.4%	-0.2 p.p.
Adjusted Net Income	8.6	25.2	-66.1%	6.5	36.5	-82.3%
Adjusted Net Margin (% Net Revenue)	3.0%	9.1%	-6.1 p.p.	1.2%	7.3%	-6.0 p.p.
Main Financial Indicators						
Deferred Revenue Backlog	639.9	519.5	23.2%	639.9	519.5	23.2%
Investment in Property, Plant and Equipment for Lease (CAPEX TaaS)	42.8	63.6	-32.8%	83.0	123.7	-32.9%
Net Debt / Adjusted LTM EBITDA (x)	1.50	2.43	-38.4%	1.50	2.43	-38.4%
Main Operating Indicators						
% Produced Internally (% Total Sales)	61%	56%	5.7 p.p.	61%	54%	7.7 p.p.
% TaaS (% Total Sales)	28%	34%	-5.7 p.p.	29%	36%	-7.4 p.p.
% TaaS (% Gross Revenue)	21%	22%	-0.9 p.p.	23%	24%	-1.0 p.p.

The consolidated quarterly information has been prepared under CVM and CPC rules and complies with the international accounting standards (IFRS) issued by the International Accounting Standards Board (IASB). Operating and financial information is presented based on consolidated figures in Brazilian Reals (R\$). Due to rounding, the sums may differ. Non-financial data were not subject to examination by the independent auditors.



Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22

New TaaS Agreements' (sic) Term (average in months)	51	47	10.6%	51	46	11.5%
Quantity of New TaaS Agreements	346	448	-22.8%	595	875	-32.0%
New TaaS Agreements' Value (average R\$ thousand/agreement)	303	295	2.7%	320	293	9.2%

Management's Message

Dear Investor,

The Company's second quarter of 2022 presents consolidated results with a recovery bias, mainly in the Enterprise segment, which had significant growth in sales after the impacts caused by the COVID-19 pandemic. In the solar segment, we observed continued high levels of growth. The Telecom segment, the Company's most representative, continued to present a challenging scenario, arising from the general scenario presented by Anatel's broadband subscriber database (decrease of 642 thousand subscribers in 2Q22, and a growth of only 415 thousand subscribers in 1H22). Even so, the Telecom Segment grew 17.2% versus the previous quarter. We reached **Total Sales of R\$ 372.8 million in 2Q22, a growth of 26.8% vs. In 1Q22**, in addition, we had a positive Adjusted Net Income of **R\$ 8.6 million in 2Q22**.

The recurrence of revenue generated by the TaaS (technology as a service) model contributed to the resilience of performance in the main indicators of the Company's operating income. In 2Q22, **Net Revenue reached R\$ 284.3 million, with growth of 2.8% vs 2Q21; Adjusted EBITDA reached R\$ 67.4 million, with reduction of 1.6% vs 2Q21; the % EBITDA margin reached 23.7% with a drop of 1.0 p.p. vs 2Q21**. The Backlog of future revenues from TaaS grew by 23.2% vs. 2Q21, reaching R\$ 639.9 million.

In 2Q22, the **solar energy segment grew by 36.5%** vs. 2Q21, with a Net Revenue of R\$ 96.7 million, representing a **new historical record**. We continued to deliver solid growth as planned, with the segment currently representing 34.0% in 2Q22 vs. 25.6% in 2Q21 of the Company's total Net Revenue.

In the second quarter of 2022, the issuance of an **international corporate rating issued by Standard&Poors and Moody's** was completed, which assigned the Company the **rating of "AA-"**. This shows the Company's high level of governance, financial strength, and execution capacity plans for the company's upcoming years.

Also in this quarter, we concluded the **2nd emission of debentures of R\$ 500.0 million**, divided into 2 series, with terms of 5 and 7 years and a grace period of 3 years for amortization. The funds will be used for capital investments (CAPEX) for the acquisition of operating inventories and/or equipment for leasing, and/or working capital reinforcement.

We remain focused on the execution of our business plan, aiming to fulfill our future vision.

WDC Networks





Comentário do Desempenho

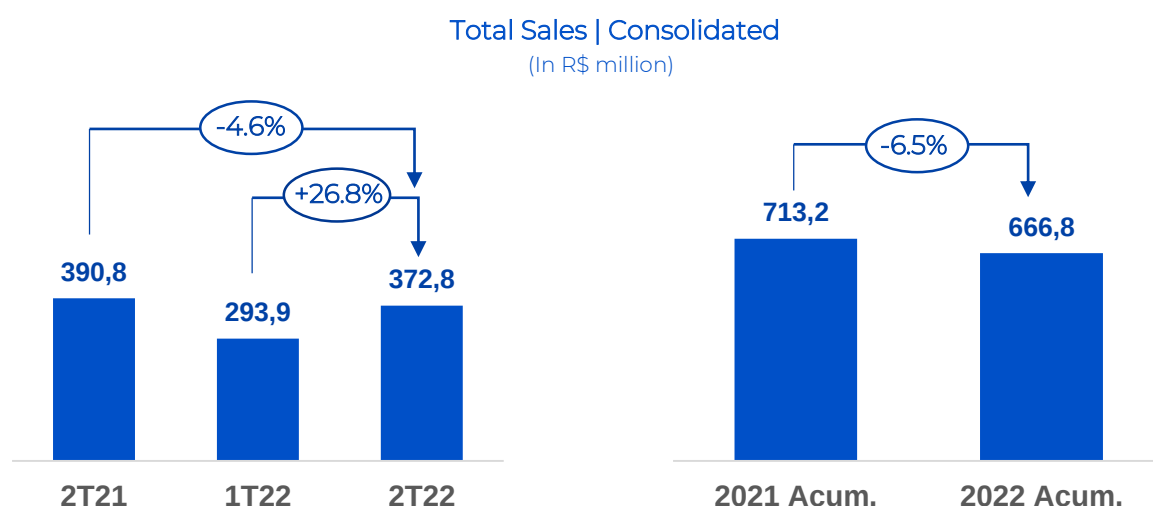
Results Release 2Q22

Total Sales

Total Sales (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Telecom	158.9	217.1	-26.8%	294.4	418.5	-29.6%
Enterprise	101.1	94.7	6.7%	164.8	160.3	2.8%
Solar	112.9	79.0	43.0%	207.6	134.4	54.4%
Consolidated Total Sales	372.8	390.8	-4.6%	666.8	713.2	-6.5%

Company's Total Sales in 2Q22 were R\$ 372.8 million, showing a reduction of 4.6% and a growth of 26.8% compared to 2Q21 and 1Q22 respectively. The decrease in the second quarter of 2022 compared to the second quarter of 2021 occurred mainly in the Telecom segment, at -26.8%. On the other hand, in the Solar segment, we showed strong growth in 2Q22, +43.0%.

The 4.6% reduction in total sales in 2Q22 versus the same period of the previous year is also related to the reduction in exchange rates in force in the composition of sales prices (R\$ 5.31/US\$ in 2Q21 to R\$ 4.92/US\$ in 2Q22 - drop of 7.3%).



There was a downturn of 26.8% in the Telecom segment in 2Q22 vs. 2Q21, compared to 1Q22, there was a growth of 17.2%. The ISP market had a similar performance to 1Q22, with no growth in new subscribers connected by fiber optics. Even in this more challenging scenario, the Company showed a recovery compared to 1Q22 – we supplied 196 thousand ONUs in 2Q22 vs. 177 thousand ONUs in 1Q22.

Even with the supply chain supply scenario showing improvement compared to the first quarter of 2022, we still suffer from the supply mainly of GPON boards - normalization is expected throughout 3Q22.

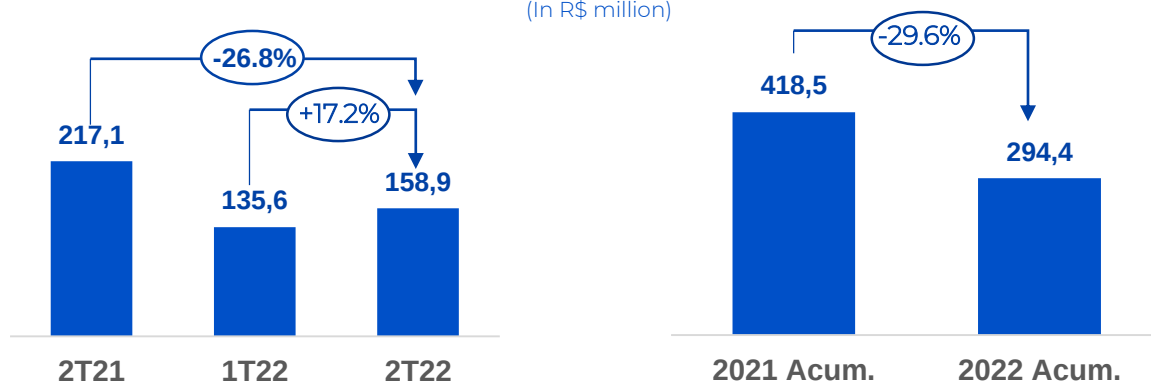

WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22

Total Sales | Telecom

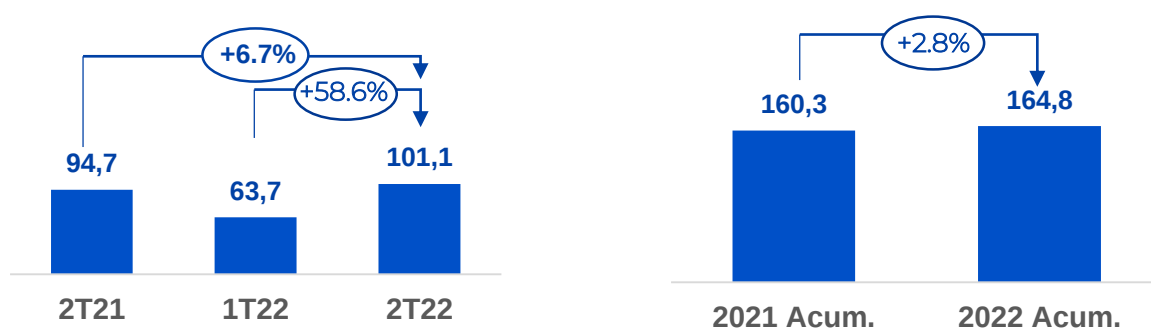
(In R\$ million)



There was a growth of 6.7% in the Enterprise segment in 2Q22 vs. 2Q21, compared to 1Q22, there was a growth of 58.6%. After experiencing a hard 1Q22 in the corporate market, mainly due to the impacts of COVID-19, we had a strong recovery in demand during 2Q22. The highlights of the sales growth were the Professional Audio & Video and Cyber Security product lines.

Total Sales | Enterprise

(In R\$ million)



There was a growth of 43.0% in the Solar segment in 2Q22 vs. 2Q21, compared to 1Q22, there was a growth of 19.3%. We continue to execute the strategic plan in line with our expectations, with the Solar segment representing 30.3% of the Company's Total Sales in the second quarter of 2022.

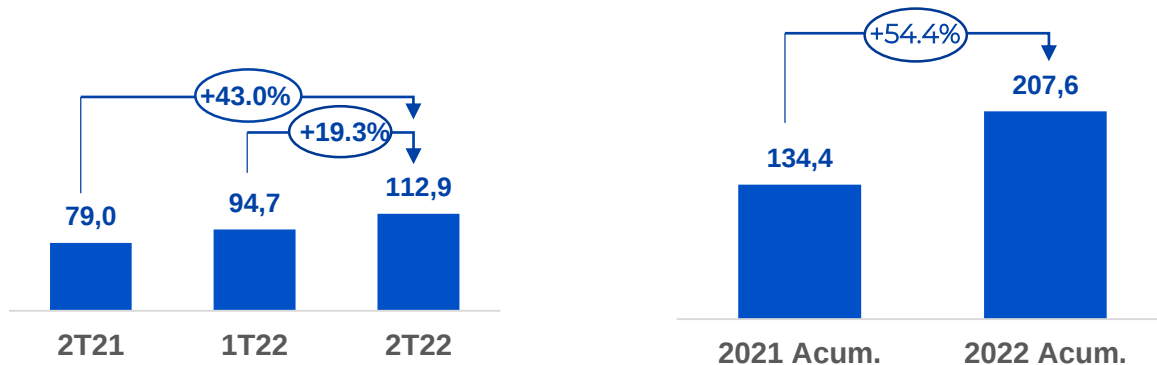
Total Sales | Solar

(In R\$ million)


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

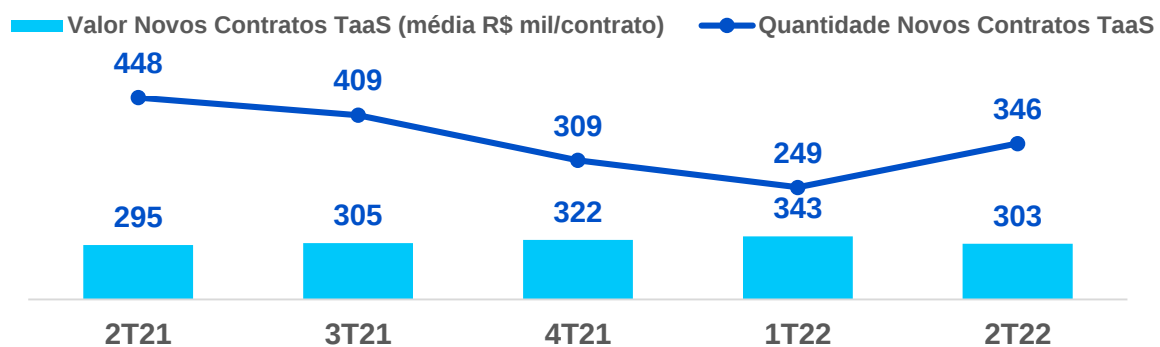
Results Release 2Q22



TaaS (Technology as a Service) – Technology Lease

Concerning the Value of New TaaS Agreements, the average ticket was R\$ 303 thousand per contract in 2Q22. When we look at the number of New TaaS Agreements, there was a growth of 346 in 2Q22, highlighting the Solar segment, in which we obtained 22 New TaaS Contracts in the period.

TaaS Agreements



The TaaS (VGV leases) Total Sales in 2Q22 were R\$ 104.9 million, a reduction of 20.7% vs. 2Q21, compared to 1Q22, there was a growth of 22.8%. Such variations are directly related to the market changes in the Telecom segment, as explained above.

TaaS (VGV Leases) | Consolidated (In R\$ million)

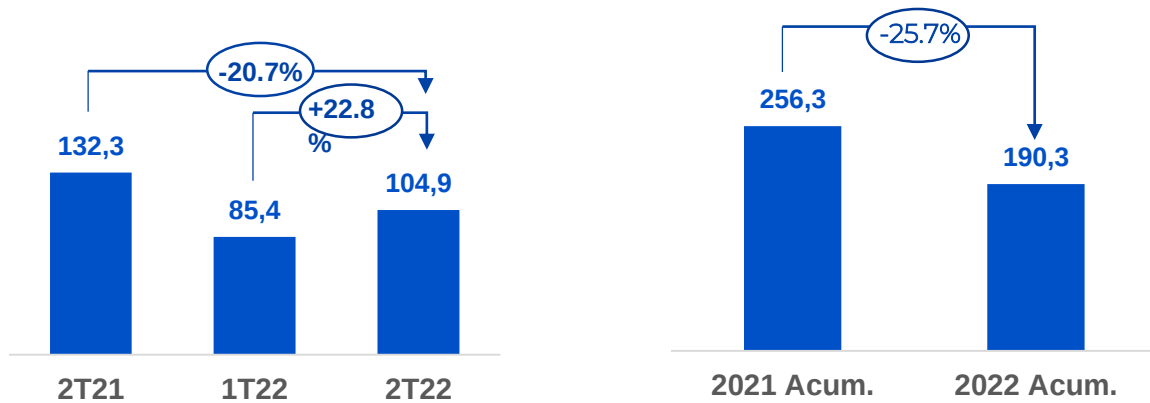


The Total Sales indicator is the best indicator to measure the WDC Networks' commercial effort as it includes the nominal value of the "TaaS (VGV Leases)" lease agreements, which will be booked on an accrual basis over the term of the agreements, and the Gross Revenue from Sales of Products and Services under the IFRS.

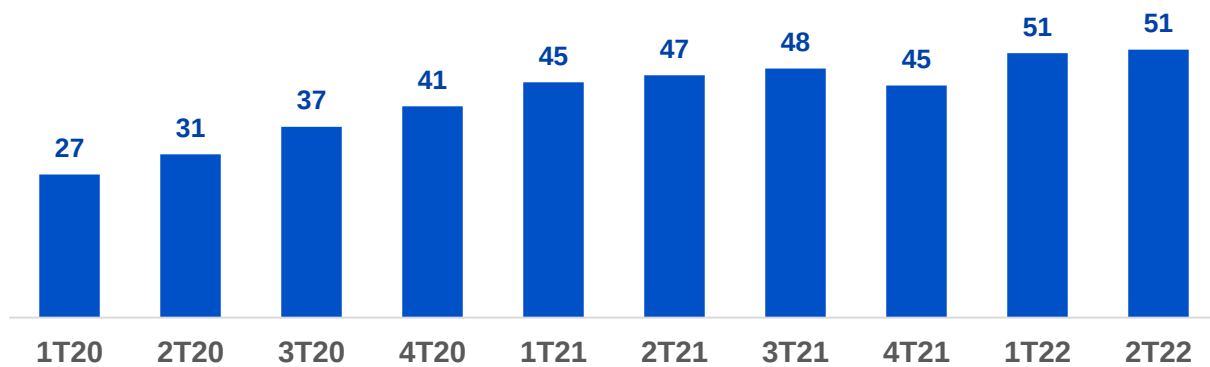

WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22



New TaaS Agreements Average Term
(in months)



New TaaS Agreements Term was 51 months in 2Q22 vs. 47 months in 2Q21, in line with the strategy of extending the terms defined by the Company.

Revenue Backlog

We closed the Revenue Backlog in 2Q22 at R\$ 639.9 million, showing a growth of 23.2% vs. 2Q21. The Revenue Backlog shows the portion of future revenues sold by the Company, which will generate future revenues and income without any need for new investments, given that Capex has already been booked in previous periods. This feature demonstrates the resilience of WDC's business model and brings comfort in covering debts to be amortized.

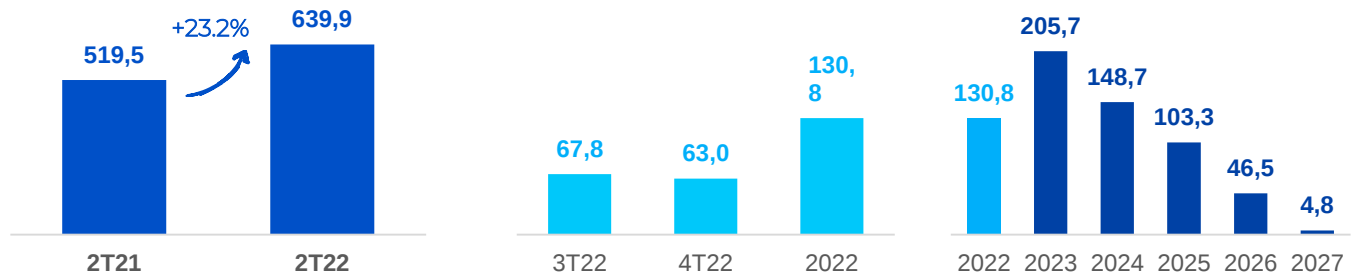
Revenue Backlog or Future Revenue
(In R\$ million)

Schedule of Receipt
(In R\$ million)


WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22

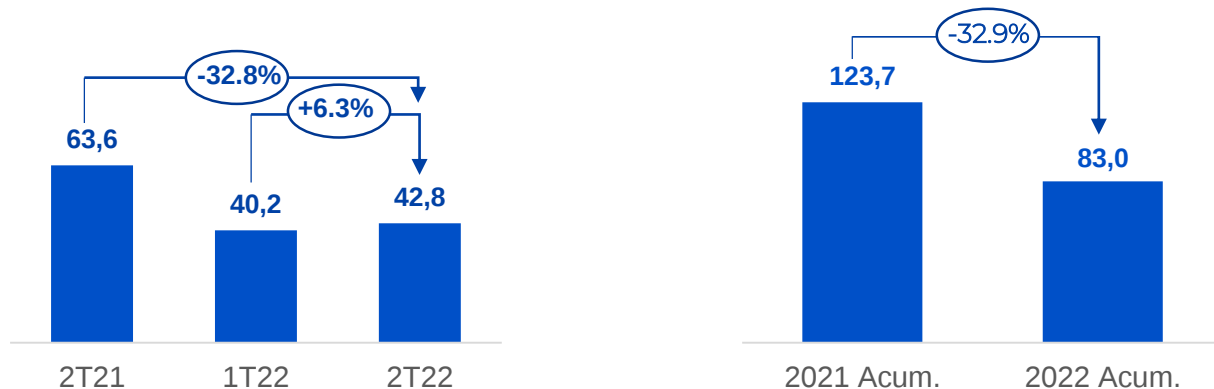


The receipt schedule indicates the amounts of Future Revenue we have to be booked from 2022 on.

Investment in TaaS Assets – CAPEX

Total investment in Property, Plant, and Equipment in 2Q22 was R\$ 42.8 million, 32.8% lower than in 2Q21 and 6.3% higher compared to 1Q22.

Investment in TaaS Assets - CAPEX
(In R\$ million)



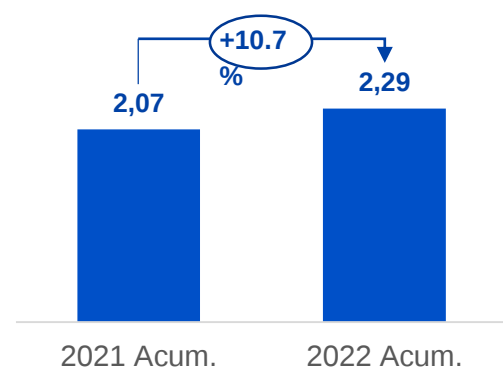
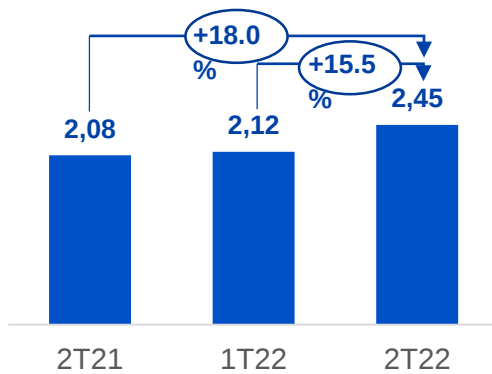
As a metric for evaluating the return on investment of Capex of TaaS, we calculate that for each Brazilian Real invested in TaaS we generate 2.45x in Total Sales (VGV Leases) in 2Q22, which will be booked on an accrual basis over the term of the lease agreements. In 2Q21, this indicator was at 2.08x and, in 1Q22, it was at 2.12x.

TaaS Markup
(# Total TaaS Sales / Investments in TaaS Assets - CAPEX)


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22



Commented Result for 2Q22

Net Revenue

Net Revenue (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Telecom	116.6	138.7	-16.0%	218.2	263.9	-17.3%
Enterprise	71.0	67.1	5.8%	126.6	118.2	7.2%
Solar	96.7	70.9	36.5%	180.7	120.2	50.4%
Consolidated Net Revenue	284.3	276.7	2.8%	525.5	502.3	4.6%

In 2Q22, the Consolidated Net Revenue was R\$ 284.3 million, a growth of 2.8% over 2Q21 and 17.9% vs. 1Q22. Such growth was supported mainly by the Solar segment, which became more participative in the Company's Net Revenue mix (34.0% in 2Q22 vs. 25.6% in 2Q21), contributing positively to the performance in the period.

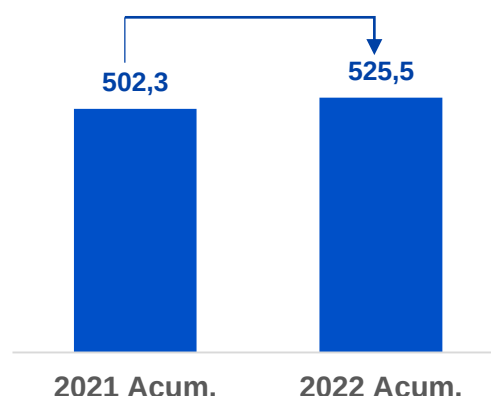
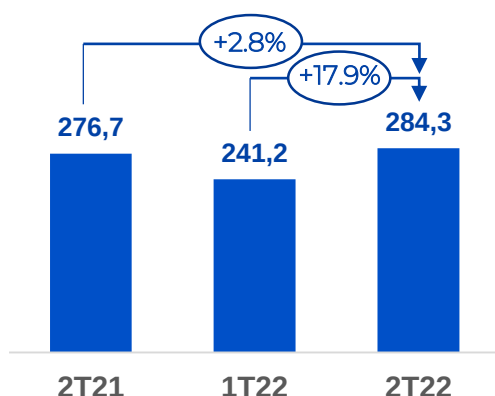
Net Revenue | Consolidated (In R\$ million)

+4.6%


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22



In the Telecom segment, there was a reduction of 16.0% in 2Q22 vs. 2Q21, compared to 1Q22, there was a growth of 14.8%. It is important to highlight the positive effect of the recurring lease revenue, which is the main reason why net revenue dropped less than Total Telecom Sales (-26.8%).

There was a growth of 5.8% in the Enterprise segment in 2Q22 vs. 2Q21, compared to 1Q22, there was a growth of 27.6%, evidencing a performance according to our plan and corporate market recovery.

There was a growth of 36.5% in the Solar segment in 2Q22 vs. 2Q21, compared to 1Q22, there was a growth of 15.2%. This amount of Net Revenue achieved in the second quarter of 2022 represents a new historical record for the Solar business unit.

Gross Income

Gross Income (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Telecom	33.4	50.9	-34.4%	64.4	95.8	-32.7%
Gross Margin (% Telecom Net Revenue)	28.6%	36.7%	-8.1 p.p.	29.5%	36.3%	-6.8 p.p.
Enterprise	23.9	15.0	59.5%	39.8	28.3	40.8%
Gross Margin (% Enterprise Net Revenue)	33.6%	22.3%	11.3 p.p.	31.4%	23.9%	7.5 p.p.
Solar	12.3	7.8	57.2%	25.3	15.2	66.5%
Gross Margin (% Solar Net Revenue)	12.7%	11.1%	1.7 p.p.	14.0%	12.7%	1.4 p.p.
Consolidated Gross Income	69.6	73.7	-5.6%	129.6	139.3	-7.0%
Gross Margin (% Consolidated Net Revenue)	24.5%	26.6%	-2.2 p.p.	24.7%	27.7%	-3.1 p.p.

In the 2Q22, the Consolidated Gross Income was R\$ 69.6 million, a drop of 5.6% vs. the 2Q21, compared to the 1Q22, there was a growth of 15.9%. In addition to the impacts mentioned above in the Telecom segment, in 2Q22 there were expansions in the import costs due to the increase in inventory levels and depreciation costs of leased assets, aligned with the increase in the Revenue Backlog due to the extension of the Term of New TaaS Agreements.


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release **2Q22**

In the Telecom segment, we reached a total of R\$ 33.4 million in 2Q22, a drop of 34.4% vs. 2Q21 and growth of 7.4% vs. 1Q22.

In the Enterprise segment, we reached a total of R\$ 23.9 million in 2Q22, a growth of 59.5% vs. 2Q21 and growth of 49.8% vs. 1Q22.

In the Solar segment, we reached a total of R\$ 12.3 million in 2Q22, a growth of 57.2% vs. 2Q21 and a reduction of 5.3% vs. 1Q22.

Gross Income Margin

The Consolidated Gross Margin was 24.5% in 2Q22 vs. 26.6% in 2Q21 (-2.2 p.p.) and vs. 24.9% in 1Q22 (-0.4 p.p.). The two main factors justifying this downturn are: (i) greater representation of the Solar segment, which went from 25.6% of the Company's Total Net Revenue in 2Q21 to 34.0% in 2Q22 - considering that the Solar segment's margin is lower than those of the Company's other segments, the Company's total gross margin was reduced by 1.8 p.p. vs. 2Q21 due to this reason; and (ii) extension of the Term of New TaaS (leases) Agreements.

There was an increase of 28.6% in the Telecom segment in 2Q22 vs. 36.7% in 2Q21 (-8.1 p.p.) and vs. 30.6% in 1Q22 (-2.0 p.p.), due to the leased assets depreciation costs due to the strategy of increasing the Term of New TaaS Agreements and lower margins in sales transactions.

There was an increase of 33.6% in the Enterprise segment in 2Q22 vs. 22.3% in 2Q21 (+11.3 p.p.) and vs. 28.6% in 1Q22 (+5.0 p.p.), reflecting the resumption of better margins in the corporate market.

In the Solar segment, the Gross Margin was 12.7% in 2Q22 vs. 11.1% in 2Q21 (+1.7 p.p.), and vs. 15.5% in 1Q22 (-2.8 p.p.). The scenario of high inventories' availability in the Solar segment and shortage of credit from financial institutions to end customers generated greater competition in the sector, forcing the margins of the semester. In spite of this, the Company managed to present margins higher than the previous year.

Adjusted EBITDA and Adjusted EBITDA Margin

Adjusted EBITDA (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Consolidated Adjusted EBITDA	67.4	68.5	-1.6%	132.7	127.7	3.9%
<i>Adjusted EBITDA Margin (% Net Revenue)</i>	<i>23.7%</i>	<i>24.7%</i>	<i>-1.0 p.p.</i>	<i>25.3%</i>	<i>25.4%</i>	<i>-0.2 p.p.</i>

Consolidated Adjusted EBITDA in 2Q22 was R\$ 67.4 million, a downturn of 1.6% vs. 2Q21 and growth of 3.2% vs. 1Q22. The negative variation of R\$ -1.1 million in the second quarter of 2022 vs. the second quarter of 2021 can be explained as follows:

- Telecom segment with lower volumes by R\$ -12.3 million, partially offset by better margins by R\$ +2.9 million.


WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22

- ⇒ Enterprise segment with higher volumes by R\$ +1.2 million, and better margins by R\$ +8.3 million.
- ⇒ Solar segment with higher volumes by R\$ +2.9 million, and better margins by R\$ +1.6 million.
- ⇒ Total Operating Expenses increased, showing a loss of results of R\$ -5.7 million, due to higher provisions for doubtful accounts (R\$ -1.7 million), an increase of freight and storage expenses due to the Solar segment mix in the Company (R\$ - \$-1.5 million), an increase of marketing and travel expenses after COVID-19 (R\$ -1.6 million) and increase of other miscellaneous expenses (R\$ -0.9 million).

(In R\$ million)	Total	Telecom	Solar	Enterprise
Adjusted EBITDA 2Q21	68.5			
Volumes	- 8.2	- 12.3	2.9	1.2
Gross Margin	12.8	2.9	1.6	8.3
Gross Income				
ExDepr ¹	4.6	- 9.4	4.5	9.5
Op. Expenses	- 5.7			
Total Variation	- 1.1			
Adjusted EBITDA 2Q22	67.4			

(1) Gross Income disregarding depreciation and amortization amounts.

The Consolidated Adjusted EBITDA Margin was 23.7% in 2Q22 vs. 24.7% in 2Q21 (-1.0 p.p.) and vs. 27.1% in 1Q22 (-3.4 p.p.).

Adjusted EBITDA Reconciliation

Adjusted EBITDA Reconciliation (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Consolidated EBITDA	67.4	70.7	-4.7%	132.7	127.3	4.2%
EBITDA Margin (% Net Revenue)	23.7%	25.6%	-1.9 p.p.	25.3%	25.3%	-0.1 p.p.
(+) IPO expenses	0.0	4.7	-100.0%	0.0	6.6	-100.0%
(+) Rem. Expenses Share-Based Variable	0.0	0.8	-100.0%	0.0	1.6	-100.0%
(-) Excluding ICMS Credit on PIS/COFINS Base (17-20)	0.0	(7.7)	-100.0%	0.0	(7.7)	-100.0%
(+) Non-recurring Expenses and Revenues	0.0	(2.2)	-100.0%	0.0	0.4	-100.0%
Consolidated Adjusted EBITDA	67.4	68.5	-1.6%	132.7	127.7	3.9%
Adjusted EBITDA Margin (% Net Revenue)	23.7%	24.7%	-1.0 p.p.	25.3%	25.4%	-0.2 p.p.

Non-recurring expenses in 2Q21:


WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

 Results Release **2Q22**

IPO Expenses: With the IPO in 2021, we recognized expenses in 2Q21 of R\$ 4.7 million. All estimated expenses were reported in the preliminary and final prospectus. The expenses were forecast for 2021, with no other expenses to be recognized afterwards.

Share-Based Variable Remuneration Expense: As mentioned in note 20 of the 2nd quarter 2021 ITR, also in the FSs from 2017 to 2021, WDC maintained a share-based variable remuneration program until the IPO date. Upon completion of the IPO, the program was paid for and finalized.

Exclusion of ICMS Credit on PIS/COFINS Base: Exclusion of credit base of R\$ 7.7 million realized in the result in 2Q21.

Financial Income

Financial Income (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Net Exchange Variation & Adjustment to fair value Der. Inst.	(1.5)	14.8	-109.9%	(19.9)	12.8	-256.0%
Financial Revenues	10.2	3.0	244.6%	19.7	4.8	309.1%
Financial Expenses	(24.9)	(17.9)	38.8%	(46.9)	(32.4)	44.7%
(+/-) Financial Income	(16.2)	(0.2)	7451.7%	(47.1)	(14.8)	218.7%

The Net Exchange Rate Variation and Adjustment to fair value of derivative instruments reflect the exchange exposure of the Company's assets and liabilities in foreign currency, net of the hedges taken out under derivative financial instruments. In 2Q22, there was an exchange loss related to the depreciation of the national currency (R\$) against other foreign currencies in the total amount of R\$ -1.5



Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22

million, as follows: (i) exchange variation on loans in foreign currency of R\$ -10.6 million; (ii) adjustments to the fair value of derivative instruments (SWAP of loans in foreign currency) of R\$ +4.6 million; and (iii) exchange rate variation on assets (liabilities) in foreign currency of R\$ +4.5 million.

(In R\$ million)	12/31/20	03/31/21	6/30/21	12/31/21	03/31/22	6/30/22
Exchange Rates Dollar Ptax	5.1961	5.6967	5.0016	5.5799	4.7372	5.2374
Inventory in transit	31.7	80.7	43.2	83.1	51.6	33.3
Advances to International Suppliers	25.9	33.2	34.2	69.8	109.0	40.3
International Suppliers	-82.9	-129.6	-73.2	-133.0	-64.9	-43.7
Assets (Liabilities) in foreign currency	-25.3	-15.6	4.2	19.8	95.7	29.9
Equivalent to US\$	-4.9	-2.7	0.8	3.6	20.2	5.7

The Company's Financial Revenue showed a positive result of R\$ +10.2 million in 2Q22 vs. R\$ +3.0 million in 2Q21. This variation is mainly a consequence of the increase in the Company's cash position over the period resulting from the initial offering of shares held in July 2021 and the 2nd issuance of debentures performed in June 2022, with the funds invested in CDI being favored by the consecutive increases in the SELIC rate.

Financial Expenses in 2Q22 were R\$ -24.9 million, compared to R\$ -17.9 million in 2Q21. The factors that justify these variations are: (i) interest expenses on loans of R\$ -17.5 million in 2Q22, growing by 34.5% compared to 2Q21 due to increases in the SELIC rate in the period, and (ii) adjustments to the present value of accounts receivable and suppliers in the amount of R\$ -6.9 million in 2Q22 vs. R\$ -2.8 million in 2Q21, also impacted by the increases in the SELIC rate observed in the quarters.

The Net Financial Result in 2Q22 was an expense of R\$ -16.2 million, compared to an expense of R\$ -0.2 million in 2Q21, as mentioned above.

Adjusted Net Income

Net Income (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Net Revenue	284.3	276.7	2.8%	525.5	502.3	4.6%
EBIT	25.5	37.3	-31.8%	51.3	63.4	-19.2%
EBIT Margin (% Net Revenue)	9.0%	13.5%	-4.5 p.p.	9.8%	12.6%	-2.9 p.p.
(+/-) Financial Income	(16.2)	(0.2)	7451.7%	(47.1)	(14.8)	218.7%
(-) Provision for IR and CSLL	(0.7)	(10.4)	-93.0%	2.3	(12.5)	-118.4%
Net Income	8.6	26.7	-68.0%	6.5	36.2	-82.1%
Net Margin (% Net Revenue)	3.0%	9.7%	-6.6 p.p.	1.2%	7.2%	-6.0 p.p.


WDC
NETWORKS

Comentário do Desempenho

Results Release 2Q22

(+) IPO expenses	0.0	4.7	-100.0%	0.0	6.6	-100.0%
(+) Rem. Expenses Share-Based Variable	0.0	0.8	-100.0%	0.0	1.6	-100.0%
(-) Exclu. ICMS Credit PIS/COFINS Base (17-20)	0.0	(7.7)	-100.0%	0.0	(7.7)	-100.0%
(-) IR and CSLL Reversal	0.0	0.8	-100.0%	0.0	(0.1)	-100.0%
(+) Non-recurring Expenses and Revenues and IR and CSLL	0.0	(1.5)	-100.0%	0.0	0.3	-100.0%
Adjusted Net Income	8.6	25.2	-66.1%	6.5	36.5	-82.3%
<i>Adjusted Net Income Margin (% Net Revenue)</i>	<i>3.0%</i>	<i>9.1%</i>	<i>-6.1 p.p.</i>	<i>1.2%</i>	<i>7.3%</i>	<i>-6.0 p.p.</i>

The Adjusted Net Income in 2Q22 was R\$ 8.6 million, a reduction of 66.1% vs. 2Q21, and compared to the 1Q22, there was a growth of 508.8%.

The Adjusted Net Income Margin was 3.0% in 2Q22 vs. 9.1% in 2Q21 (-6.1 p.p.) and vs. -0.9% in 1Q22 (+3.9 p.p.).

Such variations in the Adjusted Net Income and in the Adjusted Net Income Margin are justified by the increase in net revenue, the negative effects of the financial result and other operational effects mentioned above.

Cash Flow

Consolidated Statement of Cash Flows (In R\$ million, except when indicated)

	2Q22	2Q21	Δ %	1Q22	Δ %	4Q21	Δ %
Cash Flow From Operating Activities	(73.9)	(75.0)	-1%	(126.4)	-42%	(75.0)	-1%
Net Income for the period	6.5	36.2	-82%	(2.1)	-409%	36.2	-82%
Adjustments to reconcile Income or loss for the period to cash from operating activities	155.9	107.6	45%	79.1	97%	107.6	45%
Assets decrease (increase)	(80.5)	(185.0)	-57%	(89.4)	-10%	(185.0)	-57%
Liabilities increase (decrease)	(155.8)	(33.7)	362%	(113.9)	37%	(33.7)	362%
Cash Flow From Investment Activities	(81.2)	(87.0)	-7%	172.1	-147%	(87.0)	-7%


WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

 Results Release **2Q22**

Cash flow from Financing Activities	346.0	147.1	135%	(66.4)	-621%	147.1	135%
Effect of Foreign Exchange Variation on Cash and Cash Equivalents	(0.2)	(0.2)	6%	(0.9)	-72%	(0.2)	6%
Change in the Company's Net Cash	190.6	(15.2)	-1354%	(21.6)	-984%	(15.2)	-1354%
Cash and cash equivalents at the end of the period	229.1	22.6	914%	17.0	1256%	23.0	914%

The cash flow from operating activities in 2Q22 was R\$ -73.9 million, mainly due to the payment of suppliers and reinforcement of the Company's inventory.

The cash flow from investing activities in 2Q22 was R\$ -81.2 million, almost entirely for the acquisition of property, plant and equipment and intangible assets – TaaS (leases) Capex investment.

The cash flow from financing activities in 2Q22 was R\$ 346.0 million, the factors that justify this variation are: (i) issuance of the 2nd issuance of Debenture in the amount of R\$ 500.0 million, and (ii) payment of loans and financing.

In 2Q22, the variation in the Company's net cash was R\$ 190.6 million, as detailed above.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Results Release 2Q22

Indebtedness

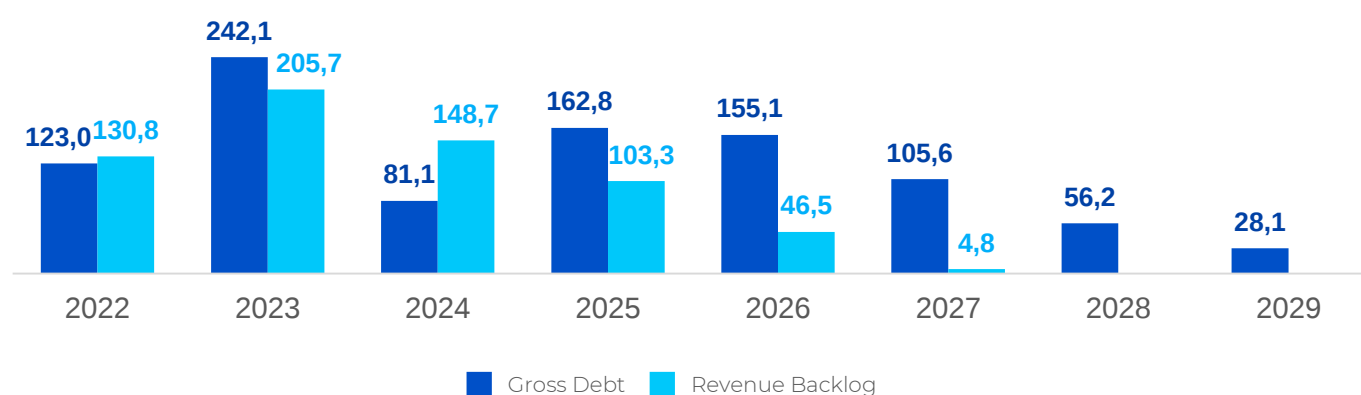
Indebtedness (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	1Q22	Δ %	4Q21	Δ %
(+) Loans, financing and debentures	945.1	670.9	40.9%	506.2	86.7%	596.5	58.4%
Current	277.8	297.1	-6.5%	282.0	-1.5%	326.7	-15.0%
Non-current	667.3	373.8	78.5%	224.3	197.5%	269.9	147.3%
(+/-) Net derivative financial instruments	8.8	(4.0)	-319.5%	17.3	-49.2%	(8.4)	-204.8%
Assets	(2.8)	(7.1)	-60.4%	(1.8)	58.5%	(15.6)	-82.0%
Liabilities	11.6	3.1	275.3%	19.1	-39.2%	7.2	61.7%
Gross Debt	953.9	666.9	43.0%	523.6	82.2%	588.1	62.2%
(-) Disp. (Cash and Equiv.) and Invest. of CP	(529.5)	(36.6)	1344.8%	(106.5)	397.0%	(337.0)	57.1%
Net Debt	424.4	630.3	-32.7%	417.0	1.8%	251.2	69.0%
Adjusted LTM EBITDA	283.3	259.1	9.3%	284.4	-0.4%	278.3	1.8%
Net Debt / Adjusted LTM EBITDA	1.50	2.43	-38.4%	1.47	2.2%	0.90	66.0%

In 2Q22, the 2nd emission of debentures in the amount of R\$ 500.0 million took place, divided into 2 series, as follows: (i) the first with a total term of 5 years, with a grace period of 3 years, in the amount of R\$ 247.1 million; and (ii) the second with a total term of 7 years, with a grace period of 3 years, in the amount of R\$ 252.9 million; The funds will be used for capital investments (CAPEX) for the acquisition of operating inventories and/or equipment for leasing, and/or working capital reinforcement.

The Net Debt on the Adjusted EBITDA (LTM) was 1.50x in 2Q22. Such level is seen as a healthy level by the management, considering that the *Future Revenue Backlog* totaling R\$ 639.9 million represents a coverage of 1.5x the total Net Debt.

Gross Debt Amortization Schedule and Revenue Backlog Coverage

(In R\$ million)



Comentário do Desempenho
WDC
 NETWORKS

Results Release 2Q22

ROIC

ROIC (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	1Q22	2021
EBIT (LTM)	122.4	134.2	134.5
(-) Provision for IR and CSLL (LTM)	(7.1)	(16.7)	(21.9)
Operating Income after Taxes (NOPAT) = (A)	115.2	117.5	112.6
(+) Equity	639.5	630.3	629.5
(+) Gross Debt	953.9	523.6	588.1
(+) Cash (Cash and Equiv.) and CP Investments	(529.5)	(106.5)	(337.0)
Invested Capital	1,063.9	1,047.3	880.6
Average Invested Capital of 2022 and 2021 = (B)	972.3	964.0	715.6
ROIC = (A/B)	11.9%	12.2%	15.7%

In 2Q22, the Return on Invested Capital (ROIC¹) was 11.9% vs. 12.2% in 1Q22. Such small reduction was due to the decrease in the generation of operating results in the period when analyzing the last twelve months (EBIT LTM). We expect to return to ROIC's closer to what we had in 2021, supported by the Company's better cash generation.

¹ The return on invested capital (ROIC) is the sum of capital invested in the Company's operating activities, comprising the Net Equity and Gross Debt, Cash and cash equivalents and short-term Investments. We understand that the average invested capital between the current and the previous period better reflects the Company's performance due to the accelerated growth

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Results Release 2Q22

Exhibits

Statement of Income

Consolidated Statement (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	YTD 2022	YTD 2021	Δ %
Sales Gross Revenue	267,895	258,521	3.6%	476,416	456,861	4.3%
TaaS (VGV Leases)	104,928	132,256	-20.7%	190,352	256,306	-25.7%
Total Sales	372,823	390,777	-4.6%	666,768	713,167	-6.5%
Sales Gross Revenue	267,895	258,521	3.6%	476,416	456,861	4.3%
Lease Gross Revenue	70,763	72,101	-1.9%	141,343	143,178	-1.3%
Gross Revenue	338,658	330,622	2.4%	617,758	600,040	3.0%
(-) Tax levy on Revenues	(41,488)	(46,213)	-10.2%	(76,000)	(84,713)	-10.3%
(-) Returns	(12,850)	(7,731)	66.2%	(16,244)	(13,059)	24.4%
Net Revenue	284,320	276,678	2.8%	525,514	502,268	4.6%
(-) CMV	(214,761)	(202,991)	5.8%	(395,944)	(362,999)	9.1%
Gross Income	69,558	73,687	-5.6%	129,570	139,269	-7.0%
<i>Gross Margin (% Net Revenue)</i>	<i>24.5%</i>	<i>26.6%</i>	<i>-2.2 p.p.</i>	<i>24.7%</i>	<i>27.7%</i>	<i>-3.1 p.p.</i>
(-) Personnel Expenses	(12,941)	(14,076)	-8.1%	(25,401)	(27,339)	-7.1%
(-) Commercial Expenses	(22,867)	(18,847)	21.3%	(39,940)	(36,102)	10.6%
(-) General and Administrative Expenses	(5,764)	(9,174)	-37.2%	(9,595)	(16,277)	-41.1%
(+/-) Other operating income/expenses	(2,531)	5,712	-144.3%	(3,374)	3,854	-187.6%
(-) Operating Expenses	(44,102)	(36,385)	21.2%	(78,310)	(75,864)	3.2%
EBIT	25,456	37,302	-31.8%	51,260	63,405	-19.2%
<i>EBIT Margin (% Net Revenue)</i>	<i>9.0%</i>	<i>13.5%</i>	<i>-4.5 p.p.</i>	<i>9.8%</i>	<i>12.6%</i>	<i>-2.9 p.p.</i>
(+) Depreciation and Amortization	41,933	33,410	25.5%	81,437	63,890	27.5%
EBITDA	67,389	70,712	-4.7%	132,697	127,295	4.2%
<i>EBITDA Margin (% Net Revenue)</i>	<i>23.7%</i>	<i>25.6%</i>	<i>-1.9 p.p.</i>	<i>25.3%</i>	<i>25.3%</i>	<i>-0.1 p.p.</i>
(+) IPO expenses	0	4,675	-100.0%	0	6,551	-100.0%
(+) Rem. Expenses Share-Based Variable	0	788	-100.0%	0	1,583	-100.0%
(-) Excluding ICMS Credit on PIS/COFINS Base (2017-2020)	0	(7,698)	-100.0%	0	(7,698)	-100.0%
(+) Non-recurring Expenses and Revenues	0	(2,236)	-100.0%	0	435	-100.0%
Adjusted EBITDA	67,389	68,477	-1.6%	132,697	127,730	3.9%
<i>Adjusted EBITDA Margin (% Net Revenue)</i>	<i>23.7%</i>	<i>24.7%</i>	<i>-1.0 p.p.</i>	<i>25.3%</i>	<i>25.4%</i>	<i>-0.2 p.p.</i>
(+/-) Financial Income	(16,174)	(214)	7451.7%	(47,086)	(14,775)	218.7%
(-) Provision for IR and CSLL	(723)	(10,365)	-93.0%	2,290	(12,456)	-118.4%
Net Income	8,558	26,723	-68.0%	6,465	36,173	-82.1%
<i>Net Margin (% Net Revenue)</i>	<i>3.0%</i>	<i>9.7%</i>	<i>-6.6 p.p.</i>	<i>1.2%</i>	<i>7.2%</i>	<i>-6.0 p.p.</i>

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Results Release 2Q22

(+) Non-recurring Expenses and Revenues and IR and CSLL	0	(1,475)	-100.0%	0	287	-100.0%
Adjusted Net Income	8,558	25,247	-66.1%	6,465	36,461	-82.3%
<i>Adjusted Net Margin (% Net Revenue)</i>	<i>3.0%</i>	<i>9.1%</i>	<i>-6.1 p.p.</i>	<i>1.2%</i>	<i>7.3%</i>	<i>-6.0 p.p.</i>

Balance Sheet

Consolidated Balance Sheet (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	1Q22	Δ %	2021
Assets						
Current Assets						
Cash and cash equivalents	229,055	22,584	914%	16,898	1256%	38,465
Short-term investments	300,464	14,065	2036%	89,647	235%	298,522
Trade receivables, net	157,986	179,607	-12%	128,865	23%	163,719
Recoverable taxes	62,110	59,344	5%	60,850	2%	49,010
Derivative financial instruments	1,724	4,899	-65%	1,772	-3%	6,480
Inventories	302,464	215,418	40%	286,160	6%	259,361
Advances to suppliers	47,748	48,383	-1%	116,289	-59%	73,721
Prepaid Expenses	945	453	109%	769	23%	1,113
Total Current Assets	1,102,496	544,753	102%	701,250	57%	890,391
Non-Current Assets						
Trade receivables, net	118,213	69,178	71%	109,242	8%	95,691
Judicial Deposits	109	109	0%	109	0%	109
Derivative financial instruments	1,085	2,199	-51%	0	0%	9,091
Deferred taxes	25,243	19,974	26%	21,388	18%	17,496
Right-of-use assets	2,999	3,492	-14%	4,399	-32%	3,001
Property, plant and equipment, net	418,709	396,315	6%	417,830	0%	419,205
Net intangible assets	61,509	50,153	23%	59,704	3%	56,852
Total Non-Current Assets	627,867	541,420	16%	612,672	2%	601,445
Total Assets	1,730,363	1,086,173	59%	1,313,922	32%	1,491,836
Liabilities						
Current Liabilities						
Suppliers	95,075	137,695	-31%	111,224	-15%	199,444
Personnel, social charges and benefits	5,693	24,722	-77%	6,201	-8%	8,318
Taxes payable	12,041	20,861	-42%	4,331	178%	2,050
Loans, financing, and debentures	277,821	297,123	-6%	281,967	-1%	326,680
Derivative financial instruments	10,757	3,092	248%	14,783	-27%	7,175
Lease Liabilities	1,743	2,125	-18%	2,577	-32%	2,228
Other liabilities	17,927	52,642	-66%	31,725	-43%	45,409
Total Current Liabilities	421,057	538,260	-22%	452,808	-7%	591,304
Non-Current Liabilities						
Loans, financing, and debentures	667,312	373,794	79%	224,280	198%	269,856
Other liabilities	2,494	8,214	-70%	2,228	12%	1,206
Total Non-Current Liabilities	669,806	382,008	75%	230,801	190%	271,062
Equity						
Share capital	301,397	86,666	248%	301,397	0%	297,591

Comentário do Desempenho
WDC
 NETWORKS

Results Release 2Q22

Capital reserves	236,632	10,000	2266%	236,632	0%	236,632
Retained earnings	94,427	33,225	184%	94,427	0%	94,427
Other liabilities	7,044	36,014	-80%	0	100%	820
Total Equity	639,500	165,905	285%	630,313	1%	629,470
Total Liabilities and Equity	1,730,363	1,086,173	59%	1,313,922	32%	1,491,836

Statement of Cash Flow

Consolidated Statement of Cash Flows (In R\$ million, except when indicated)	2Q22	2Q21	Δ %	1Q22	Δ %	2021
Cash Flow From Operating Activities	(73,921)	(75,034)	-1%	(126,366)	-42%	(29,546)
Net Income for the period	6,465	36,173	-82%	(2,094)	-409%	72,454
Adjustments to reconcile Income or loss for the period to cash from operating activities	155,886	107,585	45%	79,097	97%	235,511
Depreciation and amortization	81,438	63,890	27%	39,504	106%	137,382
Expected credit losses	15,096	15,381	-2%	6,263	141%	25,949
Provision for inventory obsolescence	3,533	977	262%	1,839	92%	(877)
Provision for legal and other proceedings, net	0	0	n.a.	0	n.a.	(7)
Mark-to-market of derivatives	23,105	(3,700)	-724%	27,724	-17%	(13,047)
Income from short-term investments	(5,366)	(127)	4125%	(3,579)	50%	(8,102)
Interest and foreign exchange variation expenses	29,964	14,747	103%	6,406	368%	56,458
Expenses for adjustment to the present value	9,895	2,191	352%	3,922	152%	8,345
Write-off of property, plant and equipment and intangible assets	512	187	174%	97	428%	361
Share-based compensation expenses	0	1,583	-100%	0	n.a.	7,253
Income tax and social security contribution	5,414	17,199	-69%	771	602%	24,061
Deferred income tax and social contribution	(7,705)	(4,743)	62%	(3,850)	100%	(2,265)
Assets decrease (increase)	(80,457)	(185,042)	-57%	(89,422)	-10%	(267,820)
Trade receivables	(41,107)	(60,130)	-32%	11,093	-471%	(87,637)
Recoverable taxes	(13,100)	(36,582)	-64%	(11,840)	11%	(26,248)
Inventories	(44,089)	(79,012)	-44%	(31,182)	41%	(120,589)
Advances to suppliers and legal deposits	23,585	(13,564)	-274%	(55,813)	-142%	(37,067)
Prepaid expenses	168	(270)	-162%	344	-51%	(930)
Derivatives Settlement	(5,914)	4,516	-231%	(2,024)	192%	4,651
Liabilities increase (decrease)	(155,815)	(33,750)	362%	(113,947)	37%	(69,691)
Suppliers	(116,020)	(902)	12763%	(85,706)	35%	56,296
Taxes payable	5,662	467	1112%	2,439	132%	(13,227)
Personnel, social charges and benefits	(2,625)	(1,130)	132%	(2,117)	24%	(23,204)
Deferred revenue	(437)	(4,911)	-91%	(432)	1%	(7,545)
Related parties	(74)	32	-331%	(40)	85%	(77)
Other liabilities	(15,719)	3,947	-498%	(13,841)	14%	(11,679)
Payment of interest	(25,475)	(25,541)	0%	(13,279)	92%	(52,454)
Payment of income tax and social contribution	(1,127)	(5,712)	-80%	(971)	16%	(17,691)
Net cash generated by (used in) operating activities	(73,921)	(75,034)	-1%	(126,366)	-42%	(29,546)
Cash Flow From Investment Activities	(81,218)	(87,013)	-7%	172,099	-147%	(465,423)
Acquisition of property, plant and equipment and intangible assets	(84,642)	(125,121)	-32%	(40,355)	110%	(227,049)
Redemption of Short-term investments	467,852	37,608	1144%	376,881	24%	325,835
Cash flow from Financing Activities	345,970	147,073	135%	(66,431)	-621%	494,897
Entry of new loans and debentures	488,641	245,462	99%	0	100%	275,461
Payment of loans and financing (principal)	(133,753)	(81,676)	64%	(69,503)	92%	(200,040)
Payment of leasing obligations	(1,472)	(1,707)	-14%	(734)	101%	(3,075)
Dividends and interests on capital paid	(11,252)	(15,006)	-25%	0	-100%	(15,006)


WDC
 NETWORKS

Comentário do Desempenho

 Results Release [2Q22](#)

Increase in capital and reserves - IPO, net of emission expenses	3,806	0	100%	3,806	0%	210,925
Net cash resulting from financing activities	345,970	147,073	135%	(66,431)	-621%	494,897
Effect of Foreign Exchange Variation on Cash and Cash Equivalents	(241)	(227)	914%	(869)	1256%	752
Change in the Company's Net Cash	190,590	(15,201)	-1354%	(21,567)	-984%	680
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	38,465	37,785	2%	38,465	0%	37,785
Cash and cash equivalents at the end of the period	229,055	22,584	914%	16,898	1256%	38,465

#Easy

Talk to IR



+55 (11) 3035-3777

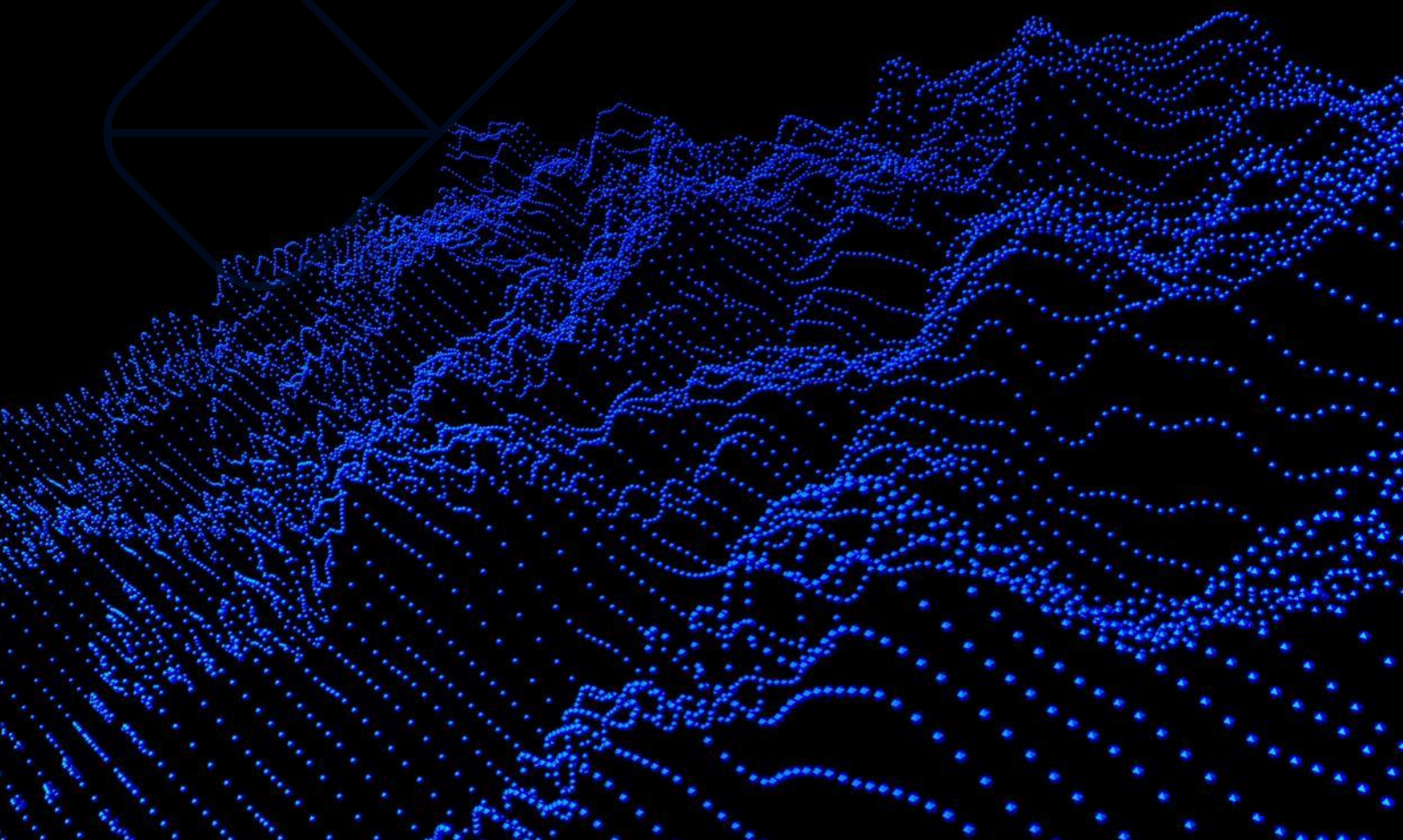
Extension: 6259/6225



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br



Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. ("Companhia"), ou WDC Networks, que está listada no Novo Mercado da B3 S.A com símbolo LVTC3, sediada 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, devidamente inscrita no CNPJ/MF sob o nº 05.917.486/0001-40, é uma empresa de tecnologia, que importa, industrializa e comercializa produtos de Telecomunicações (fibra ótica, FTTH), Data Center, Áudio e Vídeo Profissional, Segurança Eletrônica, Comunicações Unificadas, Segurança da Informação, Sistemas de Energia Solar Fotovoltaica entre outras.

A Companhia atua no Brasil desde 2004 na venda de produtos de nichos de mercado com altas taxas de crescimento, e tem um modelo de negócio inovador TaaS - Technology as a Service, que consiste em comercializar qualquer das tecnologias no formato de locação (OPEX).

Além de sua sede na cidade de Ilhéus-BA, possui ainda um centro de distribuição em Salvador-BA, uma unidade fabril em Extrema-MG, escritório comercial em São Paulo e presença internacional em Bogotá, Colômbia, Cidade do Panamá, Panamá e Miami, USA.

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias

A emissão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 9 de agosto de 2022.

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 30 de junho de 2022 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.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

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.

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 2021, 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 2021, 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 2021, emitidas em 08 de março de 2022 e foram aplicadas de modo consistente no período comparativo apresentado.

Os eventos subsequentes foram avaliados até 9 de agosto de 2022, 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 Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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 30 de junho de 2022.

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	
	30/06/2022	31/12/2021
Livetech Colombia, S.A.S. ("WDC Colombia")	100%	100%
Wdnet Usa, Corp ("WDC US")	100%	100%
Livetech Panamá, S.A. ("WDC Panamá")	100%	100%
Livetech Franchising Administração Ltda. ("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. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Novas normas, alterações e interpretações de normas em vigor

- No período findo em 30 de junho de 2022 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, emitidos em períodos anteriores, com impacto sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

3. Eventos especiais ocorridos durante o período

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

A Companhia tem realizado acompanhamento constante relacionado à estratégia e manutenção da qualidade dos serviços, bem como à lucratividade de seus negócios. Esse monitoramento resultou em informações que puderam auxiliar a administração na tomada de decisões estratégicas, como também, demonstraram que, apesar de toda crise causada pela pandemia da Covid-19, nenhum dos negócios mantidos apresentou indicativos de descontinuidade ou perda do seu valor recuperável.

Para prevenir ou amenizar qualquer efeito negativo que possa, porventura, ser identificado em suas linhas de negócios, a Administração continuará a monitorar suas atividades, demandas, resultados operacionais, para que possa, de forma tempestiva, tomar ações que previnam ou amenizem tais efeitos.

A Companhia tem frequentemente acompanhado os eventos decorrentes da pandemia e seus reflexos sobre a PECLD, impactos do aumento de taxas de juros, recuperabilidade dos ativos de longo prazo, realização dos ativos diferidos, aquisições de estoques, entre outros, e julgou que os potenciais efeitos não devem afetar as projeções de médio e longo prazos a ponto de prejudicar a realização dos saldos ou impactar as operações.

4. Caixa e equivalentes de caixa

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Caixa e equivalente de caixa	25.348	32.603	28.947	38.465
Aplicações financeiras	200.108	-	200.108	-
Total	225.456	32.603	229.055	38.465

4.2. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Certificados de depósitos bancários (a)	300.464	298.522	300.464	298.522
Total	300.464	298.522	300.464	298.522

(a) Em 30 de junho de 2022, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) eram remuneradas por uma taxa média de 103% do CDI (105% do CDI em 31 de dezembro de 2021) com liquidez diária resgatáveis junto ao próprio emissor, sem perda significativa de valor.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Contas a receber venda mercadoria	243.583	229.536	248.986	231.939
Contas a receber locação	94.813	79.975	94.813	79.975
Contas a receber bruto	338.396	309.511	343.799	311.914
Provisão para perdas de crédito esperadas	(67.600)	(52.504)	(67.600)	(52.504)
Total	270.796	257.007	276.199	259.410
Circulante	152.583	161.316	157.986	163.719
Não circulante	118.213	95.691	118.213	95.691

Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:

Em 31 de dezembro de 2020	(26.558)
Adições	(15.381)
Baixas	-
Em 30 de junho de 2021	(41.939)
Em 31 de dezembro de 2021	(52.504)
Adições	(15.096)
Baixas	-
Em 30 de junho de 2022	(67.600)

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 30 de junho de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Títulos a vencer	246.453	227.366	251.856	229.769
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	10.143	12.313	10.143	12.313
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	7.416	9.352	7.416	9.352
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	8.932	9.497	8.932	9.497
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	9.319	10.072	9.319	10.072
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	7.585	8.147	7.585	8.147
Títulos vencidos acima de 365 dias	48.548	32.764	48.548	32.764
Total	338.396	309.511	343.799	311.914

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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber--Continuação

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

Os recebimentos mínimos futuros de tais locações estão demonstrados abaixo:

Controladora e Consolidado		
Recebimentos mínimos de locação	30/06/2022	31/12/2021
2022	130.822	233.885
2023	205.733	160.394
2024	148.745	106.948
2025	103.285	71.143
2026	46.520	19.050
2027	4.796	-
Total	639.901	591.420

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 30 de junho de 2022 no montante de R\$141.343 (R\$288.930 em 31 de dezembro de 2021), e estão divulgadas na Nota 23.

6. Impostos a recuperar e diferidos

6.1. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
IRRF a recuperar	2.736	439	2.736	439
IRPJ e CSLL a compensar	9.897	8.663	9.897	8.663
PIS e COFINS a recuperar	15.748	12.651	15.748	12.651
ICMS a compensar	24.711	23.122	24.711	23.122
IPI a compensar	6.139	3.479	6.139	3.479
PIS e COFINS Diferido	-	17	-	17
Outros	95	93	2.879	639
Total	59.326	48.464	62.110	49.010

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

6. Impostos a recuperar e diferidos--Continuação

6.2. Impostos diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:				
Tributos ativos:				
Provisão para devedores duvidosos	12.369	10.160	12.467	10.216
Provisão de deságio na venda de crédito acumulado de ICMS	658	436	658	436
Provisão de perda por desvalorização de estoque	4.598	3.397	4.598	3.397
Ajuste a valor presente combinação de negócios	1	25	1	25
Ajuste a valor presente contas a receber	6.551	3.416	6.551	3.416
Provisão para contingências fiscais	123	123	123	123
Provisão receita diferida (MAXBR)	-	75	-	75
Derivativos – swap	1.348	233	1.348	233
Tributos passivos:				
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(503)	(425)	(503)	(425)
Ativo (passivo) fiscal diferido. líquido	25.145	17.440	25.243	17.496

6.2.1. Estimativa de realização dos impostos diferidos

	Tributos e contribuições sociais diferidos	
	Controladora	Consolidado
2022	11.506	11.604
2023	9.427	9.427
2024	2.562	2.562
2025	1.650	1.650
Total	25.145	25.243

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Matérias-primas	7.625	13.465	7.625	13.465
Mercadorias	207.440	113.678	223.043	118.472
Estoque em trânsito	34.240	72.710	34.240	83.057
Produtos acabados	30.768	38.900	30.768	38.900
Software para revenda	22.607	17.928	22.607	17.928
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(15.819)	(12.286)	(15.819)	(12.461)
Total	286.861	244.395	302.464	259.361

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

7. Estoques--Continuação

Provisão obsoletos	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2020	(13.163)
Adições	(977)
Reversões	-
Em 30 de junho de 2021	(14.140)
Em 31 de dezembro de 2021	(12.286)
Adições	(3.533)
Reversões	-
Em 30 de junho de 2022	(15.819)

8. Investimento

	Controladora	
	30/06/2022	31/12/2021
Wdc Us	2.051	1.648
Wdc Colômbia	4.743	4.679
Panamá	4.803	23
Franchising	103	49
	11.700	6.399

Abaixo demonstramos as principais informações financeiras das controladas:

	30/06/2022			
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)do exercício
Wdc Us	100%	2.051	4.504	492
Colômbia	100%	4.743	9.267	394
Panamá	100%	4.803	1.565	(298)
Franchising	100%	103	-	55
Total		11.700	15.336	643

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

8. Investimento--Continuação

Movimentação de investimentos	Wdc Usa	Wdc Colômbia	Wdc Panamá	Wdc Franchising	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.648	4.679	23	49	6.399
Aumento de capital	-	-	4.586	-	4.586
Resultado do período	492	395	(298)	54	643
Variação cambial investimento (a)	(36)	(595)	390	-	(241)
Outras variações	(53)	264	102	-	313
Saldo em 30 de junho de 2022	2.051	4.743	4.803	103	11.700

(a) No período findo em 30 de junho de 2022 foi gerado um valor de R\$(241) (R\$752 em 31 de dezembro de 2021) relativo aos efeitos da variação cambial derivados da conversão para reais das informações financeiras 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.

9. Imobilizado

Em 30 de junho de 2022 a Companhia não tem bens penhorados ou bloqueados judicialmente, nem bens dados em garantia de empréstimos e financiamentos, exceto pelos bens objeto de arrendamento financeiro.

A Companhia avaliou a vida útil-econômica do ativo imobilizado e concluiu que não existem ajustes ou mudanças relevantes a serem reconhecidos ao término de cada exercício uma vez que não ocorreu alteração relevantes nas estimativas e premissas adotadas no exercício anterior.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

9. Imobilizado--Continuação

Abaixo demonstramos a movimentação patrimonial do ativo imobilizado da Companhia:

	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 2020	694	829	395	341.609	247	562	1.451
Adições	59	389	-	105.497	42	-	-
Baixas	-	-	(139)	(48)	-	-	-
Depreciação	(64)	(168)	(67)	(54.946)	(19)	(122)	(13)
Em 30 de junho de 2021	689	1.050	189	392.112	270	440	1.438
Adições	52	114	-	86.305	86	80	79
Baixas	-	-	-	(174)	-	-	-
Depreciação	(48)	(184)	(28)	(63.241)	(24)	(128)	(18)
Em 31 de dezembro de 2021	693	980	161	415.002	332	392	1.499
Adições	589	538	-	68.757	411	-	24
Baixas	-	-	-	(512)	-	-	-
Depreciação	(50)	(367)	(27)	(69.088)	(25)	(139)	(588)
Em 30 de junho de 2022	1.232	1.151	134	414.159	718	253	935
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 30 de junho de 2021							
Custo	1.440	2.378	483	633.718	463	561	1.624
Depreciação acumulada	(751)	(1.328)	(294)	(241.606)	(193)	(121)	(186)
Valor residual líquido	689	1.050	189	392.112	270	440	1.438
Em 31 de dezembro de 2021							
Custo	1.492	2.492	483	699.064	548	641	1.703
Depreciação acumulada	(799)	(1.512)	(322)	(284.062)	(216)	(249)	(204)
Valor residual líquido	693	980	161	415.002	332	392	1.499
Em 30 de junho de 2022							
Custo	2.081	3.030	483	744.163	959	641	1.726
Depreciação acumulada	(849)	(1.879)	(349)	(330.004)	(241)	(388)	(791)
Valor residual líquido	1.232	1.151	134	414.159	718	253	935

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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 2020	721	945	395	341.609	247	562	1.451
Adições	59	389	-	105.497	42	-	-
Baixas	-	-	(139)	(48)	-	-	-
Depreciação	(65)	(183)	(67)	(54.946)	(19)	(122)	(13)
Em 30 de junho de 2021	715	1.151	189	392.112	270	440	1.438
Adições	41	161	-	86.305	86	80	79
Baixas	-	-	-	(174)	-	-	-
Depreciação	(52)	(197)	(28)	(63.241)	(24)	(128)	(18)
Em 31 de dezembro de 2021	704	1.115	161	415.002	332	392	1.499
Adições	590	540	-	68.757	411	-	24
Baixas	-	-	-	(512)	-	-	-
Depreciação	(53)	(386)	(27)	(69.088)	(25)	(139)	(588)
Em 30 de junho de 2022	1.241	1.269	134	414.159	718	253	935
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 30 de junho de 2021							
Custo	1.468	2.504	483	633.718	463	561	1.624
Depreciação acumulada	(753)	(1.353)	(294)	(241.606)	(193)	(121)	(186)
Valor residual líquido	715	1.151	189	392.112	270	440	1.438
Em 31 de dezembro de 2021							
Custo	1.503	2.661	483	699.064	548	641	1.703
Depreciação acumulada	(804)	(1.541)	(322)	(284.062)	(216)	(249)	(204)
Valor residual líquido	699	1.120	161	415.002	332	392	1.499
Em 30 de junho de 2022							
Custo	2.097	3.202	483	744.163	959	641	1.726
Depreciação acumulada	(856)	(1.933)	(349)	(330.004)	(241)	(388)	(791)
Valor residual líquido	1.241	1.269	134	414.159	718	253	935

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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 2020	1.777	26.582	7.320	2.275	15	37.969
Adições	960	18.174	-	-	1	19.135
Amortização	(819)	(3.788)	(2.346)	-	-	(6.953)
Em 30 de junho de 2021	1.918	40.968	4.974	2.275	16	50.151
Adições	-	15.174	-	-	2	15.176
Amortização	(628)	(5.546)	(2.304)	-	-	(8.478)
Em 31 de dezembro de 2021	1.290	50.596	2.670	2.275	18	56.849
Adições	115	14.204	-	-	2	14.321
Amortização	(399)	(6.983)	(2.281)	-	-	(9.663)
Em 30 de junho de 2022	1.006	57.817	389	2.275	20	61.507

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 2020	1.780	26.582	7.320	2.275	15	37.972
Adições	959	18.174	-	-	1	19.134
Amortização	(819)	(3.788)	(2.346)	-	-	(6.953)
Em 30 de junho de 2021	1.920	40.968	4.974	2.275	16	50.153
Adições	1	15.174	-	-	2	15.177
Amortização	(628)	(5.546)	(2.304)	-	-	(8.478)
Em 31 de dezembro de 2021	1.293	50.596	2.670	2.275	18	56.852
Adições	114	14.204	-	-	2	14.320
Amortização	(399)	(6.983)	(2.281)	-	-	(9.663)
Em 30 de junho de 2022	1.008	57.817	389	2.275	20	61.509

(a) Ágio decorrente de expectativa de rentabilidade futura na aquisição da Munddo.

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Adiantamentos a fornecedores nacionais (a)	4.803	3.747	7.435	3.959
Adiantamentos a fornecedores internacionais (b)	40.313	69.762	40.313	69.762
Total	45.116	73.509	47.748	73.721

(a) Referem-se a pagamentos antecipados na aquisição de mercadorias para revenda em território nacional.

(b) Referem-se a pagamentos antecipados na aquisição de mercadorias para revenda em território estrangeiro.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	43.170	60.518	51.403	66.446
Fornecedores internacionais	43.672	132.125	43.672	132.998
Total	86.842	192.643	95.075	199.444

13. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
PLR e bônus	-	3.910	-	3.910
Férias e 13º salário	4.228	2.632	4.228	2.632
INSS a recolher	744	710	744	710
FGTS a recolher	156	237	156	237
IRRF	390	685	390	685
Outros	50	46	175	144
Total	5.568	8.220	5.693	8.318

14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL a recolher	7.290	708	7.290	1.259
IPÍ a recolher	1.644	2	1.644	2
ICMS a recolher	47	13	47	13
IRRF	198	65	198	65
Impostos federais (parcelamento)	105	243	105	243
Outros (a)	1.083	468	2.757	468
Total	10.367	1.499	12.041	2.050

(a) Na controladora os saldos são decorrentes de retenções de ISS (R\$427), PIS, COFINS e CSLL (R\$541) e outros valores pulverizados (R\$115). No consolidado temos a inclusão do IVA Colômbia (R\$1.674).

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

15. Receitas diferidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Receita diferida contratos de locação (a)	-	437	-	437
Total	-	437	-	437
Circulante	-	437	-	437
Não circulante	-	-	-	-

(a) Receita diferida de locação de arrendamento mercantil operacional, proveniente de contratos de locação de ativos para os quais o prazo de recebimento é inferior ao prazo de locação.

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Empréstimos gerais

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.1. Empréstimos gerais--Continuação

a) Empréstimos em moeda nacional

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
					30/06/2022	31/12/2021		
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	Set/22	Capital de giro	CDI + 3,20%	Aval + Duplicatas	1.305	-	3.904	-
Banco Banco do Brasil	Out/24	Capital de giro	CDI + 2,98% a 3,59%	Imóvel Duplicatas	9.286	12.381	15.692	17.024
Banco BBM Bocom	Mar/24	Capital de giro	CDI + 3,90% a 4,50%	Aval + Duplicatas	9.063	5.417	9.078	9.917
Banco BTG	Dez/23	Capital de giro	CDI + 2,45% a 2,85%	Duplicatas	114.874	25.000	110.459	50.000
Banco CCB	Abr/24	Capital de giro	CDI + 2,05% a 4,30%	Duplicatas	12.173	6.867	12.154	12.800
Banco CEF S.A.	Jun/24	Capital de giro	CDI + 2,18% a 2,43%	Aval + Duplicatas	15.749	9.600	18.778	15.915
Banco Citi	Fev/25	Capital de giro	CDI + 3,00% a 3,50%	Aval + Duplicatas	12.637	19.383	12.646	25.646
Banco Santander	Mar/23	Capital de giro	CDI + 2,50% e 10,56%	Aval + Duplicatas	7.316	-	11.696	2.419
Banco Votorantim	Mar/24	Capital de giro	CDI + 2,70% a 5,60%	Duplicatas	14.054	5.000	14.734	11.970
					196.457	83.648	209.141	145.691

b) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
					30/06/2022	31/12/2021		
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	Jul/24	Finimp	3,00% a 3,65%	Duplicatas	16.779	9.760	24.932	19.648
Banco BBM Bocom	Nov/24	Capital de giro	LIBOR + 2,98%	Duplicatas	4.985	5.062	4.285	8.214
Banco Bradesco S.A.	Mai/24	Capital de giro	3,50%	Duplicatas	12.183	19.737	18.507	24.000
Banco Citi	Out/22	Capital de giro	LIBOR	Duplicatas	6.330	-	13.486	-
Banco Votorantim	Jul/25	Capital de giro	3,65% a 3,82%	Duplicatas	7.757	27.754	14.021	30.000
					48.034	62.313	75.231	81.862

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.1. Empréstimos gerais--Continuação

c) Debêntures

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
					30/06/2022	31/12/2021		
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Itaú	Nov/22	Debêntures	CDI + 1,50%	Duplicatas	5.881	-	17.208	-
Banco Itaú (a)	Jun/27	Debêntures	CDI + 2,30%	Duplicatas	1.150	247.113	-	-
Banco Itaú (a)	Jun/29	Debêntures	CDI + 2,70%	Duplicatas	1.209	252.887	-	-
Banco Itaú Asset	Nov/24	Debêntures	CDI + 3,00%	Aval + Duplicatas	13.490	8.666	13.496	24.618
Banco Bradesco S.A.	Nov/24	Debêntures	CDI + 3,00%	Aval + Duplicatas	11.600	12.685	11.604	17.685
					33.330	521.351	42.308	42.303
					30/06/2022	31/12/2021		
				Circulante	277.821	326.680		
				Não circulante	667.312	269.856		

(a) Em 21 de junho de 2022 a Companhia efetuou emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em 2 (duas) séries, no valor de R\$500.000.000,00 (quinhentos milhões de reais), com valor nominal unitário de R\$1 mil.

A emissão foi realizada em 2 séries, sendo (i) 247.113 (duzentas e quarenta e sete mil e cento e treze) debêntures da primeira série sendo remunerada a 100% da taxa DI + 2,30% a.a e pagamentos dos juros semestralmente; e (ii) 252.887 (duzentas e cinquenta e dois mil e oitocentas e oitenta e sete) debêntures da segunda série sendo remunerada a 100% da taxa DI + 2,70% a.a e pagamentos dos juros semestralmente.

As debêntures da primeira série terão prazo de vencimento de 5 (cinco) anos, contados da data de emissão, vencendo, em 15 de junho de 2027. As debêntures da segunda série terão prazo de vencimento de 7 (sete) anos, contados da data de emissão, vencendo em 15 de junho de 2029.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.1. Empréstimos gerais--Continuação

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	524.669
Novas dívidas	245.462
Encargos financeiros	23.682
Pagamento de juros	(41.220)
Pagamento de principal	(81.676)
Saldo em 30 de junho de 2021	670.917
Saldo em 31 de dezembro de 2021	596.536
Novas dívidas	488.641
Encargos financeiros	33.097
Variação cambial	(13.913)
Pagamento de juros	(25.475)
Pagamento de principal	(133.753)
Saldo em 30 de junho de 2022	945.133

16.2. 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.

Em 30 de junho de 2022 todos os índices financeiros foram cumpridos.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. Arrendamentos mercantis

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Ativo		
Direito de uso do ativo	2.999	3.001
Total	2.999	3.001
Passivo		
Arrendamento de imóveis	3.028	3.072
Total	3.028	3.072
Passivo circulante	1.743	2.228
Passivo não circulante	1.285	844

As movimentações dos ativos de direito de uso no exercício são como segue:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.313
Ingressos	933
Baixas	(1.233)
Depreciação	(1.521)
Saldo em 30 de junho de 2021	3.492
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.001
Baixa	126
Remensuração	1.273
Depreciação	(1.401)
Saldo em 30 de junho de 2022	2.999

As movimentações dos passivos de arrendamento no exercício são como segue:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.431
Pagamentos	(1.707)
Baixas	(1.233)
Ingressos	993
Encargos	145
Saldo em 30 de junho de 2021	3.569
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.072
Pagamentos	(1.472)
Baixa	126
Remensuração	1.273
Encargos	29
Saldo em 30 de junho de 2022	3.028

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

17. Arrendamentos mercantis--Continuação

Os vencimentos futuros do passivo de arrendamento são como segue:

<i>Aging realização</i>	
2022	1.154
2023	969
2024	735
2025	170
	<u>3.028</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 30 de junho de 2022, o prazo médio dos arrendamentos era de 25 meses.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Contratos com terceiros (a)	-	1.068	-	1.068
Adiantamento de cliente	9.446	14.933	9.446	14.933
Venda para entrega futura (b)	4.296	13.088	4.296	13.088
Outras obrigações (c)	425	2.578	425	2.578
Obrigações com terceiros (d)	2.789	1.842	3.602	1.821
Total	16.956	33.509	17.769	33.488
Circulante	16.956	33.509	17.769	33.488
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.
- (d) Projeto *Turn Key* (Contrato de Fornecimento de Materiais e Construção de Infraestrutura de Backbone de Fibra Óptica).

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

19. Provisões para demandas judiciais

Contingências classificadas como perdas prováveis

	Controladora e Consolidado			
	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2020	-	479	-	479
Em 30 de junho de 2021	-	479	-	479
Em 31 de dezembro de 2021	-	362	-	362
Em 30 de junho de 2022	-	362	-	362

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 a 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 Agência Nacional de Telecomunicações (Anatel) por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora. O saldo registrado em 30 de junho de 2022 é de R\$362 (R\$362 em 31 de dezembro de 2021).

Contingências classificadas como perdas possíveis

	Controladora e Consolidado			
	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2020	51	1.409	216	1.676
Em 30 de junho de 2021	51	4.075	216	4.342
Em 31 de dezembro de 2021	-	564	110	674
Em 30 de junho de 2022	-	1.147	110	1.257

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

19. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Tributárias

Em 30 de junho de 2022, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$1.257 (R\$564 em 31 de dezembro de 2021).

As naturezas dos principais processos tributários eram as seguintes: R\$121 referente a questionamentos sobre créditos utilizados via PER/DCOMP; R\$ 333 referente a pendência na escrituração de notas no livro fiscal; R\$110 referente a questionamento de fiscalização estadual a respeito da composição de produto acabado de geração solar; R\$451 referente auto de Infração por entendimento que uma venda específica deveria compor IPI na base com entendimento que seria para consumidor final, a defesa administrativa foi apresentada e está aguardando decisão em 1ª Instância; R\$ 132 referente a Gia-ST enviada para o estado de São Paulo com informação indevida de valor já pago, processo regularizado e baixado em 08/07/2022.

Cíveis

Em 30 de junho de 2022, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$110 (R\$110 em 31 de dezembro de 2021).

As naturezas dos principais processos cíveis eram as seguintes: R\$ 110 referente resolução contratual por rompimento da prestação de serviço.

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

O capital social em 30 de junho de 2022 é de R\$ 317.891 (R\$313.298 em 31 de dezembro de 2021), totalmente subscrito e integralizado representado por ações sem valor nominal.

A composição acionária em 30 de junho de 2022 e 2021 é como segue:

Acionista	30/06/2022		31/12/2021	
	Ações ordinárias		Ações ordinárias (a)	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Vanderlei Rigatieri Junior	22.933	35,47%	22.908	35,61%
2B Capital - Brasil Capital de Crescimento	19.339	29,91%	19.339	30,06%
Francisco Sérgio Day de Toledo	2.606	4,03%	2.545	3,96%
2B Capital - FIP Multiestratégia Multisetorial Plus				
IE - Free Float	6.465	10,00%	6.465	10,05%
Outros - Free Float	13.320	20,60%	13.072	20,32%
Total de ações	64.663	100,00%	64.329	100,00%

(a) Não considera os efeitos do grupamento de ações, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de agosto de 2021.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.1. Capital social--Continuação

20.1.1. Oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias

Em 10 de fevereiro de 2022, foi realizada Reunião do Conselho de Administração (RCA) que autorizou o aumento do capital social da Companhia mediante a emissão de 334.002 (trezentas e trinta e quatro mil e duas) ações referentes ao *follow-on* ICVM 400 no montante de R\$4.593. Os gastos com a emissão de ações totalizaram o montante de R\$787.

20.2. 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 30 de junho de 2022 não houve constituição.

20.3. 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 nº 6.404/1976. Demonstramos a seguir o cálculo de dividendos deliberados para o período de 2021:

	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	72.454
Apropriação da reserva legal	(3.623)
Reserva de subvenção	<u>(23.825)</u>
Lucro líquido ajustado	<u>45.006</u>
Destinação	
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(11.252)
Reserva de retenção de lucros	(33.754)
Absorção de prejuízos acumulados	-

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.4. Reserva para subvenção de investimentos

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui saldo no montante de R\$4.356 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 e R\$19.469 referente ao incentivo fiscal de crédito presumido de ICMS de produtos adquiridos de importações para revenda no Estado da Bahia. O resultado obtido com destes benefícios fiscais são reconhecidos 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 30 de junho de 2022 não houve destinação dessa reserva.

20.5. Reserva de retenção de lucros

A Companhia constituiu Reserva de retenção de lucros sobre o montante do lucro líquido do exercício não distribuído 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.

20.6. 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 exercício, conforme demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Lucro líquido do período	6.465	36.173	6.465	36.173
Média ponderada das ações no período	64.586	44.792	64.586	44.792
Lucro básico por ação (em reais)	0,1001	0,8076	0,1001	0,8076

A Companhia não possui ações ordinárias potenciais que pudessem causar diluição.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

21. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Lucro antes dos tributos	4.174	48.629	4.174	48.629
Despesa referente ao IRPJ e CSLL sobre o lucro alíquota de (34%)	(1.419)	(16.534)	(1.419)	(16.534)
Adições/(exclusões) sobre as diferenças permanentes:				
Despesas indedutíveis	(538)	(1.346)	(538)	(1.346)
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	68	737	68	737
Crédito presumido ICMS	3.166	-	3.166	-
Outros (AVP, equivalência patrimonial e outros)	12	700	12	700
Benefícios fiscais (SUDENE/PAT)	1.002	3.987	1.002	3.987
IR/CS total	2.291	(12.456)	2.291	(12.456)
Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	(5.414)	(17.199)	(5.414)	(17.199)
Imposto de renda diferido e contribuição social diferido	7.705	4.743	7.705	4.743
Alíquota Efetiva do IR/CS	54,88%	-25,61%	54,88%	-25,61%

22. 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.

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	2.127	1.788
Bônus por desempenho (variável)	-	1.077
Pagamento baseado em ações	-	1.583
Total	2.127	4.448

Para o período findo em 30 de junho de 2022, nossos Conselheiros e Diretores não receberam quaisquer benefícios de pensão, aposentadoria ou similares.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

22. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

Transações 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, são como segue:

	Controladora	
	30/06/2022	31/12/2021
Ativo		
Mútuo partes relacionadas (a)	7.180	4.299
Aporte Panamá (AFAC)	523	6067
Total	7.703	10.366
	30/06/2022	31/12/2021
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	158	232
Total	158	232
	30/06/2022	31/12/2021
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	1.127	3.979
Total	1.127	3.979

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

(b) Contrato dos diretores Vanderlei Rigatieri e Francisco Sergio Day Toledo, como garantidores/avalistas de obrigações assumidas pela Companhia.

Além das transações listadas acima, a Companhia possui:

(a) Contrato de locação com partes relacionadas junto à PDV Industrialização de Equipamentos Eletrônicos Ltda.:

Modalidade	30/06/2022			30/06/2021		
	Ativo	Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado
Locação imóvel	1.882	1.882	333	360	360	238
Locação empilhadeira	-	-	132	130	130	53
	1.882	1.882	465	490	490	291

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 17). A PDV não é consolidada na Companhia.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

22. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas--Continuação

- (b) Transações de compra e venda de produtos e adiantamento em caixa entre a Livetech e sua controlada Livetech Panama:

	30/06/2022	31/12/2021
Passivo		
Fornecedores	7.703	6.244

Os montantes acima são apresentados líquidos nas informações financeiras.

23. Receita de contrato com cliente

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita bruta de vendas	463.370	445.051	476.416	456.862
Receita bruta de locação	141.343	143.178	141.343	143.178
Receita bruta	604.713	588.229	617.759	600.040
(-) Impostos sobre o faturamento	(75.937)	(84.672)	(76.000)	(84.712)
(-) Devoluções	(16.244)	(13.059)	(16.244)	(13.059)
Receita líquida	512.532	490.498	525.515	502.269

24. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Custo de mercadorias vendidas	(285.397)	(279.707)	(295.410)	(288.279)
Custos com depreciação	(77.074)	(59.050)	(77.074)	(59.050)
Custos de importação e frete	(16.541)	(11.112)	(16.556)	(11.112)
Custos com pessoal	(1.573)	(1.573)	(1.573)	(1.573)
Provisão para obsolescência de estoques	(3.533)	(977)	(3.533)	(977)
Serviços prestados pessoa jurídica	(1.015)	(949)	(1.015)	(949)
Outros custos	(783)	(1.058)	(783)	(1.058)
Custos totais	(385.916)	(354.426)	(395.944)	(362.998)

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

25. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Pessoal	(24.412)	(27.002)	(25.401)	(27.339)
Frete e armazenagem	(13.488)	(11.521)	(13.964)	(11.782)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(15.096)	(15.381)	(15.096)	(15.381)
Marketing e publicidade	(1.672)	(721)	(2.069)	(721)
Representação comercial	(7.876)	(7.942)	(7.876)	(8.019)
Viagens e estadias	(918)	(200)	(935)	(200)
Despesas tributárias	(3.607)	690	(3.637)	690
Serviços prestados pessoa jurídica	(7.950)	(11.873)	(8.422)	(12.127)
Depreciação e amortização	(4.342)	(4.826)	(4.364)	(4.840)
Conservação e reparo	(812)	(908)	(812)	(908)
Despesas de consumo	(2.802)	(1.710)	(2.901)	(2.289)
Crédito de PIS e COFINS	6.826	8.560	6.826	8.560
Outras receitas/despesas operacionais	340	(1.509)	340	(1.509)
	(75.809)	(74.343)	(78.311)	(75.865)
Despesas com pessoal	(24.412)	(27.002)	(25.401)	(27.339)
Despesas comerciais	(39.050)	(35.765)	(39.940)	(36.103)
Despesas administrativas	(9.073)	(16.009)	(9.597)	(16.277)
Outras despesas operacionais	(3.274)	4.433	(3.373)	3.854

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receitas financeiras	86.690	49.093	87.011	49.116
Variação cambial	50.527	25.705	50.838	25.721
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	16.466	18.578	16.466	18.578
Juros ativos	13.078	4.515	13.078	4.522
Rendimentos de investimento de curto prazo	5.480	141	5.480	141
Ajuste a Valor Presente - AVP	903	-	903	-
Outras receitas financeiras	236	154	246	154
Despesas financeiras	(133.966)	(63.614)	(134.097)	(63.893)
Variação cambial	(47.674)	(16.639)	(47.674)	(16.642)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(39.570)	(14.878)	(39.570)	(14.878)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(33.128)	(23.827)	(33.128)	(23.827)
Remuneração avalistas	(1.127)	(2.264)	(1.127)	(2.264)
Descontos concedidos	(166)	(239)	(166)	(239)
IOF e IR sobre empréstimos	(670)	(1.572)	(670)	(1.571)
Despesas bancárias	(699)	(832)	(830)	(1.098)
AVP contas a receber/fornecedores	(10.798)	(2.076)	(10.798)	(2.076)
Outras despesas financeiras	(134)	(1.287)	(134)	(1.298)
Resultado Financeiro	(47.276)	(14.521)	(47.086)	(14.777)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

27. 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 Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

27. 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 demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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 Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

27. 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 30 de junho de 2022, bem como seus respectivos valores de mercado, estão divulgados a seguir:

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

27. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuaçãob) Mensuração do valor justo--Continuação

	Hierarquia de valor justo	Classificação	Valor contábil		Valor justo	
			30/06/2022	31/12/2021	30/06/2022	31/12/2021
Ativo (circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	229.055	38.465	229.055	38.465
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	300.464	298.522	300.464	298.522
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	276.199	259.410	276.199	259.410
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	2.809	15.571	2.809	15.571
Total			808.527	611.968	808.527	611.968
Passivo (circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	95.075	199.444	95.075	199.444
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	945.133	596.536	945.133	596.536
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	11.604	7.175	11.604	7.175
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	3.028	3.072	3.028	3.072
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	158	232	158	232
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	17.769	33.488	17.769	33.488
Total			1.072.767	839.947	1.072.767	839.947

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

27. 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 30 de junho de 2022.

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

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, foram realizadas operações de derivativos (swap) que consistem em 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. Basicamente, o Swap prevê um acordo para duas partes trocarem o risco de uma posição ativa (credora), ou passiva (devedora), em data futura, conforme critérios preestabelecidos. 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 30 de junho de 2022 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$5,2562.

Contratos	Valor referência	30/06/2022		
		Valor justo		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
Swap	184.130	110.369	(119.164)	(8.795)
		Ativo		2.809
		Passivo		(11.604)
Contratos	Valor referência	31/12/2021		
		Valor justo		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
Swap	184.130	162.116	(153.720)	8.396
		Ativo		10.971
		Passivo		(2.575)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

c) Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	Consolidado							Em 30 de junho de 2021
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação cambial e/ou juros passivos	Encargos	Novos contratos de dívida	Integralização de capital	
Empréstimos e financiamentos	524.669	(81.676)	(41.220)	-	23.682	245.462	-	670.917
Dividendos a pagar	15.006	(15.006)	-	-	-	-	-	-
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	-	86.666

	Consolidado							Em 30 de junho de 2022
	Em 31 de dezembro de 2021	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação cambial e/ou juros passivos	Encargos	Novos contratos de dívida	Integralização de capital	
Empréstimos e financiamentos	596.536	(133.753)	(25.475)	(13.913)	33.097	488.641	-	945.133
Dividendos a pagar	11.252	(11.252)	-	-	-	-	-	-
Capital social	313.298	-	-	-	-	-	4.593	317.891

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 30 de junho de 2022, 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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

d) Análise de sensibilidade--Continuação

Consolidado (valores em R\$/mil)		Projeção receitas financeiras					
Aplicações financeiras - Consolidado	Taxa de juros	30/06/2022	Cenário I	Cenário II	Cenário Provável	Cenário III	Cenário IV
			-50%	-25%	2,75%	25%	50%
Caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo	CDI	529.518	7.281	10.921	14.562	18.202	21.843
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(21.667)	(1.003)	(1.504)	(2.005)	(2.507)	(3.008)
Banco BTG	CDI	(139.874)	(3.071)	(4.607)	(6.142)	(7.678)	(9.213)
Banco CCB	CDI	(19.040)	(784)	(1.176)	(1.568)	(1.960)	(2.352)
Banco CEF S.A.	CDI	(25.349)	(993)	(1.490)	(1.986)	(2.483)	(2.980)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(498.017)	(426)	(640)	(853)	(1.066)	(1.279)
Banco Itaú Asset	CDI	(32.379)	(1.279)	(1.918)	(2.558)	(3.197)	(3.836)
Banco Bradesco	CDI	(24.285)	(171)	(256)	(342)	(427)	(512)
Banco Bradesco	CDI	(31.920)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)
Banco Santander	CDI	(7.316)	(297)	(445)	(594)	(742)	(890)
Banco Votorantim	CDI	(54.565)	(2.915)	(4.373)	(5.831)	(7.288)	(8.746)
Banco ABC Brasil	CDI	(27.844)	(1.310)	(1.964)	(2.619)	(3.274)	(3.929)
Banco BBM Bocom	CDI	(24.527)	(1.103)	(1.655)	(2.206)	(2.758)	(3.310)
Banco Citi	CDI	(38.350)	(1.397)	(2.096)	(2.795)	(3.494)	(4.192)
SWAP - Banco ABC	Euro/CDI	(3.589)	(1.844)	(2.766)	(3.688)	(4.610)	(5.532)
SWAP - Citibank	Libor/Dólar/CDI	1.118	574	862	1.149	1.436	1.723
SWAP - Bocom	Dólar/CDI	(479)	(246)	(369)	(492)	(615)	(738)
SWAP - Votorantim	Dólar/CDI	(3.956)	(2.032)	(3.049)	(4.065)	(5.081)	(6.097)
SWAP - Bradesco	Dólar/CDI	(1.888)	(970)	(1.455)	(1.940)	(2.425)	(2.910)
Subtotal		(953.927)	(19.503)	(29.255)	(39.007)	(48.759)	(58.510)
Cenários de variações de indexadores:							
(i) Dólar		5,2380	2,6910	4,0365	5,3820	6,7276	8,0731
(i) Euro		5,4842	2,8175	4,2263	5,6350	7,0438	8,4525
(ii) CDI		8,71%	4,47%	6,71%	8,95%	11,19%	13,42%
(iii) LIBOR		2,29%	1,17%	1,76%	2,35%	2,93%	3,52%

(*) 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.

e) Gestão de capital

Os objetivos principais da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do negócio para oferecer retorno aos seus acionistas e benefícios às partes interessadas, além de proporcionar melhor gestão de caixa para assegurar disponibilidade de linhas de crédito visando fazer face à manutenção da liquidez e de forma a obter o menor custo de captação de recursos na combinação de capital próprio ou de terceiros.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

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

e) Gestão de capital--Continuação

A Companhia monitora a estrutura do capital com base no índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo capital total, e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas, conforme demonstrado abaixo:

	Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	945.133	596.536
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(229.055)	(38.465)
(-) Investimento de curto prazo	(300.464)	(298.522)
(+/-) Instrumentos financeiros derivativos	8.795	(8.396)
Dívida líquida	424.409	251.153
Patrimônio líquido	639.500	629.470
Capital total (patrimônio líquido e dívida líquida)	1.063.909	880.623
Índice de alavancagem financeira %	40%	29%

28. Informações por segmento

Com o crescimento acentuado do segmento Solar e sua devida representatividade nos números totais da Companhia, a Administração entendeu como necessário apresentar seus resultados de forma segregada, como forma de melhor acompanhamento dos resultados e tomada de decisões em relação ao segmento. Para isso, o antigo segmento Corporativo foi separado em dois novos segmentos: Solar e Enterprise.

Assim, a Administração definiu o modelo estratégico do negócio, baseando as decisões da Companhia entre os segmentos: Telecom, Solar e Enterprise.

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*, infraestrutura de data centers, dentre outros.

O segmento Solar engloba soluções para geração de energia solar distribuída, incluindo produtos de painéis solares, inversores e baterias de lítio.

O segmento Enterprise engloba o mercado de consumo B2B (empresas), incluindo produtos de segurança eletrônica, cyber segurança, automação predial e residencial, áudio e vídeo profissional, painéis de LED, dentre outros.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

28. Informações por segmento--Continuação

Saldo consolidado do resultado por segmento:

	Telecom		Solar		Enterprise		Total	
	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita líquida	116.586	218.156	96.737	180.724	70.998	126.635	284.321	525.515
Custo das vendas	(83.214)	(153.721)	(84.420)	(155.398)	(47.127)	(86.825)	(214.761)	(395.944)
Lucro bruto	33.370	64.435	12.318	25.326	23.872	39.810	69.560	129.571

Saldo consolidado do patrimônio por segmento:

	Telecom	Solar	Enterprise	Total
	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022	30/06/2022
Total do ativo	1.161.735	215.632	352.996	1.730.363
Total do passivo + PL	1.177.669	192.216	360.478	1.730.363

a) Informações sobre concentração de clientes

No período findo em 30 de junho de 2022, 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 9,9% do total do segmento (4,4% do consolidado); (ii) no segmento Solar, um cliente representou 1,8% do total do segmento (0,6% do consolidado); e (iii) no segmento Enterprise, um cliente representou 12,1% do total do segmento (3,0% do consolidado).

b) Informações geográficas

	Subsidiárias no país		Subsidiárias no exterior	
	30/06/2022	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2021
Receita líquida	512.532	490.848	15.392	12.412
Ativo não circulante	639.340	544.674	227	129

Ativos não circulantes neste caso correspondem a imobilizado, ativos de direito de uso e ativos intangíveis.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2022
(Em milhares de reais)

29. 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 e Filial comercial estabelecida em São Paulo, capital.

A cobertura em 30 de junho de 2022 está apresentada abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2022	31/12/2021
Danos materiais	145.174	148.792
Responsabilidade Civil	25.272	25.320
Outros	300	577

30. Eventos subsequentes

No dia 01/07/2022, foi aprovada pelo Conselho de Administração a criação de programa de recompra de ações de emissão da Companhia, em conformidade com o disposto na Resolução CVM nº 77, de 29 de março de 2022 ("Resolução 77") e nas demais normas aplicáveis. Os objetivos principais do programa de recompra de ações de emissão da Companhia são (i) buscar a promoção e a geração de valor para os acionistas por meio de uma estrutura de capital eficiente; e (ii) ser uma alternativa à distribuição da geração de caixa da Companhia, em adição aos proventos que vierem a ser pagos como dividendos e juros sobre o capital próprio. As ações recompradas poderão, a critério da administração, ser posteriormente canceladas, alienadas, mantidas em tesouraria ou entregues a beneficiários de planos de remuneração baseada em ações. Até 1.978.492 ações ordinárias de emissão da Companhia poderão ser objeto da recompra de ações, representando, no momento, 10,00% do total de ações em circulação da Companhia e 3,0597% do total de ações de emissão da Companhia. A recompra de ações será realizada por meio da utilização de recursos disponíveis nas contas de reserva de capital e de lucros, com exceção das reservas especificadas no art. 8º, § 1º, da Resolução 77. O saldo da reserva de capital e da reserva de lucros, conforme informações financeiras relativas ao período de seis meses encerrado em 30 de junho de 2022, são de R\$ 236.631.520,00 e R\$ 94.427.292,16, respectivamente.

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 30 de junho de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria 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, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, 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, 9 de agosto de 2022.

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

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 30 de junho de 2022; 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 30 de junho de 2022.

Ilhéus, 11 de agosto de 2022.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Marcelo Martins Rezende
Diretor

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

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 30 de junho de 2022; 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 30 de junho de 2022.

Ilhéus, 11 de agosto de 2022.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Marcelo Martins Rezende
Diretor