

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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

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

Notas Explicativas	40
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	78
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	79
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	64.663
Preferenciais	0
Total	64.663
Em Tesouraria	
Ordinárias	1.202
Preferenciais	0
Total	1.202

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.376.247	1.632.590
1.01	Ativo Circulante	618.837	913.547
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	62.493	147.413
1.01.03	Contas a Receber	197.842	189.035
1.01.04	Estoques	274.375	298.564
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	84.127	278.535
1.01.08.03	Outros	84.127	278.535
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	0	152.170
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	56.631	63.519
1.01.08.03.04	Adiantamento a fornecedores	13.143	49.537
1.01.08.03.05	Partes Relacionadas	13.193	12.382
1.01.08.03.06	Despesas Antecipadas	1.160	927
1.02	Ativo Não Circulante	757.410	719.043
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	206.380	184.164
1.02.01.04	Contas a Receber	174.217	155.312
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	32.163	28.852
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	581
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	28.015	26.330
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	4.039	1.832
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	109	109
1.02.02	Investimentos	10.248	9.945
1.02.02.01	Participações Societárias	10.248	9.945
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	10.248	9.945
1.02.03	Imobilizado	435.395	444.740
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	435.395	444.740
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	435.395	444.740
1.02.04	Intangível	105.387	80.194
1.02.04.01	Intangíveis	105.387	80.194
1.02.04.01.02	Intangível líquido	105.387	80.194

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.376.247	1.632.590
2.01	Passivo Circulante	207.891	415.938
2.01.02	Fornecedores	65.392	137.000
2.01.05	Outras Obrigações	142.499	278.938
2.01.05.02	Outros	142.499	278.938
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	862
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	7.023	4.617
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	4.597	6.317
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	110.417	218.820
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	1.336	969
2.01.05.02.08	Partes Relacionadas	28	125
2.01.05.02.10	Outras obrigações	11.619	39.554
2.01.05.02.13	Instrumentos financeiros derivativos	7.479	7.674
2.02	Passivo Não Circulante	525.277	568.858
2.02.02	Outras Obrigações	525.277	568.858
2.02.02.02	Outros	525.277	568.858
2.02.02.02.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures	519.387	567.067
2.02.02.02.05	Arrendamentos mercantis	2.790	906
2.02.02.02.08	Provisões para contingências	385	378
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	2.715	507
2.03	Patrimônio Líquido	643.079	647.794
2.03.01	Capital Social Realizado	301.397	301.397
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	236.632
2.03.04	Reservas de Lucros	108.198	109.690
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-8.536	-7.044
2.03.04.10	Reserva de lucro - Demais	116.734	116.734
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.879	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-269	75

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	212.079	450.298	277.593	512.532
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-161.588	-350.918	-209.643	-385.916
3.03	Resultado Bruto	50.491	99.380	67.950	126.616
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-30.904	-69.427	-42.352	-75.166
3.04.01	Despesas com Vendas	-13.169	-31.009	-22.366	-39.050
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.306	-5.926	-5.553	-9.073
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	519	-3.964	-2.584	-3.274
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-15.207	-29.175	-12.393	-24.412
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-15.207	-29.175	-12.393	-24.412
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	259	647	544	643
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	19.587	29.953	25.598	51.450
3.06	Resultado Financeiro	-16.233	-34.517	-16.317	-47.276
3.06.01	Receitas Financeiras	21.054	43.620	42.567	86.690
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.287	-78.137	-58.884	-133.966
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.354	-4.564	9.281	4.174
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	157	1.685	-723	2.291
3.08.01	Corrente	0	0	-4.578	-5.414
3.08.02	Diferido	157	1.685	3.855	7.705
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.511	-2.879	8.558	6.465
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	3.511	-2.879	8.558	6.465

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	3.511	-2.879	8.558	6.465
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-246	-344	628	-241
4.02.02	Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do período	-246	-344	628	-241
4.03	Resultado Abrangente do Período	3.265	-3.223	9.186	6.224

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	27.097	-62.642
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	157.346	161.997
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	-2.879	6.465
6.01.01.02	Depreciação e amortização	96.083	81.416
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	7.600	15.096
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	-341	3.533
6.01.01.05	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	7	0
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	8.958	23.105
6.01.01.08	Resultado de equivalência patrimonial	-647	-643
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	0	-5.366
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	46.204	30.275
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	1.205	9.895
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado intangível	2.841	512
6.01.01.14	Provisão para imposto de renda e contribuição social	0	5.414
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-1.685	-7.705
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-130.249	-224.639
6.01.02.01	Contas a receber	-36.162	-38.107
6.01.02.03	Impostos a recuperar	6.888	-10.862
6.01.02.05	Estoques	24.640	-43.452
6.01.02.06	Adiantamento a fornecedores e depósitos judiciais	36.784	26.005
6.01.02.07	Despesas antecipadas	-233	168
6.01.02.10	Fornecedores	-71.385	-116.654
6.01.02.12	Impostos a recolher	-1.720	4.581
6.01.02.13	Pessoal, encargos e benefício social	2.406	-2.652
6.01.02.14	Receita diferidas	0	-437
6.01.02.15	Partes relacionadas	-97	-74
6.01.02.16	Outras obrigações	-27.935	-16.553
6.01.02.17	Pagamento de juros	-63.435	-25.475
6.01.02.18	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	0	-1.127
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	37.927	-84.561
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	-811	1.241
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-113.432	-84.640
6.02.04	Aumento de capital em investida	0	-4.586
6.02.06	Aquisição em investimento de curto prazo	0	-464.428
6.02.07	Transferência dos investimentos de curto prazo (Nota 3.2)	152.170	467.852
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-149.944	340.056
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0	488.641
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-139.795	-133.753
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.431	-1.472
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-862	-11.252
6.03.07	Aumento de capital e reservas - Follow-on 400	0	3.806
6.03.08	Liquidação de derivativos	-6.364	-5.914
6.03.09	Recompra de ações - Nota (18.2)	-1.492	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-84.920	192.853
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	147.413	32.603

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	62.493	225.456

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(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	301.397	229.588	116.734	0	75	647.794
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	301.397	229.588	116.734	0	75	647.794
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-1.492	0	0	0	-1.492
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.492	0	0	0	-1.492
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.879	-344	-3.223
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.879	0	-2.879
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-344	-344
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-344	-344
5.07	Saldos Finais	301.397	228.096	116.734	-2.879	-269	643.079

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.806	0	0	0	0	3.806
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-787	0	0	0	0	-787
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.465	-241	6.224
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.465	0	6.465
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-241	-241
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-241	-241
5.07	Saldos Finais	301.397	236.632	94.427	6.465	579	639.500

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	509.307	570.433
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	516.907	585.779
7.01.02	Outras Receitas	0	-250
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.600	-15.096
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-286.364	-335.365
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-248.718	-285.397
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-37.589	-45.570
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	341	-3.533
7.02.04	Outros	-398	-865
7.03	Valor Adicionado Bruto	222.943	235.068
7.04	Retenções	-96.083	-81.416
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-96.083	-81.416
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	126.860	153.652
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	49.651	88.985
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	647	643
7.06.02	Receitas Financeiras	43.620	86.690
7.06.03	Outros	5.384	1.652
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	176.511	242.637
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	176.511	242.637
7.08.01	Pessoal	26.657	21.765
7.08.01.01	Remuneração Direta	19.420	16.818
7.08.01.02	Benefícios	4.495	3.284
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.631	1.275
7.08.01.04	Outros	1.111	388
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	584	91
7.08.01.04.02	Outros	527	297
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	76.807	81.638
7.08.02.01	Federais	58.083	67.892
7.08.02.02	Estaduais	6.069	2.799
7.08.02.03	Municipais	12.655	10.947
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	75.926	132.769
7.08.03.01	Juros	75.904	132.738
7.08.03.02	Aluguéis	22	31
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.879	6.465
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.879	6.465

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.392.462	1.638.623
1.01	Ativo Circulante	644.877	929.119
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	72.257	152.470
1.01.03	Contas a Receber	209.538	195.944
1.01.04	Estoques	284.649	310.034
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	78.433	270.671
1.01.08.03	Outros	78.433	270.671
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	0	152.170
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	57.611	64.470
1.01.08.03.04	Adiantamentos a fornecedores	19.662	53.104
1.01.08.03.05	Despesas Antecipadas	1.160	927
1.02	Ativo Não Circulante	747.585	709.504
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	206.707	184.469
1.02.01.04	Contas a Receber	174.217	155.312
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	32.490	29.157
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	581
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	28.342	26.635
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	4.039	1.832
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	109	109
1.02.03	Imobilizado	435.489	444.839
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	435.489	444.839
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	435.489	444.839
1.02.04	Intangível	105.389	80.196
1.02.04.01	Intangíveis	105.389	80.196
1.02.04.01.02	Intangível líquido	105.389	80.196

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.392.462	1.638.623
2.01	Passivo Circulante	224.106	421.971
2.01.02	Fornecedores	79.611	142.112
2.01.05	Outras Obrigações	144.495	279.859
2.01.05.02	Outros	144.495	279.859
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	862
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	7.158	4.825
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	4.961	6.435
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	110.417	218.820
2.01.05.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	7.479	7.674
2.01.05.02.09	Arrendamentos mercantis	1.336	969
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	28	125
2.01.05.02.11	Outras obrigações	13.116	40.149
2.02	Passivo Não Circulante	525.277	568.858
2.02.02	Outras Obrigações	525.277	568.858
2.02.02.02	Outros	525.277	568.858
2.02.02.02.03	Instrumentos financeiros derivativos	2.715	507
2.02.02.02.04	Empréstimos, financiamentos e debêntures	519.387	567.067
2.02.02.02.05	Provisões para demandas judiciais	385	378
2.02.02.02.07	Arrendamentos mercantis	2.790	906
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	643.079	647.794
2.03.01	Capital Social Realizado	301.397	301.397
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	236.632
2.03.04	Reservas de Lucros	108.198	109.690
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-8.536	-7.044
2.03.04.10	Reserva de lucro - Demais	116.734	116.734
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.879	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-269	75

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	219.733	463.993	284.321	525.515
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-168.072	-362.214	-214.761	-395.944
3.03	Resultado Bruto	51.661	101.779	69.560	129.571
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-32.138	-71.846	-44.105	-78.311
3.04.01	Despesas com Vendas	-13.156	-31.137	-22.868	-39.940
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.482	-6.233	-5.766	-9.597
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	182	-4.419	-2.530	-3.373
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-15.682	-30.057	-12.941	-25.401
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-15.682	-30.057	-12.941	-25.401
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	19.523	29.933	25.455	51.260
3.06	Resultado Financeiro	-16.169	-34.497	-16.174	-47.086
3.06.01	Receitas Financeiras	21.139	43.708	42.796	87.011
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.308	-78.205	-58.970	-134.097
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	3.354	-4.564	9.281	4.174
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	157	1.685	-723	2.291
3.08.01	Corrente	0	0	-4.578	-5.414
3.08.02	Diferido	157	1.685	3.855	7.705
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	3.511	-2.879	8.558	6.465
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	3.511	-2.879	8.558	6.465
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	0	0	0	6.465
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,0547	-0,0448	0,1325	0,1001
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,0547	-0,0448	0,1325	0,1001

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	3.511	-2.879	8.558	6.465
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-246	-344	628	-241
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	-246	-344	628	-241
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	3.265	-3.223	9.186	6.224
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	3.265	-3.223	9.186	6.224

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	31.359	-68.007
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	157.952	162.351
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	-2.879	6.465
6.01.01.02	Depreciação e amortização	96.102	81.438
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	7.600	15.096
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	-341	3.533
6.01.01.05	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	7	0
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	8.958	23.105
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	0	-5.366
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	46.136	29.964
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	1.205	9.895
6.01.01.12	Baixa de ativos imobilizado e intangível	2.849	512
6.01.01.14	Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	0	5.414
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-1.685	-7.705
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-126.593	-230.358
6.01.02.01	Contas a receber	-40.949	-41.107
6.01.02.03	Imposto a recuperar	6.859	-13.100
6.01.02.05	Estoque	25.836	-44.089
6.01.02.06	Adiantamento a fornecedores e depósitos judiciais	33.832	23.585
6.01.02.07	Despesas antecipadas	-233	168
6.01.02.10	Fornecedores	-62.210	-116.020
6.01.02.12	Impostos a recolher	-1.496	5.662
6.01.02.13	Pessoal, encargos e benefícios sociais	2.333	-2.625
6.01.02.14	Receita Diferida	0	-437
6.01.02.15	Partes relacionadas	-97	-74
6.01.02.16	Outras obrigações	-27.033	-15.719
6.01.02.17	Pagamento de juros	-63.435	-25.475
6.01.02.18	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	0	-1.127
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	38.716	-81.218
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-113.454	-84.642
6.02.06	Aquisição em investimento de curto prazo	0	-464.428
6.02.07	Transferências dos investimentos de curto prazo (Nota 3.2)	152.170	467.852
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-149.944	340.056
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0	488.641
6.03.02	Pagamento de empréstimo e financiamento (principal)	-139.795	-133.753
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.431	-1.472
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-862	-11.252
6.03.07	Aumento de capital e reservas - Follow-on 400	0	3.806
6.03.08	Liquidação de derivativos	-6.364	-5.914
6.03.09	Recompra de ações - Nota (18.2)	-1.492	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-344	-241
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-80.213	190.590
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	152.470	38.465
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	72.257	229.055

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023**(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	301.397	229.588	116.734	0	75	647.794	0	647.794
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	301.397	229.588	116.734	0	75	647.794	0	647.794
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-1.492	0	0	0	-1.492	0	-1.492
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-1.492	0	0	0	-1.492	0	-1.492
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.879	-344	-3.223	0	-3.223
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.879	0	-2.879	0	-2.879
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-344	-344	0	-344
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-344	-344	0	-344
5.07	Saldos Finais	301.397	228.096	116.734	-2.879	-269	643.079	0	643.079

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.806	0	0	0	0	3.806	0	3.806
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-787	0	0	0	0	-787	0	-787
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.465	-241	6.224	0	6.224
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.465	0	6.465	0	6.465
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-241	-241	0	-241
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-241	-241	0	-241
5.07	Saldos Finais	301.397	236.632	94.427	6.465	579	639.500	0	639.500

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	523.002	586.070
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	530.602	601.234
7.01.02	Outras Receitas	0	-68
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.600	-15.096
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-298.460	-349.499
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-260.015	-297.832
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-38.237	-47.065
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	341	-3.533
7.02.04	Outros	-549	-1.069
7.03	Valor Adicionado Bruto	224.542	236.571
7.04	Retenções	-96.102	-81.438
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-96.102	-81.438
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	128.440	155.133
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	49.093	88.663
7.06.02	Receitas Financeiras	43.708	87.011
7.06.03	Outros	5.385	1.652
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	177.533	243.796
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	177.533	243.796
7.08.01	Pessoal	27.559	22.754
7.08.01.01	Remuneração Direta	19.747	17.682
7.08.01.02	Benefícios	5.032	3.292
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.631	1.275
7.08.01.04	Outros	1.149	505
7.08.01.04.01	Participação dos empregados no lucro	584	91
7.08.01.04.02	Outros	565	414
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	76.813	81.756
7.08.02.01	Federais	58.089	67.971
7.08.02.02	Estaduais	6.069	2.829
7.08.02.03	Municipais	12.655	10.956
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	76.040	132.821
7.08.03.01	Juros	75.924	132.755
7.08.03.02	Aluguéis	116	66
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.879	6.465
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.879	6.465

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS



RELEASE DE **RESULTADOS** 2T23

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

11 de Agosto de 2023 – Sexta-Feira
11h00 (Horário de Brasília) | 10h00 (EST)

Português: [clique aqui](#)

Inglês: [clique aqui](#)

(tradução simultânea)



Release de Resultados 2T23

WDC Networks alcança R\$3,5 milhões de Lucro Líquido no 2º trimestre de 2023

Ilhéus, 10 de agosto de 2023 – A Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. (B3: LVTC3) (“Companhia” ou “WDC Networks”) - empresa de tecnologia que atua nos setores de Telecomunicações, Energia Solar e Corporativo, fundada em 2003 e pioneira na comercialização de tecnologia “as a service” (TaaS), anuncia hoje os seus resultados referentes ao 2º trimestre de 2023 (2T23). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos contábeis, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB).

DESTAQUES | 2T23 (consolidado)

- ⇒ **Lucro Líquido totaliza R\$3,5 milhões no trimestre** (+R\$9,9 milhões *versus* 1T23)
- ⇒ **Redução de Despesas Operacionais de 27,1%** *versus* 2T22, demonstrando **forte resiliência** na gestão de gastos
- ⇒ **EBITDA atinge R\$68,6 milhões no 2T23** (+19,3% *versus* 1T23), **com Margem EBITDA alcançando 31,2%** (+7,7 p.p. *versus* 1T23)
- ⇒ **Receitas Futuras Contratadas** (Backlog de Receitas) de **R\$865,9 milhões no 2T23** (+35,3% *versus* 2T22)

R\$250

Milhões de Vendas Totais no 2T23

R\$866

Milhões de Receitas Futuras Contratadas (Backlog)

R\$3,5

Milhões de Lucro Líquido no 2T23



Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados								
Vendas Totais	250,3	372,8	-32,9%	357,6	-30,0%	607,9	666,8	-8,8%
Receita Líquida	219,7	284,3	-22,7%	244,3	-10,0%	464,0	525,5	-11,7%
Lucro Bruto	51,7	69,6	-25,7%	50,1	3,1%	101,8	129,6	-21,4%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>23,5%</i>	<i>24,5%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>20,5%</i>	<i>3,0 p.p.</i>	<i>21,9%</i>	<i>24,7%</i>	<i>-2,7 p.p.</i>
EBITDA	68,6	67,4	1,7%	57,5	19,3%	126,0	132,7	-5,0%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>31,2%</i>	<i>23,7%</i>	<i>7,5 p.p.</i>	<i>23,5%</i>	<i>7,7 p.p.</i>	<i>27,2%</i>	<i>25,3%</i>	<i>1,9 p.p.</i>
Lucro Líquido Ajustado	3,5	8,6	-59,0%	(6,4)	-155,0%	(2,9)	6,5	-144,5%
<i>Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>1,6%</i>	<i>3,0%</i>	<i>-1,4 p.p.</i>	<i>-2,6%</i>	<i>4,2 p.p.</i>	<i>-0,6%</i>	<i>1,2%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>
Principais Indicadores Financeiros								
Backlog de Receita Diferida	865,9	639,9	35,3%	872,1	-0,7%	865,9	639,9	35,3%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	35,0	42,8	-18,2%	78,2	-55,3%	113,2	83,0	36,4%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	2,3x	1,5x	51,1%	2,3x	-0,2%	2,3x	1,5x	51,1%
Principais Indicadores Operacionais								
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	47%	61%	-14,5 p.p.	52%	-5,0 p.p.	50%	61%	-11,0 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	32%	28%	3,6 p.p.	42%	-9,9 p.p.	38%	29%	9,0 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	33%	21%	11,9 p.p.	29%	4,3 p.p.	31%	23%	7,6 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	49	51	-4,1%	54	-8,9%	53	51	3,9%
Quantidade Novos Contratos TaaS	298	346	-13,9%	350	-14,9%	648	595	8,9%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	267	303	-12,1%	425	-37,3%	352	321	9,7%



Mensagem da Administração

Finalizamos o primeiro semestre deste 2023 em meio a tantos desafios, mas também com realizações conquistadas pela Companhia. As **Vendas Totais somaram R\$250,3 milhões no trimestre e R\$607,9 milhões no semestre**, com destaque para o segmento Telecom que apresentou crescimento de 13,1% de suas vendas nesta primeira metade de 2023 (*versus* primeiro semestre de 2022).

O TaaS (*Technology as a Service*) totalizou **R\$865,9 milhões de receitas futuras contratadas (backlog)**, o que garante a disciplina das obrigações da Companhia e seguimento dos negócios futuros. Neste trimestre, mais de 31% das Vendas foram compostas por 298 novos contratos de locações TaaS.

No 2T23, apesar da **Receita Líquida** ter sido **menor que o mesmo período de 2022** (R\$219,7 milhões versus R\$284,3 milhões), nossa **Margem EBITDA passou de 23,7% para 31,2%**. e o **EBITDA alcançou R\$68,6 milhões** frente a R\$ 67,4 Milhões do ano anterior.

O **segmento Telecom** seguiu na liderança, respondendo por 52,6% das Vendas Totais no 2T23, totalizando **R\$131,7 milhões**. A Receita Líquida atingiu R\$119,8 milhões no trimestre (+2,8% *versus* 2T22) e R\$243,3 milhões no semestre (+11,5% *versus* acumulado 2022), o que vem demonstrando o resultado do TaaS no segmento. Adicionalmente, aumentamos nosso market-share principalmente em função do fornecimento de 33,4% de ONUs (modems de fibra) no acumulado do trimestre, de acordo com os dados divulgados pela ANATEL.

O **segmento Enterprise** alcançou **R\$74,8 milhões de Vendas Totais no 2T23 e R\$157,5 milhões no semestre**. Apesar do crescimento neste trimestre ter sido impactado pela redução de vendas do contrato fulfillment e de vendas de telefonia IP, entendemos que claramente esse segmento tem a maior perspectiva de se destacar nos próximos trimestres, puxados pela recuperação de vendas no segmento de segurança eletrônica de menor porte, demanda crescente de segurança de dados e pela área de digitalização da mídia OOH (*Out Of Home*) e sinalização digital do varejo.

O **segmento de Energia Solar** alcançou **R\$43,8 milhões de Vendas Totais no 2T23 e R\$117,4 milhões no semestre**. O cenário setorial, como já mencionamos no trimestre anterior, segue prejudicando os novos negócios, especialmente no que tange à escassez de crédito, altas taxas de juros oferecidos aos clientes, e aumento da concorrência que reduziu preços, sacrificando a margem para redução de estoques. Fizemos a transferência da produção dos geradores para nossa unidade de Salvador, o que vai reduzir nossas despesas significativamente. Outro fato importante é que algumas usinas de GD (Geração Distribuída) voltaram à discussão, devido a queda nos preços, possibilitando novos negócios no segundo semestre.

Seguimos mantendo foco na gestão de custos e despesas, o que nos possibilitou um **Lucro Líquido de R\$3,5 milhões no 2T23**, revertendo a tendência do **1T23**, onde acusamos prejuízo de **R\$6,4 milhões**.

O segundo semestre de 2023 deve ter um cenário macroeconomico melhor, com a Taxa Selic reduzindo e possibilitando a volta de novos investimentos em todos os segmentos. Nossa estratégia continua firme, e estamos engajados na busca da satisfação de nossos clientes, sempre com agilidade, descomplicados e com uma gestão comercial e operacional eficientes.

Muito obrigado, e seguimos muito confiantes no sucesso a longo prazo.

WDC Networks



Vendas Totais

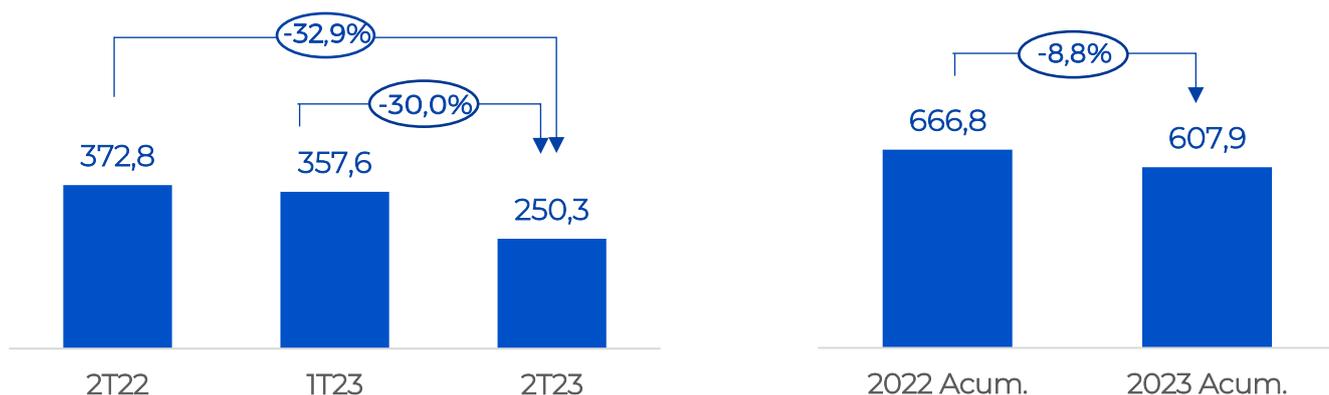
As Vendas Totais da Companhia no 2T23 totalizaram R\$250,3 milhões, uma redução de 32,9% ou R\$122,5 milhões em relação ao 2T22. Em termos gerais o maior impacto veio do segmento de energia solar, que durante os 6 primeiros meses de 2023 vem acumulando uma desaceleração da demanda de grandes proporções afetado pela redução do crédito aos clientes finais e das altas taxas de juros.

Nossas vendas são dolarizadas, ou seja, vendemos baseado no dólar PTAX do dia anterior ao faturamento. E houve pouco efeito das taxas de câmbio vigentes na composição de preços das vendas, pois tivemos apenas +0,8% em relação ao mesmo período do ano passado (R\$4,96/US\$ no 2T23 *versus* R\$4,92/US\$ no 2T22).

Em relação ao 1T23, as vendas sofreram retração de 30,0% ou R\$107,3 milhões, em função principalmente da finalização da entrega de um contrato relevante do segmento Telecom no 1T23, mas o ponto positivo é que essas vendas se tornarão receitas nos próximos meses, em cada parcela TaaS e já estão no backlog de receitas contratadas. No acumulado de 2023, o saldo de vendas totais foi de R\$607,9 milhões, com redução de 8,8% ou R\$58,9 milhões em relação ao mesmo período do ano anterior.

Vendas Totais (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Telecom	131,7	158,9	-17,1%	201,4	-34,6%	333,1	294,4	+13,1%
Enterprise	74,8	101,1	-26,0%	82,7	-9,6%	157,5	164,8	-4,4%
Solar	43,8	112,9	-61,2%	73,5	-40,4%	117,4	207,6	-43,5%
Vendas Totais Consolidado	250,3	372,8	-32,9%	357,6	-30,0%	607,9	666,8	-8,8%

Vendas Totais | Consolidado (R\$ milhões)



Telecom

No segmento Telecom as vendas totais do acumulado de 2023 atingiram R\$333,1 milhões, um crescimento de 13,1% ou R\$38,6 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022, em função principalmente da venda de 569,7 mil ONUs no acumulado 2023, que representa 33,4% do market share dos 1,7 milhão de novos assinantes, segundo dados públicos da ANATEL.

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS

Release de Resultados 2T23

Mas nas comparações trimestrais, as vendas atingiram R\$131,7 milhões no 2T23, com redução de 17,1% ou R\$27,2 milhões em relação ao 2T22, em função principalmente do novo ambiente dos ISP regionais que vem enfrentando desafios de crescimento orgânico, mas mesmo assim conseguimos diversificar nossa venda com projetos de DataCenter de borda. Em relação ao 1T23, as vendas retraíram 34,6% ou R\$69,7 milhões.

Vendas Totais | Telecom (R\$ milhões)

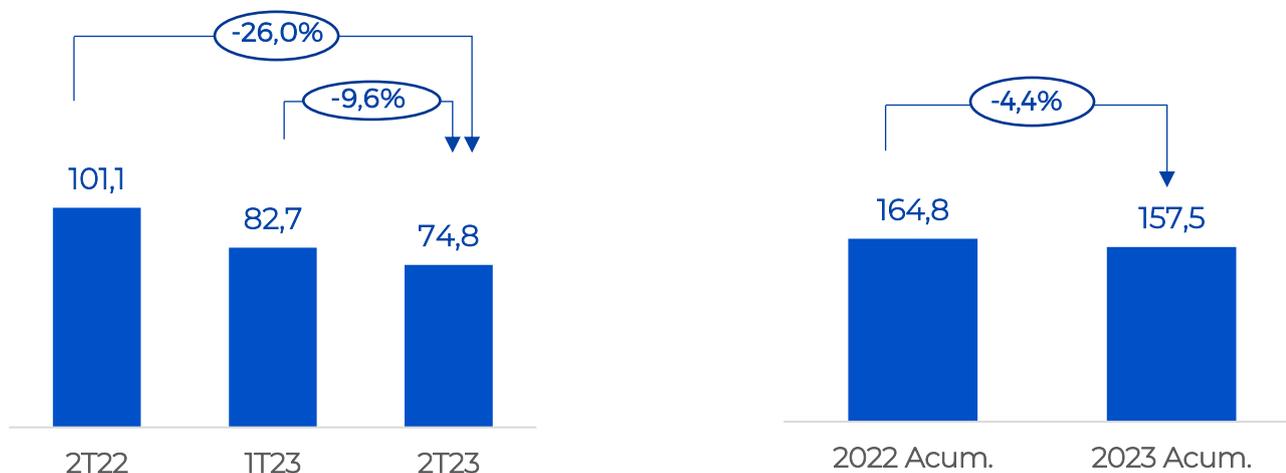


Enterprise

No segmento Enterprise, as vendas atingiram R\$74,8 milhões no 2T23, uma redução de 26,0% ou R\$26,3 milhões em relação ao 2T22. Em relação ao 1T23, a redução foi de 9,6% ou R\$7,9 milhões. No acumulado de 2023, as vendas totais atingiram R\$157,5 milhões, uma redução de 4,4% ou R\$7,3 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022.

As variações apresentadas se devem principalmente: (i) da continuidade na redução de vendas do contrato de fulfillment; e (ii) do elevado volume de vendas de telefonia IP corporativo durante o segundo trimestre de 2022.

Vendas Totais | Enterprise (R\$ milhões)



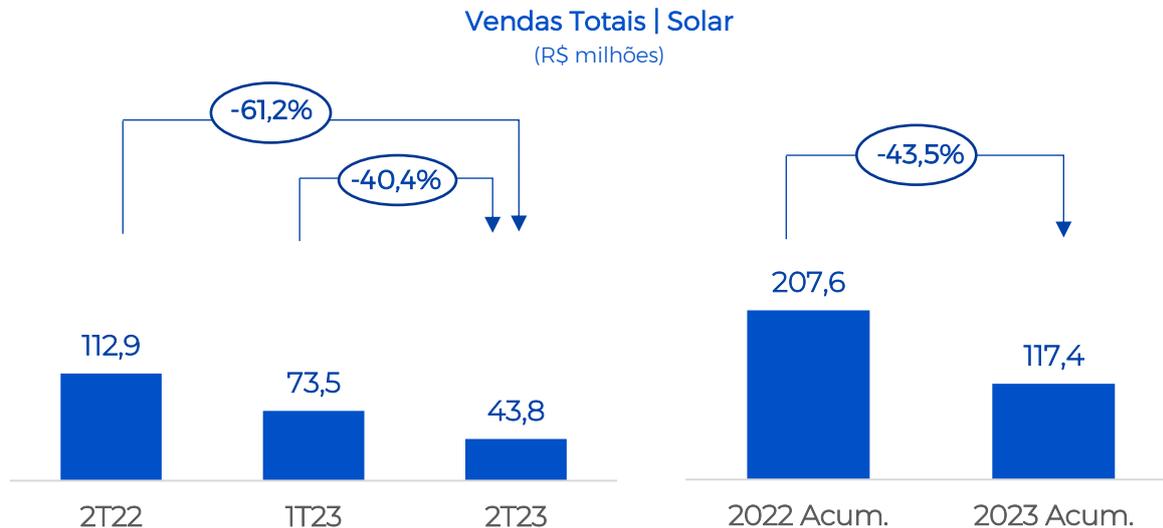


Solar

No segmento Solar, as vendas somaram R\$43,8 milhões no 2T23, uma redução de 61,2% ou R\$69,1 milhões em relação ao 2T22. Em relação ao 1T23, houve redução de 40,4% ou R\$29,7 milhões. No acumulado de 2023, as vendas totais atingiram R\$117,4 milhões, uma redução de 43,5% ou R\$90,2 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022.

As vendas do segmento solar incorrem dos mesmos impactos do início de 2023, como escassez de crédito e juros elevados aos clientes finais; queda e acomodação da demanda combinada a maior concorrência devido aos altos volumes de estoques dos players do setor, além de reduções de preços pelos fabricantes chineses.

Entretanto, a companhia percebeu que alguns projetos que ficaram parados nesse último semestre foram reabertos, pois o nível de preços caiu, e podem se viabilizar em função também da tendência de queda das taxas de juros dos financiamentos. De forma geral, o entendimento é de que existe uma nova realidade dos volumes para os próximos trimestres.



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

No 2T23, o ticket médio dos contratos TaaS foi de R\$266 mil por contrato. Foram adicionados 298 Novos Contratos TaaS neste trimestre.

Release de Resultados 2T23
Comentário do Desempenho



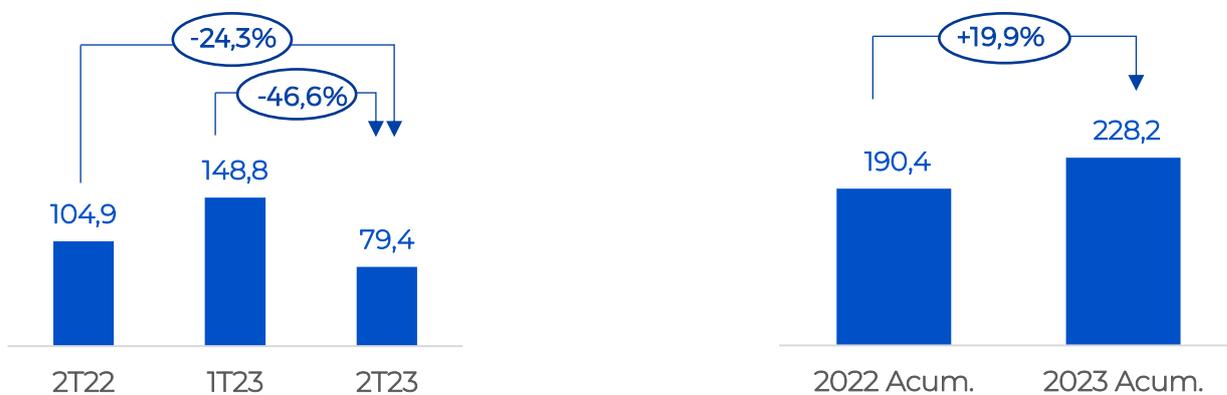
Contratos TaaS



No acumulado 2023, as Vendas Totais TaaS (VGV locações) foram de R\$228,2 milhões, um crescimento de 19,9% ou R\$37,8 milhões na comparação com o mesmo período acumulado de 2022.

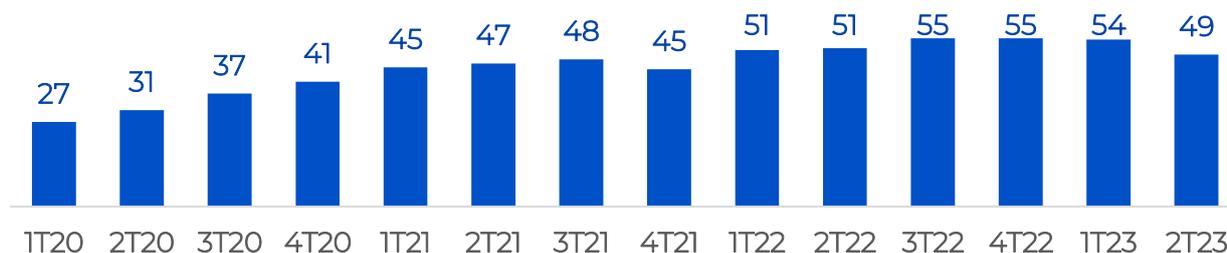
No 2T23, as Vendas Totais TaaS (VGV locações) totalizaram R\$79,4 milhões, uma redução de 24,3% ou R\$25,5 milhões em comparação com o 2T22 e, em relação ao 1T23, a redução foi de 46,6% ou R\$69,4 milhões.

TaaS (VGV Locações) | Consolidado
 (R\$ milhões)



O Prazo dos Novos Contratos TaaS ficou em 49 meses no 2T23 vs. 51 meses no 2T22.

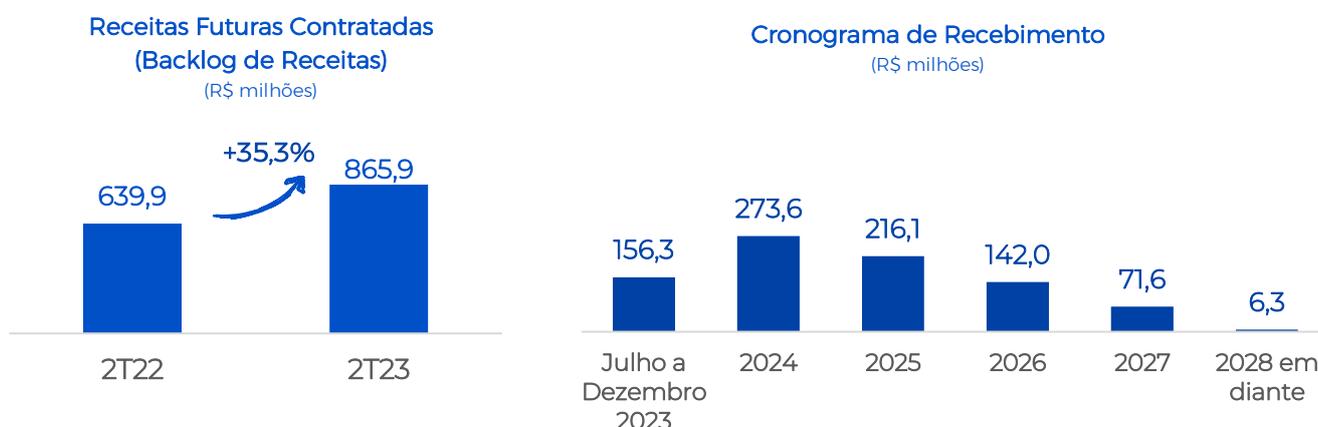
Prazo Novos Contratos TaaS
 (média em meses)





Receitas Futuras Contratadas (*Backlog* de Receitas)

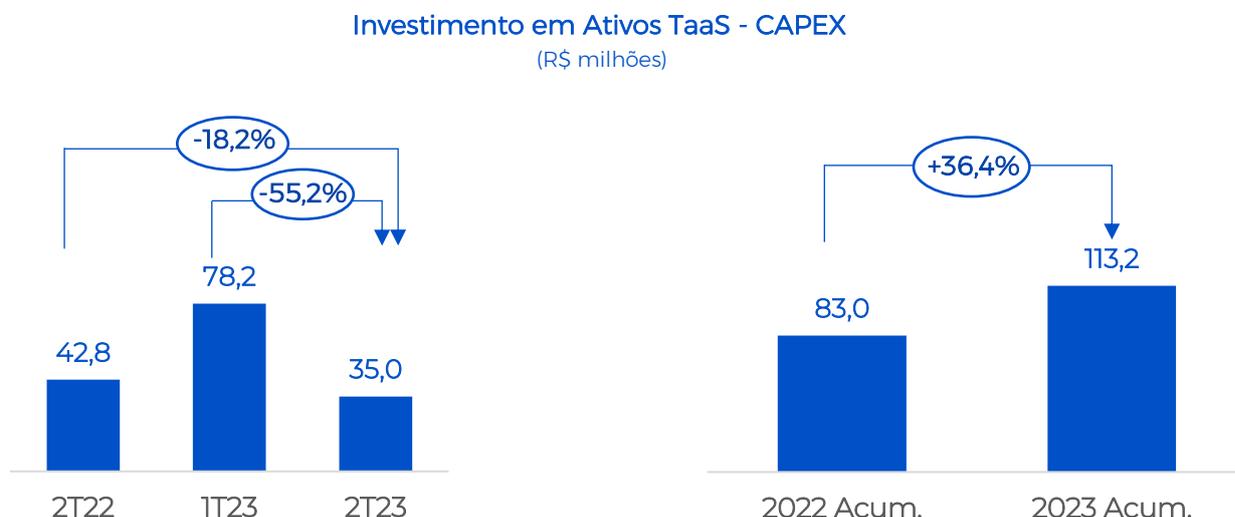
No 2T23, as Receitas Futuras Contratadas (*Backlog* de Receitas) totalizaram R\$865,9 milhões, apresentando um crescimento de 35,3% em relação ao 2T22. As Receitas Futuras Contratadas demonstram a parcela de receitas vendidas pela Companhia que se traduzirá em receitas e resultados futuros já garantidos 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 Companhia e traz conforto na cobertura das dívidas e demais obrigações a serem amortizadas no curto e médio prazos.



O cronograma de recebimentos indica os valores de Receita Futura a serem reconhecidos pela Companhia de Julho de 2023 em diante.

Investimento em Ativos TaaS – CAPEX

No 2T23, o investimento total em Ativos TaaS somou R\$35,0 milhões, 18,2% abaixo do 2T22 e 55,2% abaixo do 1T23.



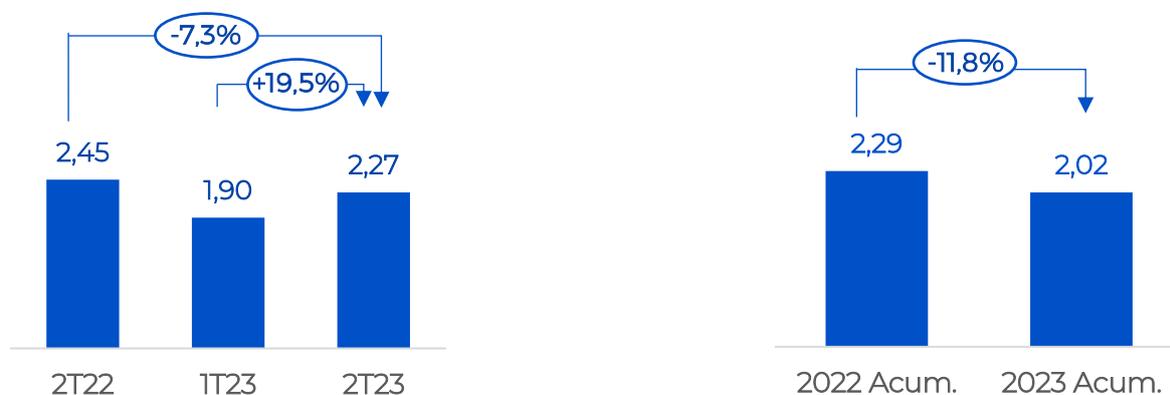
Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS

Mark-up TaaS

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



Receita Líquida

No 2T23, a Receita Líquida Consolidada totalizou R\$219,7 milhões, com redução de 22,7% ou R\$64,6 milhões em relação ao 2T22, e em relação ao 1T23, a receita líquida retraiu 10,0% ou R\$24,5 milhões. No acumulado de 2023, a Receita Líquida foi de R\$464,0 milhões, com redução de 11,7% ou R\$61,5 milhões em comparação com o acumulado de 2022.

Receita Líquida | Consolidada

(R\$ milhões)



No 2T23, a receita líquida do segmento Telecom totalizou R\$119,8 milhões, um aumento de 2,8% ou R\$3,2 milhões em relação ao 2T22 em função principalmente do aumento do reconhecimento de receitas decorrentes de contratos TaaS. Em relação ao 1T23, houve redução de 3,0% ou R\$3,7 milhões. No acumulado de 2023, a receita líquida foi de R\$243,3 milhões, um aumento de 11,5% ou R\$25,2 milhões.

Comentário do Desempenho



Release de Resultados 2T23

No 2T23, a receita líquida do segmento Enterprise foi de R\$60,0 milhões, uma redução de 15,4% ou R\$11,0 milhões em relação ao 2T22, em função principalmente da redução de vendas do contrato de fulfillment e do elevado volume de vendas de telefonia IP corporativo durante o 2T22. Em relação ao 1T23, houve crescimento de 1,7% ou R\$1,0 milhões. No acumulado de 2023, a receita líquida foi de R\$119,6 milhões, uma redução de 6,0% ou R\$7,6 milhões.

No 2T23, a receita líquida do segmento Solar totalizou R\$39,9 milhões, uma redução de 58,8% ou R\$56,8 milhões em relação ao 2T22, devido a persistência de uma macroeconomia desafiadora para o setor, devido a escassez de crédito e juros elevados aos clientes finais; queda e acomodação da demanda combinada a maior concorrência devido aos altos volumes de estoques dos players do setor, além de reduções de preços pelos fabricantes chineses. Em relação ao 1T23, houve redução de 35,4% ou R\$21,9 milhões. No acumulado de 2023, a receita líquida foi de R\$101,6 milhões, uma redução de 43,8% ou R\$79,1 milhões.

Lucro Bruto e Margem Bruta

Lucro Bruto (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Telecom	27,7	33,4	-17,0%	29,2	-5,3%	56,9	64,4	-11,6%
Margem Bruta (%)	23,1%	28,6%	-5,5 p.p.	23,7%	-0,6 p.p.	23,4%	29,5%	-6,1 p.p.
Enterprise	19,9	23,9	-16,8%	17,0	16,5%	36,9	39,8	-7,3%
Margem Bruta (%)	33,1%	33,6%	-0,5 p.p.	28,9%	4,2 p.p.	31,0%	31,4%	-0,4 p.p.
Solar	4,1	12,3	-66,7%	3,8	7,2%	7,9	25,3	-68,7%
Margem Bruta (%)	10,3%	12,7%	-2,4 p.p.	6,2%	4,1 p.p.	7,8%	14,0%	-6,2 p.p.
Lucro Bruto Consolidado	51,7	69,6	-25,7%	50,1	3,1%	101,8	129,6	-21,4%
Margem Bruta (%)	23,5%	24,5%	-1,0 p.p.	20,5%	3,0 p.p.	21,9%	24,7%	-2,7 p.p.

No 2T23, o Lucro Bruto Consolidado foi de R\$51,7 milhões, com retração de 25,7% ou R\$17,9 milhões na comparação com o 2T22. Em relação ao 1T23, o Lucro Bruto Consolidado expandiu 3,1% ou R\$1,5 milhão. No acumulado de 2023, o Lucro Bruto Consolidado foi de R\$101,8 milhões, com redução de 21,4% ou R\$27,8 milhões. A margem bruta ficou em 21,9%, com retração de 2,7 p.p. em comparação com o mesmo período acumulado de 2022.

O segmento Telecom apresentou Lucro Bruto de R\$27,7 milhões no 2T23, uma redução de 17,0% ou R\$5,7 milhões em relação ao 2T22. A margem bruta ficou em 23,1% no 2T23, com retração de 5,5 p.p. em relação ao 2T22. Em relação ao 1T23, houve redução de 5,3% ou R\$1,5 milhão. A margem bruta retraiu 0,6 p.p. em relação ao 1T23. No acumulado de 2023, o Lucro Bruto Telecom foi de R\$56,9 milhões, com redução de 11,6% ou R\$7,5 milhões. A margem bruta ficou em 23,4%, com retração de 6,1 p.p. em comparação com o mesmo período acumulado de 2022.

O segmento Enterprise apresentou Lucro Bruto de R\$19,9 milhões no 2T23, com redução de 16,8% ou R\$4,0 milhões em relação ao 2T22. A margem bruta ficou em 33,1% no 2T23, com redução de 0,5 p.p. em relação ao 2T22. Em relação ao 1T23, houve expansão de 16,5% ou R\$2,8 milhões. A margem bruta cresceu 4,2 p.p. em relação ao 1T23. No acumulado de 2023, o Lucro Bruto Enterprise foi de R\$36,9 milhões, com redução de 7,3% ou R\$2,9 milhões. A margem bruta ficou em 31,0%, com retração de 0,4 p.p. em comparação com o mesmo período acumulado de 2022.

Release de Resultados 2T23
Comentário do Desempenho



O segmento Solar apresentou Lucro Bruto de R\$4,1 milhões no 2T23, com redução de 66,7% ou R\$8,2 milhões em relação ao 2T22. A margem bruta do 2T23 foi de 10,3%, com redução de 2,4 p.p. em relação ao 2T22. Em relação ao 1T23, o crescimento foi de 7,2% ou R\$0,3 milhão. A margem bruta do 2T23 teve aumento de 4,1 p.p. em relação ao 1T23. No acumulado de 2023, o Lucro Bruto Solar foi de R\$7,9 milhões, com redução de 68,7% ou R\$17,4 milhões. A margem bruta ficou em 7,8%, com retração de 6,2 p.p. em comparação com o mesmo período acumulado de 2022.

EBITDA e Margem EBITDA

EBITDA (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
EBITDA Consolidado	68,6	67,4	1,7%	57,5	19,3%	126,0	132,7	-5,0%
<i>Margem EBITDA (%)</i>	<i>31,2%</i>	<i>23,7%</i>	<i>7,5 p.p.</i>	<i>23,5%</i>	<i>7,7 p.p.</i>	<i>27,2%</i>	<i>25,3%</i>	<i>1,9 p.p.</i>

No 2T23, o EBITDA Consolidado totalizou R\$68,6 milhões, apresentando aumento de 1,7% ou R\$1,2 milhão frente ao 2T22. A margem EBITDA foi de 31,2%, aumento de 7,5 p.p. em relação ao 2T22. Em relação ao 1T23, o EBITDA Consolidado apresentou aumento de 19,3% ou R\$11,1 milhões. A margem EBITDA ficou 7,7 p.p. acima do 1T23. No acumulado 2023, o EBITDA Consolidado foi de R\$126,0 milhões, uma redução de 5,0% ou R\$6,7 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022. A margem EBITDA foi de 27,2%, um aumento de 1,9 p.p. em comparação ao acumulado de 2022.

As principais variações que impactaram foram:

- ⇒ As Despesas Operacionais, excluindo a depreciação, no 2T23 reduziram 25,1% ou R\$10,5 milhões versus 2T22, em função principalmente da redução de PDD, decorrente de maior eficiência na gestão de clientes inadimplentes no trimestre. Em relação ao 1T23, as despesas operacionais reduziram 19,5% ou R\$7,6 milhões. No acumulado 2023, as despesas ex-depreciação reduziram 5,0% ou R\$3,7 milhões em comparação com o acumulado 2022;
- ⇒ Os custos, excluindo a depreciação, no 2T23 reduziram 31,6% ou R\$55,2 milhões versus 2T22, e em relação ao 1T23 reduziram 19,0% ou R\$28,0 milhões. No acumulado 2023, os custos ex-depreciação reduziram 16,0% ou R\$51,2 milhões em comparação com o acumulado 2022;
- ⇒ A Receita Líquida no 2T23 reduziu 22,7% ou R\$64,6 milhões versus 2T22 e reduziu 10,0% ou R\$24,5 milhões em relação ao 1T23. No acumulado 2023, a receita líquida reduziu 11,7% ou R\$61,5 milhões.

	Total	Telecom	Solar	Enterprise	Mix ²
EBITDA 2T22	67,4				
Volumes	(24,8)	1,9	(7,3)	(4,5)	(14,9)
Margem Bruta	15,5	(0,4)	(0,8)	1,8	14,9
Lucro Bruto ¹	(9,3)	1,5	(8,1)	(2,8)	
Despesas Op. ¹	10,5				
Variação Total	1,2				
EBITDA 2T23	68,6				

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

	Total	Telecom	Solar	Enterprise	Mix ²
EBITDA 2022 Acum.	132,7				
Volumes	(24,2)	15,1	(11,2)	(3,0)	(25,1)
Margem Bruta	13,8	(7,8)	(6,0)	2,5	25,1
Lucro Bruto ¹	(10,4)	7,3	(17,2)	(0,5)	
Despesas Op. ¹	3,7				
Variação Total	(6,7)				

EBITDA 2023 Acum.	126,0				
--------------------------	--------------	--	--	--	--

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

(2) Os valores discriminados como "Mix" se referem às variações de volumes ocorridas entre os diferentes segmentos, que possuem margens distintas.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Variação Cambial Líq. & Ajuste a valor justo Inst. Der.	(0,6)	(1,5)	-60,7%	(2,8)	-79,5%	(3,4)	(19,9)	-83,1%
Receita Financeira	12,7	10,2	25,1%	15,1	-15,7%	27,8	19,7	41,2%
Despesa Financeira	(28,3)	(24,9)	13,8%	(30,6)	-7,5%	(58,9)	(46,9)	25,8%
(+/-) Resultado Financeiro	(16,2)	(16,2)	0,0%	(18,3)	-11,8%	(34,5)	(47,1)	-26,7%

O Resultado Financeiro Líquido do 2T23 foi uma despesa de R\$16,2 milhões, valor em linha com o 2T22, e com redução de 11,8% ou R\$2,2 milhões em relação ao 1T23. No acumulado de 2023, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$34,5 milhões, com redução de 26,7% ou R\$12,6 milhões em comparação com o acumulado 2022. As oscilações são explicadas pelos fatores abaixo:

- 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 2T23, foi observada perda cambial referente à apreciação da moeda nacional frente a outras moedas estrangeiras no montante total de -R\$0,6 milhão, sendo: (i) variação cambial de empréstimos em moeda estrangeira de +R\$3,6 milhões; (ii) ajustes a valor justo de instrumentos derivativos (SWAP dos empréstimos em moeda estrangeira) de -R\$4,7 milhões; e (iii) variação cambial dos ativos (passivos) em moeda estrangeira de +R\$0,5 milhão.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Release de Resultados 2T23

(R\$ milhões)	31/12/2021	30/03/2022	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023
Taxa Câmbio Dólar Ptax	5,5799	4,7372	5,2374	5,4060	5,2171	5,0798	4,8186
Estoque em Trânsito	83,1	51,6	33,3	26,7	40,7	21,4	31,2
Adiantamento a Fornecedores	69,8	109	40,3	51,1	40,6	7,6	5,4
Fornecedores Internacionais	-133,0	-64,9	-43,7	-36,8	-86,4	-37,9	-37,9
Ativos (Passivos) em moeda estrangeira	19,9	95,7	29,9	40,9	-5,1	-8,9	-1,3
Equivalente em US\$	3,6	20,2	5,7	7,6	-1,0	-1,8	-0,3

 Fonte: <https://www.bcb.gov.br/estabilidade financeira/historicocotacoes>

- A Receita Financeira do 2T23 totalizou R\$12,7 milhões, um aumento de 25,1% ou R\$2,6 milhões em relação ao 2T22, em função principalmente do aumento dos juros e multas recebidos de clientes em atraso. Em relação ao 1T23 houve redução de 6,3% ou R\$1,4 milhões. No acumulado de 2023, a receita financeira foi de R\$43,7 milhões, uma redução de 49,8% ou R\$43,3 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022.

- A Despesa Financeira do 2T23 totalizou R\$28,3 milhões, um aumento de 13,8% ou R\$3,4 milhões em relação ao 2T22, em função principalmente do aumento das taxas de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures em relação ao 2T22. Em relação ao 1T23, houve uma redução de 7,5% ou R\$2,3 milhões. No acumulado de 2023, a despesa financeira foi de R\$58,9 milhões, uma redução de 25,8% ou R\$12,1 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022.

Lucro/Prejuízo Líquido e Margem Líquida

Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Receita Líquida	219,7	284,3	-22,7%	244,3	(0,1)	464,0	525,5	-11,7%
EBIT	19,5	25,5	-23,3%	10,4	87,6%	29,9	51,3	-41,6%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>8,9%</i>	<i>9,0%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>	<i>4,3%</i>	<i>4,6 p.p.</i>	<i>6,5%</i>	<i>9,8%</i>	<i>-3,3 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(16,2)	(16,2)	0,0%	(18,3)	-11,8%	(34,5)	(47,1)	-26,7%
(-) Provisão para IR e CSLL	0,2	(0,7)	-121,6%	1,5	-89,8%	1,7	2,3	-26,4%
Lucro Líquido	3,5	8,6	-59,0%	(6,4)	-155,0%	(2,9)	6,5	-144,5%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>1,6%</i>	<i>3,0%</i>	<i>-1,4 p.p.</i>	<i>-2,6%</i>	<i>4,2 p.p.</i>	<i>-0,6%</i>	<i>1,2%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>

No 2T23, o Lucro Líquido foi de R\$3,5 milhões, redução de 59,0% ou R\$5,1 milhões em relação ao 2T22, e aumento de 155,0% ou R\$9,9 milhões em relação ao 1T23. A margem líquida ajustada ficou em 1,6% no 2T23. No acumulado de 2023, o Prejuízo Líquido foi de R\$2,9 milhões, uma redução de 144,5% ou R\$9,3 milhões em comparação com o acumulado 2022.

Comentário do Desempenho

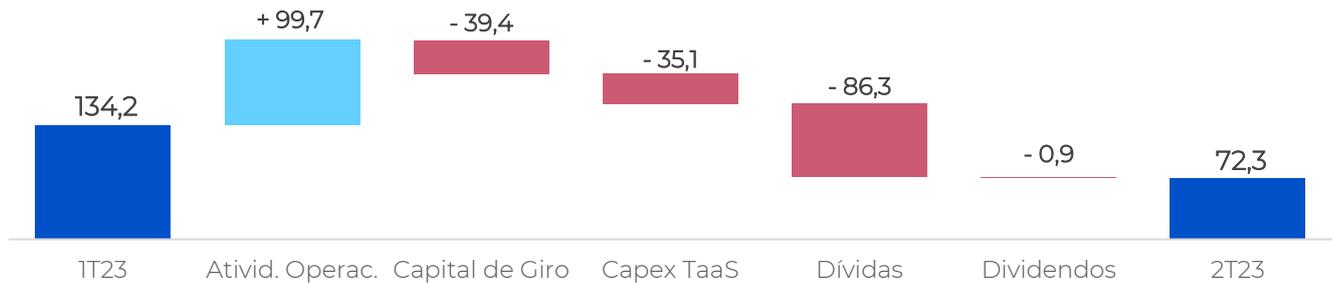


WDC
NETWORKS

Release de Resultados 2T23

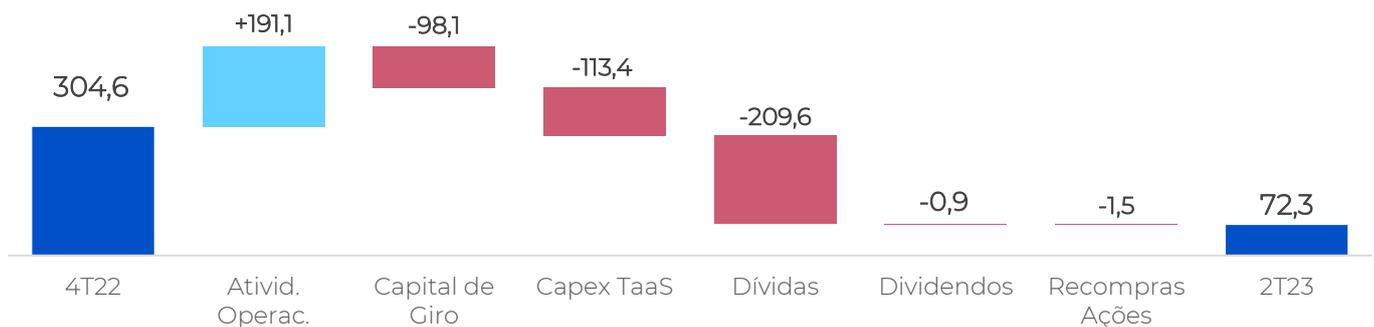
Fluxo de Caixa

Trimestral
(R\$ milhões)



No 2T23, a Companhia apresentou positivamente geração operacional de caixa de +R\$99,7 milhões. O Capital de Giro Operacional ficou em -R\$39,4 milhões. O Capex - aquisição de imobilizado e intangível, principalmente relacionado ao modelo TaaS - *technology as a service*, consumiu -R\$35,1 milhões. Amortização de dívidas (principal) e derivativos somaram -R\$39,4 milhões, e pagamento de juros foi de -R\$46,9 milhões. O pagamento de dividendos consumiu -R\$0,9 milhão. O trimestre finalizou com R\$72,3 milhões em caixa.

Acumulado 2023
(R\$ milhões)



No acumulado 2023, a Companhia apresentou positivamente geração operacional de caixa de +R\$191,1 milhões. O Capital de Giro Operacional ficou em -R\$98,1 milhões. O Capex - aquisição de imobilizado e intangível, principalmente relacionado ao modelo TaaS - *technology as a service*, consumiu -R\$113,4 milhões. Amortização de dívidas (principal) e derivativos somaram -R\$146,2 milhões, e pagamento de juros foi de -R\$63,4 milhões. O pagamento de dividendos foi de -R\$0,9 milhão e a recompra de ações consumiu -R\$1,5 milhão. O semestre finalizou com R\$72,3 milhões em caixa.



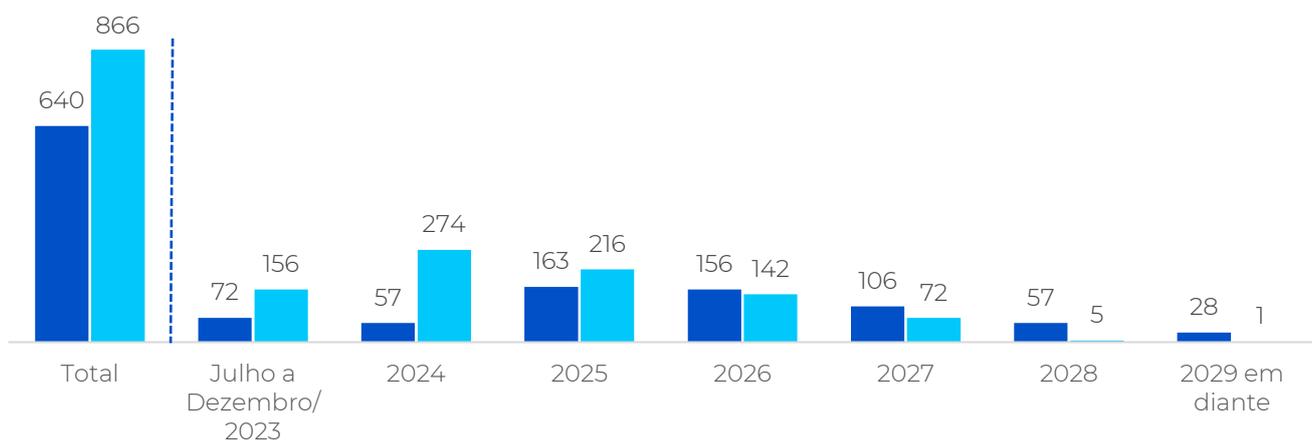
Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	629,8	945,1	-33,4%	691,9	-9,0%
Circulante	110,4	277,8	-60,3%	150,5	-26,6%
Não Circulante	519,4	667,3	-22,2%	541,3	-4,1%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	10,2	8,8	15,9%	8,6	18,9%
Ativo	-	(2,8)	-100,0%	(0,0)	-100,0%
Passivo	10,2	11,6	-12,2%	8,6	18,8%
Dívida Bruta	640,0	953,9	-32,9%	700,4	-8,6%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(72,3)	(529,5)	-86,4%	(134,2)	-46,2%
Dívida Líquida	567,7	424,4	33,8%	566,2	0,3%
EBITDA UDM ajustado	250,8	283,3	-11,5%	249,6	0,5%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	2,26	1,50	51,1%	2,27	-0,2%

A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 2,26x no 2T23, decorrente principalmente i) da quitação de empréstimos e juros sobre empréstimos, que reduziram a dívida bruta em R\$62,1 milhões; e ii) do nível de caixa de R\$72,3 milhões. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração, considerando ainda que a Receita Futura Contratada (*Backlog de Receitas*) no valor de R\$865,9 milhões representa uma cobertura de 1,53x sobre o total da Dívida Líquida, ou 1,35x sobre o total da Dívida Bruta.

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta e Cobertura das Receitas Futuras Contratadas (Backlog de Receita)

(R\$ milhões)



Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %
Receita Líquida	219,7	284,3	(0,2)	244,3	-10,0%
EBIT (UDM)	67,5	122,4	-44,9%	73,4	-8,1%
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	14,7	(7,1)	-306,4%	13,8	6,4%
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	82,1	115,2	-28,7%	87,2	-5,8%
(+) Patrimônio Líquido	643,1	639,5	0,6%	639,9	0,5%
(+) Dívida Bruta	640,0	953,9	-32,9%	700,4	-8,6%
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(72,3)	(529,5)	-86,4%	(134,2)	-46,2%
Capital Investido	1.210,8	1.063,9	13,8%	1.206,1	0,4%
Capital Investido Média 2023 e 2022 = (B)	1.173,7	930,0	26,2%	1.171,4	0,2%
ROIC = (A/B)	7,0%	12,4%	-5,4 p.p.	7,4%	-0,4 p.p.

No 2T23 UDM, o Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC¹) foi de 7,0% vs. 12,4% no 2T22 UDM, e 7,4% no 1T23 UDM.

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



Anexos

Demonstrativo de Resultado do Exercício

Demonstração Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	170.888	267.895	-36,2%	208.779	-18,1%	379.667	476.416	-20,3%
Vendas Totais TaaS (VGV Locações)	79.426	104.928	-24,3%	148.792	-46,6%	228.218	190.352	19,9%
Vendas Totais	250.314	372.823	-32,9%	357.571	-30,0%	607.885	666.768	-8,8%
Receita Bruta Vendas	170.888	267.895	-36,2%	208.779	-18,1%	379.667	476.416	-20,3%
Receita Bruta Locação	83.448	70.763	17,9%	83.365	0,1%	166.813	141.343	18,0%
Receita Bruta	254.336	338.658	-24,9%	292.144	-12,9%	546.480	617.758	-11,5%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(32.110)	(41.488)	-22,6%	(36.944)	-13,1%	(69.054)	(76.000)	-9,1%
(-) Devoluções	(2.493)	(12.850)	-80,6%	(10.940)	-77,2%	(13.433)	(16.244)	-17,3%
Receita Líquida	219.733	284.320	-22,7%	244.260	-10,0%	463.993	525.514	-11,7%
(-) CMV	(168.070)	(214.761)	-21,7%	(194.144)	-13,4%	(362.214)	(395.944)	-8,5%
Lucro Bruto	51.663	69.558	-25,7%	50.117	3,1%	101.780	129.570	-21,4%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>23,5%</i>	<i>24,5%</i>	<i>-1,0 p.p.</i>	<i>20,5%</i>	<i>3,0 p.p.</i>	<i>21,94%</i>	<i>24,7%</i>	<i>-2,7 p.p.</i>
(-) Despesas c/ Pessoal	(15.682)	(12.941)	21,2%	(14.375)	9,1%	(30.057)	(25.401)	18,3%
(-) Despesas Comercial	(13.153)	(22.867)	-42,5%	(17.984)	-26,9%	(31.137)	(39.940)	-22,0%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(3.483)	(5.764)	-39,6%	(2.750)	26,7%	(6.233)	(9.595)	-35,0%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	183	(2.531)	-107,2%	(4.600)	-104,0%	(4.417)	(3.374)	30,9%
(-) Despesas Operacionais	(32.136)	(44.102)	-27,1%	(39.709)	-19,1%	(71.845)	(78.310)	-8,3%
EBIT	19.527	25.456	-23,3%	10.408	87,6%	29.935	51.260	-41,6%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>8,9%</i>	<i>9,0%</i>	<i>-0,1 p.p.</i>	<i>4,3%</i>	<i>4,6 p.p.</i>	<i>6,5%</i>	<i>9,8%</i>	<i>-3,3 p.p.</i>
(+) Depreciação & Amortização	49.037	41.933	16,9%	47.065	4,2%	96.102	81.437	18,0%
EBITDA	68.564	67.389	1,7%	57.472	19,3%	126.037	132.697	-5,0%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>31,2%</i>	<i>23,7%</i>	<i>7,5 p.p.</i>	<i>23,5%</i>	<i>7,7 p.p.</i>	<i>27,2%</i>	<i>25,3%</i>	<i>1,9 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(16.172)	(16.174)	0,0%	(18.327)	-11,8%	(34.499)	(47.086)	-26,7%
(-) Provisão para IR e CSLL	156	(723)	-121,6%	1.529	-89,8%	1.685	2.290	-26,4%
Lucro Líquido	3.512	8.558	-59,0%	(6.391)	-155,0%	(2.879)	6.465	-144,5%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>1,6%</i>	<i>3,0%</i>	<i>-1,4 p.p.</i>	<i>-2,6%</i>	<i>4,2 p.p.</i>	<i>-0,6%</i>	<i>1,2%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Release de Resultados 2T23

Balço Patrimonial

Balço Patrimonial Consolidado					
(R\$ milhares, exceto quando indicado)					
	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %
Ativo					
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	72.257	229.055	-68%	134.218	-46%
Investimentos de curto prazo	-	300.464	-100%	-	n.a.
Contas a receber, líquidas	209.538	157.986	33%	211.040	-1%
Impostos a recuperar	57.611	62.110	-7%	64.691	-11%
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.724	-100%	-	n.a.
Estoques	284.649	302.464	-6%	289.845	-2%
Adiantamentos a fornecedores	19.662	47.748	-59%	16.675	18%
Despesas Antecipadas	1.160	945	23%	1.696	-32%
Total do Ativo Circulante	644.877	1.102.496	-42%	718.165	-10%
Ativo Não Circulante					
Contas a receber, líquidas	174.217	118.213	47%	160.272	9%
Depósitos Judiciais	109	109	0%	109	0%
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.085	-100%	10	-100%
Impostos diferidos	28.342	25.243	12%	28.170	1%
Ativo de direito de uso	4.039	2.999	35%	4.383	-8%
Imobilizado, líquido	435.489	418.709	4%	449.424	-3%
Intangível, líquido	105.389	61.509	71%	107.283	-2%
Total do Ativo Não Circulante	747.585	627.867	19%	749.651	0%
Total do Ativo	1.392.462	1.730.363	-20%	1.467.816	-5%
Passivo					
Passivo Circulante					
Fornecedores	79.611	95.075	-16%	86.377	-8%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	7.158	5.693	26%	5.368	33%
Impostos a recolher	4.961	12.041	-59%	2.282	117%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	110.417	277.821	-60%	150.526	-27%
Dividendos a pagar	-	-	n.a.	862	-100%
Instrumentos financeiros derivativos	7.479	10.757	-30%	7.739	-3%
Arrendamentos mercantis	1.336	1.743	-23%	1.316	2%
Partes relacionadas	28	158	-82%	37	-24%
Outras obrigações	13.116	17.769	-26%	27.716	-53%
Receita diferida	0	0	n.a.	0	n.a.
Total do Passivo Circulante	224.106	421.057	-47%	282.223	-21%
Passivo Não Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	519.387	667.312	-22%	541.325	-4%
Instrumentos financeiros derivativos	2.715	847	221%	845	221%
Provisões para demandas judiciais	385	362	6%	382	1%
Arrendamentos mercantis	2.790	1.285	117%	3.131	-11%
Total do Passivo Não Circulante	525.277	669.806	-22%	545.683	-4%
Patrimônio líquido					
Capital social	301.397	301.397	0%	301.397	0%
Ações em tesouraria	-8.536	-	n.a.	-8.439	1%
Reservas de capital	236.632	236.632	0%	236.632	0%
Reservas de lucro	116.734	94.427	24%	116.734	0%
Prejuízo acumulado	-2.879	6.465	-145%	-	n.a.
Lucro acumulado	-	-	n.a.	-6.391	-100%
Outros resultados abrangentes	-269	579	-146%	-23	1070%
Total do Patrimônio líquido	643.079	639.500	0,6%	639.910	0%
Total do Passivo e Patrimônio líquido	1.392.462	1.730.363	-20%	1.467.816	-5%



Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T23	2T22	Δ %	1T23	Δ %
Lucro líquido do período	(2.879)	6.465	-145%	(6.391)	-55%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	160.831	155.886	3%	82.894	94%
Depreciação e amortização	96.102	81.438	18%	47.065	104%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	7.600	15.096	-50%	4.360	74%
Provisão para obsolescência de estoques	(341)	3.533	-110%	1.583	-122%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	7	-	n.a.	4	75%
Marcação a mercado de derivativos	8.958	23.105	-61%	4.285	109%
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-	(5.366)	-100%	-	n.a.
Despesas de juros e variação cambial	46.136	29.964	54%	26.086	77%
Despesas de ajuste a valor presente	1.205	9.895	-88%	770	56%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	2.849	512	456%	269	959%
Imposto de renda e contribuição social	-	5.414	-100%	-	n.a.
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(1.685)	(7.705)	-78%	(1.528)	10%
Redução (aumento) dos ativos	25.345	(74.543)	-134%	30.547	-17%
Contas a receber	(40.949)	(41.107)	0%	(24.812)	65%
Impostos a recuperar	6.859	(13.100)	-152%	(221)	-3204%
Estoques	25.836	(44.089)	-159%	19.271	34%
Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	33.832	23.585	43%	37.078	-9%
Despesas antecipadas	(233)	168	-239%	(769)	-70%
Aumento (redução) dos passivos	(151.938)	(155.815)	-2%	(90.160)	69%
Fornecedores	(62.210)	(116.020)	-46%	(57.475)	8%
Impostos a recolher	(1.496)	5.662	-126%	(4.160)	-64%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	2.333	(2.625)	-189%	543	330%
Receita diferida	-	(437)	-100%	-	n.a.
Partes relacionadas	(97)	(74)	31%	(88)	10%
Outras obrigações	(27.033)	(15.719)	72%	(12.433)	117%
Pagamento de juros	(63.435)	(25.475)	149%	(16.547)	283%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(1.127)	-100%	-	n.a.
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	31.359	(68.007)	-146%	16.890	86%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	38.716	(81.218)	-148%	73.831	-48%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(113.454)	(84.642)	34%	(78.339)	45%
Aplicação em investimento de curto prazo	-	(464.428)	-100%	-	n.a.
Resgates dos investimentos de curto prazo	152.170	467.852	-67%	152.170	0%
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento:	38.716	(81.218)	-148%	73.831	-48%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(149.944)	340.056	-144%	(108.875)	38%
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	-	488.641	-100%	-	n.a.
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(139.795)	(133.753)	5%	(103.454)	35%
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(1.431)	(1.472)	-3%	(715)	100%
Liquidação de derivativos	(6.364)	(5.914)	8%	(3.311)	92%
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(862)	(11.252)	-92%	-	n.a.
Aumento de capital e reservas - IPO, líq. dos gastos com emissão	-	3.806	-100%	-	n.a.
Recompra de ações	(1.492)	-	n.a.	(1.395)	7%
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	(149.944)	340.056	-144%	(108.875)	38%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(344)	(241)	-68%	(98)	-46%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	(80.213)	190.590	-142%	(18.252)	339%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	152.470	38.465	296%	152.470	0%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	72.257	229.055	-68%	134.218	-46%

#Descomplica

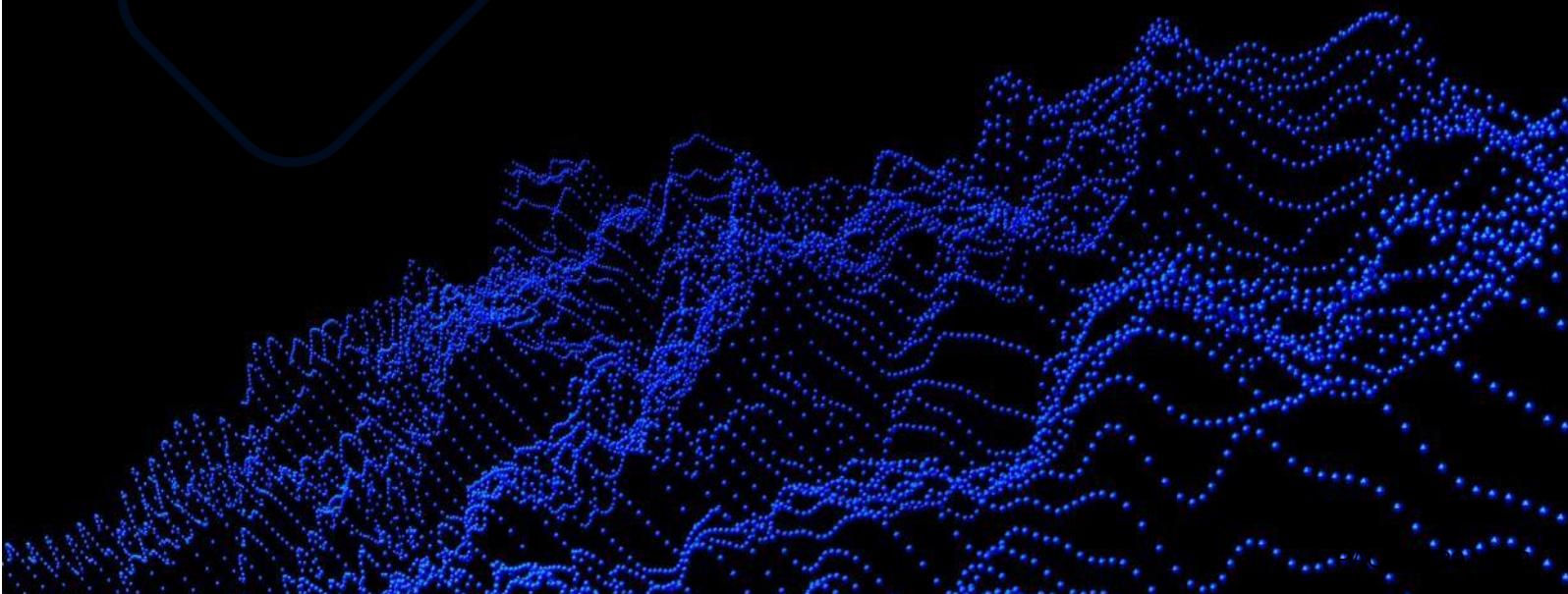
Fale com o RI



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 junho de 2023
(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 10 de agosto de 2023.

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 30 de junho de 2023 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

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma, 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 individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, 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 2022, 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 2022, emitidas em 01 de março de 2023 e foram aplicadas de modo consistente no período comparativo apresentado.

Os eventos subsequentes foram avaliados até 10 de agosto de 2023 data em que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

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.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas em 30 de junho de 2023.

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	30/06/2023	30/06/2022
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 ("Livetech Franchising")	100%	100%

Os principais procedimentos de consolidação são:

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

2.2. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Novas normas, alterações e interpretações de normas em vigor

- No período findo em 30 de junho de 2023 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, com impacto sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

3. Caixa e equivalentes de caixa

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e equivalente de caixa	12.493	16.962	22.257	22.019
Aplicações financeiras (a)	50.000	130.451	50.000	130.451
Total	62.493	147.413	72.257	152.470

(a) Em 30 de junho de 2023, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) eram remuneradas por uma taxa média de 90,0% do CDI (103% do CDI em 31 de dezembro de 2022) com liquidez diária resgatáveis junto ao próprio emissor, sem perda significativa de valor.

3.2. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Certificados de depósitos bancários (a)	-	152.170	-	152.170
Total	-	152.170	-	152.170

(a) Em 31 de dezembro de 2022 as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) eram remuneradas por uma taxa média de 103% do CDI com prazo médio de resgates de 6 meses.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber venda mercadoria	312.832	302.125	324.571	309.077
Contas a receber locação	146.930	122.325	146.930	122.325
Contas a receber bruto	459.762	424.450	471.501	431.402
Provisão para perdas de crédito esperadas	(87.703)	(80.103)	(87.746)	(80.146)
Total	372.059	344.347	383.755	351.256
Circulante	197.842	189.035	209.538	195.944
Não circulante	174.217	155.312	174.217	155.312

Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2021	(52.504)	(52.504)
Adições	(15.096)	(15.096)
Baixas	-	-
Em 30 de junho de 2022	(67.600)	(67.600)
Em 31 de dezembro de 2022	(80.103)	(80.146)
Adições	(8.847)	(8.847)
Baixas	1.247	1.247
Em 30 de junho de 2023	(87.703)	(87.746)

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 30 de junho de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Títulos a vencer	331.989	306.386	343.728	313.338
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	18.055	26.366	18.055	26.366
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	12.044	9.838	12.044	9.838
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	12.983	7.877	12.983	7.877
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	8.062	6.135	8.062	6.135
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	5.881	6.737	5.881	6.737
Títulos vencidos acima de 365 dias	70.748	61.111	70.748	61.111
Total	459.762	424.450	471.501	431.402

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

4. Contas a receber--Continuação

Os recebimentos mínimos futuros de tais locações estão demonstrados abaixo:

Controladora e Consolidado		
Recebimentos mínimos de locação	30/06/2023	31/12/2022
2023	156.345	279.786
2024	273.603	218.925
2025	216.054	166.692
2026	141.953	102.122
2027	71.625	40.066
2028 (a)	6.317	755
Total	865.897	808.346

(a) Consta os vencimentos de 2028 à 2033.

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 30 de junho de 2023 no montante de R\$166.813 (R\$141.343 em 30 de junho de 2022), e estão divulgadas na Nota 21.

5. Impostos a recuperar e diferidos

5.1. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
IRRF a recuperar	5.588	5.228	5.588	5.228
IRPJ e CSLL a compensar	25.274	21.549	25.274	21.549
PIS e COFINS a recuperar	2.032	10.254	2.032	10.254
ICMS a compensar	21.569	22.900	21.569	22.900
IPI a compensar	1.562	2.933	1.562	2.933
Outros (a)	606	655	1.586	1.606
Total	56.631	63.519	57.611	64.470

(a) Os saldos em 30 de junho de 2023 são decorrentes de: Imposto de Importação R\$74, INSS R\$21 Processo RFB R\$510, Pis/Cofins/CSLL R\$1 e IVA Colômbia de R\$980. Os saldos de 2022 são decorrentes de: Imposto de Importação R\$74, INSS R\$21, Processo RFB R\$560 e IVA Colômbia de R\$951.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

5. Impostos a recuperar e diferidos--Continuação**5.2. Impostos diferidos**

	Controladora e Consolidado			
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:				
Provisão para devedores duvidosos	13.919	12.294	14.246	12.599
Ajuste a valor presente contas a receber	8.967	8.678	8.967	8.678
Provisão de perda por desvalorização de estoque	4.696	4.812	4.696	4.812
Derivativos - Swap	367	766	367	766
Provisão de deságio na venda de crédito acumulado de ICMS	992	753	992	753
Provisão para contingências fiscais	132	129	132	129
Tributos ativos	29.073	27.432	29.400	27.737
Ajuste a valor presente das contas a pagar	(401)	(522)	(401)	(522)
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(657)	(580)	(657)	(580)
Tributos passivos	(1.058)	(1.102)	(1.058)	(1.102)
Ativo fiscal diferido, líquido	28.015	26.330	28.342	26.635

5.2.1. Estimativa de realização dos impostos diferidos

	Tributos e contribuições sociais diferidos	
	Controladora	Consolidado
2023	4.017	4.344
2024	7.247	7.247
2025	5.277	5.277
2026	4.924	4.924
2027	6.550	6.550
Total	28.015	28.342

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Matérias-primas	7.439	20.370	7.439	20.370
Mercadorias	173.397	183.694	180.508	190.553
Estoque em trânsito	31.216	40.679	34.532	45.443
Produtos acabados	25.457	24.468	25.457	24.468
Software para revenda (a)	50.679	43.507	50.679	43.507
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(13.813)	(14.154)	(13.966)	(14.307)
Total	274.375	298.564	284.649	310.034

(a) Os softwares são sistemas operacionais dos hardwares apresentados na linha de mercadoria.

	Controladora	Consolidado
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável (b)		
Em 31 de dezembro de 2021	(12.286)	(12.461)
Adições	(6.312)	(6.475)
Reversões	2.779	2.779
Em 30 de junho de 2022	(15.819)	(16.156)
Em 31 de dezembro de 2022	(14.154)	(14.307)
Adições	(9.204)	(9.204)
Reversões	9.545	9.545
Em 30 de junho de 2023	(13.813)	(13.966)

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

7. Investimento

	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Wdc Us	3.222	3.060
Wdc Colômbia	3.181	2.593
Panamá	4.035	4.481
Franchising	(190)	(189)
	10.248	9.945

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

7. Investimento--Continuação

Abaixo demonstramos as principais informações financeiras das controladas:

30/06/2023				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Wdc Us	100%	3.222	20.316	418
Colombia	100%	3.181	9.669	384
Panamá	100%	4.035	1.301	(154)
Franchising	100%	(190)	-	(1)
Total		10.248	31.286	647

31/12/2022				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Wdc Us	100%	3.060	18.480	1.480
Colombia	100%	2.593	21.104	(1.258)
Panamá	100%	4.481	3.661	(594)
Franchising	100%	(189)	135	(237)
Total		9.945	43.380	(609)

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 exercício	492	395	(298)	54	643
Variação cambial investimento	(36)	(595)	390	-	(241)
Outras variações	(53)	264	102	-	313
Saldo em 30 de junho de 2022	2.051	4.743	4.803	103	11.700
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.060	2.593	4.481	(189)	9.945
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Resultado do período	418	384	(154)	(1)	647
Variação cambial investimento (a)	(256)	204	(292)	-	(344)
Saldo em 30 de junho de 2023	3.222	3.181	4.035	(190)	10.248

(a) No período findo em 30 de junho de 2023 foi gerado um valor de R\$(344) (R\$745) em 31 de dezembro de 2022) 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.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado

Em 30 de junho de 2023 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 período uma vez que não ocorreu alteração relevantes nas estimativas e premissas adotadas no exercício anterior.

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 2021	693	980	161	415.002	332	392	1.499	419.059
Adições	589	538	-	68.757	411	-	24	70.319
Baixas Líquidas	-	-	-	(512)	-	-	-	(512)
Depreciação	(50)	(367)	(27)	(69.088)	(25)	(139)	(588)	(70.284)
Em 30 de junho de 2022	1.232	1.151	134	414.159	718	253	935	418.582
Adições	-	67	-	103.124	22	-	-	103.213
Baixas	(1)	-	(115)	(663)	-	(252)	-	(1.031)
Depreciação	(80)	(228)	(12)	(75.514)	(42)	(1)	(147)	(76.024)
Em 31 de dezembro de 2022	1.151	990	7	441.106	698	-	788	444.740
Adições	15	134	-	72.549	-	84	-	72.782
Baixas Líquidas	-	-	-	(698)	-	-	-	(698)
Depreciação	(79)	(219)	(6)	(80.930)	(43)	(5)	(147)	(81.429)
Em 30 de junho de 2023	1.087	905	1	432.027	655	79	641	435.395

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

8. Imobilizado--Continuação

	Consolidado							Total
	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 2021	704	1.115	161	415.002	332	392	1.499	419.205
Adições	590	539	-	68.757	411	-	24	70.321
Baixas Líquidas	-	-	-	(512)	-	-	-	(512)
Depreciação	(51)	(377)	(27)	(69.088)	(25)	(139)	(588)	(70.295)
Em 30 de junho de 2022	1.243	1.277	134	414.159	718	253	935	418.719
Adições	4	68	-	103.124	22	-	-	103.218
Baixas	(1)	(10)	(115)	(663)	-	(252)	-	(1.041)
Depreciação	(83)	(258)	(12)	(75.514)	(42)	(1)	(147)	(76.057)
Em 31 de dezembro de 2022	1.163	1.077	7	441.106	698	-	788	444.839
Adições	15	156	-	72.549	-	84	-	72.804
Baixas Líquidas	(2)	(6)	-	(698)	-	-	-	(706)
Depreciação	(80)	(237)	(6)	(80.930)	(43)	(5)	(147)	(81.448)
Em 30 de junho de 2023	1.096	990	1	432.027	655	79	641	435.489

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

9. 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 2021	1.290	50.596	2.670	2.275	18	56.849
Adições	115	14.204	-	-	2	14.321
Amortização	(399)	(6.983)	(2.281)	-	-	(9.663)
Em 30 de junho de 2022	1.006	57.817	389	2.275	20	61.507
Adições	-	28.645	-	-	8	28.653
Baixas	-	-	-	-	-	-
Amortização	(311)	(9.256)	(389)	-	(10)	(9.966)
Em 31 de dezembro de 2022	695	77.206	-	2.275	18	80.194
Adições	-	40.650	-	-	-	40.650
Baixas	-	(2.143)	-	-	-	(2.143)
Amortização	(192)	(13.119)	-	-	(3)	(13.314)
Em 30 de junho de 2023	503	102.594	-	2.275	15	105.387

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 2021	1.293	50.596	2.670	2.275	18	56.852
Adições	114	14.204	-	-	2	14.320
Amortização	(399)	(6.983)	(2.281)	-	-	(9.663)
Em 30 de junho de 2022	1.008	57.817	389	2.275	20	61.509
Adições	1	28.645	-	-	8	28.654
Baixas	(1)	-	-	-	-	(1)
Amortização	(311)	(9.256)	(389)	-	(10)	(9.966)
Em 31 de dezembro de 2022	697	77.206	-	2.275	18	80.196
Adições	-	40.650	-	-	-	40.650
Baixas	-	(2.143)	-	-	-	(2.143)
Amortização	(192)	(13.119)	-	-	(3)	(13.314)
Em 30 de junho de 2023	505	102.594	-	2.275	15	105.389

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

10. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamentos a fornecedores nacionais (a)	7.788	8.941	14.307	12.508
Adiantamentos a fornecedores internacionais (b)	5.355	40.596	5.355	40.596
Total	13.143	49.537	19.662	53.104

(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

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

11. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	27.530	50.594	41.749	55.706
Fornecedores internacionais	37.862	86.406	37.862	86.406
Total	65.392	137.000	79.611	142.112

12. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
PLR e bônus	1.369	275	1.369	275
Férias e 13º Salário	4.269	2.487	4.269	2.487
INSS a recolher	787	829	787	829
FGTS a recolher	160	281	160	281
IRRF	388	711	388	711
Outros	50	34	185	242
Total	7.023	4.617	7.158	4.825

13. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/23	31/12/2022	30/06/23	31/12/2022
IRPJ e CSLL a recolher	-	4.147	-	4.147
IPI a recolher	1.962	517	1.962	517
ICMS a recolher	303	104	303	104
IRRF	108	100	108	100
Impostos federais (parcelamento)	508	592	508	592
Outros (a)	1.226	857	1.590	975
Total	4.597	6.317	4.961	6.435

(a) Os saldos em 30 de junho de 2023 são decorrentes de: ISS R\$629, Pis/Cofins/CSLL R\$79, outros valores pulverizados R\$518, IVA Colômbia R\$361 e outros R\$3 e os saldos de 2022 são decorrentes de: ISS R\$440, Pis/Cofins/CSLL R\$76, IVA Colômbia R\$110 e Outros valores pulverizados R\$349.

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures

14.1. 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 junho de 2023
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**14.1. Empréstimos gerais--Continuação**a) Empréstimos em moeda nacional

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
						30/06/2023	31/12/2022	Não circulante	Não circulante
Banco Banco do Brasil	Out/24	Capital de Giro	CDI + 2,98% a 3,59%	Imóvel Duplicatas	14.2 (b)	9.286	3.095	9.286	7.738
Banco BBM Bocom	Mar/24	Capital de Giro	CDI + 3,90% a 4,50%	Aval + Duplicatas		5.446	-	8.724	1.250
Banco BTG	Dez/23	Capital de Giro	CDI + 2,45% a 2,85%	Duplicatas		24.939	-	119.797	-
Banco CCB	Abr/24	Capital de Giro	CDI + 2,05% a 4,30%	Duplicatas		7.026	-	10.448	2.600
Banco CEF S.A	Jun/24	Capital de Giro	CDI + 2,18% a 2,43%	Aval + Duplicatas		9.640	-	11.168	4.800
Banco Citi	Fev/25	Capital de Giro	CDI + 3,00% a 3,50%	Aval + Duplicatas	14.2 (b)	12.062	7.405	12.525	13.121
Banco Santander	Mar/23	Capital de Giro	CDI + 2,50% e 10,56%	Aval + Duplicatas		5.017	-	1.614	-
Banco Votorantim	Mar/24	Capital de Giro	CDI + 2,70% a 5,60%	Duplicatas		73.416	10.500	183.936	1.667
						73.416	10.500	183.936	31.176

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**14.1. Empréstimos gerais--Continuação****b) Empréstimos em moeda estrangeira**

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	Moeda	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado		
							2023	2022	
							Não circulante	Não circulante	
Banco ABC Brasil	Jul/24	Finimp	Euro	3,00% a 3,65% (a) LIBOR + 2,98%	Duplicatas		10.616	13.406	3.998
Banco BBM Bocom	Nov/24	Capital de Giro	Dólar		Duplicatas		4.120	4.478	3.461
Banco Bradesco S.A	Mai/24	Capital de Giro	Dólar	3,50%	Duplicatas		14.689	8.068	15.790
Banco Votorantim	Jul/25	Capital de Giro	Dólar	3,65% a 3,82%	Duplicatas		6.255	7.848	21.744
							35.680	33.800	44.993

(a) O contrato será corrigido pela Libor até Junho/23, a partir dessa data os juros serão calculados pela SOFR.

c) Debêntures

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
						30/06/2023	31/12/2022		
						Circulante	Não circulante		
Banco Itaú	Jun/27	Debêntures	CDI + 2,30%	Duplicatas	14.2 (a)	620	243.040	501	242.562
Banco Itaú	Jun/29	Debêntures	CDI + 2,70%	Duplicatas	14.2 (a)	701	248.814	583	248.336
						1.321	491.854	1.084	490.898

	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	110.417	218.820
Não circulante	519.387	567.067

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

14.1. Empréstimos gerais--Continuação

c) Debêntures--Continuação

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

	<u>Controladora e Consolidado</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>596.536</u>
Novas Dívidas	488.641
Encargos financeiros	33.097
Variação cambial	(13.913)
Pagamento de juros	(25.475)
Pagamento de principal	(133.753)
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>945.133</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>785.887</u>
Novas Dívidas	-
Encargos financeiros	51.581
Variação cambial	(4.434)
Pagamento de juros	(63.435)
Pagamento de principal	(139.795)
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>629.804</u>

14.2. 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.

As cláusulas restritivas possuem exigências trimestrais e anuais.

a) Trimestrais

Debentures 2ª Emissão

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior ou igual a 3,00 vezes.

A relação entre EBITDA e Despesas Financeiras Líquidas (covenants) da Companhia precisa ser superior ou igual a 3,00 vezes.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

14.2. Cláusulas restritivas (covenants)

a) Trimestrais--Continuação

Para o período findo em 30 de junho de 2023, os índices financeiros acima foram cumpridos.

b) Anuais

Citibank

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior a 2,75 vezes.

Banco do Brasil

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior a 3,00 vezes.
- (ii) A relação entre EBITDA e resultado financeiro (covenants) da Companhia precisa ser superior a 1,50 vezes.

Em 31 de dezembro de 2022, os índices financeiros acima foram cumpridos.

15. Arrendamentos mercantis

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Ativo		
Direito de uso do ativo	4.039	1.832
Total	4.039	1.832
Passivo		
Arrendamento de imóveis	4.126	1.875
Total	4.126	1.875
Passivo circulante	1.336	969
Passivo não circulante	2.790	906

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

15. Arrendamentos mercantis--Continuação

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>3.001</u>
Ingressos	-
Remensuração	1.273
Baixas	126
Depreciação	(1.401)
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>2.999</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>1.832</u>
Adição	3.547
Remensuração	-
Depreciação	(1.340)
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>4.039</u>

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>3.072</u>
Pagamentos	(1.472)
Baixas	126
Ingressos	-
Remensuração	1.273
Encargos	29
Saldo em 30 de junho de 2022	<u>3.028</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>1.875</u>
Pagamentos	(1.431)
Adição	3.547
Remensuração	-
Encargos	135
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>4.126</u>

Os vencimentos futuros do passivo de arrendamento são como segue:

	Aging Realização		
	Aluguel a pagar	Encargo Financeiro	Total
2023	771	(113)	658
2024	1.487	(167)	1.320
2025	894	(102)	792
2026	722	(62)	660
2027	722	(26)	696
	<u>4.596</u>	<u>(470)</u>	<u>4.126</u>

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

15. Arrendamentos mercantis--Continuação

No reconhecimento inicial, para determinação do valor justo de arrendamento, aplicou-se a taxa de desconto nominal aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento. Em 30 de junho de 2023, o prazo médio dos arrendamentos era de 38 meses.

16. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes	6.486	16.080	6.486	16.080
Venda para entrega futura (a)	1.912	21.667	1.912	21.667
Receita diferida	1.187	451	1.187	451
Obrigações com terceiros (b)	2.034	1.356	3.531	1.951
Total	11.619	39.554	13.116	40.149
Circulante	11.619	39.554	13.116	40.149
Não circulante	-	-	-	-

(a) 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.

(b) Saldo refere-se a obrigações com terceiros existentes na data-base em que a nacionalização dos softwares/trâmites aduaneiros estão em andamento.

17. Provisões para demandas judiciais

Contingências classificadas como perdas prováveis

	Controladora e Consolidado		
	Tributárias	Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2021	362	-	362
Em 30 de junho de 2022	362	-	362
Em 31 de dezembro de 2022	378	-	378
Atualização monetária	7	-	7
Em 30 de junho de 2023	385	-	385

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Contingências classificadas como perdas prováveis--Continuação

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

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

Tributárias

A Companhia possui discussões judiciais junto a Agência Nacional de Telecomunicações (Anatel) por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora. O saldo registrado em 30 de junho de 2023 é de R\$385 (R\$378 em 31 de dezembro de 2022).

Contingências classificadas como perdas possíveis

	Tributárias	Controladora e Consolidado	
		Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2021	564	110	674
Ingressos	583	-	583
Em 30 de junho de 2022	1.147	110	1.257
Em 31 de dezembro de 2022	1.918	365	2.283
Atualização monetária	75	69	144
Em 30 de junho de 2023	1.993	434	2.427

Tributárias

Em 30 de junho de 2023, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$1.993 (R\$1.918 em 31 de dezembro de 2022).

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\$135 referente a questionamento de fiscalização estadual a respeito da composição de produto acabado de geração solar; R\$532 referente auto de Infração por entendimento que uma venda específica deveria compor IPI na base com entendimento que seria para consumidor final, a defesa administrativa foi apresentada e está aguardando decisão em 1ª Instância; R\$738 referente discussões judiciais junto a Agência Nacional de Telecomunicações (ANATEL) por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

17. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Cíveis

Em 30 de junho de 2023, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$434 (R\$365 em 31 de dezembro de 2022).

O principal processo civil, no montante de R\$434 (R\$365 em 31 de dezembro de 2022), refere-se a resolução contratual por rompimento da prestação de serviço.

18. Patrimônio líquido

18.1. Capital social

O capital social em 30 de junho de 2023 é de R\$317.891 (R\$317.891 em 31 de dezembro de 2022), totalmente subscrito e integralizado representado por ações sem valor nominal.

A composição acionária em 30 de junho de 2023 é como segue:

Acionista	30/06/2023		31/12/2022	
	Ações ordinárias (a)		Ações ordinárias	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Vanderlei Rigatieri Junior	22.933	35,47%	22.933	35,47%
2B Capital - Brasil Capital de Crescimento	19.339	29,91%	19.339	29,91%
Ações em Tesouraria	1.202	1,86%	935	1,45%
Free Float	21.189	32,77%	21.456	33,18%
Total de ações	64.663	100,00%	64.663	100,00%

18.2. 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.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido--Continuação

18.2. Programa de recompra de ações--Continuação

- (b) Vigência do programa: de 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.

	Quantidade de ações	Valor médio por ação (em R\$)	Total
Saldo em 31 de dezembro 2022	935.400	7,58	7.044
Adquiridas	266.200	5,63	1.492
Saldo em 30 de junho 2023	1.201.600	7,10	8.536

18.3. 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 junho de 2023 não houve constituição.

18.4. 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 2022:

	<u>31/12/2022</u>
Lucro líquido do exercício	23.169
Apropriação da reserva legal	(1.158)
Reserva de Subvenção	(18.564)
Total	<u>3.447</u>
Destinação	
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(862)
Reserva de retenção de lucros	(2.585)
Absorção de prejuízos acumulados	-

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido--Continuação

18.5. Reserva para subvenção de investimentos

Conforme abordado na Nota 19, os incentivos fiscais concedidos pelo Estado da Bahia passaram a ser considerados subvenções para investimentos, dedutíveis para o cálculo de imposto de renda e contribuição social. Durante o período de 30 de junho de 2023 a Companhia não destinou valores à reserva de subvenção para investimento.

As composições das subvenções no período são como segue:

	Subvenção de Investimento		
	Sudene	Crédito Presumido	Total
Saldo em 31 dezembro de 2021	16.317	19.469	35.786
Saldo em 30 junho de 2022	16.317	19.469	35.786
Saldo em 31 dezembro de 2022	16.317	74.295	90.612
Saldo em 30 junho de 2023	16.317	74.295	90.612

18.6. Reserva de retenção de lucros

A Companhia constituiu Reserva de retenção de lucros sobre o montante do lucro líquido de exercícios anteriores 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.

18.7. Lucro por ação

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	(2.879)	6.465
Média ponderada das ações no período	64.206	64.586
Lucro por ação básico - (em reais)	(0,0448)	0,1001

A Companhia não possui nenhum instrumento que possua efeito diluidor.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

19. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Lucro antes dos tributos	(4.564)	(4.174)	(4.564)	(4.174)
Despesa referente ao IRPJ E CSLL sobre o lucro - Alíquota nominal de 34%	1.552	1.419	1.552	1.419
Adições/(Exclusões):				
Despesas Indedutíveis	(2.003)	(538)	(2.003)	(538)
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	-	68	-	68
Perda por desvalorização de estoques	116	-	116	-
Benefícios Fiscais (SUDENE/PAT)	-	1.002	-	1.002
Benefício fiscal do crédito presumido de ICMS - período corrente	2.617	3.166	2.617	3.166
Outros	(597)	12	(597)	12
IR/CS Total	1.685	2.291	1.685	2.291
Imposto de Renda corrente e Contribuição social corrente	-	(5.414)	-	(5.414)
Imposto de Renda diferido e contribuição social diferido	1.685	7.705	1.685	7.705
Alíquota Efetiva do IR/CS	-36,92%	-54,88%	-36,92%	-54,88%

20. Transações e saldos com partes relacionadas

Remuneração dos administradores e partes relacionadas

O montante de remuneração pago pela Companhia aos seus Conselheiros de Administração e Diretores Estatutários foram registradas nas rubricas de despesas gerais e administrativas.

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	1.791	2.127
Total	1.791	2.127

Para o período findo em 30 de junho de 2023, nossos Conselheiros e Diretores não receberam quaisquer benefícios de pensão, aposentadoria ou similares.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

20. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas--Continuação

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

	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Ativo		
Mútuo partes relacionadas - Colômbia e Panamá (a)	13.193	10.816
Aporte Panamá e Colômbia (AFAC)	-	1.566
Total	13.193	12.382
	30/06/2023	31/12/2022
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	28	125
Total	28	125
	30/06/2023	31/12/2022
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	211	1.797
Total	211	1.797

(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. O Diretor Francisco Sergio Day Toledo foi diretor estatutário até julho de 2022.

Além das transações listadas acima, a Companhia possui:

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

Modalidade	30/06/2023			30/06/2022		
	Ativo	Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado
Locação Imóvel	1.168	1.168	353	1.882	1.882	333
Locação Empilhadeira	-	-	-	-	-	132
	1.168	1.168	353	1.882	1.882	465

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 15). A PDV não é consolidada na Companhia.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

20. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas--Continuação

(b) Transações de compra de produtos entre a Livetech e sua controlada Livetech Panamá:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo		
Fornecedores	542	676

21. Receita de contrato com cliente

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receita bruta de vendas	365.972	463.370	379.667	476.416
Receita bruta de locação	166.813	141.343	166.813	141.343
Receita bruta	532.785	604.713	546.480	617.759
(-) Impostos sobre o faturamento	(69.054)	(75.937)	(69.054)	(76.000)
(-) Devoluções	(13.433)	(16.244)	(13.433)	(16.244)
Receita líquida	450.298	512.532	463.993	525.515

22. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Custo de mercadorias vendidas	(248.718)	(285.397)	(260.015)	(295.410)
Custos com depreciação	(94.494)	(77.074)	(94.494)	(77.074)
Custos de importação e frete	(5.293)	(16.541)	(5.292)	(16.556)
Custos com pessoal	(1.717)	(1.573)	(1.717)	(1.573)
Provisão para obsolescência de estoques	341	(3.533)	341	(3.533)
Serviços prestados pessoa jurídica	(528)	(1.015)	(528)	(1.015)
Outros custos	(509)	(783)	(509)	(783)
Custos Totais	(350.918)	(385.916)	(362.214)	(395.944)

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

23. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Pessoal	(29.175)	(24.412)	(30.057)	(25.401)
Frete e armazenagem	(12.077)	(13.488)	(12.109)	(13.964)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.600)	(15.096)	(7.600)	(15.096)
Marketing e publicidade	(1.380)	(1.672)	(1.454)	(2.069)
Representação comercial	(9.027)	(7.876)	(9.027)	(7.876)
Viagens e estadias	(925)	(918)	(947)	(935)
Despesas tributárias	(4.003)	(3.607)	(4.007)	(3.637)
Serviços prestados pessoa jurídica	(8.809)	(7.950)	(9.093)	(8.422)
Depreciação e amortização	(1.589)	(4.342)	(1.608)	(4.364)
Conservação e reparo	(800)	(812)	(800)	(812)
Despesas de consumo	(2.656)	(2.802)	(3.111)	(2.901)
Crédito de PIS e COFINS	8.475	6.826	8.475	6.826
Outras receitas/despesas operacionais	(508)	340	(508)	340
	(70.074)	(75.809)	(71.846)	(78.311)
Despesas com pessoal	(29.175)	(24.412)	(30.057)	(25.401)
Despesas comerciais	(31.009)	(39.050)	(31.137)	(39.940)
Despesas administrativas	(5.926)	(9.073)	(6.233)	(9.597)
Outras despesas operacionais	(3.964)	(3.274)	(4.419)	(3.373)

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receitas financeiras	43.620	86.690	43.708	87.011
Variação cambial	6.708	50.527	6.783	50.838
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	9.107	16.466	9.107	16.466
Juros ativos	16.124	13.078	16.124	13.078
Rendimentos de investimento de curto prazo	9.839	5.480	9.840	5.480
Ajuste a valor presente - AVP	1.768	903	1.768	903
Outras receitas financeiras	74	236	86	246
Despesas financeiras	(78.137)	(133.966)	(78.205)	(134.097)
Variação cambial	(1.196)	(47.674)	(1.203)	(47.674)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(18.065)	(39.570)	(18.065)	(39.570)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(51.716)	(33.128)	(51.716)	(33.128)
Remuneração avalistas	(211)	(1.127)	(211)	(1.127)
Descontos concedidos	(639)	(166)	(639)	(166)
IOF e IR sobre empréstimos	(1.387)	(670)	(1.387)	(670)
Despesas bancárias	(816)	(699)	(877)	(830)
Avp contas a receber/fornecedores	(2.973)	(10.798)	(2.973)	(10.798)
Outras despesas financeiras	(1.134)	(134)	(1.134)	(134)
Resultado Financeiro	(34.517)	(47.276)	(34.497)	(47.086)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

25. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros

a) Considerações sobre riscos

Risco de crédito

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

Risco de liquidez

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

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis. A Companhia possui empréstimos, financiamentos e debêntures 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 e LIBOR.

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) e empréstimos em moeda estrangeira.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

25. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros

a) Considerações sobre riscos

Risco de câmbio--Continuação

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, a Companhia realiza operações de derivativos (swap) que consistem em converter para R\$ o fluxo de caixa de certas dívidas em US\$ referentes a contratos de empréstimos e financiamentos, com taxas indexadas principalmente ao CDI.

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.

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:

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

25. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros

b) Mensuração do valor justo--Continuação

- 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.

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

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

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

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

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 30 de junho de 2023, 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 junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

Hierarquia de valor justo	Classificação	Valor contábil		Valor justo	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativo (Circulante e não circulante)					
Caixa e equivalentes de caixa		72.257	152.470	72.257	152.470
Investimentos de curto prazo		-	152.170	-	152.170
Contas a receber, líquidas		383.755	351.256	383.755	351.256
Instrumentos financeiros derivativos		-	581	-	581
Total		456.012	656.477	456.012	656.477
Passivo (Circulante e não circulante)					
Fornecedores		79.611	142.112	79.611	142.112
Empréstimos e financiamentos		629.804	785.887	629.804	785.887
Instrumentos financeiros derivativos		10.194	8.181	10.194	8.181
Arrendamentos		4.126	1.875	4.126	1.875
Partes relacionadas		28	125	28	125
Outras obrigações		13.116	40.149	13.116	40.149
Total		736.879	978.329	736.879	978.329

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo 30 de junho de 2023.

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

A Companhia possui empréstimos em moeda estrangeira na modalidade de Swap que prevê um acordo para duas partes trocarem o risco de uma posição ativa (credora), ou passiva (devedora), em data futura, conforme critérios preestabelecidos. Nestas operações de Swap, a Companhia paga taxas fixas em US\$ e recebe remuneração em R\$ atrelada às taxas de juros das dívidas protegidas. A taxa média de câmbio considerada para o dólar na data base de 30 de junho de 2023 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$4,7860.

Contratos	Valor referência (R\$)	30/06/2023		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
SWAP	184.130	51.762	(61.956)	(10.194)
		Ativo		-
		Passivo		(10.194)
Contratos	Valor referência (R\$)	31/12/2022		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
SWAP	184.130	78.948	(86.548)	(7.600)
		Ativo		581
		Passivo		(8.181)

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

25. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuação**c) Mudanças nos passivos de atividades de financiamento e capital social**

	Consolidado								
	Em 31 de dezembro de 2021	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação cambial e/ou juros passivos	Encargos	Novos contratos de dívida	Dividendo mínimo obrigatório	Integralização de capital	Em 30 de junho de 2022
Empréstimos e financiamentos	596.536	(133.753)	(25.475)	(13.913)	33.097	488.641	-	-	945.133
Dividendos a pagar	11.252	(11.252)	-	-	-	-	-	-	-
Capital social	313.298	-	-	-	-	-	-	4.593	317.891
	Em 31 de dezembro de 2022	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação cambial e/ou juros passivos	Encargos	Novos contratos de dívida	Dividendo mínimo obrigatório	Integralização de capital	Em 30 de junho de 2023
Empréstimos e financiamentos	785.887	(139.795)	(63.435)	(4.434)	51.581	-	-	-	629.804
Dividendos a pagar	862	(862)	-	-	-	-	-	-	-
Capital social	317.891	-	-	-	-	-	-	-	317.891

d) Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas contas correntes em moeda estrangeira, equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos bem como as operações com risco na taxa de juros classificados em equivalentes de caixa, debêntures e empréstimos, aos quais a Companhia estava exposta na data base de 30 de junho de 2023, 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, a partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário III), 50% (cenário IV). Para cada cenário foi apresentado a seguir o novo saldo contábil considerando a taxa de stress:

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

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

d) Análise de sensibilidade--Continuação

Aplicações Financeiras - Consolidado	Taxa de Juros	30/06/2023	Projeção Receitas/(Despesas) Financeiras				
			Cenário I -50%	Cenário II -25%	Cenário III 25%	Cenário IV 50%	
Caixa e Equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo	CDI	72.257	-	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(12.381)	(281)	(422)	(562)	(703)	(843)
Banco BTG	CDI	(24.939)	(643)	(964)	(1.285)	(1.607)	(1.928)
Banco CCB	CDI	(7.026)	(194)	(291)	(388)	(485)	(582)
Banco CEF S.A.	CDI	(9.640)	(208)	(311)	(415)	(519)	(623)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(493.175)	-	-	-	-	-
Banco Bradesco	CDI	(14.689)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)
Banco Votorantim	CDI	(27.006)	(820)	(1.230)	(1.639)	(2.049)	(2.459)
Banco ABC Brasil	CDI	(10.616)	(545)	(818)	(1.090)	(1.363)	(1.636)
Banco BBM Bocom	CDI	(10.865)	(314)	(471)	(627)	(784)	(941)
Banco Citi	CDI	(19.467)	(418)	(627)	(836)	(1.045)	(1.254)
SWAP - Banco ABC (a)	Euro/CDI	(2.491)	(1.245)	(1.868)	(2.491)	(3.114)	(3.736)
SWAP - Bocom (a)	Dólar/CDI	(747)	(373)	(560)	(747)	(933)	(1.120)
SWAP - Votorantim (a)	Dólar/CDI	(4.757)	(2.379)	(3.568)	(4.757)	(5.947)	(7.136)
SWAP - Bradesco (a)	Dólar/CDI	(2.199)	(1.099)	(1.649)	(2.199)	(2.748)	(3.298)
Subtotal		(639.998)	(8.755)	(13.133)	(17.508)	(21.887)	(26.265)
Cenários de Variações de Indexadores:							
(i) Dólar		4,8192	2,4096	3,6144	4,8192	6,0240	7,2288
(ii) Euro		5,2626	2,6313	3,9470	5,2626	6,5783	7,8939
(iii) CDI		15,87%	7,94%	11,90%	15,87%	19,84%	23,81%
(iv) LIBOR		5,55%	2,77%	4,16%	5,55%	6,93%	8,32%

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

Fontes: (i) Dólar/Euro - PTAX Banco Central do Brasil; (ii) CDI - Banco Central do Brasil; (iv) Libor - Global Rates.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

25. 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	
	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	629.804	785.887
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(72.257)	(152.470)
(-) Investimento de curto prazo	-	(152.170)
(+/-) Instrumentos financeiros derivativos	10.194	7.600
Dívida Líquida	567.741	488.847
Patrimônio Líquido	643.079	647.794
Capital total (patrimônio líquido e dívida líquida)	1.210.820	1.136.641
Índice de alavancagem financeira %	47%	43%

26. Informações por segmento

A Companhia apresenta seus resultados por segmento para melhor acompanhamento e tomada de decisões, e são segregados em três 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 junho de 2023
(Em milhares de reais)

26. Informações por segmento--Continuação

a) Informações sobre concentração de clientes

No período findo em 30 de junho de 2023, 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 13,4% do total do segmento (7,3% do consolidado); (ii) no segmento Solar, um cliente representou 5,9% do total do segmento (1,1% do consolidado); e (iii) no segmento Enterprise, um cliente representou 5,4% do total do segmento (1,4% do consolidado).

b) Informações geográficas

	Subsidiárias no país		Subsidiárias no exterior	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita líquida	450.298	512.532	13.695	15.392
Ativo não circulante	719.043	639.340	423	227

27. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguro por montantes considerados pela Administração suficientes para a cobertura de riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. A cobertura de seguros abrange a Matriz fabril estabelecida no Polo Industrial de Ilhéus e Filial comercial estabelecida em São Paulo, capital.

A cobertura em 30 de junho de 2023 está apresentada abaixo:

	Controladora e consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Danos materiais	147.980	141.689
Responsabilidade Civil	30.200	25.242
Outros	60	200
Total	178.240	167.131

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

São Paulo, SP

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias individuais de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e das informações financeiras intermediárias consolidadas de acordo com a NBC TG 21 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 financeiras 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 financeiras 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 seis meses findo em 30 de junho de 2023, 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 financeiras 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 financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de agosto de 2023.

ERNST & YOUNG

Audidores Independentes S/S Ltda.

CRC SP-034519/O

Héctor Ezequiel Rodríguez Padilla

Contador CRC SP-299427/O

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 30 de junho de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 30 de junho de 2023.

Ilhéus, 10 de agosto de 2023.

Vanderlei Rigatieri Junior

Diretor Presidente

Henry Caus

Diretor Financeiro

Marcelo Martins Rezende

Diretor

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

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

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 30 de junho de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 30 de junho de 2023.

Ilhéus, 10 de agosto de 2023.

Vanderlei Rigatieri Junior

Diretor Presidente

Henry Caus

Diretor Financeiro

Marcelo Martins Rezende

Diretor