

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 30/09/2022	8
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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 30/09/2022	17
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	81
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	82
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	83

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	64.663
Preferenciais	0
Total	64.663
Em Tesouraria	
Ordinárias	890
Preferenciais	0
Total	890

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.678.996	1.484.407
1.01	Ativo Circulante	966.117	876.768
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	175.576	32.603
1.01.03	Contas a Receber	137.076	161.316
1.01.04	Estoques	234.482	244.395
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	418.983	438.454
1.01.08.03	Outros	418.983	438.454
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	284.854	298.522
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	61.061	48.464
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	584	6.480
1.01.08.03.04	Adiantamento a fornecedores	59.027	73.509
1.01.08.03.05	Partes Relacionadas	12.372	10.366
1.01.08.03.06	Despesas Antecipadas	1.085	1.113
1.02	Ativo Não Circulante	712.879	607.639
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	177.673	125.332
1.02.01.04	Contas a Receber	146.443	95.691
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	31.230	29.641
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.085	9.091
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	27.694	17.440
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	2.342	3.001
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	109	109
1.02.02	Investimentos	12.414	6.399
1.02.02.01	Participações Societárias	12.414	6.399
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	12.414	6.399
1.02.03	Imobilizado	445.490	419.059
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	445.490	419.059
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	445.490	419.059
1.02.04	Intangível	77.302	56.849
1.02.04.01	Intangíveis	77.302	56.849
1.02.04.01.02	Intangível líquido	77.302	56.849

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.678.996	1.484.407
2.01	Passivo Circulante	404.373	583.875
2.01.02	Fornecedores	79.614	192.643
2.01.05	Outras Obrigações	324.759	391.232
2.01.05.02	Outros	324.759	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	6.170	8.220
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	11.189	1.499
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	280.853	326.680
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	1.284	2.228
2.01.05.02.08	Partes Relacionadas	124	232
2.01.05.02.09	Receita diferida	0	437
2.01.05.02.10	Outras obrigações	16.019	33.509
2.01.05.02.13	Instrumentos financeiros derivativos	9.120	7.175
2.02	Passivo Não Circulante	626.723	271.062
2.02.02	Outras Obrigações	626.723	271.062
2.02.02.02	Outros	626.723	271.062
2.02.02.02.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures	624.166	269.856
2.02.02.02.05	Arrendamentos mercantis	1.096	844
2.02.02.02.08	Provisões para contingências	374	362
2.02.02.02.09	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.087	0
2.03	Patrimônio Líquido	647.900	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	109.350	94.427
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-6.749	0
2.03.04.10	Reserva de lucro - Demais	94.427	94.427
2.03.04.11	Lucros Acumulados	21.672	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	521	820

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	261.415	773.946	282.826	773.325
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-204.258	-590.174	-204.963	-559.389
3.03	Resultado Bruto	57.157	183.772	77.863	213.936
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-37.094	-112.260	-43.882	-116.802
3.04.01	Despesas com Vendas	-18.760	-57.811	-18.811	-54.576
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.764	-13.836	-5.089	-21.098
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	2.323
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-14.342	-42.028	-20.697	-45.588
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-12.594	-37.006	-18.587	-45.588
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-1.748	-5.022	-2.110	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	772	1.415	715	2.137
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	20.063	71.512	33.981	97.134
3.06	Resultado Financeiro	-15.490	-62.765	-13.782	-28.305
3.06.01	Receitas Financeiras	42.291	128.980	19.005	68.098
3.06.02	Despesas Financeiras	-57.781	-191.745	-32.787	-96.403
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.573	8.747	20.199	68.829
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	10.635	12.925	-8.100	-20.555
3.08.01	Corrente	8.086	2.671	-3.934	-21.133
3.08.02	Diferido	2.549	10.254	-4.166	578
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	15.208	21.672	12.099	48.274
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	15.208	21.672	12.099	48.274

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	15.208	21.672	12.099	48.274
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-250	-299	-158	-69
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	-250	-299	-158	-69
4.03	Resultado Abrangente do Período	14.958	21.373	11.941	48.205

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 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	15.703	-35.593
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	245.662	237.628
6.01.01.01	Lucro líquido do período	21.672	48.274
6.01.01.03	Depreciação e amortização	123.754	99.562
6.01.01.04	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	20.304	20.723
6.01.01.05	Provisão para obsolescência de estoques	3.235	117
6.01.01.06	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	12	0
6.01.01.07	Marcação a mercado de derivativos	26.171	-4.664
6.01.01.08	Resultado de equivalência patrimonial	-1.415	-2.137
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-15.697	-2.578
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	65.602	46.344
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	13.789	4.497
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado e intangível	1.160	260
6.01.01.13	Despesa com remuneração baseada em ação	0	7.253
6.01.01.14	Provisão para Imposto de renda e contribuição social	-2.671	20.555
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-10.254	-578
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-229.959	-273.221
6.01.02.02	Contas a receber	-60.225	-88.866
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-12.597	-36.444
6.01.02.04	Estoques	10.911	-57.077
6.01.02.05	Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	13.316	-20.579
6.01.02.06	Despesas antecipadas	28	-1.348
6.01.02.07	Liquidação de derivativos	-9.237	4.802
6.01.02.09	Fornecedores	-127.461	8.939
6.01.02.10	Impostos a recolher	15.258	-5.260
6.01.02.11	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-2.050	-20.637
6.01.02.12	Receita diferida	-437	-6.540
6.01.02.13	Partes relacionadas	-108	-7
6.01.02.14	Outras obrigações	-17.490	-60
6.01.02.15	Pagamento de juros	-36.970	-52.273
6.01.02.16	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-2.897	2.129
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-147.009	-393.079
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	-2.006	-3.115
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-169.782	-182.122
6.02.03	Aumento de capital em investida	-4.586	-50
6.02.04	Aquisição em investimento de curto prazo	-668.847	-260.500
6.02.05	Resgates dos investimentos de curto prazo	698.212	52.708
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	274.279	563.315
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	488.008	275.461
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-197.490	-124.928
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-2.044	-2.367
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-11.252	-15.006
6.03.05	Aumento de capital e reservas - oferta pública inicial de ações, líquido dos gastos com emissão	3.806	430.155

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 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.03.06	Recompra ações	-6.749	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	142.973	134.643
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.603	33.219
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	175.576	167.862

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	-6.749	0	0	0	-2.943
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
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-6.749	0	0	0	-6.749
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	21.672	-299	21.373
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	21.672	0	21.672
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-299	-299
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	301.397	229.883	94.427	21.672	521	647.900

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	16.363	26.862	0	68	129.959
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	16.363	26.862	0	68	129.959
5.04	Transações de Capital com os Sócios	211.364	0	0	0	0	211.364
5.04.01	Aumentos de Capital	226.632	0	0	0	0	226.632
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-15.268	0	0	0	0	-15.268
5.05	Resultado Abrangente Total	0	226.632	0	48.274	-69	274.837
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.274	0	48.274
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	226.632	0	0	-69	226.563
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-69	-69
5.05.02.07	Ágio na subscrição de ações	0	226.632	0	0	0	226.632
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	298.030	242.995	26.862	48.274	-1	616.160

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	864.059	889.872
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	884.363	901.804
7.01.02	Outras Receitas	0	8.790
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-20.304	-20.722
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-513.585	-506.982
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-442.592	-442.595
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-66.151	-62.428
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.235	-117
7.02.04	Outros	-1.607	-1.842
7.03	Valor Adicionado Bruto	350.474	382.890
7.04	Retenções	-123.754	-99.562
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-123.754	-99.562
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	226.720	283.328
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	132.046	72.666
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.415	2.137
7.06.02	Receitas Financeiras	128.980	42.492
7.06.03	Outros	1.651	28.037
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	358.766	355.994
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	358.766	355.994
7.08.01	Pessoal	33.058	42.220
7.08.01.01	Remuneração Direta	25.835	31.635
7.08.01.02	Benefícios	4.546	4.446
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.954	1.584
7.08.01.04	Outros	723	4.555
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	91	4.025
7.08.01.04.02	Outros	632	530
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	114.809	172.261
7.08.02.01	Federais	91.569	136.850
7.08.02.02	Estaduais	5.081	15.740
7.08.02.03	Municipais	18.159	19.671
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	189.227	93.239
7.08.03.01	Juros	189.145	93.099
7.08.03.02	Aluguéis	82	140
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	21.672	48.274
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	21.672	48.274

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.692.608	1.491.836
1.01	Ativo Circulante	991.930	890.391
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	179.686	38.465
1.01.03	Contas a Receber	142.971	163.719
1.01.04	Estoques	251.135	259.361
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	418.138	428.846
1.01.08.03	Outros	418.138	428.846
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	284.854	298.522
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	62.723	49.010
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	584	6.480
1.01.08.03.04	Adiantamentos a fornecedores	68.892	73.721
1.01.08.03.05	Despesas Antecipadas	1.085	1.113
1.02	Ativo Não Circulante	700.678	601.445
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	177.764	125.388
1.02.01.04	Contas a Receber	146.443	95.691
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	31.321	29.697
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.085	9.091
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	27.785	17.496
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	2.342	3.001
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	109	109
1.02.03	Imobilizado	445.610	419.205
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	445.610	419.205
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	445.610	419.205
1.02.04	Intangível	77.304	56.852
1.02.04.01	Intangíveis	77.304	56.852
1.02.04.01.02	Intangível líquido	77.304	56.852

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.692.608	1.491.836
2.01	Passivo Circulante	417.985	591.304
2.01.02	Fornecedores	90.787	199.444
2.01.05	Outras Obrigações	327.198	391.860
2.01.05.02	Outros	327.198	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	6.372	8.318
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	11.490	2.050
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	280.853	326.680
2.01.05.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	9.120	7.175
2.01.05.02.09	Arrendamentos mercantis	1.284	2.228
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	124	232
2.01.05.02.11	Outras obrigações	17.955	33.488
2.01.05.02.12	Receita diferida	0	437
2.02	Passivo Não Circulante	626.723	271.062
2.02.02	Outras Obrigações	626.723	271.062
2.02.02.02	Outros	626.723	271.062
2.02.02.02.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.087	0
2.02.02.02.04	Empréstimos, financiamentos e debêntures	624.166	269.856
2.02.02.02.05	Provisões para demandas judiciais	374	362
2.02.02.02.07	Arrendamentos mercantis	1.096	844
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	647.900	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	109.350	94.427
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-6.749	0
2.03.04.10	Reserva de lucro - Demais	94.427	94.427
2.03.04.11	Lucros Acumulados	21.672	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	521	820

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	267.904	793.418	288.186	790.454
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-208.508	-604.452	-208.713	-571.710
3.03	Resultado Bruto	59.396	188.966	79.473	218.744
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-39.124	-117.434	-45.488	-121.352
3.04.01	Despesas com Vendas	-19.151	-59.092	-18.960	-55.063
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-4.967	-14.562	-5.241	-21.516
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	0	0	1.493
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-15.006	-43.780	-21.287	-46.266
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-13.173	-38.574	-18.927	-46.266
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-1.833	-5.206	-2.360	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	20.272	71.532	33.985	97.392
3.06	Resultado Financeiro	-15.742	-62.828	-13.786	-28.563
3.06.01	Receitas Financeiras	42.302	129.312	19.013	68.129
3.06.02	Despesas Financeiras	-58.044	-192.140	-32.799	-96.692
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.530	8.704	20.199	68.829
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	10.678	12.968	-8.100	-20.555
3.08.01	Corrente	8.129	2.714	-3.934	-21.133
3.08.02	Diferido	2.549	10.254	-4.166	578
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	15.208	21.672	12.099	48.274
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	15.208	21.672	12.099	48.274

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	15.208	21.672	12.099	48.274
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-250	-299	-158	-69
4.02.01	Ajuste na conversão de balanço	-250	-299	-158	-69
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	14.958	21.373	11.941	48.205
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	14.958	21.373	11.941	48.205

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	7.664	-36.647
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	246.745	239.748
6.01.01.01	Lucro líquido do período	21.672	48.274
6.01.01.03	Depreciação e amortização	123.787	99.584
6.01.01.04	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	20.304	20.723
6.01.01.05	Provisão para obsolescência de estoques	3.235	117
6.01.01.06	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	12	0
6.01.01.07	Marcação a mercado de derivativos	26.171	-4.664
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-15.697	-2.578
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	65.280	46.305
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	13.789	4.497
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado e intangível	1.160	260
6.01.01.13	Despesa com remuneração baseada em ação	0	7.253
6.01.01.14	Provisão para Imposto de renda e contribuição social	-2.714	20.555
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-10.254	-578
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-239.081	-276.395
6.01.02.02	Contas a receber	-63.717	-89.750
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-13.713	-35.078
6.01.02.04	Estoques	9.224	-61.832
6.01.02.05	Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	3.663	-24.580
6.01.02.06	Despesas antecipadas	28	-1.347
6.01.02.08	Fornecedores	-122.454	15.757
6.01.02.09	Impostos a recolher	15.016	-6.578
6.01.02.10	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-1.946	-20.624
6.01.02.11	Receita diferida	-437	-6.540
6.01.02.12	Partes relacionadas	-108	-7
6.01.02.13	Outras obrigações	-15.533	-474
6.01.02.14	Pagamento de juros	-36.970	-52.273
6.01.02.15	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-2.897	2.129
6.01.02.17	Liquidação de derivativos	-9.237	4.802
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-140.423	-389.932
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-169.788	-182.140
6.02.04	Aquisição em investimento de curto prazo	-668.847	-260.500
6.02.05	Resgates dos investimentos de curto prazo	698.212	52.708
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	274.279	563.315
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	488.008	275.461
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-197.490	-124.928
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-2.044	-2.367
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-11.252	-15.006
6.03.05	Aumento de capital e reservas - oferta pública inicial de ações, líquido dos gastos com emissão	3.806	430.155
6.03.06	Recompra de ações	-6.749	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-299	-69
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	141.221	136.667

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	38.465	37.785
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	179.686	174.452

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(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	-6.749	0	0	0	-2.943	0	-2.943
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
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-6.749	0	0	0	-6.749	0	-6.749
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	21.672	-299	21.373	0	21.373
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	21.672	0	21.672	0	21.672
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-299	-299	0	-299
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	301.397	229.883	94.427	21.672	521	647.900	0	647.900

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	16.363	26.862	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	16.363	26.862	0	68	129.959	0	129.959
5.04	Transações de Capital com os Sócios	211.364	0	0	0	0	211.364	0	211.364
5.04.01	Aumentos de Capital	226.632	0	0	0	0	226.632	0	226.632
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-15.268	0	0	0	0	-15.268	0	-15.268
5.05	Resultado Abrangente Total	0	226.632	0	48.274	-69	274.837	0	274.837
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.274	0	48.274	0	48.274
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	226.632	0	0	-69	226.563	0	226.563
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-69	-69	0	-69
5.05.02.07	Ágio na subscrição de ações	0	226.632	0	0	0	226.632	0	226.632
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	298.030	242.995	26.862	48.274	-1	616.160	0	616.160

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	883.838	908.485
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	903.942	920.417
7.01.02	Outras Receitas	200	8.790
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-20.304	-20.722
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-530.460	-522.122
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-456.861	-456.633
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-68.504	-63.463
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-3.235	-117
7.02.04	Outros	-1.860	-1.909
7.03	Valor Adicionado Bruto	353.378	386.363
7.04	Retenções	-123.787	-99.584
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-123.787	-99.584
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	229.591	286.779
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	130.963	70.529
7.06.02	Receitas Financeiras	129.312	42.492
7.06.03	Outros	1.651	28.037
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	360.554	357.308
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	360.554	357.308
7.08.01	Pessoal	34.632	42.899
7.08.01.01	Remuneração Direta	27.169	32.217
7.08.01.02	Benefícios	4.569	4.480
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.954	1.584
7.08.01.04	Outros	940	4.618
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	91	4.025
7.08.01.04.02	Outros	849	593
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	114.929	172.398
7.08.02.01	Federais	91.678	136.987
7.08.02.02	Estaduais	5.081	15.740
7.08.02.03	Municipais	18.170	19.671
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	189.321	93.737
7.08.03.01	Juros	189.173	93.099
7.08.03.02	Aluguéis	148	638
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	21.672	48.274
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	21.672	48.274

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS



RELEASE DE **RESULTADOS** 3T22

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

11 de novembro 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



PÁGINA: 20 de 83



DESTAQUES | 3T22 (Consolidado)

- Recorde de Vendas Totais de R\$ 434,4 milhões no 3T22, crescimento de +10,9% vs. 3T21
- Penetração de TaaS em todos os segmentos, atingindo volume Recorde de Vendas Totais TaaS de R\$ 194,5 milhões no 3T22
 - BU Telecom com R\$ 165,0 milhões no 3T22 (67,3% das Vendas Totais Telecom)
 - BU Enterprise com R\$ 21,7 milhões no 3T22 (26,2% das Vendas Totais Enterprise)
 - BU Solar com R\$ 7,8 milhões no 3T22 (7,3% das Vendas Totais Solar)
- Backlog Receitas de R\$ 757,9 milhões no 3T22, crescimento de +34,0% vs. 3T21
- Receita Líquida de R\$ 267,9 milhões no 3T22 vs. R\$ 288,2 milhões no 3T21, redução de -7,0% vs. ano anterior
- EBITDA Ajustado de R\$ 62,7 milhões no 3T22, vs. R\$ 75,5 milhões no 3T21, redução de -17,0% vs. ano anterior
- Lucro Líquido de R\$ 15,2 milhões no 3T22, vs. R\$ 12,1 milhões no 3T21, e Lucro Líquido Ajustado de R\$ 2,2 milhões no 3T22, vs. R\$ 15,9 milhões no 3T21
- Início do Programa de Recompra de Ações, com 935.400 ações ordinárias recompradas no 3T22

R\$ 434

Milhões de Vendas
Totais
(+10,9% vs. 3T21)

R\$ 195

Milhões de Vendas
Totais TaaS
(44,8% do Total)

R\$ 758

Milhões Backlog
de Receitas

Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados						
Vendas Totais	434,4	391,8	10,9%	1.101,2	1.105,0	-0,3%
Receita Líquida	267,9	288,2	-7,0%	793,4	790,5	0,4%
Lucro Bruto	59,4	79,5	-25,3%	189,0	218,7	-13,6%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	22,2%	27,6%	-5,4 p.p.	23,8%	27,7%	-3,9 p.p.
EBITDA Ajustado	62,7	75,5	-17,0%	195,4	203,2	-3,9%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	23,4%	26,2%	-2,8 p.p.	24,6%	25,7%	-1,1 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	2,2	15,9	-86,1%	8,7	52,4	-83,4%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	0,8%	5,5%	-4,7 p.p.	1,1%	6,6%	-5,5 p.p.
Principais Indicadores Financeiros						
Backlog de Receita Diferida	757,9	565,5	34,0%	757,9	565,5	34,0%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	85,1	56,8	49,8%	168,0	180,4	-6,9%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	1,66	0,81	104,2%	1,66	0,81	104,2%
Principais Indicadores Operacionais						
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	57%	60%	-3,4 p.p.	60%	56%	3,6 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	45%	32%	12,9 p.p.	35%	35%	0,4 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	23%	21%	2,0 p.p.	23%	23%	0,1 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	55	48	14,2%	53	47	13,7%
Quantidade Novos Contratos TaaS	340	409	-16,9%	935	1.284	-27,2%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	572	305	87,2%	412	297	38,6%



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,

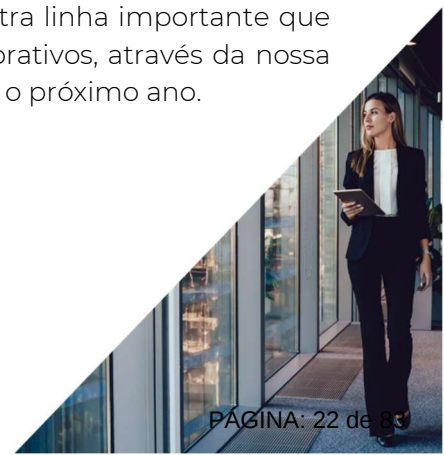
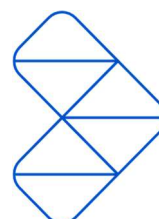
Neste terceiro trimestre de 2022 atingimos **novo recorde histórico** de **Vendas Totais**, onde alcançamos **R\$ 434,4 milhões com crescimento de 10,9%** vs. 3T21. No entanto, os desafios para gerar resultados consolidados mais robustos permanecem, dadas as incertezas decorrentes do período eleitoral e cenário econômico no Brasil e da cadeia global de suprimentos.

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 3T22, a **Receita Líquida** alcançou **R\$ 267,9 milhões**; o **EBITDA Ajustado** alcançou **R\$ 62,7 milhões**; a **margem % EBITDA Ajustada** alcançou **23,4%**; o **Lucro Líquido** chegou a **R\$ 15,2 milhões** e o **Lucro Líquido Ajustado** alcançou **R\$ 2,2 milhões**. O **Backlog de receitas futuras TaaS** cresceu **34,0%** vs 3T21, alcançando **marca recorde** de **R\$ 757,9 milhões**.

O segmento Telecom, o mais representativo da Companhia, alcançou **recorde histórico** de **Vendas Totais** de **R\$ 245,0 milhões, com crescimento de 54,2%** vs. 2T22. Esse resultado se destaca num ano marcado por uma desaceleração do aumento líquido de assinantes de banda larga (decréscimo de 322 mil assinantes no 3T22, segundo dados da Anatel). Nosso desempenho foi alavancado por um grande projeto junto a um dos maiores ISP's do Brasil, que optou pelo nosso modelo de negócio TaaS para fazer o crescimento de 130 mil novos assinantes, totalizando **R\$ 189,0 milhões**. Deste total, R\$87,0 milhões (representando 55 mil novos kit's para assinantes de banda larga) já foram faturados durante o 3T22, restando R\$ 102,0 milhões a serem faturados nos próximos trimestres. O reconhecimento destas receitas no resultado da Companhia ocorrerá ao longo dos 60 meses, de acordo com os prazos dos contratos firmados.

A Companhia passa por uma mudança de posicionamento estratégico que temos implementado desde o início de 2022, através da qual temos procurado deixar de fornecer apenas produtos e passar a comercializar projetos, adicionando engenharia e capacidade de execução através de nossos parceiros, e alavancando nosso modelo de negócios TaaS, que tem demonstrado ser uma ótima ferramenta em cenários econômicos complexos. É importante observar que estes novos projetos ainda não contribuíram para os resultados do terceiro trimestre de 2022, mas certamente impactarão positivamente nossos resultados futuros na medida em que as receitas de TaaS sejam reconhecidas nos resultados.

O segmento Enterprise, que durante 2022 tem se mostrado resiliente no que tange a demanda, e vem aumentando a penetração de projetos na modalidade TaaS, alcançou receita de **R\$ 21,7 milhões no 3T22** (26,2% das Vendas Totais Enterprise). Este segmento sofreu com a indisponibilidade de estoques de câmeras de alta performance nos nossos fornecedores, impactando negativamente as receitas líquidas, porém acumulando um backlog de receitas a ser realizado futuramente. Outra linha importante que está iniciando nessa área é a participação em projetos de DataCenters corporativos, através da nossa parceria com a Huawei Digital Power, abrindo um novo leque de clientes para o próximo ano.



Comentário do Desempenho

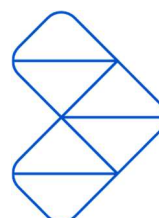


No segmento de Energia Solar, o crescimento ficou abaixo do esperado, impactado pelo aumento das taxas de financiamento (resultante do aumento da taxa Selic) e também pela menor disponibilidade de crédito por parte dos bancos. Além disso, observamos maior pressão sobre nossas margens devido ao acirramento da concorrência de mercado. Neste cenário, alteramos nossa estratégia passando a fornecer grandes projetos de usinas solares de forma mais focada em alguns segmentos econômicos, como por exemplo o agronegócio, onde solucionamos o problema de fornecimento de energia sustentável para irrigação. Nestes novos segmentos, temos procurado alavancar nossas vendas através do modelo TaaS. Como resultado, neste trimestre, a penetração de TaaS no Solar chegou a **7,3% das Vendas Totais Solar (R\$ 7,8 milhões no 3T22)**.

Por fim, neste terceiro trimestre de 2022, iniciamos o **programa de Recompra de Ações** de emissão da Companhia, refletindo nossa visão de que há grande potencial de **geração de valor aos acionistas** através da adição aos proventos a serem pagos como dividendos ou juros sobre o capital próprio. O prazo para liquidação se iniciou em 2 de julho de 2022 e se encerra em 1º de janeiro de 2024, com o compromisso de comprar até 1.978.492 ações ordinárias em circulação. No decorrer do **terceiro trimestre de 2022 realizamos a recompra de 935.400 ações ordinárias** da Companhia.

É certo que 2022 tem sido um ano de muitos desafios na macroeconomia, nas cadeias produtivas mundiais e nas mudanças de cenários de nossos clientes. A capacidade de reação da nossa equipe e a agilidade em implementar soluções nesse 3T22 começaram a dar resultados em todos os segmentos, adicionando mais valor a nossas propostas, se tornando assim um provedor mais estratégico para nossos clientes. Esta nova abordagem nos coloca em intenso trabalho voltado às necessárias readequações internas, envolvendo processos, sistemas e pessoas, focados na execução do nosso plano de negócios, com muita disciplina no controle e redução de custos e visando cumprir com nossa visão de crescimento futuro.

WDC Networks



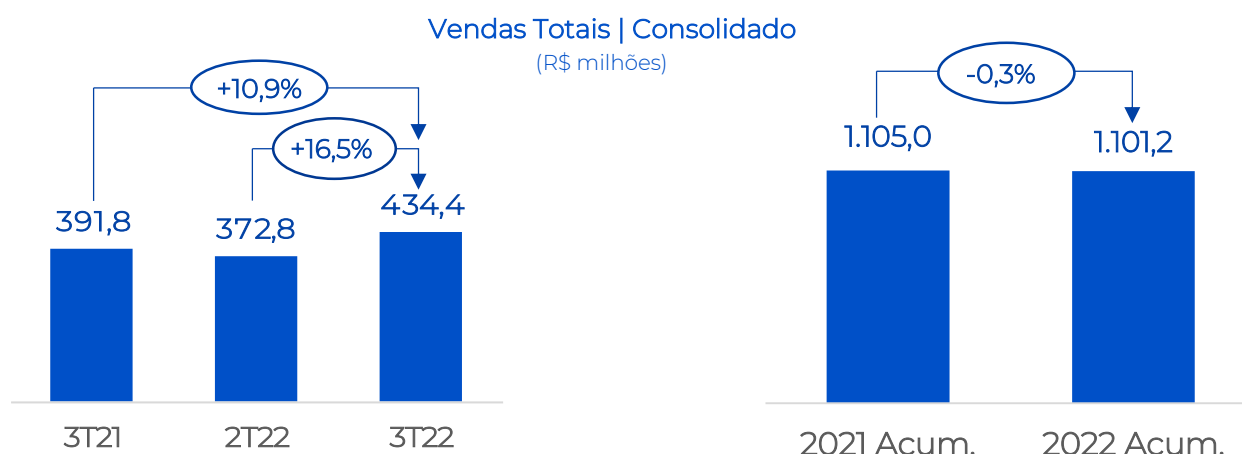


Vendas Totais

Vendas Totais (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
Telecom	245,0	195,8	25,1%	539,4	614,3	-12,2%
Enterprise	82,8	100,0	-17,1%	247,6	260,3	-4,9%
Solar	106,6	96,0	11,0%	314,2	230,4	36,3%
Vendas Totais Consolidado	434,4	391,8	10,9%	1.101,2	1.105,0	-0,3%

As Vendas Totais da Companhia no 3T22 foram de R\$ 434,4 milhões, apresentando um aumento de 10,9% vs. 3T21, comparado com o 2T22 houve crescimento de 16,5%. O crescimento do terceiro trimestre de 2022 contra o terceiro trimestre de 2021 ocorreu principalmente no segmento de Telecom, em 25,1% e no segmento de Solar, em 11,0%.

A redução de 0,3% nas Vendas Totais de 2022 Acumulado vs. 2021 Acumulado está também relacionada com a redução das taxas de câmbio vigentes na composição de preços das vendas (R\$ 5,33/ US\$ no 2021 Acum. para R\$ 5,12/US\$ no 2022 Acum. - queda de 3,8%).



No segmento Telecom houve crescimento de 25,1% no 3T22 vs. 3T21, comparado com o 2T22 o crescimento foi de 54,2%. Mesmo com o mercado de ISP's apresentando queda no número de novos assinantes conectados por fibra-ótica no 3T22, a Companhia continuou a expandir o fornecimento de ONUs em relação ao trimestre anterior – fornecemos 243 mil ONUs no 3T22 vs. 196 mil ONUs no 2T22.

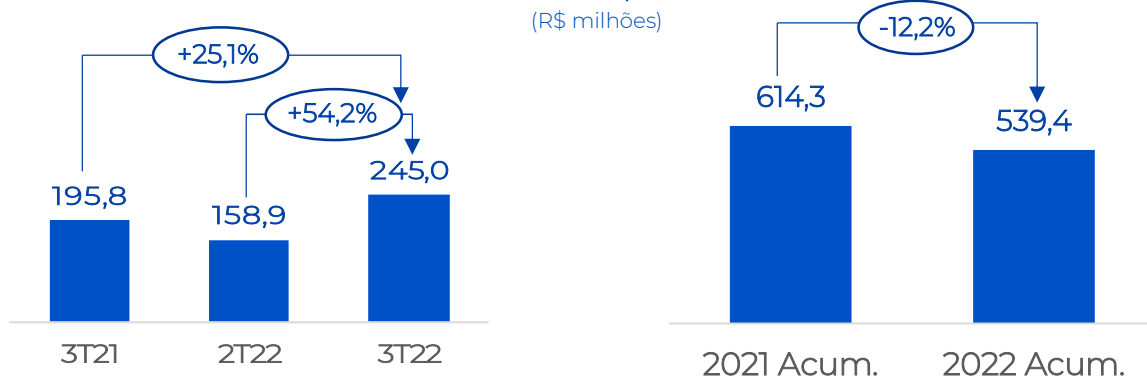
Nesse terceiro trimestre de 2022 apresentamos normalização no cenário de abastecimento da cadeia de suprimentos, principalmente de placas GPON. Também foi concretizado o maior contrato de fornecimento na modalidade TaaS da história da Companhia, totalizando R\$ 189,0 milhões, os quais R\$ 87,0 milhões já foram reconhecidos no backlog de receitas no 3T22, e serão reconhecidos no resultado dos próximos 60 meses.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Vendas Totais | Telecom

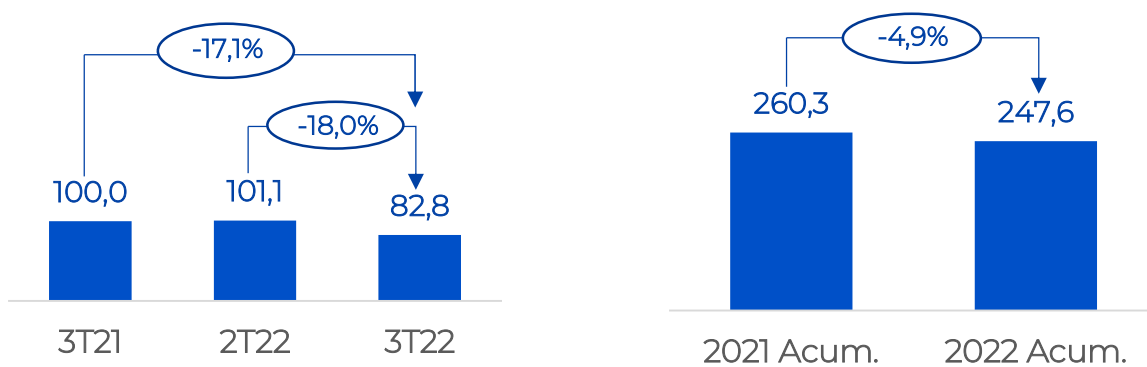
(R\$ milhões)



No segmento Enterprise houve redução de 17,1% no 3T22 vs. 3T21, comparado com o 2T22 a redução foi 18,0%. Essa queda ocorreu pelos seguintes motivos: (i) falta de disponibilidade de estoques de câmeras de alta performance, impactando a vertical de Segurança Eletrônica em R\$ -8,9 milhões; e (ii) redução de vendas do contrato de fulfillment em R\$ -5,9 milhões.

Vendas Totais | Enterprise

(R\$ milhões)

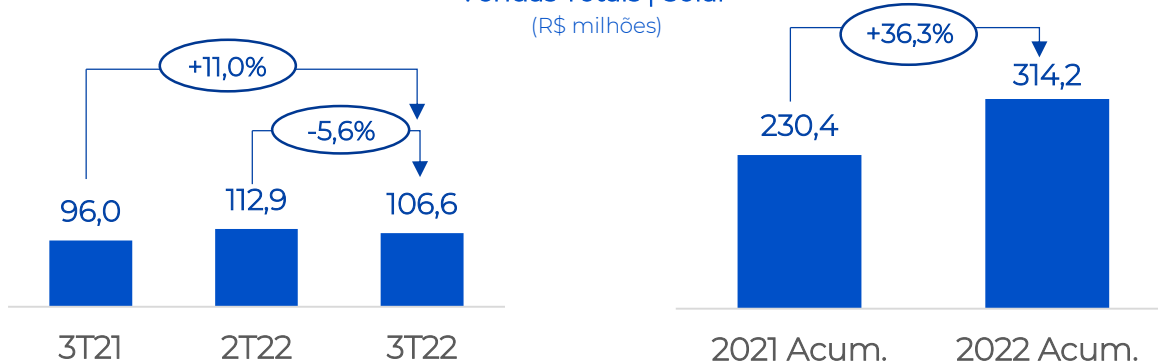


No segmento Solar houve crescimento de 11,0% no 3T22 vs. 3T21, comparado com o 2T22 houve redução de 5,6%. A desaceleração de Vendas Totais nesse terceiro trimestre de 2022 no segmento Solar está relacionado a dois fatores principais: (i) desabastecimento de alguns tipos de inversores impactando prazos de entregas junto aos clientes; e (ii) maiores restrições de acesso a crédito aos clientes disponibilizados pelas instituições financeiras, impactando o ritmo de crescimento do setor.

Destaque positivo para o avanço das Vendas Totais de TaaS, onde alcançamos R\$ 7,8 milhões no 3T22 – representando 7,3% das Vendas Totais consolidadas do segmento.

Vendas Totais | Solar

(R\$ milhões)

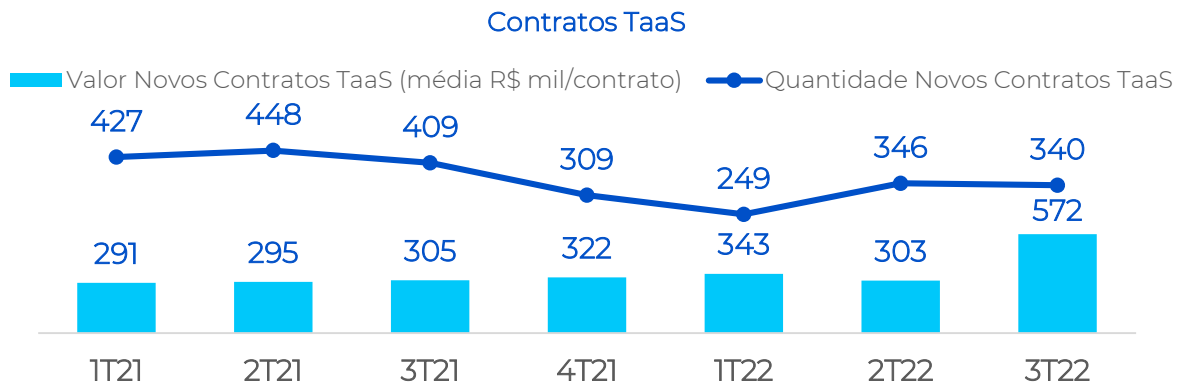


Comentário do Desempenho

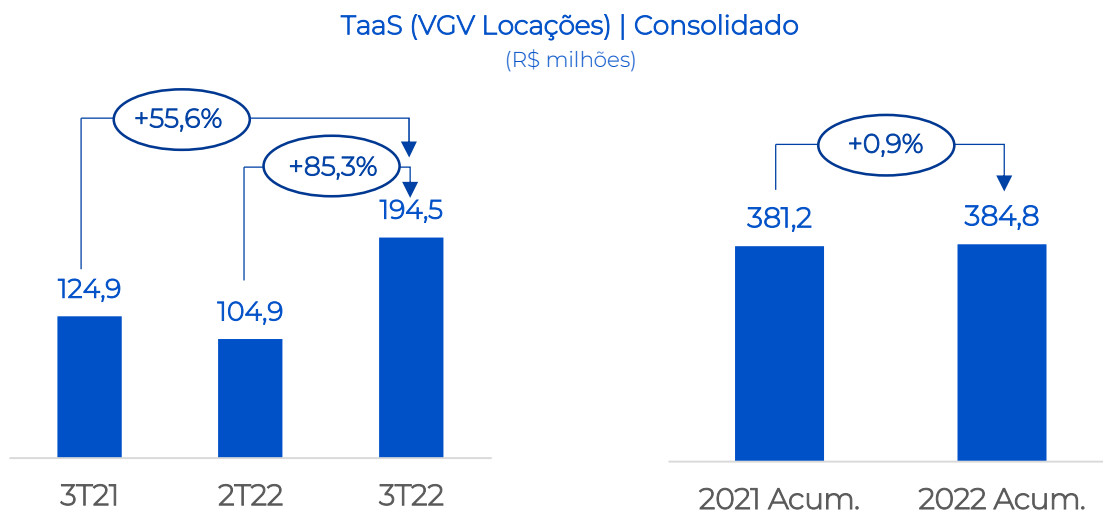


TaaS – Locação de Tecnologia (*Technology as a Service*)

Em relação ao valor de Novos Contratos de TaaS, o ticket médio ficou em R\$ 572 mil por contrato no 3T22, destaque para o segmento de Telecom com ticket médio de R\$ 702 mil por contrato. Quando visualizamos a quantidade de Novos Contratos TaaS houve crescimento de 340 no 3T22, destaque para o segmento de Solar o qual fechamos 27 Novos Contratos TaaS no período.



No 3T22, as Vendas Totais TaaS (VGV locações) foram de R\$ 194,5 milhões que significa um crescimento de 55,6% vs. 3T21, comparado com o 2T22 houve crescimento de 85,3%. Tais variações positivas estão diretamente relacionadas com a recuperação do segmento Telecom que demonstramos nesse trimestre, atuando de forma estratégica para fecharmos projetos de TaaS com grandes ISP's.



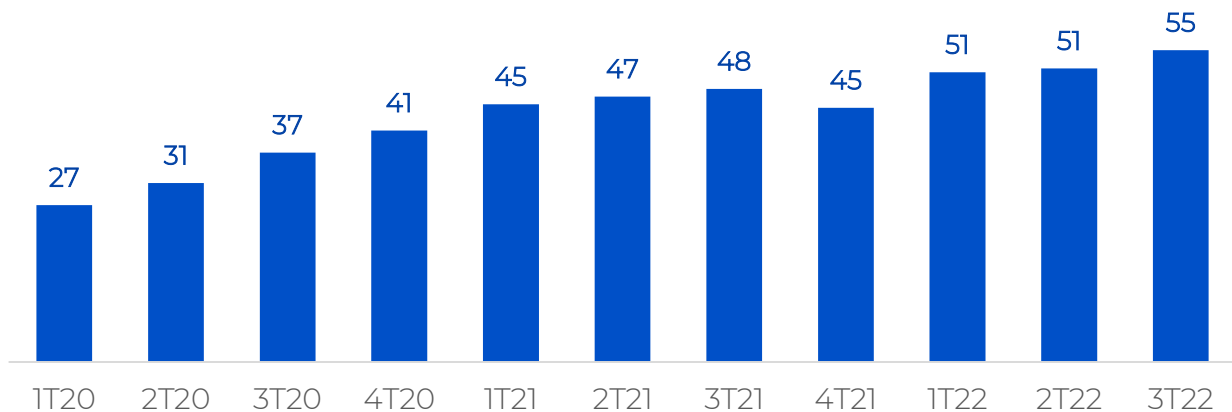
O indicador Vendas Totais é o melhor indicador para medir o esforço comercial da WDC Networks, pois incorpora o valor nominal dos contratos de locação "TaaS (VGV Locações)", que serão reconhecidos ao longo da competência dos contratos e a Receita Bruta de Vendas de Produtos e Serviços de acordo com o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

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS

Prazo Novos Contratos TaaS
(média em meses)

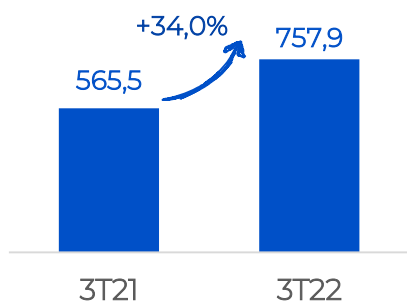


O Prazo dos Novos Contratos TaaS ficou em 55 meses no 3T22 vs. 48 meses no 3T21, em linha com a estratégia de alongamento dos prazos definido pela Companhia.

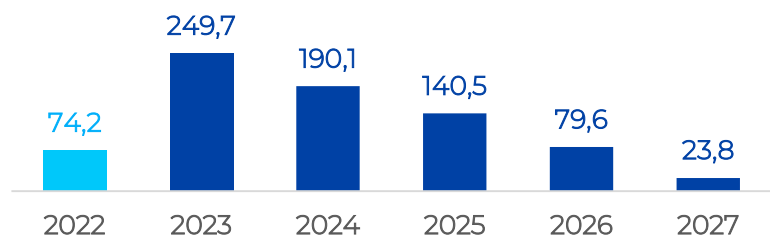
Backlog de Receitas

Alcançamos o *Backlog* de Receitas no 3T22 com R\$ 757,9 milhões, apresentando um crescimento de 34,0% vs. 3T21. O Backlog de Receitas 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 Receitas 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 no próximo trimestre de 2022 e nos próximos anos.

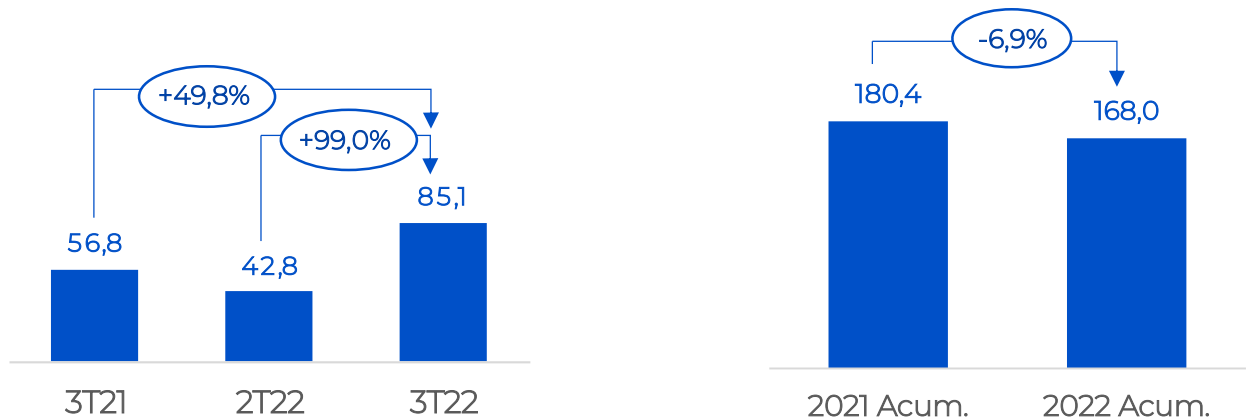
Release de Resultados 3T22
Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Investimento em Ativos TaaS – CAPEX

O investimento total em Ativos Imobilizados no 3T22 foi de R\$ 85,1 milhões, 49,8% superior ao 3T21 e 99,0% maior comparado com o 2T22.

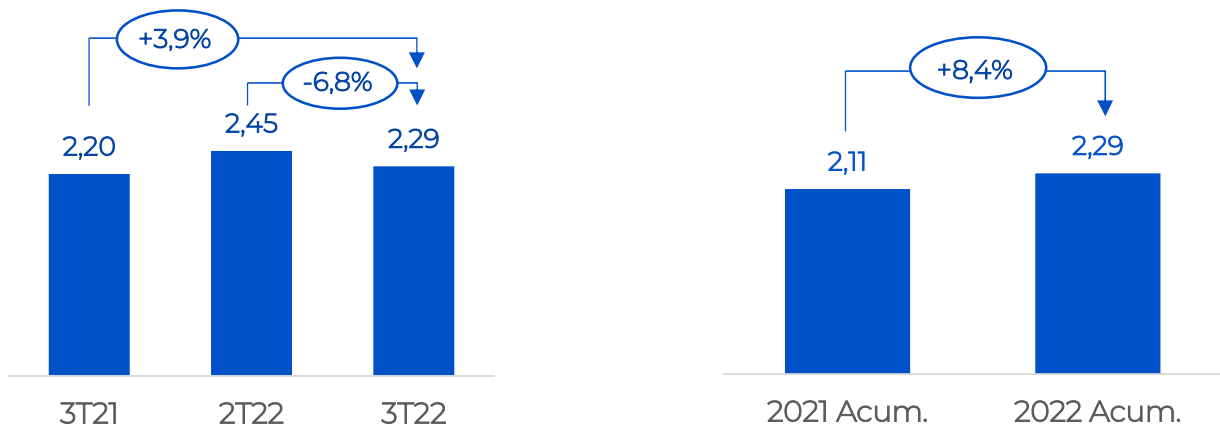
Investimento em Ativos TaaS - CAPEX
 (R\$ milhões)



Como métrica de avaliação do retorno do investimento do Capex do TaaS, calculamos que para cada Real investido no TaaS geramos 2,29x em Vendas Totais (VGV Locações) no 3T22, que serão contabilizados ao longo da competência dos contratos de locação. Esse indicador no 3T21 estava em 2,20x e no 2T22 estava em 2,45x.

Mark-up TaaS

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





Comentário Resultado 3T22

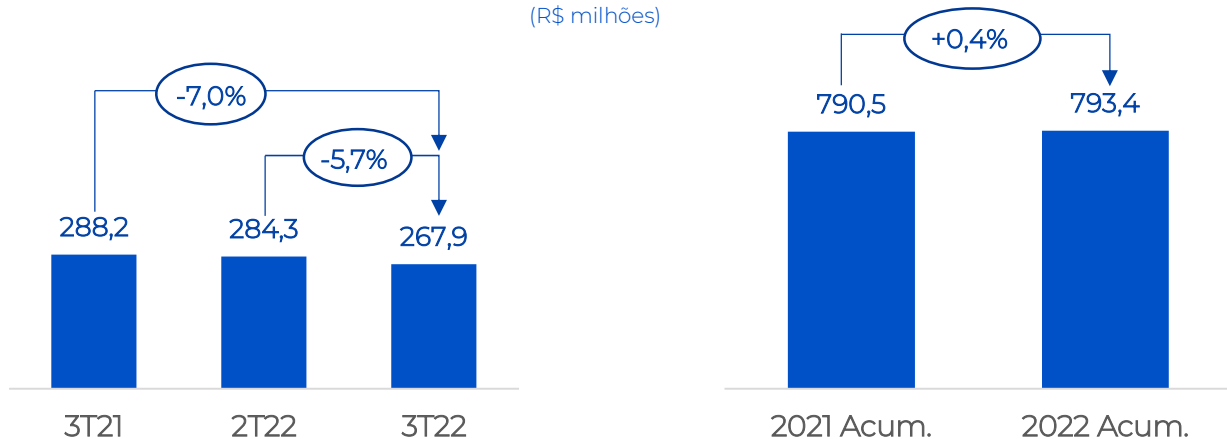
Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
Telecom	121,6	132,6	-8,3%	339,7	396,5	-14,3%
Enterprise	60,7	70,3	-13,7%	187,4	188,5	-0,6%
Solar	85,6	85,2	0,5%	266,3	205,4	29,7%
Receita Líquida Consolidado	267,9	288,2	-7,0%	793,4	790,5	0,4%

A Receita Líquida Consolidada no 3T22 ficou em R\$ 267,9 milhões, redução de 7,0% em relação ao 3T21 e 5,7% vs. 2T22. Essa redução de Receita Líquida no 3T22 pode ser explicada por três fatores: (i) variação no mix entre Vendas Totais e TaaS (55,2% vendas e 44,8% locações no 3T22) vs. (68,1% vendas e 31,9% locações no 3T21); (ii) alongamento dos prazos de novos contratos TaaS de 55 meses no 3T22 vs. 48 meses no 3T21; e (iii) redução de Receita Líquida no segmento de Enterprise de 13,7% no 3T22 vs. 3T21.

Receita Líquida | Consolidada

(R\$ milhões)



No segmento Telecom houve desaceleração de 8,3% no 3T22 vs. 3T21, comparado com o 2T22 houve crescimento de 4,3%. Considerando que o crescimento das Vendas Totais foi concentrado na modalidade TaaS nesse trimestre (32,7% vendas e 67,3% locações no 3T22 vs. 49,3% vendas e 50,7% locações no 3T21), a qual possui reconhecimento diluído ao longo dos períodos dos contratos, a Receita Líquida apresentou redução de 8,3% no 3T22 vs. 3T21.

No segmento Enterprise houve redução de 13,7% no 3T22 vs. 3T21, comparado com o 2T22 a redução foi de 14,5%. 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 Enterprise (-17,1%).

No segmento Solar houve crescimento de 0,5% no 3T22 vs. 3T21, comparado ao 2T22 houve redução de 11,5%. Com o início do aumento da representatividade do TaaS no segmento Solar (7,3% das Vendas Totais consolidadas no 3T22), temos um efeito no curto prazo de menor reconhecimento de Receita Líquida, motivo esse pelo qual houve crescimento menor do que o Vendas Totais de Solar (11,0%).

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Lucro Bruto

Lucro Bruto (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
Telecom	31,2	45,0	-30,7%	95,6	140,8	-32,1%
Margem Bruta (% Receita Líquida Telecom)	25,7%	34,0%	-8,3 p.p.	28,1%	35,5%	-7,4 p.p.
Enterprise	18,6	22,5	-17,2%	58,4	50,7	15,1%
Margem Bruta (% Receita Líquida Enterprise)	30,6%	31,9%	-1,3 p.p.	31,2%	26,9%	4,3 p.p.
Solar	9,6	12,0	-19,8%	34,9	27,2	28,5%
Margem Bruta (% Receita Líquida Solar)	11,2%	14,0%	-2,8 p.p.	13,1%	13,2%	-0,1 p.p.
Lucro Bruto Consolidado	59,4	79,5	-25,3%	189,0	218,7	-13,6%
Margem Bruta (% Receita Líquida Consolidado)	22,2%	27,6%	-5,4 p.p.	23,8%	27,7%	-3,9 p.p.

O Lucro Bruto Consolidado do 3T22 ficou em R\$ 59,4 milhões, redução de 25,3% vs. o 3T21, comparado com o 2T22 a redução foi de 14,6%. Nesse 3T22, os principais efeitos que impactaram o Lucro Bruto foram: (i) 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 – principalmente segmento Telecom; e (ii) pressão nas margens de vendas decorrentes de uma maior competitividade por preço no trimestre – principalmente segmento Solar.

No segmento Telecom atingimos um total de R\$ 31,2 milhões no 3T22, redução de 30,7% vs. 3T21 e 6,5% vs. 2T22.

No segmento Enterprise atingimos um total de R\$ 18,6 milhões no 3T22, redução de 17,2% vs. 3T21 e 22,0% vs. 2T22.

No segmento Solar atingimos um total de R\$ 9,6 milhões no 3T22, redução de 19,8% vs. 3T21 e 22,1% vs. 2T22.

Margem Lucro Bruto

A Margem Bruta Consolidada foi de 22,2% no 3T22 vs. 27,6% no 3T21 (-5,4 p.p.) e vs. 24,5% no 2T22 (-2,3 p.p.). Os principais fatores que justificam essa redução são: (i) alongamento dos Prazos de Novos Contratos de TaaS (locações); e (ii) maior pressão nas margens de vendas do segmento Solar.

No segmento Telecom, a Margem Bruta foi de 25,7% no 3T22 vs. 34,0% no 3T21 (-8,3 p.p.) e vs. 28,6% no 2T22 (-3,0 p.p.), em função principalmente dos custos das depreciações dos ativos locados, decorrente da estratégia de aumento do Prazo de Novos Contratos de TaaS.

No segmento Enterprise, a Margem Bruta foi de 30,6% no 3T22 vs. 31,9% no 3T21 (-1,3 p.p.) e vs. 33,6% no 2T22 (-3,0 p.p.), devido à maior incidência de depreciação de ativos locados.

No segmento Solar, a Margem Bruta foi de 11,2% no 3T22 vs. 14,0% no 3T21 (-2,8 p.p.), e vs. 12,7% no 2T22 (-1,5 p.p.). O cenário se manteve ainda mais competitivo nesse trimestre, a alta disponibilidade de

Comentário do Desempenho



estoques no segmento Solar e escassez de crédito das instituições financeiras aos clientes finais continuaram a gerar maior competição no setor, pressionando as margens praticadas.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
EBITDA Ajustado Consolidado	62,7	75,5	-17,0%	195,4	203,2	-3,9%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>23,4%</i>	<i>26,2%</i>	<i>-2,8 p.p.</i>	<i>24,6%</i>	<i>25,7%</i>	<i>-1,1 p.p.</i>

O EBITDA Ajustado Consolidado no 3T22 foi de R\$ 62,7 milhões, redução de 17,0% vs. 3T21 e 7,0% vs. 2T22. A variação negativa de R\$ -12,8 milhões no 3º trimestre de 2022 vs. 3º trimestre de 2021 pode ser explicada da seguinte maneira:

- ✦ Segmento Telecom com menores volumes de vendas em R\$ -6,1 milhões e redução nas margens praticadas em R\$ -0,5 milhão.
- ✦ Segmento Enterprise com menores volumes em R\$ -3,8 milhões, e melhores margens praticadas em R\$ +0,4 milhão.
- ✦ Segmento Solar com maiores volumes em R\$ +0,1 milhão, e redução nas margens praticadas em R\$ -2,4 milhões.
- ✦ Despesas Operacionais Totais aumentaram apresentando perda de resultados em R\$ -0,6 milhão no 3T22 vs. 3T21, devido principalmente a: (i) maiores gastos com fretes e armazenagens em R\$ -1,7 milhão; (ii) maiores despesas com consultorias e terceiros em R\$ -1,2 milhão; e (iii) menores despesas com representação comercial em R\$ +1,5 milhão, dentre outras. Importante salientar que mesmo em um cenário de maior inflação e inadimplência em 2022, a Companhia conseguiu manter um controle eficiente das despesas relacionadas, tais como: (i) despesas com pessoal em R\$ 13,2 milhões no 3T22 vs. R\$ 13,3 milhões no 3T21; e (ii) provisões para créditos de liquidação duvidosa em R\$ 5,2 milhões no 3T22 vs. R\$ 5,3 milhões no 3T21.

(R\$ milhões)	Total	Telecom	Solar	Enterprise
EBITDA Ajustado 3T21	75,5			
Volumes	-9,8	-6,1	0,1	-3,8
Margem Bruta	-2,5	-0,5	-2,4	0,4
Lucro Bruto ¹	-12,3	-6,6	-2,3	-3,4
Despesas Op.	-0,6			
Variação Total	-12,9			
EBITDA Ajustado 3T22	62,7			

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

A Margem EBITDA Ajustada Consolidada foi de 23,4% no 3T22 vs. 26,2% no 3T21 (-2,8 p.p.) e vs. 23,7% no 2T22 (-0,3 p.p.).

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Reconciliação EBITDA Ajustado

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
EBITDA Consolidado	62,6	69,7	-10,1%	195,3	197,0	-0,8%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>23,4%</i>	<i>24,2%</i>	<i>-0,8 p.p.</i>	<i>24,6%</i>	<i>24,9%</i>	<i>-0,3 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0,0	0,1	n.a	0,0	6,7	n.a
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	0,0	0,0	n.a	0,0	0,0	n.a
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,0	5,7	-100,0%	0,0	7,3	-100,0%
(-) Excl. Crédito ICMS na Base PIS/COFINS (17-20)	0,0	0,0	n.a	0,0	(7,7)	n.a
(+) Rev. Despesas não recorrentes	0,0	5,8	-99,5%	0,0	6,2	-99,5%
EBITDA Ajustado Consolidado	62,7	75,5	-17,0%	195,4	203,2	-3,9%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>23,4%</i>	<i>26,2%</i>	<i>-2,8 p.p.</i>	<i>24,6%</i>	<i>25,7%</i>	<i>-1,1 p.p.</i>

Despesas não recorrentes ocorridas:

Despesas de IPO: Com a realização do IPO em 2021 reconhecemos despesas no 3T21 de R\$ 0,1 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.

Despesas de Fusões e Aquisições (M&A): Despesas não recorrentes oriundas de gastos com possíveis fusões e aquisições (M&A).

Despesa de Remuneração Variável Baseado em Ações: Conforme mencionado na nota explicativa 20 do ITR do 2º trimestre de 2021, também nas DF's 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: No 3T22 não houve nenhuma exclusão de base de créditos, uma vez que o ajuste referido fora feito no 2T21 apenas o que impacta o acumulado no ano de 2021.

Comentário do Desempenho



Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
Variação Cambial Líq. & Ajuste a valor justo Inst. Der.	(3,5)	(4,0)	-13,1%	(23,5)	8,7	-368,5%
Receita Financeira	28,5	7,6	276,9%	48,2	12,4	289,4%
Despesa Financeira	(40,8)	(17,3)	135,4%	(87,6)	(49,7)	76,3%
(+/-) Resultado Financeiro	(15,7)	(13,8)	14,2%	(62,8)	(28,6)	120,0%

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 3T22, foi observada perda cambial referente à depreciação da moeda nacional (R\$) frente a outras moedas estrangeiras no montante total de R\$ -3,5 milhão, sendo: (i) variação cambial de empréstimos em moeda estrangeira de R\$ -1,6 milhão; (ii) ajustes a valor justo de instrumentos derivativos (SWAP dos empréstimos em moeda estrangeira) de R\$ -3,0 milhões; e (iii) variação cambial dos ativos (passivos) em moeda estrangeira de R\$ +1,1 milhão.

(R\$ milhões)	31/12/2020	30/03/2021	30/06/2021	30/09/2021	31/12/2021	30/03/2022	30/06/2022	30/09/2022
Taxa Câmbio Dólar Ptax	5,1961	5,6967	5,0016	5,4388	5,5799	4,7372	5,2374	5,4060
Estoque em Trânsito	31,7	80,7	43,2	64,4	83,1	51,6	33,3	26,7
Adiantamento a Fornecedores	25,9	33,2	34,2	45,8	69,8	109,0	40,3	51,1
Fornecedores Internacionais	-82,9	-129,6	-73,2	-99,3	-133	-64,9	-43,7	-36,8
Ativos (Passivos) em moeda estrangeira	-25,3	-96,4	4,2	10,9	19,9	95,7	29,9	40,9
Equivalente em US\$	-4,9	-16,9	0,8	2,0	3,6	20,2	5,7	7,6

A Receita Financeira da Companhia apresentou resultado positivo de R\$ +28,5 milhões no 3T22 vs. R\$ +7,6 milhões no 3T21. Tal variação é consequência do aumento da posição de Caixa da Companhia decorrentes dos recursos da 2ª emissão de debêntures realizada em junho de 2022, onde estão gerando rendimentos aplicados em CDI e favorecidos pelos altos patamares de taxa SELIC.

A Despesa Financeira no 3T22 foi de R\$ -40,8 milhões, em comparação a R\$ -17,3 milhões no 3T21. Os fatores que justificam essas variações são: (i) despesas com juros sobre empréstimos de R\$ -34,9 milhões no 3T22, crescendo em 182,1% em relação ao 3T21 devido ao maior endividamento bruto da Companhia e maior custo de remuneração de tais dívidas, atreladas à taxa SELIC; e (ii) ajustes a valor presente do contas a receber e fornecedores no valor de R\$ -4,3 milhões no 3T22 vs. R\$ -3,2 milhões no 3T21, impactado também pelos aumentos da taxa SELIC observados nos trimestres.

O Resultado Financeiro Líquido no 3T22 foi uma despesa de R\$ -15,7 milhões, em comparação a uma despesa de R\$ -13,8 milhões no 3T21, conforme motivos comentados acima.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Lucro Líquido Ajustado

Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
EBIT	20,3	34,0	-40,4%	71,5	97,4	-26,6%
Margem EBIT (% Receita Líquida)	7,6%	11,8%	-4,2 p.p.	9,0%	12,3%	-3,3 p.p.
(+/-) Resultado Financeiro	(15,7)	(13,8)	14,2%	(62,8)	(28,6)	120,0%
(-) Provisão para IR e CSLL	10,7	(8,1)	-231,8%	13,0	(20,6)	-163,1%
Lucro Líquido	15,2	12,1	25,7%	21,7	48,3	-55,1%
Margem Líquida (% Receita Líquida)	5,7%	4,2%	1,5 p.p.	2,7%	6,1%	-3,4 p.p.
(+) Despesas de IPO	0,0	0,1	-100,0%	0,0	6,7	n.a.
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	0,0	0,0	n.a.	0,0	0,0	n.a.
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,0	5,7	-100,0%	0,0	7,3	-100,0%
(-) Excl. Crédito ICMS Base PIS/COFINS (17-20)	0,0	0,0	n.a.	0,0	(7,7)	-100,0%
(-) Excl. Subvenção ICMS Base IRPJ/CSLL (17-20) ¹	(13,0)	0,0	n.a.	(13,0)	0,0	n.a.
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,0	n.a.	0,0	0,0	n.a.
(-) Reversão IR e CSLL	(0,0)	(2,0)	-99,5%	(0,0)	(2,1)	-99,5%
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	(13,0)	3,8	-439,8%	-13,0	4,1	-416,1%
Lucro Líquido Ajustado	2,2	15,9	-86,1%	8,7	52,4	-83,4%
Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)	0,8%	5,5%	-4,7 p.p.	1,1%	6,6%	-5,5 p.p.

(1) Excl. Crédito ICMS Base IRPJ/CSLL (17-20): A companhia, baseada na opinião de seus assessores legais, realizou o levantamento dos créditos extemporâneos de IRPJ/CSLL no montante consolidado de R\$ 13,0 milhões, os quais foram apurados considerando o efeito retroativo de 2017 a 2020 e reconhecidos no período findo em 30 de setembro de 2022. Esse montante reflete o efeito tributário da exclusão da subvenção do ICMS na base de cálculo da apuração do IRPJ/CSLL.

O Lucro Líquido Ajustado no 3T22 foi de R\$ 2,2 milhões, redução de 86,1% vs. 3T21, e em relação ao 2T22 a queda foi de 74,2%.

A Margem Lucro Líquido Ajustado foi de 0,8% no 3T22 vs. 5,5% no 3T21 (-4,7 p.p.) e vs. 3,0% no 2T22 (-2,2 p.p.).

Tais variações do Lucro Líquido Ajustado e da Margem Lucro Líquido Ajustado se justificam: (i) queda da receita líquida ocasionada pelo maior mix de locações no 3T22 e alongamento dos prazos dos contratos TaaS em curso desde junho de 2020; (ii) maiores depreciações de ativos locados em linha com o crescimento do backlog de receitas; (iii) menores margens praticadas; e (iv) efeitos negativos do resultado financeiro comentados acima.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado) (SalDOS acumulados)	3T22 Acum.	3T21 Acum.	Δ %	2T22 Acum.	Δ %	4T21 Acum.	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	7,7	(36,6)	-121%	(73,9)	-110%	(29,5)	-126%
Lucro líquido do período	21,7	48,3	-55%	6,5	235%	72,5	-70%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	225,1	191,5	18%	155,9	44%	235,5	-4%
Redução (aumento) dos ativos	(73,8)	(207,8)	-65%	(80,5)	-8%	(267,8)	-72%
Aumento (redução) dos passivos	(165,3)	(68,6)	141%	(155,8)	6%	(69,7)	137%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(140,4)	(389,9)	-64%	(81,2)	73%	(465,4)	-70%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	274,3	563,3	-51%	346,0	-21%	494,9	-45%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(0,3)	(0,1)	333%	(0,2)	24%	0,8	-140%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	141,2	136,7	3%	190,6	-26%	0,7	20668%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	179,7	174,5	3%	229,1	-22%	38,5	367%

O fluxo de caixa das atividades operacionais no 3T22 acumulado foi de R\$ +7,7 milhões, em função principalmente do caixa gerado na operação e na readequação de níveis normais de estoques da Companhia.

O fluxo de caixa das atividades de investimentos no 3T22 acumulado foi de R\$ -140,4 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 3T22 acumulado foi de R\$ +274,3 milhões, redução vs. 3T21 acumulado foi decorrente de: (i) menores entradas de recursos provenientes de novas dívidas e aumento de capital; (ii) maiores amortizações de empréstimos e financiamentos; (iii) menor pagamento de dividendos obrigatórios; e (iv) Início da execução do programa de recompras de ações.

No 3T22 a variação no caixa líquido da Companhia foi de R\$ +179,7 milhões, conforme detalhamento acima.

Comentário do Desempenho

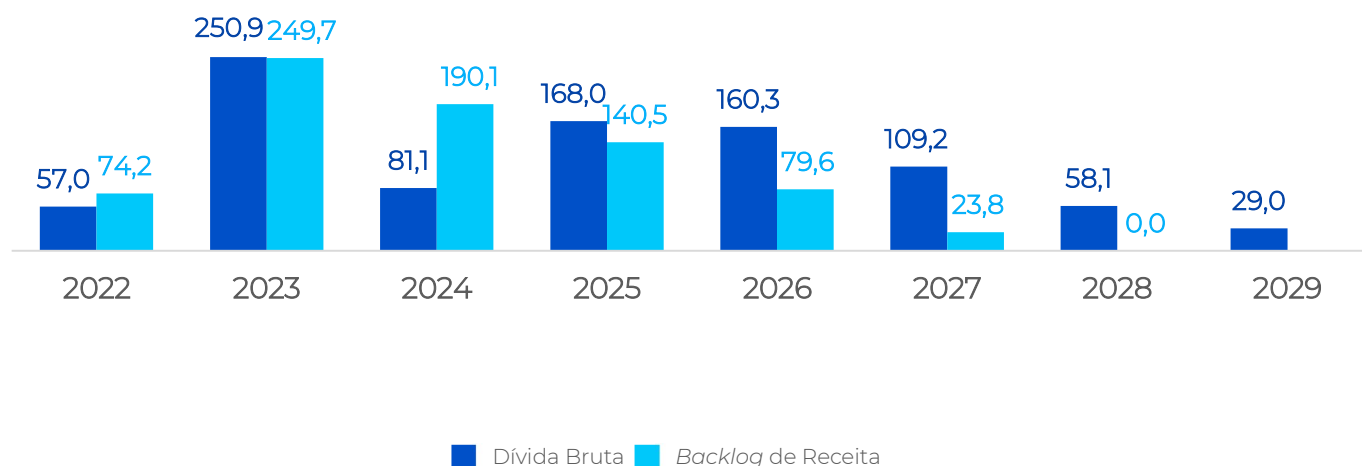


Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2T22	Δ %	4T21	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	905,0	668,5	35,4%	945,1	-4,2%	596,5	51,7%
Circulante	280,9	318,0	-11,7%	277,8	1,1%	326,7	-14,0%
Não Circulante	624,2	350,5	78,1%	667,3	-6,5%	269,9	131,3%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	8,5	(7,8)	-208,9%	8,8	-2,9%	(8,4)	-201,7%
Ativo	(1,7)	(16,4)	-89,8%	(2,8)	-40,6%	(15,6)	-89,3%
Passivo	10,2	8,5	19,9%	11,6	-12,0%	7,2	42,3%
Dívida Bruta	913,6	660,6	38,3%	953,9	-4,2%	588,1	55,3%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(464,5)	(436,9)	6,3%	(529,5)	-12,3%	(337,0)	37,9%
Dívida Líquida	449,0	223,8	100,7%	424,4	5,8%	251,2	78,8%
EBITDA UDM ajustado	270,5	275,3	-1,8%	283,3	-4,5%	278,3	-2,8%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	1,66	0,81	104,2%	1,50	10,8%	0,90	84,0%

A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 1,66x no 3T22, como consequência principalmente dos recursos da 2ª emissão de debêntures simples no valor de R\$ 500,0 milhões realizado no final do 2T22 e também em função da geração de caixa das atividades operacionais comentadas na seção anterior. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração considerando ainda que o *Backlog de Receita Futura* no valor de R\$ 757,9 milhões representa uma cobertura de 1,69x o total da Dívida Líquida.

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta e Cobertura do Backlog de Receita
(R\$ milhões)



Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	2T22	2021
EBIT (UDM)	108,6	122,4	134,5
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	11,7	(7,1)	(21,9)
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	120,3	115,2	112,6
(+) Patrimônio Líquido	647,9	639,5	629,5
(+) Dívida Bruta	913,6	953,9	588,1
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(464,5)	(529,5)	(337,0)
Capital Investido	1.096,9	1.063,9	880,6
Capital Investido Média 2022 e 2021 = (B)	988,8	972,3	715,6
ROIC = (A/B)	12,2%	11,9%	15,7%

No 3T22 o Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC¹) foi de 12,2% vs. 11,9% no 2T22. Esse aumento foi reflexo da melhora do lucro operacional depois de impostos (NOPAT UDM). Temos expectativas de voltarmos a praticar ROIC's mais próximos ao que tínhamos em 2021, suportado pela melhor geração de caixa e crescimento do resultado operacional 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


WDC
NETWORKS


Anexos

Demonstrativo de Resultado

Demonstração Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2022 Acum.	2021 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	239.959	266.851	-10,1%	716.374	723.713	-1,0%
Vendas Totais TaaS (VGV Locações)	194.461	124.942	55,6%	384.813	381.248	0,9%
Vendas Totais	434.419	391.794	10,9%	1.101.187	1.104.961	-0,3%
Receita Bruta Vendas	239.959	266.851	-10,1%	716.374	723.713	-1,0%
Receita Bruta Locação	73.280	72.815	0,6%	214.623	215.994	-0,6%
Receita Bruta	313.239	339.667	-7,8%	930.997	939.707	-0,9%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(38.060)	(46.891)	-18,8%	(114.060)	(131.603)	-13,3%
(-) Devoluções	(7.273)	(4.590)	58,5%	(23.518)	(17.649)	33,3%
Receita Líquida	267.906	288.186	-7,0%	793.420	790.454	0,4%
(-) CMV	(208.508)	(208.711)	-0,1%	(604.452)	(571.710)	5,7%
Lucro Bruto	59.398	79.475	-25,3%	188.967	218.744	-13,6%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	22,2%	27,6%	-5,4 p.p.	23,82%	27,7%	-3,9 p.p.
(-) Despesas c/ Pessoal	(13.172)	(18.927)	-30,4%	(38.573)	(46.266)	-16,6%
(-) Despesas Comercial	(19.151)	(18.960)	1,0%	(59.091)	(55.062)	7,3%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(4.967)	(5.240)	-5,2%	(14.562)	(21.518)	-32,3%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(1.834)	(2.360)	-22,3%	(5.208)	1.494	-448,6%
(-) Despesas Operacionais	(39.125)	(45.487)	-14,0%	(117.434)	(121.352)	-3,2%
EBIT	20.273	33.987	-40,4%	71.533	97.392	-26,6%
Margem EBIT (% Receita Líquida)	7,6%	11,8%	-4,2 p.p.	9,0%	12,3%	-3,3 p.p.
(+) Depreciação & Amortização	42.351	35.694	18,7%	123.788	99.584	24,3%
EBITDA	62.624	69.681	-10,1%	195.321	196.977	-0,8%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	23,4%	24,2%	-0,8 p.p.	24,6%	24,9%	-0,3 p.p.
(+) Despesas de IPO	0	123	-100,0%	0	6.674	-100,0%
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0	5.670	-100,0%	0	7.253	-100,0%
(-) Excl. Crédito ICMS na Base PIS/COFINS (17-20)	0	0	n.a.	0	(7.698)	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	30	5.794	-99,5%	30	6.229	-99,5%
EBITDA Ajustado	62.654	75.475	-17,0%	195.351	203.206	-3,9%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	23,4%	26,2%	-2,8 p.p.	24,6%	25,7%	-1,1 p.p.
(+/-) Resultado Financeiro	(15.744)	(13.788)	14,2%	(62.829)	(28.563)	120,0%
(-) Provisão para IR e CSLL	10.678	(8.099)	-231,8%	12.968	(20.555)	-163,1%
Lucro Líquido	15.207	12.100	25,7%	21.672	48.274	-55,1%
Margem Líquida (% Receita Líquida)	5,7%	4,2%	1,5 p.p.	2,7%	6,1%	-3,4 p.p.
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	(12.995)	3.824	-439,8%	(12.995)	4.111	-416,1%
Lucro Líquido Ajustado	2.212	15.924	-86,1%	8.677	52.385	-83,4%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	0,8%	5,5%	-4,7 p.p.	1,1%	6,6%	-5,5 p.p.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2T22	Δ %	2021
Ativo						
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	179.686	174.451	3%	229.055	-22%	38.465
Investimentos de curto prazo	284.854	262.416	9%	300.464	-5%	298.522
Contas a receber, líquidas	142.971	187.426	-24%	157.986	-10%	163.719
Impostos a recuperar	62.723	57.841	8%	62.110	1%	49.010
Instrumentos financeiros derivativos	584	7.252	-92%	1.724	-66%	6.480
Estoques	251.135	201.458	25%	302.464	-17%	259.361
Adiantamentos a fornecedores	68.892	60.784	13%	47.748	44%	73.721
Despesas Antecipadas	1.085	1.530	-29%	945	15%	1.113
Total do Ativo Circulante	991.930	953.159	4%	1.102.496	-10%	890.391
Ativo Não Circulante						
Contas a receber, líquidas	146.443	83.213	76%	118.213	24%	95.691
Depósitos Judiciais	109	110	0%	109	0%	109
Instrumentos financeiros derivativos	1.085	9.101	-88%	1.085	0%	9.091
Impostos diferidos	27.785	15.809	76%	25.243	10%	17.496
Ativo de direito de uso	2.342	3.240	-28%	2.999	-22%	3.001
Imobilizado, líquido	445.610	413.675	8%	418.709	6%	419.205
Intangível, líquido	77.304	54.674	41%	61.509	26%	56.852
Total do Ativo Não Circulante	700.678	579.822	21%	627.867	12%	601.445
Total do Ativo	1.692.608	1.532.981	10%	1.730.363	-2%	1.491.836
Passivo						
Passivo Circulante						
Fornecedores	90.787	161.498	-44%	95.075	-5%	199.444
Pessoal, encargos e benefícios sociais	6.372	10.898	-42%	5.693	12%	8.318
Impostos a recolher	11.490	17.172	-33%	12.041	-5%	2.050
Empréstimos, financiamentos e debêntures	280.853	318.017	-12%	277.821	1%	326.680
Dividendos a pagar	0	0		0		11.252
Instrumentos financeiros derivativos	9.120	7.013	30%	10.757	-15%	7.175
Arrendamentos mercantis	1.284	2.083	-38%	1.743	-26%	2.228
Partes relacionadas	124	302	-59%	158	-22%	232
Outras obrigações	17.955	44.706	-60%	17.769	1%	33.488
Receita diferida	0	1.442	-100%	0		437
Total do Passivo Circulante	417.985	563.131	-26%	421.057	-1%	591.304
Passivo Não Circulante						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	624.166	350.468	78%	667.312	-6%	269.856
Instrumentos financeiros derivativos	1.087	1.498	-27%	847	28%	0
Provisões para demandas judiciais	374	479	-22%	362	3%	362
Arrendamentos mercantis	1.096	1.245	-12%	1.285	-15%	844
Total do Passivo Não Circulante	626.723	353.690	77%	669.806	-6%	271.062
Patrimônio Líquido						
Capital social	301.397	298.030	1%	301.397	0%	297.591
Ações em tesouraria	-6.749	0		0		0
Reservas de capital	236.632	236.632	0%	236.632	0%	236.632
Reservas de lucro	94.427	33.225	184%	94.427	0%	94.427
Prejuízo acumulado	0	0		6.465	-100%	0
Lucro acumulado	21.672	48.274	-55%			0
Outros resultados abrangentes	521	-1	-6257%	579	-10%	820
Total do Patrimônio Líquido	647.900	616.160	5%	639.500	1%	629.470
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.692.608	1.532.981	10%	1.730.363	-2%	1.491.836

Comentário do Desempenho



Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T22	3T21	Δ %	2T22	Δ %	2021
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	7.664	(36.647)	-121%	(73.921)	-110%	(29.546)
Lucro líquido do período	21.672	48.274	-55%	6.465	235%	72.454
Ajuste conciliar resultado com o caixa atividades operacionais	225.073	191.474	18%	155.886	44%	235.511
Depreciação e amortização	123.787	99.584	24%	81.438	52%	137.382
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	20.304	20.723	-2%	15.096	34%	25.949
Provisão para obsolescência de estoques	3.235	117	2665%	3.533	-8%	(877)
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	12	0	119900%	0		(7)
Marcação a mercado de derivativos	26.171	(4.664)	-661%	23.105	13%	(13.047)
Receita aplicação financeira em investimento de curto prazo	(15.697)	(2.578)	509%	(5.366)	193%	(8.102)
Despesas de juros e variação cambial	65.280	46.305	41%	29.964	118%	56.458
Despesas de ajuste a valor presente	13.789	4.497	207%	9.895	39%	8.345
Baixa de ativo imobilizado e intangível	1.160	260	346%	512	127%	361
Despesas com remuneração baseada em ações	0	7.253	-100%	0		7.253
Imposto de renda e contribuição social	(2.714)	20.555	-113%	5.414	-150%	24.061
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(10.254)	(578)	1674%	(7.705)	33%	(2.265)
Redução (aumento) dos ativos	(73.752)	(207.785)	-65%	(80.457)	-8%	(267.820)
Contas a receber	(63.717)	(89.750)	-29%	(41.107)	55%	(87.637)
Impostos a recuperar	(13.713)	(35.078)	-61%	(13.100)	5%	(26.248)
Estoques	9.224	(61.832)	-115%	(44.089)	-121%	(120.589)
Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	3.663	(24.580)	-115%	23.585	-84%	(37.067)
Despesas antecipadas	28	(1.347)	-102%	168	-83%	(930)
Liquidação de derivativos	(9.237)	4.802	-292%	(5.914)	56%	4.651
Aumento (redução) dos passivos	(165.329)	(68.610)	141%	(155.815)	6%	(69.691)
Fornecedores	(122.454)	15.757	-877%	(116.020)	6%	56.296
Impostos a recolher	15.016	(6.578)	-328%	5.662	165%	(13.227)
Pessoal, encargos e benefícios sociais	(1.946)	(20.624)	-91%	(2.625)	-26%	(23.204)
Receita diferida	(437)	(6.540)	-93%	(437)	0%	(7.545)
Partes relacionadas	(108)	(7)	1443%	(74)	46%	(77)
Outras obrigações	(15.533)	(474)	3177%	(15.719)	-1%	(11.679)
Pagamento de juros	(36.970)	(52.273)	-29%	(25.475)	45%	(52.454)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(2.897)	2.129	-236%	(1.127)	157%	(17.691)
Pagamento de processos judiciais e outros	0	0	-100%	0		(110)
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	7.664	(36.647)	-121%	(73.921)	-110%	(29.546)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(140.423)	(389.932)	-64%	(81.218)	73%	(465.423)
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(169.788)	(182.140)	-7%	(84.642)	101%	(227.049)
Aplicação em investimento de curto prazo	(668.847)	(260.500)	157%	(464.428)	44%	(564.209)
Resgates dos investimentos de curto prazo	698.212	52.708	1225%	467.852	49%	325.835
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	274.279	563.315	-51%	345.970	-21%	494.897
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	488.008	275.461	77%	488.641	0%	275.461
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(197.490)	(124.928)	58%	(133.753)	48%	(200.040)
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(2.044)	(2.367)	-14%	(1.472)	39%	(3.075)
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(11.252)	(15.006)	-25%	(11.252)	0%	(15.006)
Aumento de capital e reservas - IPO, líq. gastos emissão	3.806	430.155	-99%	3.806	0%	210.925
Recompra de ações	(6.749)	0		0		0
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	274.279	563.315	-51%	345.970	-21%	494.897
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(299)	(69)	3%	(241)	-22%	752
Variação no Caixa Líquido da Companhia	141.221	136.667	3%	190.590	-26%	680
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	179.686	174.452	3%	229.055	-22%	38.465

#Descomplica

Fale com o RI



+55 (11) 3035-3777

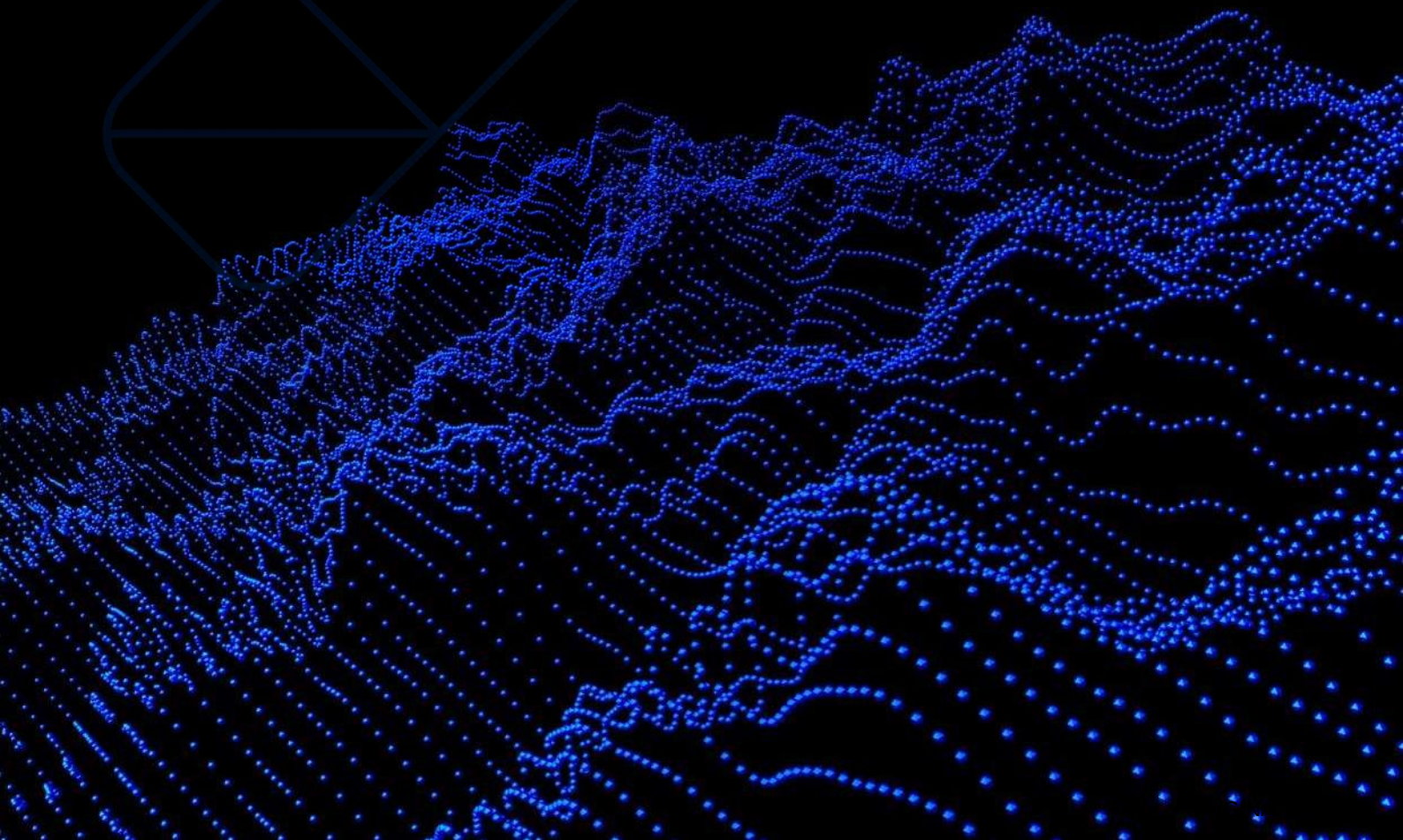
Ramal: 6259/6225



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br



Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

1. Contexto operacional

A Livotech 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 8 de novembro de 2022.

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 30 de setembro 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 setembro 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 8 de novembro 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 setembro 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 setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021
Livetech Colombia, S.A.S. ("WDC Colombia")	100%	100%
Wdcnet 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 setembro de 2022 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, com impacto sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalente de caixa	21.303	32.603	25.413	38.465
Aplicações financeiras (a)	154.273	-	154.273	-
Total	175.576	32.603	179.686	38.465

(a) Em 30 de setembro 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 setembro de 2022
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

4.2. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Certificados de depósitos bancários (b)	284.854	298.522	284.854	298.522
Total	284.854	298.522	284.854	298.522

(b) Em 30 de setembro 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 prazo médio de resgates previsto para 06/2023.

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber venda mercadoria	253.089	229.536	258.984	231.939
Contas a receber locação	103.238	79.975	103.238	79.975
Contas a Receber bruto	356.327	309.511	362.222	311.914
Provisão para perdas de crédito esperadas	(72.808)	(52.504)	(72.808)	(52.504)
Total	283.519	257.007	289.414	259.410
Circulante	137.076	161.316	142.971	163.719
Não circulante	146.443	95.691	146.443	95.691

Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:

Em 31 de dezembro de 2020	(26.558)
Adições	(20.723)
Baixas	-
Em 30 de setembro de 2021	(47.281)
Em 31 de dezembro de 2021	(52.504)
Adições	(20.304)
Baixas	-
Em 30 de setembro de 2022	(72.808)

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

5. Contas a receber--Continuação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Títulos a vencer	263.140	227.366	269.035	229.769
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	8.825	12.313	8.825	12.313
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	7.996	9.352	7.996	9.352
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	7.374	9.497	7.374	9.497
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	6.986	10.072	6.986	10.072
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	8.136	8.147	8.136	8.147
Títulos vencidos acima de 365 dias	53.870	32.764	53.870	32.764
Total	356.327	309.511	362.222	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.

Os recebimentos mínimos futuros de tais locações estão demonstrados abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	Recebimentos mínimos de locação	
	30/09/2022	31/12/2021
2022	74.174	233.885
2023	249.746	160.394
2024	190.126	106.948
2025	140.511	71.143
2026	79.635	19.050
2027	23.756	-
Total	757.948	591.420

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 30 de setembro de 2022 no montante de R\$214.623 (R\$215.994 em 30 de setembro de 2021), e estão divulgadas na Nota 23.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

6. Impostos a recuperar e diferidos

6.1. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IRRF a recuperar	3.893	439	3.893	439
IRPJ e CSLL a compensar	20.339	8.663	20.339	8.663
PIS e COFINS a recuperar	10.078	12.651	10.078	12.651
ICMS a compensar	24.124	23.122	24.124	23.122
IPI a compensar	2.532	3.479	2.532	3.479
PIS e COFINS Diferido	-	17	-	17
Outros	95	93	1.757	639
Total	61.061	48.464	62.723	49.010

6.2. Impostos diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:				
Tributos ativos:				
Provisão para devedores duvidosos	13.352	10.160	13.443	10.216
Provisão de deságio na venda de crédito acumulado de ICMS	712	436	712	436
Provisão de perda por desvalorização de estoque	4.497	3.397	4.497	3.397
Ajuste a valor presente combinação de negócios	-	25	-	25
Ajuste a valor presente contas a receber	7.974	3.416	7.974	3.416
Provisão para contingências fiscais	127	123	127	123
Provisão receita diferida (MAXBR)	-	75	-	75
Derivativos – swap	1.572	233	1.572	233
Tributos passivos:				
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(540)	(425)	(540)	(425)
Ativo (passivo) fiscal diferido. líquido	27.694	17.440	27.785	17.496

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

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

6. Impostos a recuperar e diferidos--Continuação**6.2. Impostos diferidos--Continuação****6.2.1. Estimativa de realização dos impostos diferidos**

	Tributos e contribuições sociais diferidos	
	Controladora	Consolidado
2022	1.763	1.854
2023	5.525	5.525
2024	7.941	7.941
2025	12.465	12.465
Total	27.694	27.785

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Matérias-primas	6.049	13.465	6.049	13.465
Mercadorias	163.928	113.678	180.581	118.472
Estoque em trânsito	26.868	72.710	26.868	83.057
Produtos acabados	28.935	38.900	28.935	38.900
Software para revenda	24.223	17.928	24.223	17.928
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(15.521)	(12.286)	(15.521)	(12.461)
Total	234.482	244.395	251.135	259.361

Provisão obsoletos	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2020	(13.163)
Adições	(6.628)
Reversões	6.511
Em 30 de setembro de 2021	(13.280)
Em 31 de dezembro de 2021	(12.286)
Adições	(3.235)
Reversões	-
Em 30 de setembro de 2022	(15.521)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

8. Investimento

	Controladora	
	30/09/2022	31/12/2021
Wdc Us	2.924	1.648
Wdc Colômbia	4.585	4.679
Panamá	4.763	23
Franchising	142	49
	12.414	6.399

Abaixo demonstramos as principais informações financeiras das controladas:

30/09/2022				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Lucro líquido (prejuízo) do exercício
Wdc Us	100%	2.924	9.897	1.249
Colômbia	100%	4.585	13.763	552
Panamá	100%	4.763	2.316	(480)
Franchising	100%	142	-	94
Total		12.414	25.976	1.415

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	1.249	552	(480)	94	1.415
Variação cambial investimento (a)	80	(910)	532	(1)	(299)
Outras variações	(53)	264	102		313
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.924	4.585	4.763	142	12.414

(a) No período findo em 30 de setembro de 2022 foi gerado um valor de R\$(299) (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 setembro 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 setembro 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
							Total
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	474	-	153.596	109	-	79
Baixas	-	-	(139)	(121)	-	-	-
Depreciação	(88)	(259)	(82)	(85.658)	(31)	(169)	(21)
Em 30 de Setembro de 2021	665	1.044	174	409.426	325	393	1.509
Adições	52	29	-	38.206	19	80	-
Baixas	-	-	-	(101)	-	-	-
Depreciação	(24)	(93)	(13)	(32.529)	(12)	(81)	(10)
Em 31 de dezembro de 2021	693	980	161	415.002	332	392	1.499
Adições	589	591	-	133.357	433	-	24
Baixas	(1)	-	(115)	(792)	-	(252)	-
Depreciação	(90)	(482)	(36)	(105.948)	(46)	(140)	(661)
Em 30 de Setembro de 2022	1.191	1.089	10	441.619	719	-	862
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 Setembro de 2022							
Custo	2.080	3.083	368	808.484	981	389	1.727
Depreciação acumulada	(889)	(1.994)	(358)	(366.865)	(262)	(389)	(865)
Valor residual líquido	1.191	1.089	10	441.619	719	-	862

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	61	487	-	153.596	109	-	79
Baixas	-	-	(139)	(121)	-	-	-
Depreciação	(90)	(276)	(82)	(85.658)	(31)	(169)	(21)
Em 30 de Setembro de 2021	692	1.156	174	409.426	325	393	1.509
Adições	39	63	-	38.206	19	80	-
Baixas	-	-	-	(101)	-	-	-
Depreciação	(27)	(104)	(13)	(32.529)	(12)	(81)	(10)
Em 31 de dezembro de 2021	704	1.115	161	415.002	332	392	1.499
Adições	594	593	-	133.357	433	-	24
Baixas	(1)	-	(115)	(792)	-	(252)	-
Depreciação	(94)	(511)	(36)	(105.948)	(46)	(140)	(661)
Em 30 de Setembro de 2022	1.203	1.197	10	441.619	719	-	862
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 Setembro de 2022	2.101	3.257	368	808.484	981	389	1.727
Custo	2.101	3.257	368	808.484	981	389	1.727
Depreciação acumulada	(898)	(2.060)	(358)	(366.865)	(262)	(389)	(865)
Valor residual líquido	1.203	1.197	10	441.619	719	-	862

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	959	26.843	-	-	3	27.805
Amortização	(1.209)	(6.389)	(3.504)	-	-	(11.102)
Em 30 de setembro de 2021	1.527	47.036	3.816	2.275	18	54.672
Adições	-	6.505	-	-	-	6.505
Amortização	(237)	(2.945)	(1.146)	-	-	(4.328)
Em 31 de dezembro de 2021	1.290	50.596	2.670	2.275	18	56.849
Adições	115	34.666	-	-	7	34.788
Amortização	(569)	(11.096)	(2.670)	-	-	(14.335)
Em 30 de setembro de 2022	836	74.166	-	2.275	25	77.302

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	26.843	-	-	3	27.805
Amortização	(1.209)	(6.389)	(3.504)	-	-	(11.102)
Em 30 de setembro de 2021	1.530	47.036	3.816	2.275	18	54.675
Adições	-	6.505	-	-	-	6.505
Amortização	(237)	(2.945)	(1.146)	-	-	(4.328)
Em 31 de dezembro de 2021	1.293	50.596	2.670	2.275	18	56.852
Adições	114	34.666	-	-	7	34.787
Amortização	(569)	(11.096)	(2.670)	-	-	(14.335)
Em 30 de setembro de 2022	838	74.166	-	2.275	25	77.304

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

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Adiantamentos a fornecedores nacionais (a)	7.947	3.747	17.812	3.959
Adiantamentos a fornecedores internacionais (b)	51.080	69.762	51.080	69.762
Total	59.027	73.509	68.892	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 setembro de 2022
(Em milhares de reais)

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	42.772	60.518	53.945	66.446
Fornecedores internacionais	36.842	132.125	36.842	132.998
Total	79.614	192.643	90.787	199.444

13. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
PLR e bônus	50	3.910	50	3.910
Férias e 13º Salário	4.748	2.632	4.748	2.632
INSS a recolher	770	710	770	710
FGTS a recolher	175	237	175	237
IRRF	401	685	401	685
Outros	26	46	228	144
Total	6.170	8.220	6.372	8.318

14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL a recolher	7.578	708	7.578	1.259
IPI a recolher	2.338	2	2.338	2
ICMS a recolher	104	13	104	13
IRRF	145	65	145	65
Impostos federais (parcelamento)	50	243	50	243
Outros (a)	974	468	1.275	468
Total	11.189	1.499	11.490	2.050

(a) Na controladora os saldos são decorrentes de retenções de ISS (R\$584), PIS, COFINS e CSLL (R\$252) e outros valores pulverizados (R\$138). No consolidado temos a inclusão do IVA Colômbia (R\$301).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15. Receitas diferidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	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 debêntures 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 setembro 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			
					30/09/2022		31/12/2021	
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	set/22	Capital de Giro	CDI + 3,20%	Aval + Duplicatas	-	-	3.904	-
Banco Banco do Brasil	out/24	Capital de Giro	CDI + 2,98% a 3,59%	Imóvel sócio + Duplicatas	9.286	10.059	15.692	17.024
Banco BBM Bocom	mar/24	Capital de Giro	CDI + 3,90% a 4,50%	Aval + Duplicatas	9.063	3.167	9.078	9.917
Banco BTG	dez/23	Capital de Giro	CDI + 2,45% a 2,85%	Duplicatas	117.252	12.500	110.459	50.000
Banco CCB	abr/24	Capital de Giro	CDI + 2,05% a 4,30%	Duplicatas	12.162	3.900	12.154	12.800
Banco CEF S.A	jun/24	Capital de Giro	CDI + 2,18% a 2,43%	Aval + Duplicatas	13.465	7.200	18.778	15.915
Banco Citi	fev/25	Capital de Giro	CDI + 3,00% a 3,50%	Aval + Duplicatas	12.648	16.252	12.646	25.646
Banco Santander	mar/23	Capital de Giro	CDI + 2,50% e 10,56%	Aval + Duplicatas	4.032	-	11.696	2.419
Banco Votorantim	mar/24	Capital de Giro	CDI + 2,70% a 5,60%	Duplicatas	12.217	3.333	14.734	11.970
					190.125	56.411	209.141	145.691

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.1. Empréstimos gerais--Continuação

b) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	Moeda	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
						30/09/2022	31/12/2021		
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	jul/24	Finimp	Euro	3,00% a 3,65% LIBOR +	Duplicatas	12.777	6.683	24.932	19.648
Banco BBM Bocom	nov/24	Capital de Giro	Dólar	2,98%	Duplicatas	4.824	4.474	4.286	8.214
Banco Bradesco S.A	mai/24	Capital de Giro	Dólar	3,50%	Duplicatas	12.967	15.790	18.507	24.000
Banco Citi	out/22	Capital de Giro	Dólar	LIBOR	Duplicatas	3.257	-	13.486	-
Banco Votorantim	jul/25	Capital de Giro	Dólar	3,65% a 3,82%	Duplicatas	8.818	24.750	14.021	30.000
						42.643	51.697	75.232	81.862

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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			
					30/09/2022		31/12/2021	
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Itaú	nov/22	Debêntures	CDI + 1,50%	Duplicatas	678	-	17.208	-
Banco Itaú (a)	jun/27	Debêntures	CDI + 2,30%	Duplicatas	10.877	247.113	-	-
Banco Itaú (a)	jun/29	Debêntures	CDI + 2,70%	Duplicatas	11.430	252.887	-	-
				Aval +				
Banco Itaú Asset	nov/24	Debêntures	CDI + 3,00%	Duplicatas	13.496	5.873	13.496	24.618
Banco Bradesco				Aval +				
S.A	nov/24	Debêntures	CDI + 3,00%	Duplicatas	11.604	10.185	11.604	17.685
					48.085	516.058	42.308	42.303
					30/09/2022	31/12/2021		
				Circulante	280.853	326.680		
				Não circulante	624.166	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

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.1. Empréstimos gerais--Continuação

c) Debêntures--Continuação

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	524.669
Novas dívidas	275.461
Encargos financeiros	45.556
Variação cambial	-
Pagamento de juros	-52.273
Pagamento de principal	-124.928
Saldo em 30 de setembro de 2021	668.485
Saldo em 31 de dezembro de 2021	596.536
Novas dívidas	488.008
Encargos financeiros	67.932
Variação cambial	(12.997)
Pagamento de juros	(36.970)
Pagamento de principal	(197.490)
Saldo em 30 de setembro de 2022	905.019

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. Exceção se aplica a segunda série de emissão das debêntures ocorrida em 30 de junho de 2022 pelos coordenadores Banco BTG Pactual S.A., Banco Bradesco BBI S.A e Banco Itaú BBA S.A, que exige apresentação de tais informações também referentes a 30 de setembro de 2022.

Em 31 de dezembro de 2021 todos os índices financeiros foram cumpridos.

Quanto a segunda série da debênture emitida em 30 de junho de 2022, apresentamos os índices abaixo:

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.2. Cláusulas restritivas (covenants)

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior a 2,25 vezes em 30 de setembro de 2022. (ii) A relação entre EBITDA e Despesas Financeiras Líquidas (covenants) da Companhia precisa ser superior a 3,00 vezes em 30 de setembro de 2022. Os índices financeiros referidos nos itens (i) e (ii) foram cumpridos durante o período.

17. Arrendamentos mercantis

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.313
Ingressos	1.294
Baixas	(1.233)
Depreciação	(2.134)
Saldo em 30 de setembro de 2021	3.240
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.001
Baixas	(.237)
Remensuração	1.525
Depreciação	(1.947)
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.342

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.431
Pagamentos	(2.367)
Baixas	(1.233)
Ingressos	1.294
Encargos	203
Saldo em 30 de setembro de 2021	3.328
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.072
Pagamentos	(2.044)
Baixas	(237)
Remensuração	1.525
Encargos	64
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.380

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	506
2023	969
2024	735
2025	170
	<u>2.380</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 setembro de 2022, o prazo médio dos arrendamentos era de 30 meses.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Contratos com terceiros (a)	-	1.068	-	1.068
Adiantamento de cliente	11.420	14.933	11.420	14.933
Venda para entrega futura (b)	3.442	13.088	3.442	13.088
Outras obrigações (c)	-	2.578	-	2.578
Obrigações com terceiros (d)	1.157	1.842	3.093	1.821
Total	16.019	33.509	17.955	33.488
Circulante	16.019	33.509	17.955	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

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 setembro de 2021	-	479	-	479
Em 31 de dezembro de 2021	-	362	-	362
Atualização monetária	-	12	-	12
Em 30 de setembro de 2022	-	374	-	374

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 setembro de 2022 é de R\$374 (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
Ingressos	-	3.631	-	3.631
Baixas	-	(3.967)	(106)	(4.073)
Em 30 de setembro de 2021	51	1.073	110	1.234
Em 31 de dezembro de 2021	-	564	110	674
Ingressos	-	583	-	583
Baixas	-	(132)	-	(132)
Atualização monetária	-	184	162	346
Em 30 de setembro de 2022	-	1.199	272	1.471

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

19. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Tributárias

Em 30 de setembro de 2022, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$1.199 (R\$564 em 31 de dezembro de 2021).

As naturezas dos principais processos tributários eram as seguintes: R\$219 referente a questionamentos sobre créditos utilizados via PER/DCOMP; R\$ 369 referente a pendência na escrituração de notas no livro fiscal; R\$124 referente a questionamento de fiscalização estadual a respeito da composição de produto acabado de geração solar; R\$487 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.

Cíveis

Em 30 de setembro de 2022, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$272 (R\$110 em 31 de dezembro de 2021).

A natureza do principal processo civil era a seguinte: R\$ 272 referente resolução contratual por rompimento da prestação de serviço.

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

O capital social em 30 de setembro 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 setembro de 2022 é como segue:

Acionista	30/09/2022		31/12/2021	
	Ações ordinárias (a)		Ações ordinárias	
	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	-	0,00%	2.545	3,96%
2B Capital - FIP Multiestratégia Multisetorial Plus IE - Free Float	6.465	10,00%	6.465	10,05%
Outros - Free Float	15.926	24,63%	13.072	20,32%
Total de ações	64.663	100,00%	64.329	100,00%

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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. Programa de recompra de ações

Em 1 de julho de 2022, o Conselho de Administração aprovou a implantação do programa de recompra de ações com as seguintes condições:

- (a) Objetivo do programa: 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.
- (b) Vigência do programa: início em 2 de julho de 2022 à 1 de abril de 2024;
- (c) Quantidade de ações a serem adquiridas: até o limite de 1.978.492 ações ordinárias;
- (d) Instituição Financeira autorizada: BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

	Ações em tesouraria (Em reais)	Quantidade	Valor médio por ação (R\$)
Saldo em 31 de dezembro 2021	-	-	-
Alienadas	-	-	-
Adquiridas	6.748.268	890.400	7,62
Saldo em 30 de setembro 2022	6.748.268	890.400	7,62

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.3. 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 setembro de 2022 não houve constituição.

20.4. 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	-

20.5. Reserva para subvenção de investimentos

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui saldo no montante de R\$16.317 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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.6. 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.

20.7. Lucro por ação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro líquido do período	21.672	48.274	21.672	48.274
Média ponderada das ações em circulação no período	64.530	49.785	64.530	49.785
Lucro básico por ação - (em reais)	0,3358	0,9696	0,3358	0,9696

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

21. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Lucro antes dos tributos	8.747	68.829	8.747	68.829
Despesa referente ao IRPJ e CSLL sobre o lucro Alíquota de (34%)	(2.974)	(23.402)	(2.974)	(23.402)
Adições / (Exclusões):				
Despesas Indedutíveis	(903)	(1.767)	(903)	(1.767)
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	43	825	43	825
Crédito Presumido ICMS	4.563	-	4.563	-
Outros (AVP, equivalência patrimonial e outros)	43	721	86	721
Benefícios Fiscais (SUDENE/PAT)	1.499	3.068	1.499	3.068
Imposto de Renda corrente e Contribuição social corrente	(7.983)	(21.133)	(7.940)	(21.133)
Crédito presumido ICMS exercícios anteriores (a)	10.654	-	10.654	-
Imposto de Renda corrente e Contribuição social corrente total	2.671	(21.133)	2.714	(21.133)
Imposto de Renda diferido e contribuição social diferido	10.254	578	10.254	578
Alíquota Efetiva do IR/CS	25,96%	-29,86%	26,45%	-29,86%

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

21. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

- a) No ano corrente, foi reconhecido crédito extemporâneo no montante de R\$13.014 (R\$10.654 de principal e R\$2.360 de juros), relativos aos pagamentos a maior de IRPJ e de CSLL dos anos de 2017 a 2020, por conta da tributação do benefício da redução de base de cálculo de ICMS no Estado da Bahia. Esses créditos foram reconhecidos pela Companhia com base no seu melhor entendimento sobre o tema, consubstanciada pela opinião de seus assessores jurídicos externos, a qual levou em consideração toda a jurisprudência aplicável ao tema. A Companhia levou ainda em consideração todas as regras contábeis vigentes, as quais após serem analisadas em conjunto, não indicaram nenhum outro efeito contábil a ser reconhecido. A subvenção que deu origem ao crédito extemporâneo de imposto no montante de R\$36.262 não foi reconhecida no patrimônio líquido como reserva de subvenção pois a Companhia apresentava prejuízos acumulados. Tal reserva será recomposta em períodos futuros com os lucros não distribuídos.

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	
	30/09/2022	30/09/2021
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	3.061	2.712
Bônus por desempenho (variável)	-	1.616
Pagamento baseado em ações	-	7.253
Total	3.061	11.581

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

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	
	30/09/2022	31/12/2021
Ativo		
Mútuo partes relacionadas - Colômbia (a)	6.717	4.299
Aporte Panamá e Colômbia (AFAC) (a)	5.655	6.067
Total	12.372	10.366
	30/09/2022	31/12/2021
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	124	232
Total	124	232
	30/09/2022	31/12/2021
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	1.532	3.979
Total	1.532	3.979

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

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

22. Transações e saldos com partes relacionadas--ContinuaçãoTransações com partes relacionadas--Continuação

- (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	30/09/2022			30/09/2021		
	Ativo	Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado
Locação Imóvel	1.700	1.700	515	240	240	360
Locação Empilhadeira	-	-	132	254	254	160
	1.700	1.700	647	494	494	520

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.

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

	30/09/2022	31/12/2021
Passivo		
Fornecedores	700	6.244

Os montantes acima são apresentados líquidos nas informações financeiras.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

23. Receita de contrato com cliente

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receita bruta de vendas	696.795	706.488	716.374	723.712
Receita bruta de locação	214.623	215.994	214.623	215.994
Receita bruta	911.418	922.482	930.997	939.706
(-) Impostos sobre o faturamento	(113.954)	(131.508)	(114.061)	(131.603)
(-) Devoluções	(23.518)	(17.649)	(23.518)	(17.649)
Receita líquida	773.946	773.325	793.418	790.454

24. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Custo de mercadorias vendidas	(442.592)	(442.595)	(456.861)	(454.915)
Custos com depreciação	(118.295)	(92.537)	(118.295)	(92.537)
Custos de importação e frete	(20.590)	(18.572)	(20.599)	(18.572)
Custos com pessoal	(2.346)	(2.426)	(2.346)	(2.426)
Provisão para obsolescência de estoques	(3.235)	(117)	(3.235)	(117)
Serviços prestados pessoa jurídica	(1.868)	(1.301)	(1.868)	(1.301)
Outros custos	(1.248)	(1.841)	(1.248)	(1.842)
Custos Totais	(590.174)	(559.389)	(604.452)	(571.710)

25. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Pessoal	(37.006)	(45.588)	(38.574)	(46.266)
Frete e armazenagem	(21.102)	(17.726)	(21.966)	(18.074)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20.304)	(20.723)	(20.304)	(20.723)
Marketing e publicidade	(1.853)	(1.113)	(2.253)	(1.113)
Representação comercial	(13.039)	(14.585)	(13.039)	(14.724)
Viagens e estadias	(1.513)	(429)	(1.530)	(429)
Despesas tributárias	(2.280)	1.714	(2.310)	1.714
Serviços prestados pessoa jurídica	(12.923)	(15.787)	(13.586)	(16.183)
Depreciação e amortização	(5.459)	(7.025)	(5.492)	(7.047)
Conservação e reparo	(1.109)	(1.592)	(1.109)	(1.592)
Despesas de consumo	(3.390)	(2.252)	(3.574)	(3.082)
Crédito de PIS e COFINS	6.826	8.547	6.826	8.547
Outras receitas/despesas operacionais	(523)	(2.380)	(523)	(2.380)
	(113.675)	(118.939)	(117.434)	(121.352)
Despesas com pessoal	(37.006)	(45.588)	(38.574)	(46.266)
Despesas comerciais	(57.811)	(54.576)	(59.092)	(55.063)
Despesas administrativas	(13.836)	(21.098)	(14.562)	(21.516)
Outras despesas operacionais	(5.022)	2.323	(5.206)	1.493

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Receitas financeiras	128.980	68.098	129.312	68.129
Variação cambial	56.516	27.682	56.838	27.702
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	24.227	28.037	24.227	28.037
Juros ativos	23.137	7.970	23.137	7.981
Rendimentos de investimento de curto prazo	21.001	4.219	21.001	4.219
Ajuste a valor presente – AVP	1.309	-	1.309	-
Outras receitas financeiras	2.790	190	2.800	190
Despesas financeiras	(191.745)	(96.403)	(192.140)	(96.692)
Variação cambial	(54.121)	(23.628)	(54.121)	(23.631)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(50.398)	(23.373)	(50.398)	(23.373)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(67.997)	(36.189)	(67.997)	(36.189)
Remuneração avalistas	(1.532)	(3.211)	(1.532)	(3.211)
Descontos concedidos	(223)	(350)	(223)	(350)
IOF e IR sobre empréstimos	(1.153)	(1.862)	(1.153)	(1.861)
Despesas bancárias	(1.061)	(1.229)	(1.456)	(1.504)
Avp contas a receber/fornecedores	(15.098)	(4.497)	(15.098)	(4.497)
Outras despesas financeiras	(162)	(2.064)	(162)	(2.076)
Resultado Financeiro	(62.765)	(28.305)	(62.828)	(28.563)

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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

a) Considerações sobre riscos--Continuação

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.

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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 setembro de 2022, bem como seus respectivos valores de mercado, estão divulgados a seguir:

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

	Hierarquia de valor justo	Classificação	Valor contábil		Valor justo	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativo (Circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	179.686	38.465	179.686	38.465
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	284.854	298.522	284.854	298.522
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	289.414	259.410	289.414	259.410
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	1.669	15.571	1.669	15.571
Total			755.623	611.968	755.623	611.968
Passivo (Circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	90.787	199.444	90.787	199.444
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	905.019	596.536	905.019	596.536
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	10.207	7.175	10.207	7.175
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	2.380	3.072	2.380	3.072
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	124	232	124	232
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	17.955	33.488	17.955	33.488
Total			1.026.472	839.947	1.026.472	839.947

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2022 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$5,4087.

Contratos	Valor referência	30/09/2022		
		Valor justo		
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	Posição líquida
SWAP	184.130	93.051	(101.589)	(8.538)
		Ativo		1.669
		Passivo		(10.207)
Contratos	Valor referência	31/12/2021		
		Valor justo		
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	Posição líquida
SWAP	184.130	162.116	(153.720)	8.396
		Ativo		10.971
		Passivo		(2.575)

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 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	Em 30 de setembro de 2021
Empréstimos e financiamentos	524.669	(177.201)	35.987	-	-	285.030	-	668.485
Dividendos a pagar	15.006	(15.006)	-	-	-	-	-	-
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	211.364	298.030
	Consolidado							
	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	Em 30 de setembro de 2022
Empréstimos e financiamentos	596.536	(197.490)	(36.970)	(12.997)	67.932	488.008	-	905.019
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 setembro 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 setembro 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	30/09/2022	Cenário I -50%	Cenário II -25%	Cenário Provável 2,75%	Cenário III 25%	Cenário IV 50%
Caixa e Equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo	CDI	464.514	6.387	9.581	12.774	15.968	19.161
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(19.345)	(1.442)	(2.163)	(2.884)	(3.605)	(4.326)
Banco BTG	CDI	(129.752)	(4.528)	(6.792)	(9.056)	(11.320)	(13.585)
Banco CCB	CDI	(16.062)	(1.170)	(1.755)	(2.340)	(2.925)	(3.510)
Banco CEF S.A	CDI	(20.665)	(1.461)	(2.192)	(2.922)	(3.653)	(4.383)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(513.302)	(550)	(824)	(1.099)	(1.374)	(1.649)
Banco Itaú Asset	CDI	(29.052)	(1.914)	(2.872)	(3.829)	(4.786)	(5.743)
Banco Bradesco	CDI	(21.789)	(171)	(256)	(342)	(427)	(512)
Banco Bradesco	CDI	(28.757)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)
Banco Santander	CDI	(4.032)	(406)	(610)	(813)	(1.016)	(1.219)
Banco Votorantim	CDI	(49.118)	(4.113)	(6.169)	(8.225)	(10.282)	(12.338)
Banco ABC Brasil	CDI	(19.460)	(2.032)	(3.048)	(4.064)	(5.080)	(6.095)
Banco BBM Bocom	CDI	(21.528)	(1.614)	(2.421)	(3.228)	(4.035)	(4.842)
Banco Citi	CDI	(32.157)	(1.827)	(2.740)	(3.654)	(4.567)	(5.481)
SWAP - Banco ABC	Euro / CDI Libor / Dólar /	(4.620)	(2.373)	(3.560)	(4.747)	(5.934)	(7.120)
SWAP - Citibank	CDI	646	332	498	664	830	996
SWAP - Bocom	Dólar / CDI	(176)	(91)	(136)	(181)	(226)	(272)
SWAP - Votorantim	Dólar / CDI	(3.254)	(1.672)	(2.508)	(3.343)	(4.179)	(5.015)
SWAP - Bradesco	Dólar / CDI	(1.134)	(583)	(874)	(1.165)	(1.456)	(1.748)
Subtotal		(913.557)	(25.851)	(38.776)	(51.700)	(64.625)	(77.551)
Cenários de Variações de Indexadores:							
(i) Dólar		5,4066	2,7776	4,1665	5,5553	6,9441	8,3329
(i) Euro		5,2904	2,7179	4,0769	5,4359	6,7949	8,1538
(ii) CDI		10,95%	5,63%	8,44%	11,25%	14,06%	16,88%
(iii) LIBOR		3,75%	1,93%	2,89%	3,86%	4,82%	5,79%

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

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

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.

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	
	30/09/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	905.019	596.536
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(179.686)	(38.465)
(-) Investimento de curto prazo	(284.854)	(298.522)
(+/-) Instrumentos financeiros derivativos	8.538	(8.396)
Dívida Líquida	449.017	251.153
Patrimônio Líquido	647.900	629.470
Capital total (patrimônio líquido e dívida líquida)	1.096.917	880.623
Índice de alavancagem financeira %	41%	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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

28. Informações por segmento--Continuação

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.

Saldo consolidado do resultado por segmento:

	Telecom		Solar		Enterprise		Total	
	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2022	01/01/2022	01/07/2022	01/01/2022
	a	a	a	a	a	a	a	a
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022
Receita Líquida	121.578	339.733	85.607	266.331	60.719	187.354	267.904	793.418
Custo das vendas	(90.388)	(244.107)	(76.008)	(231.407)	(42.112)	(128.938)	(208.508)	(604.452)
Lucro bruto	31.190	95.626	9.599	34.924	18.607	58.416	59.396	188.966

Saldo consolidado do patrimônio por segmento:

	Telecom	Solar	Enterprise	Total
	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022	30/09/2022
Total do Ativo	1.066.136	203.284	423.188	1.692.608
Total do Passivo + PL	1.157.124	185.566	349.918	1.692.608

a) Informações sobre concentração de clientes

No período findo em 30 de setembro 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 16,3% do total do segmento (8,0% do consolidado); (ii) no segmento Solar, um cliente representou 1,8% do total do segmento (0,5% do consolidado); e (iii) no segmento Enterprise, um cliente representou 10,0% do total do segmento (2,3% do consolidado).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

28. Informações por segmento--Continuação

b) Informações geográficas

	<u>Subsidiárias no país</u>		<u>Subsidiárias no exterior</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2022</u>	<u>30/09/2021</u>
Receita líquida	774.036	773.325	19.472	18.497
Ativo não circulante	711.602	584.330	213	142

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

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 setembro de 2022 está apresentada abaixo:

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>30/09/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Danos materiais	141.689	148.792
Responsabilidade Civil	25.242	25.320
Outros	200	577

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

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais 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 as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo 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 essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 08 de novembro 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 Iguaape, 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 setembro 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 setembro de 2022.

Ilhéus, 8 de novembro 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 setembro 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 setembro de 2022.

Ilhéus, 8 de novembro de 2022.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Marcelo Martins Rezende
Diretor