

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 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	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 30/09/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

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

Notas Explicativas	39
--------------------	----

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 30/09/2023
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 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.365.078	1.632.590
1.01	Ativo Circulante	561.472	913.547
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	88.964	147.413
1.01.03	Contas a Receber	206.810	189.035
1.01.04	Estoques	216.542	298.564
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	49.156	278.535
1.01.08.03	Outros	49.156	278.535
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	0	152.170
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	33.973	63.519
1.01.08.03.04	Adiantamento a fornecedores	13.896	49.537
1.01.08.03.05	Partes Relacionadas	501	12.382
1.01.08.03.06	Despesas Antecipadas	786	927
1.02	Ativo Não Circulante	803.606	719.043
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	247.857	184.164
1.02.01.04	Contas a Receber	191.519	155.312
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	56.338	28.852
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	581
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	28.576	26.330
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	5.063	1.832
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	109	109
1.02.01.10.07	Impostos a recuperar	22.590	0
1.02.02	Investimentos	28.178	9.945
1.02.02.01	Participações Societárias	28.178	9.945
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	28.178	9.945
1.02.03	Imobilizado	423.355	444.740
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	423.355	444.740
1.02.03.03.01	Imobilizado Líquido	423.355	444.740
1.02.04	Intangível	104.216	80.194
1.02.04.01	Intangíveis	104.216	80.194
1.02.04.01.02	Intangível Líquido	104.216	80.194

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.365.078	1.632.590
2.01	Passivo Circulante	198.698	415.938
2.01.02	Fornecedores	55.789	137.000
2.01.05	Outras Obrigações	142.909	278.938
2.01.05.02	Outros	142.909	278.938
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	862
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	6.785	4.617
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	6.180	6.317
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	112.204	218.820
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	1.294	969
2.01.05.02.08	Partes Relacionadas	22	125
2.01.05.02.10	Outras obrigações	11.699	39.554
2.01.05.02.13	Instrumentos financeiros derivativos	4.725	7.674
2.02	Passivo Não Circulante	521.497	568.858
2.02.02	Outras Obrigações	521.497	568.858
2.02.02.02	Outros	521.497	568.858
2.02.02.02.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures	515.255	567.067
2.02.02.02.05	Arrendamentos mercantis	3.865	906
2.02.02.02.06	Provisão para perda com investimento	545	0
2.02.02.02.08	Provisões para contingências	388	378
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	1.444	507
2.03	Patrimônio Líquido	644.883	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	-2.024	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	680	75

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	210.164	660.462	261.415	773.946
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-167.382	-518.300	-204.258	-590.174
3.03	Resultado Bruto	42.782	142.162	57.157	183.772
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-31.017	-100.444	-37.094	-112.260
3.04.01	Despesas com Vendas	-12.278	-43.286	-18.760	-57.811
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.166	-8.092	-4.764	-13.836
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-20.824	-53.964	-14.342	-42.028
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-12.087	-41.262	-12.594	-37.006
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-8.737	-12.702	-1.748	-5.022
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.251	4.898	772	1.415
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	11.765	41.718	20.063	71.512
3.06	Resultado Financeiro	-11.395	-45.912	-15.490	-62.765
3.06.01	Receitas Financeiras	22.435	66.054	42.291	128.980
3.06.02	Despesas Financeiras	-33.830	-111.966	-57.781	-191.745
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	370	-4.194	4.573	8.747
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	485	2.170	10.635	12.925
3.08.01	Corrente	-76	-76	8.086	2.671
3.08.02	Diferido	561	2.246	2.549	10.254
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	855	-2.024	15.208	21.672
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	855	-2.024	15.208	21.672

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	855	-2.024	15.208	21.672
4.02	Outros Resultados Abrangentes	949	605	-250	-299
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	949	605	-250	-299
4.03	Resultado Abrangente do Período	1.804	-1.419	14.958	21.373

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	117.238	24.940
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	225.628	245.662
6.01.01.01	Lucro líquido do período	-2.024	21.672
6.01.01.03	Depreciação e amortização	145.221	123.754
6.01.01.04	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	7.733	20.304
6.01.01.05	Provisão para obsolescência de estoques	-2.144	3.235
6.01.01.06	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	10	12
6.01.01.07	Marcação a mercado de derivativos	8.075	26.171
6.01.01.08	Resultado de equivalência patrimonial	-4.898	-1.415
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	0	-15.697
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	72.577	65.602
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	-205	13.789
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado e intangível	3.453	1.160
6.01.01.14	Provisão para Imposto de renda e contribuição social	76	-2.671
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-2.246	-10.254
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-108.390	-220.722
6.01.02.02	Contas a receber	-60.695	-60.225
6.01.02.03	Impostos a recuperar	6.956	-12.597
6.01.02.04	Estoques	84.593	10.911
6.01.02.05	Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	36.135	13.316
6.01.02.06	Despesas antecipadas	141	28
6.01.02.09	Fornecedores	-83.269	-127.461
6.01.02.10	Impostos a recolher	-213	15.258
6.01.02.11	Pessoal, encargos e benefícios sociais	2.168	-2.050
6.01.02.12	Receita diferida	0	-437
6.01.02.13	Partes relacionadas	-103	-108
6.01.02.14	Outras obrigações	-27.855	-17.490
6.01.02.15	Pagamento de juros	-66.248	-36.970
6.01.02.16	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	0	-2.897
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.245	-147.009
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	11.881	-2.006
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-149.621	-169.782
6.02.03	Aumento de capital em investida	-16.420	-4.586
6.02.04	Aquisição em investimento de curto prazo	0	-668.847
6.02.05	Resgates dos investimentos de curto prazo	152.170	698.212
6.02.06	Redução de capital em investida	4.235	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-177.932	265.042
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0	488.008
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-177.944	-197.490
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.832	-2.044
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-862	-11.252
6.03.05	Aumento de capital e reservas - oferta pública inicial de ações, líquido dos gastos com emissão	0	3.806
6.03.06	Recompra ações	-1.492	-6.749
6.03.07	Operação com vendor	13.704	0

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.03.08	Liquidação de derivativos	-9.506	-9.237
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-58.449	142.973
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	147.413	32.603
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	88.964	175.576

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	-2.024	605	-1.419
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.024	0	-2.024
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	605	605
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	605	605
5.07	Saldos Finais	301.397	228.096	116.734	-2.024	680	644.883

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.806	-6.749	0	0	0	-2.943
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-787	0	0	0	0	-787
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-6.749	0	0	0	-6.749
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	21.672	-299	21.373
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	21.672	0	21.672
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-299	-299
5.07	Saldos Finais	301.397	229.883	94.427	21.672	521	647.900

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	751.996	864.059
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	759.729	884.363
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.733	-20.304
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-424.696	-513.585
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-366.119	-442.592
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-60.218	-66.151
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	2.144	-3.235
7.02.04	Outros	-503	-1.607
7.03	Valor Adicionado Bruto	327.300	350.474
7.04	Retenções	-145.221	-123.754
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-145.221	-123.754
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	182.079	226.720
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	76.336	132.046
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	4.898	1.415
7.06.02	Receitas Financeiras	66.054	128.980
7.06.03	Outros	5.384	1.651
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	258.415	358.766
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	258.415	358.766
7.08.01	Pessoal	37.287	33.058
7.08.01.01	Remuneração Direta	27.418	25.835
7.08.01.02	Benefícios	6.267	4.546
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.477	1.954
7.08.01.04	Outros	1.125	723
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	253	91
7.08.01.04.02	Outros	872	632
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	114.681	114.809
7.08.02.01	Federais	87.824	91.569
7.08.02.02	Estaduais	8.350	5.081
7.08.02.03	Municipais	18.507	18.159
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	108.471	189.227
7.08.03.01	Juros	108.438	189.145
7.08.03.02	Aluguéis	33	82
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.024	21.672
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.024	21.672

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.389.078	1.638.623
1.01	Ativo Circulante	613.207	929.119
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	98.502	152.470
1.01.03	Contas a Receber	224.740	195.944
1.01.04	Estoques	228.818	310.034
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	61.147	270.671
1.01.08.03	Outros	61.147	270.671
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	0	152.170
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	35.643	64.470
1.01.08.03.04	Adiantamentos a fornecedores	24.718	53.104
1.01.08.03.05	Despesas Antecipadas	786	927
1.02	Ativo Não Circulante	775.871	709.504
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	248.208	184.469
1.02.01.04	Contas a Receber	191.519	155.312
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	56.689	29.157
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	581
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	28.927	26.635
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	5.063	1.832
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	109	109
1.02.01.10.07	Impostos a recuperar	22.590	0
1.02.03	Imobilizado	423.445	444.839
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	423.445	444.839
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	423.445	444.839
1.02.04	Intangível	104.218	80.196
1.02.04.01	Intangíveis	104.218	80.196
1.02.04.01.02	Intangível líquido	104.218	80.196

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.389.078	1.638.623
2.01	Passivo Circulante	223.243	421.971
2.01.02	Fornecedores	68.640	142.112
2.01.05	Outras Obrigações	154.603	279.859
2.01.05.02	Outros	154.603	279.859
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	862
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	7.003	4.825
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	6.312	6.435
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	112.204	218.820
2.01.05.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	4.725	7.674
2.01.05.02.09	Arrendamentos mercantis	1.294	969
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	22	125
2.01.05.02.11	Outras obrigações	23.043	40.149
2.02	Passivo Não Circulante	520.952	568.858
2.02.02	Outras Obrigações	520.952	568.858
2.02.02.02	Outros	520.952	568.858
2.02.02.02.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.444	507
2.02.02.02.04	Empréstimos, financiamentos e debêntures	515.255	567.067
2.02.02.02.05	Provisões para demandas judiciais	388	378
2.02.02.02.07	Arrendamentos mercantis	3.865	906
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	644.883	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	-2.024	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	680	75

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	217.823	681.816	267.904	793.418
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-170.002	-532.216	-208.508	-604.452
3.03	Resultado Bruto	47.821	149.600	59.396	188.966
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-36.631	-108.477	-39.124	-117.434
3.04.01	Despesas com Vendas	-12.556	-43.692	-19.151	-59.092
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.300	-8.533	-4.967	-14.562
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-21.775	-56.252	-15.006	-43.780
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-12.728	-42.785	-13.173	-38.574
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-9.047	-13.467	-1.833	-5.206
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	11.190	41.123	20.272	71.532
3.06	Resultado Financeiro	-10.820	-45.317	-15.742	-62.828
3.06.01	Receitas Financeiras	23.157	66.864	42.302	129.312
3.06.02	Despesas Financeiras	-33.977	-112.181	-58.044	-192.140
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	370	-4.194	4.530	8.704
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	485	2.170	10.678	12.968
3.08.01	Corrente	-76	-76	8.129	2.714
3.08.02	Diferido	561	2.246	2.549	10.254
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	855	-2.024	15.208	21.672
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	855	-2.024	15.208	21.672
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,0133	-0,0315	0,2357	0,3358
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	-0,0315	0,2357	0,3358

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	855	-2.024	15.208	21.672
4.02	Outros Resultados Abrangentes	949	605	-250	-299
4.02.01	Ajuste na conversão de balanço	949	605	-250	-299
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	1.804	-1.419	14.958	21.373
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	1.804	-1.419	14.958	21.373

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	120.845	16.901
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	229.905	246.745
6.01.01.01	Lucro líquido do período	-2.024	21.672
6.01.01.03	Depreciação e amortização	145.250	123.787
6.01.01.04	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	7.733	20.304
6.01.01.05	Provisão para obsolescência de estoques	-2.144	3.235
6.01.01.06	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	10	12
6.01.01.07	Marcação a mercado de derivativos	8.075	26.171
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	0	-15.697
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	71.912	65.280
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	-205	13.789
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado e intangível	3.468	1.160
6.01.01.14	Provisão para Imposto de renda e contribuição social	76	-2.714
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-2.246	-10.254
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-109.060	-229.844
6.01.02.02	Contas a receber	-71.716	-63.717
6.01.02.03	Impostos a recuperar	6.237	-13.713
6.01.02.04	Estoques	83.787	9.224
6.01.02.05	Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	28.880	3.663
6.01.02.06	Despesas antecipadas	141	28
6.01.02.08	Fornecedores	-74.865	-122.454
6.01.02.09	Impostos a recolher	-245	15.016
6.01.02.10	Pessoal, encargos e benefícios sociais	2.178	-1.946
6.01.02.11	Receita diferida	0	-437
6.01.02.12	Partes relacionadas	-103	-108
6.01.02.13	Outras obrigações	-17.106	-15.533
6.01.02.14	Pagamento de juros	-66.248	-36.970
6.01.02.15	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	0	-2.897
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.514	-140.423
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-149.656	-169.788
6.02.04	Aquisição em investimento de curto prazo	0	-668.847
6.02.05	Resgates dos investimentos de curto prazo	152.170	698.212
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-177.932	265.042
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0	488.008
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-177.944	-197.490
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.832	-2.044
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-862	-11.252
6.03.05	Aumento de capital e reservas - oferta pública inicial de ações, líquido dos gastos com emissão	0	3.806
6.03.06	Recompra de ações	-1.492	-6.749
6.03.07	Liquidação de derivativos	-9.506	-9.237
6.03.08	Operações com vendedor	13.704	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	605	-299
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-53.968	141.221
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	152.470	38.465

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 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	98.502	179.686

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(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	-2.024	605	-1.419	0	-1.419
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.024	0	-2.024	0	-2.024
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	605	605	0	605
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	605	605	0	605
5.07	Saldos Finais	301.397	228.096	116.734	-2.024	680	644.883	0	644.883

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	297.591	236.632	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	3.806	-6.749	0	0	0	-2.943	0	-2.943
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-787	0	0	0	0	-787	0	-787
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-6.749	0	0	0	-6.749	0	-6.749
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	21.672	-299	21.373	0	21.373
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	21.672	0	21.672	0	21.672
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-299	-299	0	-299
5.07	Saldos Finais	301.397	229.883	94.427	21.672	521	647.900	0	647.900

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 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	773.389	883.838
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	781.122	903.942
7.01.02	Outras Receitas	0	200
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-7.733	-20.304
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-440.213	-530.460
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-379.988	-456.861
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-61.526	-68.504
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	2.144	-3.235
7.02.04	Outros	-843	-1.860
7.03	Valor Adicionado Bruto	333.176	353.378
7.04	Retenções	-145.250	-123.787
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-145.250	-123.787
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	187.926	229.591
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	72.248	130.963
7.06.02	Receitas Financeiras	66.864	129.312
7.06.03	Outros	5.384	1.651
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	260.174	360.554
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	260.174	360.554
7.08.01	Pessoal	38.830	34.632
7.08.01.01	Remuneração Direta	28.013	27.169
7.08.01.02	Benefícios	7.157	4.569
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.477	1.954
7.08.01.04	Outros	1.183	940
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	253	91
7.08.01.04.02	Outros	930	849
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	114.728	114.929
7.08.02.01	Federais	87.871	91.678
7.08.02.02	Estaduais	8.350	5.081
7.08.02.03	Municipais	18.507	18.170
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	108.640	189.321
7.08.03.01	Juros	108.466	189.173
7.08.03.02	Aluguéis	174	148
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.024	21.672
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.024	21.672

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS



RELEASE DE **RESULTADOS** 3T23

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

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

Português: [clique aqui](#)



Release de Resultados 3T23

WDC Networks atinge Margem EBITDA de 27,7%, Caixa e equivalentes superam expectativa e alcançam R\$98,5 milhões e Enterprise bate recorde de Vendas Totais no 3º trimestre 2023

Ilhéus, 09 de novembro 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 locação de tecnologia (“Technology as a Service” ou “TaaS”), anuncia hoje os seus resultados referentes ao 3º trimestre de 2023 (3T23). 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 | 3T23 (consolidado)

- ⇒ **Crescimento de 15,3% das Receitas Futuras Contratadas** comparado ao mesmo período em 2022, atingindo **R\$873,8 milhões no 3T23**
- ⇒ **Aumento da Margem EBITDA para 27,7%** (+4,3 p.p. versus 3T22) chegando a **R\$60,3 milhões no 3T23**
- ⇒ **Redução de Despesas Operacionais de 6,4%** versus 3T22, dando continuidade ao controle de gastos
- ⇒ **Recorde Vendas Totais Enterprise, R\$116,3 milhões** (+55,6% versus 2T23)
- ⇒ **Redução dos estoques** de alto custo do segmento Solar
- ⇒ Entrega da primeira **Rede Privada 5G** com Tecnologia NOKIA
- ⇒ Premiados pela **Great Place to Work (GPTW)**

R\$116,3

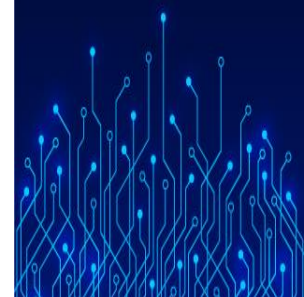
Milhões de Vendas Totais no 3T23
 RECORDE
 ENTERPRISE

27,7%

Margem EBITDA

R\$874

Milhões de Receitas Futuras Contratadas (Backlog)





Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023	2022	Δ %
						Acum.	Acum.	
Resultados Financeiros Consolidados								
Vendas Totais	274,0	434,4	-36,9%	250,3	9,5%	881,9	1.101,2	-19,9%
Receita Líquida	217,8	267,9	-18,7%	219,7	-0,9%	681,8	793,4	-14,1%
Lucro Bruto	47,8	59,4	-19,5%	51,7	-7,4%	149,6	189,0	-20,8%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	22,0%	22,2%	-0,2 p.p.	23,5%	-1,6 p.p.	21,9%	23,8%	-1,9 p.p.
EBITDA Ajustado	60,3	62,7	-3,7%	68,6	-12,0%	186,4	195,4	-4,6%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	27,7%	23,4%	4,3 p.p.	31,2%	-3,5 p.p.	27,3%	24,6%	2,7 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	0,9	2,2	-61,3%	3,5	-75,6%	(2,0)	8,7	-123,3%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	0,4%	0,8%	-0,4 p.p.	1,6%	-1,2 p.p.	-0,3%	1,1%	-1,4 p.p.
Principais Indicadores Financeiros								
Backlog de Receita Diferida	873,8	757,9	15,3%	865,9	0,9%	873,8	757,9	15,3%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	36,2	85,1	-57,5%	35,0	3,5%	149,4	168,0	-11,1%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	2,2x	1,7x	30,3%	2,3x	-4,6%	2,2x	1,7x	30,3%
Principais Indicadores Operacionais								
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	49%	57%	-7,6 p.p.	47%	2,3 p.p.	50%	60%	-10,0 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	35%	45%	-9,3 p.p.	32%	3,7 p.p.	37%	35%	1,9 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	32%	23%	8,4 p.p.	33%	-1,0 p.p.	31%	23%	7,9 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	52	55	-5,5%	49	4,6%	52	53	-1,1%
Quantidade Novos Contratos TaaS	347	340	2,1%	298	16,4%	995	935	6,4%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	280	572	-51,1%	267	4,9%	327	412	-20,6%



Mensagem da Administração

O terceiro trimestre de 2023 foi marcado pela superação de alguns desafios importantes, tais como o aumento da nossa **margem EBITDA para 27,7%**, a equalização dos estoques de placas fotovoltaicas, a finalização da transição da produção dos Geradores Fotovoltaicos de Extrema para Salvador. Além disso, a nossa unidade de negócios **Enterprise** atingiu seu recorde de Vendas Totais, totalizando **R\$116,3 milhões** (42,5% das Vendas Totais da Companhia) no 3T23.

O **TaaS** acumulou no 3T23 **um saldo de R\$873,8 milhões de receitas futuras contratadas (backlog)**. Vale lembrar que essa receita futura já teve Capex e despesas lançadas no Balanço Patrimonial, ou seja, no futuro se tornará EBITDA puro, descontando-se apenas PIS/COFINS. Esta receita futura nos traz conforto em relação aos nossos compromissos previstos com amortizações e despesas financeiras trazendo segurança a nossos debenturistas e demais financiadores.

Conforme planejamos, o **segmento Enterprise** vem crescendo trimestre a trimestre em representatividade nas nossas vendas (42,5% das Vendas Totais no 3T23), somando R\$116,3 milhões de Vendas no trimestre e **R\$273,8 milhões no acumulado do ano**. A retomada do crescimento desse segmento se deu, em grande parte, em função de contratos fechados de mídia OOH (*Out Of Home*) em estádios de futebol, estações de metrô, entre outros espaços de grande circulação urbana. As vendas de cyber segurança também cresceram, e fechamos a distribuição de 2 (dois) novos fabricantes (**Hillstone e Synopsys**), incrementando o portfólio disponível a nossos canais de vendas.

O **segmento Telecom** respondeu por 40,0% das Vendas Totais no 3T23, totalizando **R\$109,7 milhões no 3T23 e R\$442,8 milhões no acumulado do ano**. Além do momento setorial desafiador, temos que destacar que outro ofensor do nosso resultado, desde 2022, tem sido a irregularidade de fornecimento de um dos nossos mais antigos parceiros nessa área, pela falta de semicondutores. Essa situação nos levou este ano a reforçar nossa parceria com a filandesa **NOKIA**, no segmento de FTTH, Roteadores IP e DWDM, além de termos entregue a nossa **primeira rede privada 5G** com essa tecnologia. Para 2024, estamos aumentando a parceria com a gigante chinesa **Huawei para as tecnologias** que esta empresa comercializa no Brasil. Além disso, desenvolvemos nossa própria marca de cabos de fibra ótica **Easy4Link**.

O **segmento de Energia Solar** alcançou **R\$47,9 milhões de Vendas no 3T23 e R\$165,3 milhões no acumulado do ano**. O cenário atual segue com a referência de preços aproximadamente 40% abaixo da média de 2022, impactando diretamente o volume de vendas, apesar das quantidades em potência (KWp) estarem se recuperando.

No 3T23, atingimos um **caixa de R\$98,5 milhões**, 30% acima do planejado no período, pois aplicamos uma administração rígida de estoques, prazos de pagamento. Isto evitou a necessidade de novas dívidas. A alavancagem encerrou o trimestre em **2,17x Dívida Líquida/EBITDA Ajustado**, nível que consideramos saudável para a Companhia.

No trimestre também fomos premiados pela **Great Place to Work (GPTW)** como uma das melhores empresas para se trabalhar no Brasil – um mérito de todos os colaboradores que se dedicam diariamente a serem extraordinários pela Companhia e contribuem para a sustentabilidade do nosso negócio.

Continuamos firmes em nosso propósito: a satisfação de nossos clientes, de forma ágil e descomplicada, com gestão eficiente e sempre em busca de melhorias.

Muito obrigado, e contamos com vocês nesta jornada rumo ao sucesso!

WDC Networks

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Release de Resultados 3T23

Dados Financeiros

CONSOLIDADO

CONSOLIDADO (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	176.939	239.959	-26,3%	170.888	3,5%	556.606	716.374	-22,3%
Receita Bruta TaaS (VGV Locações)	97.032	194.461	-50,1%	79.426	22,2%	325.250	384.813	-15,5%
Vendas Totais	273.971	434.419	-36,9%	250.314	9,5%	881.856	1.101.187	-19,9%
Receita Líquida	217.823	267.906	-18,7%	219.733	-0,9%	681.816	793.420	-14,1%
Lucro Bruto	47.819	59.398	-19,5%	51.663	-7,4%	149.598	188.967	-20,8%
Margem Bruta	22,0%	22,2%	-0,2 p.p.	23,5%	-1,6 p.p.	21,9%	23,8%	-1,9 p.p.

TELECOM

TELECOM (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	66.335	80.019	-17,1%	70.989	-6,6%	216.341	218.367	-0,9%
Receita Bruta TaaS (VGV Locações)	43.379	164.962	-73,7%	60.697	-28,5%	226.432	321.054	-29,5%
Vendas Totais	109.713	244.981	-55,2%	131.686	-16,7%	442.773	539.422	-17,9%
Receita Líquida	113.932	121.580	-6,3%	119.812	-4,9%	357.248	339.735	5,2%
Lucro Bruto	27.099	31.191	-13,1%	27.704	-2,2%	84.049	95.627	-12,1%
Margem Bruta	23,8%	25,7%	-1,9 p.p.	23,1%	0,7 p.p.	23,5%	28,1%	-4,6 p.p.

No 3T23, as vendas totais atingiram R\$109,7 milhões, uma retração de 16,7% ou R\$22,0 milhões em relação ao trimestre anterior, e uma redução de 55,2% ou R\$135,3 milhões em relação ao 3T22, principalmente em função de dois fatores primeiro o novo ambiente dos ISP regionais, que vem enfrentando desafios para crescer organicamente. Segundo, vimos sofrendo irregularidade de fornecimento do nosso mais antigo fornecedor de FTTH desde 2022.

No 3T23, a receita líquida totalizou R\$113,9 milhões, uma redução de 4,9% ou R\$5,9 milhões em relação ao trimestre anterior e redução de 6,3% ou R\$7,7 milhões em relação ao 3T22, em função dos motivos mencionados acima, que foram parcialmente compensados pelo aumento do reconhecimento de receitas decorrentes de contratos TaaS. No acumulado de 2023, a receita líquida foi de R\$357,2 milhões, um aumento de 5,2% ou R\$17,5 milhões.

O segmento Telecom apresentou Lucro Bruto de R\$27,1 milhões no 3T23, uma redução de 2,2% ou R\$0,6 milhões em relação ao 2T23. A margem bruta ficou em 23,8% no 3T23, com crescimento de 0,7 p.p. em relação ao 2T23. Em relação ao 3T22, houve redução de 13,1% ou R\$4,1 milhões. A margem bruta retraiu

Release de Resultados 3T23
Comentário do Desempenho



1,9 p.p. em relação ao 3T22. No acumulado de 2023, o Lucro Bruto Telecom foi de R\$84,0 milhões, com redução de 12,1% ou R\$11,6 milhões. A margem bruta ficou em 23,5%, com retração de 4,6 p.p. na comparação com o mesmo período acumulado de 2022.

ENTERPRISE

ENTERPRISE (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	74.713	61.168	22,1%	57.196	30,6%	191.011	197.287	-3,2%
Receita Bruta TaaS (VGV Locações)	41.623	21.667	92,1%	17.585	136,7%	82.784	50.305	64,6%
Vendas Totais	116.336	82.835	40,4%	74.781	55,6%	273.795	247.592	10,6%
Receita líquida	71.079	60.719	17,1%	60.029	18,4%	190.115	187.354	1,5%
Lucro Bruto	22.013	18.607	18,3%	19.857	10,9%	58.915	58.417	0,9%
<i>Margem Bruta</i>	<i>31,0%</i>	<i>30,6%</i>	<i>0,3 p.p.</i>	<i>33,1%</i>	<i>-2,1 p.p.</i>	<i>31,0%</i>	<i>31,2%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>

No segmento Enterprise, as vendas atingiram R\$116,3 milhões no 3T23, um crescimento de 55,6% ou R\$41,6 milhões em relação ao trimestre anterior. Isto representou nosso recorde de vendas desse segmento. Em relação ao 3T22, o crescimento foi de 40,4% ou R\$33,5 milhões. No acumulado de 2023, as vendas totais atingiram R\$273,8 milhões, um aumento de 10,6% ou R\$26,2 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022.

Os crescimentos apresentados no 3T23 e no acumulado de 2023 se devem principalmente ao segmento apresentado pela vertical Áudio e Vídeo, que vem se destacando com as mídias OOH (Out Of Home) em estádios de futebol, estações de metrô, dentre outros espaços de grande circulação urbana.

No 3T23, a receita líquida do segmento Enterprise foi de R\$71,1 milhões, um crescimento de 18,4% ou R\$11,1 milhões em relação ao trimestre anterior, acompanhando o crescimento das vendas totais, com destaque para o TaaS que neste trimestre representou 35,8% das vendas e contribuirá nos reconhecimentos futuros de receita diferida. Em relação ao 3T22, houve crescimento de 17,1% ou R\$10,4 milhões. No acumulado de 2023, a receita líquida foi de R\$190,1 milhões, um crescimento de 1,5% ou R\$2,7 milhões.

O Lucro Bruto do segmento Enterprise no 3T23 foi de R\$22,0 milhões, com incremento de 10,9% ou R\$2,1 milhões em relação ao trimestre anterior. A margem bruta ficou em 31,0% no 3T23, com redução de 2,1 p.p. em relação ao 2T23. Em relação ao 3T22, o lucro bruto expandiu 18,3% ou R\$3,4 milhões. A margem bruta cresceu 0,4 p.p. em relação ao 3T22. No acumulado de 2023, o Lucro Bruto Enterprise foi de R\$58,9 milhões, com crescimento de 0,9% ou R\$0,5 milhão. A margem bruta ficou em 31,0%, com ligeira retração de 0,2 p.p. na comparação com o mesmo período acumulado de 2022.



SOLAR

SOLAR (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	35.891	98.771	-63,7%	42.703	-16,0%	149.255	300.720	-50,4%
Receita Bruta TaaS (VGV Locações)	12.030	7.832	53,6%	1.144	951,4%	16.034	13.453	19,2%
Vendas Totais	47.922	106.603	-55,0%	43.847	9,3%	165.289	314.173	-47,4%
Receita Líquida	32.811	85.607	-61,7%	39.892	-17,7%	134.453	266.331	-49,5%
Lucro Bruto	- 1.293	9.599	-113,5%	4.103	-131,5%	6.635	34.924	-81,0%
Margem Bruta	-3,9%	11,2%	-15,2 p.p.	10,3%	-14,2 p.p.	4,9%	13,1%	-8,2 p.p.

No segmento Solar, as vendas somaram R\$47,9 milhões no 3T23, um crescimento de 9,3% ou R\$4,1 milhões em relação ao trimestre anterior. Esse crescimento em relação ao trimestre anterior se deve à nossa decisão de vender os estoques antigos, comprados a preços maiores, para iniciar um novo ciclo positivo nos próximos trimestres. Em relação ao 3T22, as vendas reatráram 55,0% ou R\$58,7 milhões. No acumulado de 2023, as vendas totais atingiram R\$165,3 milhões, uma redução de 47,4% ou R\$148,9 milhões em relação ao mesmo período acumulado de 2022.

As vendas do segmento solar estão impactadas pelos preços de mercado, na ordem de 40% abaixo da média de 2022, ainda que os volumes em potência (KWp) estejam se recuperando. Não sentimos melhora na concessão de crédito para consumidores finais pelos agentes financeiros, mas como o volume em KWp está se recuperando, esperamos em breve a recuperação das margens.

No 3T23, a receita líquida do segmento Solar totalizou R\$32,8 milhões, uma redução de 17,7% ou R\$7,1 milhões em relação ao trimestre anterior, devido a persistência de uma macroeconomia desafiadora para o setor. Em relação ao 3T22, houve redução de 61,7% ou R\$52,8 milhões. No acumulado de 2023, a receita líquida foi de R\$134,5 milhões, uma redução de 49,5% ou R\$131,8 milhões.

O segmento Solar apresentou Prejuízo Bruto de R\$1,3 milhões no 3T23, com redução de 131,5% ou R\$5,4 milhões em relação ao trimestre anterior. A margem bruta do 3T23 foi de -3,9%, com redução de 14,2 p.p. em relação ao 2T23, decorrente da nossa estratégia de agilizar as vendas de estoques a preços mais altos o mais breve possível, para entrar em novo ciclo de resultados positivos.

Em relação ao 3T22, a redução foi de 113,5% ou R\$10,9 milhões. A margem bruta sofreu redução de 15,2 p.p. em relação ao 3T22. No acumulado de 2023, o Lucro Bruto foi de R\$6,6 milhões, com redução de 81,0% ou R\$28,3 milhões. A margem bruta ficou em 4,9%, com retração de 8,2 p.p. na comparação com o mesmo período acumulado de 2022.

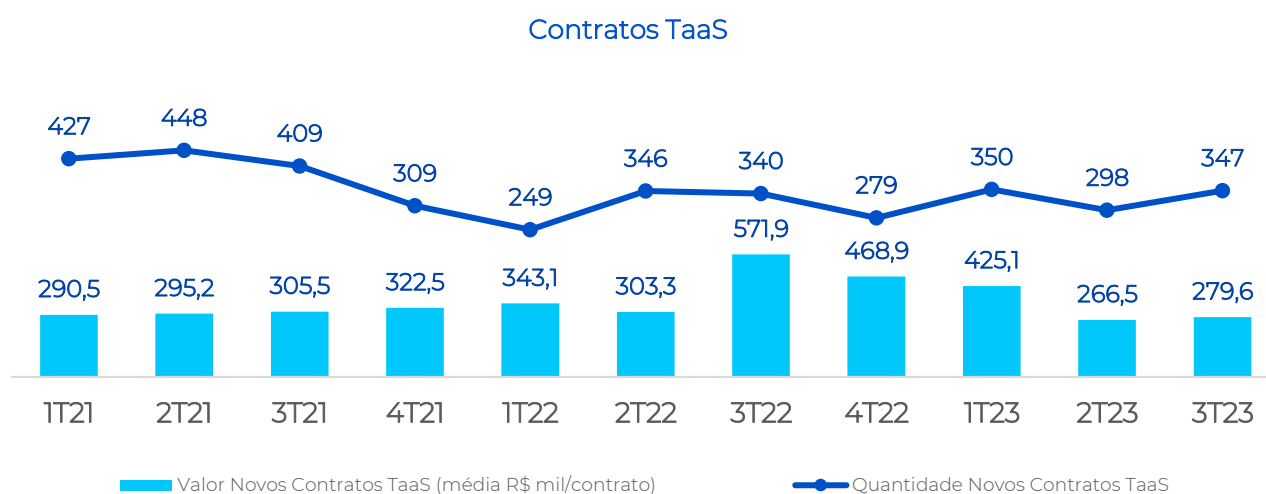


TaaS – Locação de Tecnologia (*Technology as a Service*)

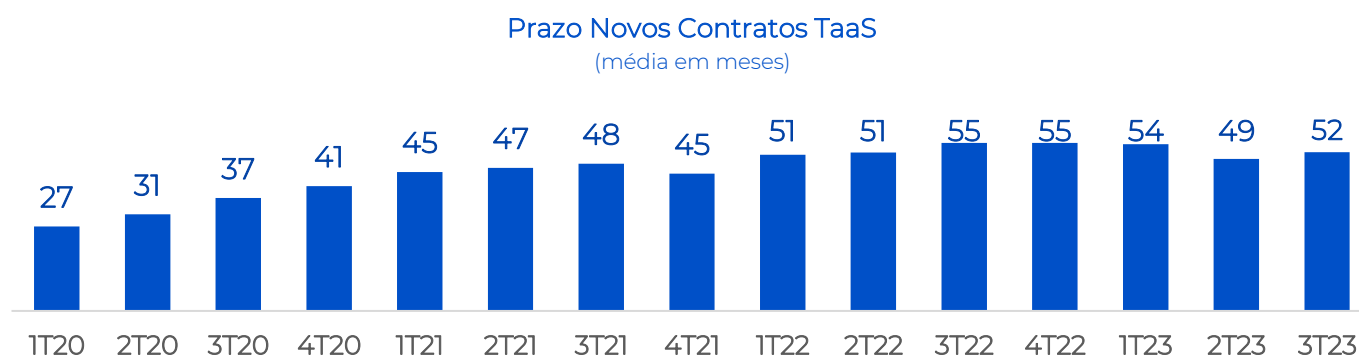
Essa modalidade de negócios da WDC é baseada em contratos de locação de equipamentos, a empresa compra, industrializa e ativa os bens e celebra contratos com os clientes por prazos até 60 meses. Todos os custos de Capex, despesas de vendas, fretes, etc são contabilizadas no mês da entrega dos produtos.

As mensalidades são reconhecidas no balanço patrimonial apenas no mês de vencimento, e o único imposto das mensalidades é o PIS/COFINS. As parcelas a vencer chamamos de “Receita Futura Contratada” ou “Backlog de receitas”.

No 3T23, o ticket médio dos contratos TaaS foi de R\$279,6 mil por contrato. Foram adicionados 347 Novos Contratos TaaS neste trimestre.



O Prazo dos Novos Contratos TaaS ficou em 52 meses no 3T23 versus 55 meses no 3T22.



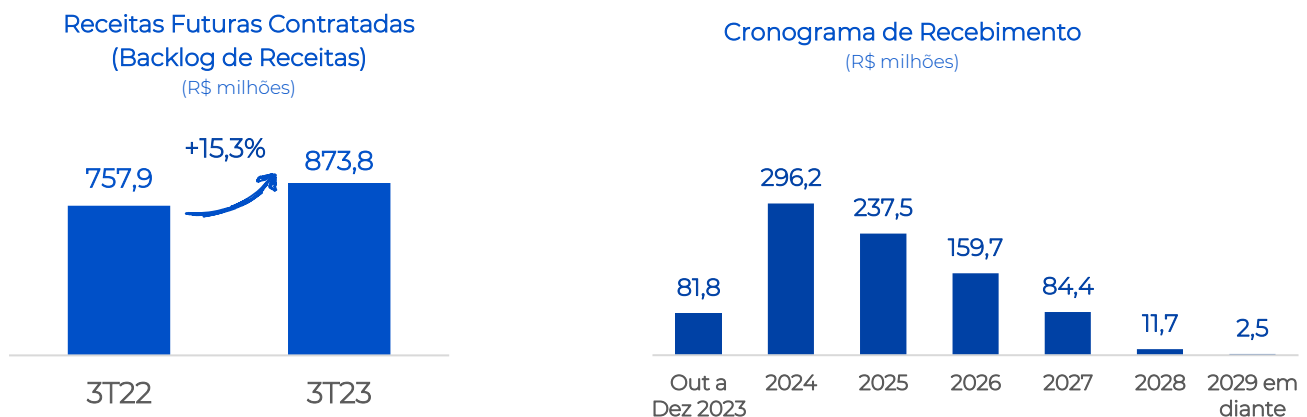
Salientamos que nossa estratégia de celebrar contratos cada vez mais longos (tentando chegar na média em 60 meses) traz um fator positivo a longo prazo de casamento das receitas mensais com a depreciação dos equipamentos.



Receitas Futuras Contratadas (*Backlog de Receitas*)

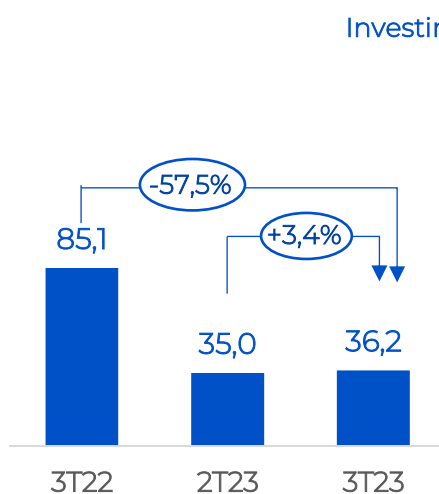
No 3T23, as Receitas Futuras Contratadas (*Backlog de Receitas*) totalizaram R\$873,8 milhões. As Receitas Futuras Contratadas são a soma das mensalidades dos contratos vendidos pela Companhia que serão reconhecidas mês a mês já garantidos, sem qualquer necessidade de novos investimentos, dado que o 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 TaaS além de trazer a previsibilidade de receitas futuras, demonstra a resiliência da empresa e traz conforto na cobertura das despesas e dívidas.



O cronograma de recebimentos indica os valores de Receita Futura a serem reconhecidos pela Companhia de outubro de 2023 em diante. Estes valores, por normas contábeis não aparecem como “recebíveis” da empresa, mas se converterão em receitas mensais conforme a competência dos contratos.

Investimento em Ativos TaaS – CAPEX



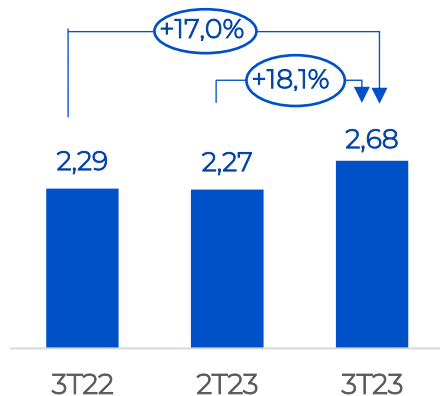
No 3T23, o investimento total em Ativos TaaS (Capex para se transformar em Opex pelos TaaS) somou R\$36,2 milhões, 57,5% abaixo do 3T22 e 3,4% acima do trimestre anterior. No acumulado de 2023, o capex somou R\$149,4 milhões, saldo 11,1% abaixo do acumulado de 2022.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Mark-up TaaS

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



Um dos indicadores importantes é a relação do VGV dos contratos pelo valor de Capex efetuado, ou seja, o Mark-up desses contratos indica o quanto de receita será gerada pelo investimento efetuado.

Dados Financeiros Consolidados

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
EBITDA Consolidado	60,3	62,6	-3,7%	68,6	-12,0%	186,4	195,3	-4,6%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	27,7%	23,4%	4,3 p.p.	31,2%	-3,5 p.p.	27,3%	24,6%	2,7 p.p.
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	-	0,03	n.a	-	-	-	0,03	n.a
(+) Rev. Despesas não recorrentes	-	0,03	n.a	-	-	-	0,03	100,0%
EBITDA Ajustado Consolidado	60,3	62,7	-3,7%	68,6	-12,0%	186,4	195,4	-4,6%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	27,7%	23,4%	4,3 p.p.	31,2%	-3,5 p.p.	27,3%	24,6%	2,7 p.p.

No 3T23, margem EBITDA superou as expectativas, ficando em 27,7%, um aumento de 4,3 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior. Apesar das vendas terem caído de R\$ 434,5 milhões para R\$ 274,0 milhões o EBITDA ajustado se manteve muito estável, saindo de R\$ 62,7 milhões para R\$ 60,3 milhões (-3,7%). No acumulado do ano, esta estabilidade do EBITDA se manteve, saindo de R\$ 195,4 milhões (24,6% de margem) para R\$ 186,4 milhões (27,3% de margem).

As principais razões para esse bom resultado foram:

- Redução de 4,8% das Despesas Operacionais, excluindo a depreciação versus 3T22, em função principalmente da do esforço em redução de PDD, decorrente de maior eficiência na gestão de clientes inadimplentes no trimestre. Em relação ao trimestre anterior, as despesas operacionais cresceram 15,5% ou R\$4,8 milhões em decorrência principalmente de gastos relacionados à

Comentário do Desempenho



mudança do centro de distribuição de Extrema-MG para Salvador-BA. No acumulado 2023, as despesas ex-depreciação reduziram 4,9% ou R\$5,5 milhões na comparação com o acumulado 2022;

- Redução de custos, excluindo a depreciação, no 2T23 reduziram 27,5% ou R\$46,0 milhões versus 3T22, e em relação ao 2T23 reduziram 1,2% ou R\$1,5 milhão. No acumulado 2023, os custos ex-depreciação reduziram 20,0% ou R\$97,1 milhões na comparação com o acumulado 2022;

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Variação Cambial Líq. & Ajuste a valor justo Inst. Der.	(1,5)	(3,5)	-56,5%	(0,6)	165,5%	(4,9)	(23,5)	-79,1%
Receita Financeira	14,9	28,5	-47,6%	12,7	17,4%	42,8	48,2	-11,4%
Despesa Financeira	(24,2)	(40,8)	-40,6%	(28,3)	-14,4%	(83,2)	(87,6)	-5,1%
(+/-) Resultado Financeiro	(10,8)	(15,7)	-31,3%	(16,2)	-33,1%	(45,3)	(62,8)	-27,9%

O esforço em gerenciamento de caixa evitando tomada de novas dívidas e uso consciente do caixa para pagamento de dívidas mais caras fez com que Resultado Financeiro Líquido do 3T23 caísse 33,1% ou seja, redução de R\$5,4 milhões em relação ao trimestre anterior, e com redução de 31,3% ou R\$4,9 milhões em relação ao 3T22. No acumulado de 2023, o resultado financeiro foi uma despesa de R\$45,3 milhões, com redução de 27,9% ou R\$17,5 milhões em comparação com o acumulado de 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 3T23, foi observada perda cambial referente à depreciação da moeda nacional frente a outras moedas estrangeiras no montante total de -R\$1,5 milhão, sendo: (i) variação cambial de empréstimos em moeda estrangeira de -R\$1,1 milhão; (ii) ajustes a valor justo de instrumentos derivativos (SWAP dos empréstimos em moeda estrangeira) de +R\$0,9 milhão; e (iii) variação cambial dos ativos (passivos) em moeda estrangeira de -R\$1,3 milhão.

(R\$ milhões)	31/12/2021	30/03/2022	30/06/2022	30/09/2022	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023
Taxa Câmbio Dólar Ptax	5,5799	4,7372	5,2374	5,4060	5,2171	5,0798	4,8186	5,0070
Estoque em Trânsito	83,1	51,6	33,3	26,7	40,7	21,4	31,2	3,7
Adiantamento a Fornecedores	69,8	109	40,3	51,1	40,6	7,6	5,4	4,4
Fornecedores Internacionais	-133,0	-64,9	-43,7	-36,8	-86,4	-37,9	-37,9	-36,6
Ativos (Passivos) em moeda estrangeira	19,9	95,7	29,9	40,9	-5,1	-8,9	-1,3	-28,5
Equivalente em US\$	3,6	20,2	5,7	7,6	-1,0	-1,8	-0,3	-5,7

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

Release de Resultados 3T23
Comentário do Desempenho



- A Receita Financeira do 3T23 totalizou R\$14,9 milhões, um aumento de 25,1% ou R\$13,6 milhões em relação ao 3T22, em função principalmente do aumento dos juros e multas recebidos de clientes em atraso.

- A Despesa Financeira do 3T23 totalizou R\$24,2 milhões, uma redução de 40,6% ou R\$16,6 milhões em relação ao 3T22, em função principalmente da redução das taxas de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures em relação ao 3T22..

Lucro/Prejuízo Líquido e Margem Líquida

Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
EBIT	11.2	20.3	-44.8%	19.5	-42.7%	41.1	71.5	-42.5%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>4.6%</i>	<i>7.6%</i>	<i>-3.0 p.p.</i>	<i>8.9%</i>	<i>-4.3 p.p.</i>	<i>6.0%</i>	<i>9.0%</i>	<i>-3.0 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(10.8)	(15.7)	-31.3%	(16.2)	-33.1%	(45.3)	(62.8)	-27.9%
(-) Provisão para IR e CSLL	0.5	10.7	-95.5%	0.2	210.7%	2.2	13.0	-83.3%
Lucro Líquido	0.9	15.2	-94.4%	3.5	-75.6%	(2.0)	21.7	-109.3%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>0.4%</i>	<i>5.7%</i>	<i>-5.3 p.p.</i>	<i>1.6%</i>	<i>-1.2 p.p.</i>	<i>-0.3%</i>	<i>2.7%</i>	<i>-3.0 p.p.</i>
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	-	0.03	-100.0%	-	n.a.	-	0.03	n.a.
(-) Excl. Subvenção ICMS Base IRPJ/CSLL (17-20)	-	(13.0)	-100.0%	-	n.a.	-	(13.01)	-100.0%
(-) Reversão IR e CSLL	-	(0.01)	-100.0%	-	n.a.	-	(0.01)	-100.0%
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	-	(13.0)	-100.0%	-	n.a.	-	(13.0)	-100.0%
Lucro Líquido Ajustado	0.9	2.2	-61.3%	3.5	-75.6%	(2.0)	8.7	-123.3%
<i>Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>0.4%</i>	<i>0.8%</i>	<i>-0.4 p.p.</i>	<i>1.6%</i>	<i>-1.2 p.p.</i>	<i>-0.3%</i>	<i>1.1%</i>	<i>-1.4 p.p.</i>

Devido a decisão estratégica de redução rápida dos estoques de solar, causando uma perda de R\$1,3 milhão no lucro bruto do segmento no 3T23, o Lucro Líquido ajustado consolidado foi de R\$0,9 milhão, redução de 61,3% ou R\$1,3 milhão em relação ao 3T22, e redução de 75,6% ou R\$2,6 milhão em relação ao trimestre anterior. A margem líquida ajustada ficou em 0,4% no 3T23. No acumulado de 2023, o Prejuízo Líquido foi de R\$2,0 milhões.

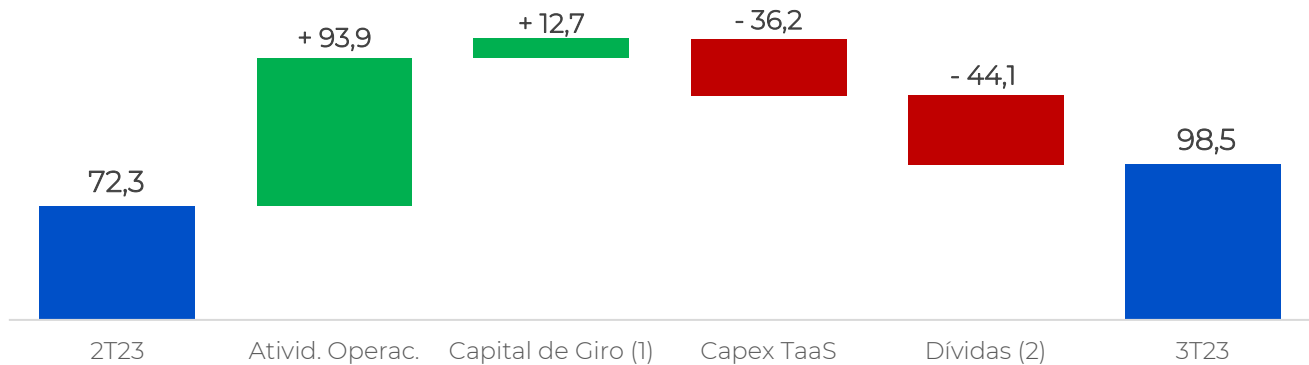
Release de Resultados 3T23
Comentário do Desempenho



WDC
 NETWORKS

Fluxo de Caixa

Trimestral
 (R\$ milhões)

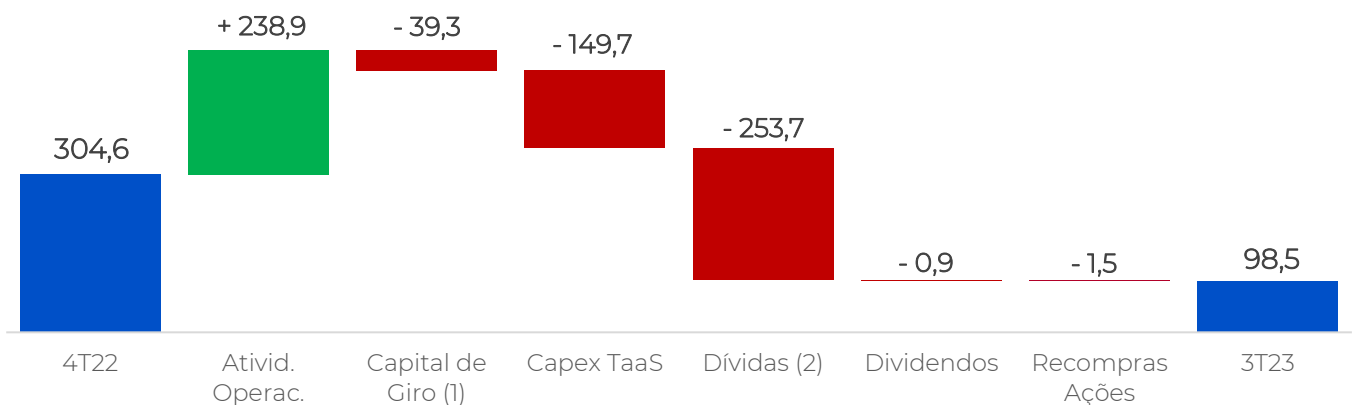


(1) Capital de Giro: estoques, adiantamento a fornecedores, fornecedores e contas a receber

(2) Dívidas: pagamento de empréstimos/financiamentos (principal + juros) e liquidação de derivativos

No 3T23, a Companhia apresentou positivamente geração operacional de caixa de +R\$93,9 milhões. O Capital de Giro Operacional ficou em +R\$12,7 milhões. O Capex – aquisição de imobilizado e intangível, principalmente relacionado ao modelo TaaS – *technology as a service*, consumiu -R\$36,2 milhões. Amortização de dívidas (principal) e derivativos somaram -R\$41,3 milhões, e pagamento de juros foi de -R\$2,8 milhões. A posição de caixa ao final do 3T23 foi de R\$98,5 milhões.

Acumulado 2023
 (R\$ milhões)



(1) Capital de Giro: estoques, adiantamento a fornecedores, fornecedores e contas a receber

(2) Dívidas: pagamento de empréstimos/financiamentos (principal + juros) e liquidação de derivativos

No acumulado 2023, a Companhia apresentou positivamente geração operacional de caixa de +R\$238,9 milhões. O Capital de Giro Operacional ficou em -R\$39,3 milhões. O Capex – aquisição de imobilizado e intangível, principalmente relacionado ao modelo TaaS, consumiu -R\$149,7 milhões. Amortização de dívidas (principal) e derivativos somaram -R\$187,5 milhões, e pagamento de juros foi de -R\$66,2 milhões. O pagamento de dividendos foi de -R\$0,9 milhão e a recompra de ações consumiu -R\$1,5 milhão. A posição de caixa ao final do 3T23 foi de R\$98,5 milhões.



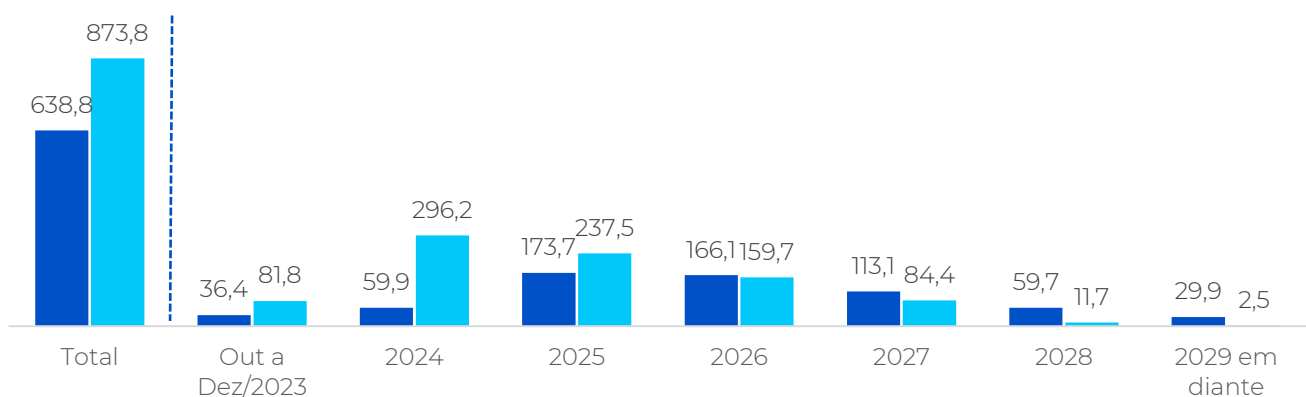
Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	627,5	905,0	-30,7%	629,8	-0,4%
Circulante	112,2	280,9	-60,0%	110,4	1,6%
Não Circulante	515,3	624,2	-17,4%	519,4	-0,8%
(+) Arrendamentos Mercantis	5,2	2,4	116,8%	4,1	25,0%
Circulante	1,3	1,3	0,8%	1,3	-3,1%
Não Circulante	3,9	1,1	252,6%	2,8	38,5%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	6,2	8,5	-27,7%	10,2	-39,5%
Ativo	-	(1,7)	-100,0%	0,0	
Passivo	6,2	10,2	-39,6%	10,2	-39,5%
Dívida Bruta	638,8	915,9	-30,3%	644,1	-0,8%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(98,5)	(464,5)	-78,8%	(72,3)	36,3%
Dívida Líquida	540,3	451,4	19,7%	571,9	-5,5%
EBITDA UDM ajustado	248,5	270,5	-8,1%	250,8	-0,9%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	2,17x	1,67x	30,3%	2,28x	-4,6%

A partir do 3T23 foram incluídos os arrendamentos mercantis na composição da dívida bruta. Para padronização dos períodos comparativos, foram ajustados os trimestres anteriores.

A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 2,17x no 3T23. . Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração. Um fator extremamente importante para demonstrar a capacidade de pagamento das suas obrigações com seus debenturistas e demais financiadores é o cronograma de receitas futuras contratadas, no gráfico abaixo. Reparem que em 2024 teremos praticamente 5x receita já contratada em relação à necessidade de amortização.

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



Vale lembrar que essa receita futura já teve Capex e despesas lançadas no Balanço Patrimonial, ou seja, no futuro se tornará EBITDA puro, descontando-se apenas PIS/COFINS.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %
Receita Líquida	217,8	267,9	-18,7%	219,7	-0,9%
EBIT (UDM)	58,4	108,6	-46,3%	67,5	-13,5%
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	4,5	11,7	-61,7%	14,7	-69,5%
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	62,9	120,3	-47,8%	82,1	-23,5%
(+) Patrimônio Líquido	644,9	647,9	-0,5%	643,1	0,3%
(+) Dívida Bruta	638,8	915,9	-30,3%	644,1	-0,8%
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(98,5)	(464,5)	-78,8%	(72,3)	36,3%
Capital Investido	1.185,2	1.099,3	7,8%	1.214,9	-2,5%
Capital Investido Média 2023 e 2022 = (B)	1.161,8	969,6	19,8%	1.176,7	-1,3%
ROIC = (A/B)	5,4%	12,4%	-7,0 p.p.	7,0%	-1,6 p.p.



Anexos

Demonstrativo de Resultado do Exercício

Demonstração Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	2023 Acum.	2022 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	176.939	239.959	-26,3%	170.888	3,5%	556.606	716.374	-22,3%
Vendas Totais TaaS (VGV Locações)	97.032	194.461	-50,1%	79.426	22,2%	325.250	384.813	-15,5%
Vendas Totais	273.971	434.419	-36,9%	250.314	9,5%	881.856	1.101.187	-19,9%
Receita Bruta Vendas	176.939	239.959	-26,3%	170.888	3,5%	556.606	716.374	-22,3%
Receita Bruta Locação	82.447	73.280	12,5%	83.448	-1,2%	249.260	214.623	16,1%
Receita Bruta	259.386	313.239	-17,2%	254.336	2,0%	805.866	930.997	-13,4%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(34.014)	(38.060)	-10,6%	(32.110)	5,9%	(103.069)	(114.060)	-9,6%
(-) Devoluções	(7.549)	(7.273)	3,8%	(2.493)	202,8%	(20.981)	(23.518)	-10,8%
Receita Líquida	217.823	267.906	-18,7%	219.733	-0,9%	681.816	793.420	-14,1%
(-) CMV	(170.004)	(208.508)	-18,5%	(168.070)	1,2%	(532.218)	(604.452)	-12,0%
Lucro Bruto	47.819	59.398	-19,5%	51.663	-7,4%	149.598	188.967	-20,8%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>22,0%</i>	<i>22,2%</i>	<i>-0,2 p.p.</i>	<i>23,5%</i>	<i>-1,6 p.p.</i>	<i>21,94%</i>	<i>23,8%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>
(-) Despesas c/ Pessoal	(12.729)	(13.172)	-3,4%	(15.682)	-18,8%	(42.786)	(38.573)	10,9%
(-) Despesas Comercial	(12.555)	(19.151)	-34,4%	(13.153)	-4,5%	(43.692)	(59.091)	-26,1%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(2.297)	(4.967)	-53,7%	(3.483)	-34,0%	(8.531)	(14.562)	-41,4%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(9.049)	(1.834)	393,5%	183	-5036,8%	(13.466)	(5.208)	158,6%
(-) Despesas Operacionais	(36.630)	(39.125)	-6,4%	(32.136)	14,0%	(108.475)	(117.434)	-7,6%
EBIT	11.188	20.273	-44,8%	19.527	-42,7%	41.123	71.533	-42,5%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>4,6%</i>	<i>7,6%</i>	<i>-3,0 p.p.</i>	<i>8,9%</i>	<i>-4,3 p.p.</i>	<i>6,0%</i>	<i>9,0%</i>	<i>-3,0 p.p.</i>
(+) Depreciação & Amortização	49.147	42.351	16,0%	49.037	0,2%	145.249	123.788	17,3%
EBITDA	60.336	62.624	-3,7%	68.564	-12,0%	186.373	195.321	-4,6%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>27,7%</i>	<i>23,4%</i>	<i>4,3 p.p.</i>	<i>31,2%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>27,3%</i>	<i>24,6%</i>	<i>2,7 p.p.</i>
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	0	30	-100,0%	0	n.a.	0	30	-100,0%
EBITDA Ajustado	60.336	62.654	-3,7%	68.564	-12,0%	186.373	195.351	-4,6%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>27,7%</i>	<i>23,4%</i>	<i>4,3 p.p.</i>	<i>31,2%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>27,3%</i>	<i>24,6%</i>	<i>2,7 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(10.819)	(15.744)	-31,3%	(16.172)	-33,1%	(45.317)	(62.829)	-27,9%
(-) Provisão para IR e CSLL	486	10.678	-95,5%	156	210,7%	2.170	12.968	-83,3%
Lucro Líquido	855	15.207	-94,4%	3.512	-75,6%	(2.024)	21.672	-109,3%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>0,4%</i>	<i>5,7%</i>	<i>-5,3 p.p.</i>	<i>1,6%</i>	<i>-1,2 p.p.</i>	<i>-0,3%</i>	<i>2,7%</i>	<i>-3,0 p.p.</i>
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	0	(12.995)	-100,0%	0	n.a.	0	(12.995)	-100,0%
Lucro Líquido Ajustado	855	2.212	-61,3%	3.512	-75,6%	(2.024)	8.677	-123,3%
<i>Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,8%</i>	<i>-0,4 p.p.</i>	<i>1,6%</i>	<i>-1,2 p.p.</i>	<i>-0,3%</i>	<i>1,1%</i>	<i>-1,4 p.p.</i>

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Release de Resultados 3T23

Balço Patrimonial

Balço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T23	2T22	Δ %	2T23	Δ %
Ativo					
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	98.502	229.055	-57%	72.257	36%
Investimentos de curto prazo	-	300.464	-100%	-	
Contas a receber, líquidas	224.740	157.986	42%	209.538	7%
Impostos a recuperar	35.643	62.110	-43%	57.611	-38%
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.724	-100%	-	
Estoques	228.818	302.464	-24%	284.649	-20%
Adiantamentos a fornecedores	24.718	47.748	-48%	19.662	26%
Despesas Antecipadas	786	945	-17%	1.160	-32%
Total do Ativo Circulante	613.207	1.102.496	-44%	644.877	-5%
Ativo Não Circulante					
Contas a receber, líquidas	191.519	118.213	62%	174.217	10%
Depósitos Judiciais	109	109	0%	109	0%
Instrumentos financeiros derivativos	-	1.085	-100%	0	
Impostos a recuperar	22.590	0		0	
Impostos diferidos	28.927	25.243	15%	28.342	2%
Ativo de direito de uso	5.063	2.999	69%	4.039	25%
Imobilizado, líquido	423.445	418.709	1%	435.489	-3%
Intangível, líquido	104.218	61.509	69%	105.389	-1%
Total do Ativo Não Circulante	775.871	627.867	24%	747.585	4%
Total do Ativo	1.389.078	1.730.363	-20%	1.392.462	0%
Passivo					
Passivo Circulante					
Fornecedores	68.640	95.075	-28%	79.611	-14%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	7.003	5.693	23%	7.158	-2%
Impostos a recolher	6.312	12.041	-48%	4.961	27%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	112.204	277.821	-60%	110.417	2%
Instrumentos financeiros derivativos	4.725	10.757	-56%	7.479	-37%
Arrendamentos mercantis	1.294	1.743	-26%	1.336	-3%
Partes relacionadas	22	158	-86%	28	-21%
Outras obrigações	23.043	17.769	30%	13.116	76%
Total do Passivo Circulante	223.243	421.057	-47%	224.106	0%
Passivo Não Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	515.255	667.312	-23%	519.387	-1%
Instrumentos financeiros derivativos	1.444	847	70%	2.715	-47%
Provisões para demandas judiciais	388	362	7%	385	1%
Arrendamentos mercantis	3.865	1.285	201%	2.790	39%
Total do Passivo Não Circulante	520.952	669.806	-22%	525.277	-1%
Patrimônio Líquido					
Capital social	301.397	301.397	0%	301.397	0%
Ações em tesouraria	-8.536	-		-8.536	0%
Reservas de capital	236.632	236.632	0%	236.632	0%
Reservas de lucro	116.734	94.427	24%	116.734	0%
Lucro/Prejuízo acumulado	-2.024	6.465	-131%	-2.879	-30%
Outros resultados abrangentes	680	579	17%	-269	-353%
Total do Patrimônio Líquido	644.883	639.500	0,8%	643.079	0%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.389.078	1.730.363	-20%	1.392.462	0%



Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T23	3T22	Δ %	2T23	Δ %	Acum 3T23	Acum 3T22	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais								
Lucro líquido do período	855	15.207	-94%	3.512	-76%	(2.024)	21.672	-109%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	71.098	69.889	2%	77.937	-9%	231.929	225.073	3%
Depreciação e amortização	49.148	42.349	16%	49.037	0%	145.250	123.787	17%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	133	5.208	-97%	3.240	-96%	7.733	20.304	-62%
Provisão para obsolescência de estoques	(1.803)	(298)	505%	(1.924)	-6%	(2.144)	3.235	-166%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	3	12	-75%	3	0%	10	12	-17%
Marcação a mercado de derivativos	(883)	3.066	-129%	4.673	-119%	8.075	26.171	-69%
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-	(10.407)	-100%	-	-	-	(15.697)	-100%
Despesas de juros e variação cambial	25.776	36.094	-29%	20.050	29%	71.912	65.280	10%
Despesas de ajuste a valor presente	(1.410)	3.894	-136%	435	-424%	(205)	13.789	-101%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	619	648	-4%	2.580	-76%	3.468	1.160	199%
Imposto de renda e contribuição social	76	(8.128)	-101%	-	-	76	(2.714)	-103%
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(561)	(2.549)	-78%	(157)	257%	(2.246)	(10.254)	-78%
Redução (aumento) dos ativos	21.984	6.705	228%	(5.202)	-523%	47.329	(73.752)	-164%
Contas a receber	(30.767)	(22.610)	36%	(16.137)	91%	(71.716)	(63.717)	13%
Impostos a recuperar	(622)	(613)	1%	7.080	-109%	6.237	(13.713)	-145%
Estoques	57.951	53.313	9%	6.565	783%	83.787	9.224	808%
Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	(4.952)	(19.922)	-75%	(3.246)	53%	28.880	3.663	688%
Despesas antecipadas	374	(140)	-367%	536	-30%	141	28	404%
Liquidação de derivativos	-	(3.323)	-100%	-	-	-	(9.237)	-100%
Aumento (redução) dos passivos	(4.451)	(9.515)	-53%	(61.778)	-93%	(156.389)	(165.329)	-5%
Fornecedores	(12.655)	(6.435)	97%	(4.735)	167%	(74.865)	(122.454)	-39%
Impostos a recolher	1.251	9.354	-87%	2.664	-53%	(245)	15.016	-102%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	(155)	679	-123%	1.790	-109%	2.178	(1.946)	-212%
Receita diferida	-	-	-	-	-	-	(437)	-100%
Partes relacionadas	(6)	(34)	-82%	(9)	-33%	(103)	(108)	-5%
Outras obrigações	9.927	186	5237%	(14.600)	-168%	(17.106)	(15.533)	10%
Pagamento de juros	(2.813)	(11.495)	-76%	(46.888)	-94%	(66.248)	(36.970)	79%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(1.770)	-100%	-	-	-	(2.897)	-100%
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	89.486	82.286	9%	14.469	518%	120.845	7.664	1477%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(36.202)	(59.129)	-39%	(35.115)	3%	2.514	(140.423)	-102%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(36.202)	(85.146)	-57%	(35.115)	3%	(149.656)	(169.788)	-12%
Aplicação em investimento de curto prazo	-	(254.419)	-100%	-	-	0	(668.847)	-100%
Resgates dos investimentos de curto prazo	-	280.436	-100%	-	-	152.170	698.212	-78%
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento:	(36.202)	-	-	(35.115)	3%	2.514	-	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(27.988)	(72.468)	-61%	(41.069)	-32%	(177.932)	274.279	-165%
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	-	(1.410)	-100%	-	-	-	488.008	-100%
Operações com vendedor	13.704	-	-	-	-	13.704	-	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(38.149)	(63.737)	-40%	(36.341)	5%	(177.944)	(197.490)	-10%
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(401)	(572)	-30%	(716)	-44%	(1.832)	(2.044)	-10%
Liquidação de derivativos	(3.142)	-	-	(3.053)	3%	(9.506)	-	-
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-	-	-	(862)	-100%	(862)	(11.252)	-92%
Aumento de capital e reservas - IPO, líq. dos gastos com emissão	-	-	-	-	-	-	3.806	-100%
Recompra de ações	-	(6.749)	-100%	(97)	-100%	(1.492)	(6.749)	-78%
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	(27.988)	(72.468)	-61%	(41.069)	-32%	(177.932)	274.279	-165%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	949	(58)	-1736%	(246)	-486%	605	(299)	-302%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	26.245	(49.369)	-153%	(61.961)	-142%	(53.968)	141.221	-138%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	72.257	229.055	-68%	134.218	-46%	152.470	38.465	296%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	98.502	179.686	-45%	72.257	36%	98.502	179.686	-45%

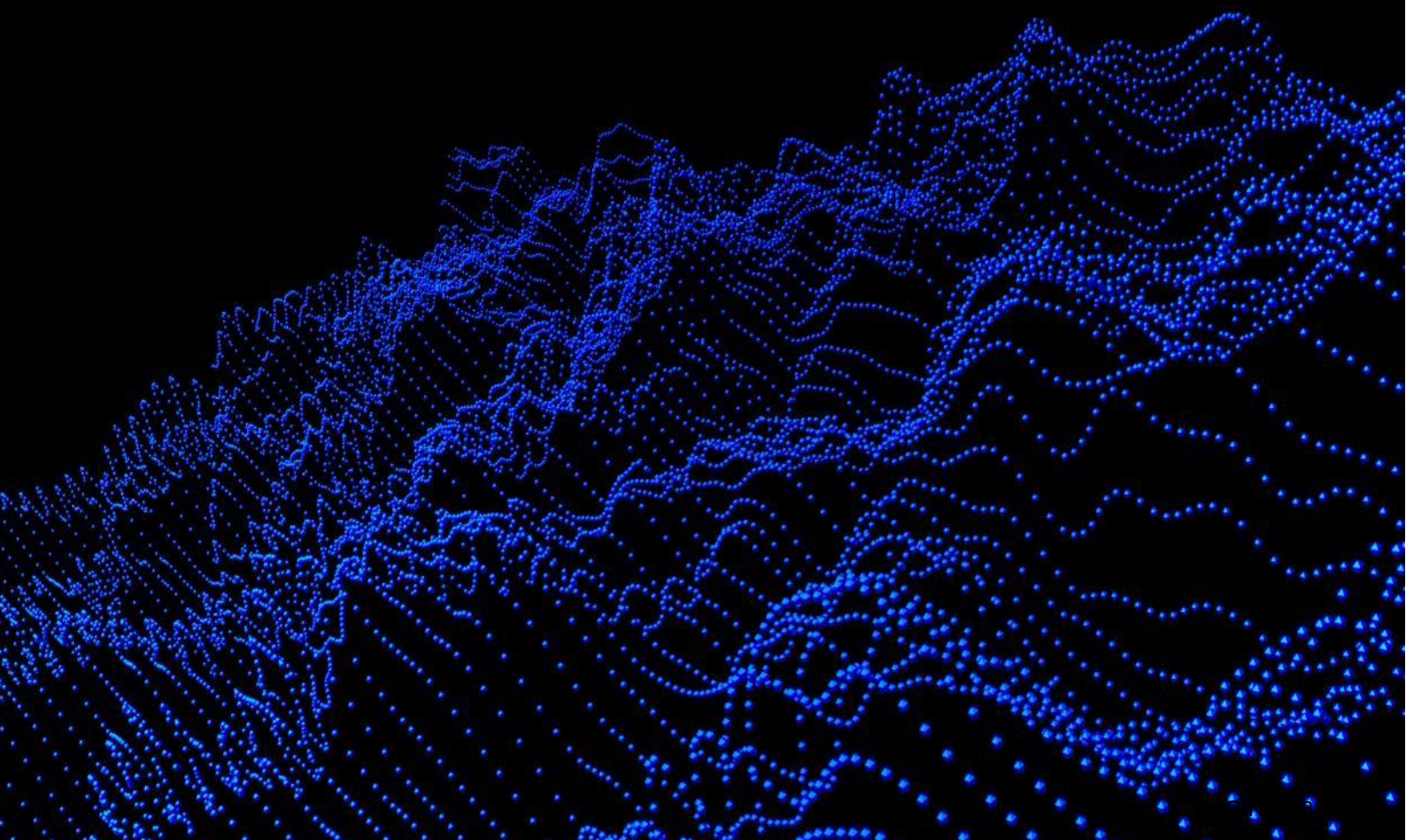
Fale com o RI



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 setembro 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, escritório comercial em São Paulo e presença internacional em Bogotá, Colômbia, Cidade do Panamá, Panamá e Miami, USA.

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias

A emissão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 9 de novembro de 2023.

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 30 de setembro 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 setembro 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 9 de novembro de 2023 data em que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração.

2.1. Base de consolidação

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

2.1. Base de consolidação--Continuação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas em 30 de setembro de 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	30/09/2023	30/09/2022
Livetech Colombia, S.A.S ("WDC Colombia")	100%	100%
Wdchnet Usa, Corp ("WDC US")	100%	100%
Livetech Panamá, S.A. ("WDC Panamá")	100%	100%
Livetech Franchising Administração Ltda. ("Livetech Franchising")	100%	100%

Os principais procedimentos de consolidação são:

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

2.2. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Novas normas, alterações e interpretações de normas em vigor

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalente de caixa	5.494	16.962	15.032	22.019
Aplicações financeiras (a)	83.470	130.451	83.470	130.451
Total	88.964	147.413	98.502	152.470

(a) Em 30 de setembro de 2023, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) eram remuneradas por uma taxa média de 92,0% 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	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	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.

4. Contas a receber, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber venda mercadoria	307.646	302.125	325.619	309.077
Contas a receber locação	165.881	122.325	165.881	122.325
Contas a receber Vendor (a)	12.638	-	12.638	-
Contas a receber bruto	486.165	424.450	504.138	431.402
Provisão para perdas de crédito esperadas	(87.836)	(80.103)	(87.879)	(80.146)
Total	398.329	344.347	416.259	351.256
Circulante	206.810	189.035	224.740	195.944
Não circulante	191.519	155.312	191.519	155.312

(a) Características e demais condições descritas na nota explicativa 14.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

4. Contas a receber, líquidas--Continuação

Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 31 de dezembro de 2021	(52.504)	(52.504)
Adições	(20.304)	(20.304)
Baixas	-	-
Em 30 de setembro de 2022	<u>(72.808)</u>	<u>(72.808)</u>
Em 31 de dezembro de 2022	(80.103)	(80.146)
Adições	(12.847)	(12.847)
Baixas	5.114	5.114
Em 30 de setembro de 2023	<u>(87.836)</u>	<u>(87.879)</u>

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Títulos a vencer	351.258	306.386	369.231	313.338
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	14.256	26.366	14.256	26.366
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	15.188	9.838	15.188	9.838
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	15.014	7.877	15.014	7.877
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	10.848	6.135	10.848	6.135
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	7.501	6.737	7.501	6.737
Títulos vencidos acima de 365 dias	72.100	61.111	72.100	61.111
Total	<u>486.165</u>	<u>424.450</u>	<u>504.138</u>	<u>431.402</u>

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

Os recebimentos mínimos futuros de tais locações, que serão reconhecidos em resultados de períodos futuros de acordo com o prazo de vigência dos contratos, estão demonstrados abaixo:

	<u>Controladora e Consolidado</u>		
	<u>Recebimentos mínimos de locação</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2023		81.775	279.786
2024		296.171	218.925
2025		237.471	166.692
2026		159.716	102.122
2027		84.439	40.066
2028 (a)		14.201	755
Total		<u>873.773</u>	<u>808.346</u>

(a) Consta os vencimentos de 2028 a 2033.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

4. Contas a receber, líquidas--Continuação

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 30 de setembro de 2023 no montante de R\$249.260 (R\$214.623 em 30 de setembro de 2022), e estão divulgadas na Nota 21.

5. Impostos a recuperar e diferidos

5.1. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
IRRF a recuperar	5.640	5.228	5.640	5.228
IRPJ e CSLL a compensar	25.653	21.549	25.653	21.549
PIS e COFINS a recuperar	2.692	10.254	2.692	10.254
ICMS a compensar	19.877	22.900	19.877	22.900
IPI a compensar	2.122	2.933	2.122	2.933
Outros (a)	579	655	2.249	1.606
Total	56.563	63.519	58.233	64.470
Circulante	33.973	63.519	35.643	64.470
Não circulante	22.590	-	22.590	-

(a) Os saldos em 30 de setembro de 2023 são decorrentes de: Imposto de Importação R\$74, INSS R\$21 Processo RFB R\$481, Pis/Cofins/CSLL R\$3 e IVA Colômbia de R\$1.670. 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.

5.2. Impostos diferidos

	Controladora e Consolidado			
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:				
Provisão para devedores duvidosos	16.145	12.294	16.496	12.599
Ajuste a valor presente contas a receber	8.332	8.678	8.332	8.678
Provisão de perda por desvalorização de estoque	4.083	4.812	4.083	4.812
Derivativos - Swap	(455)	766	(455)	766
Provisão de deságio na venda de crédito acumulado de ICMS	1.280	753	1.280	753
Provisão para contingências fiscais	132	129	132	129
Outros	-	-	-	-
Tributos ativos	29.517	27.432	29.868	27.737
Ajuste a valor presente das contas a pagar	(245)	(522)	(245)	(522)
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(696)	(580)	(696)	(580)
Tributos passivos	(941)	(1.102)	(941)	(1.102)
Ativo fiscal diferido, líquido	28.576	26.330	28.927	26.635

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

5. Impostos a recuperar e diferidos--Continuação

5.2. Impostos diferidos--Continuação

5.2.1. Estimativa de realização dos impostos diferidos

	Tributos e contribuições sociais diferidos	
	Controladora	Consolidado
2023	1.108	1.459
2024	7.239	7.239
2025	9.010	9.010
2026	7.565	7.565
2027	3.654	3.654
Total	28.576	28.927

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Matérias-primas	13.259	20.370	13.259	20.370
Mercadorias	144.536	183.694	155.746	190.553
Estoque em trânsito	3.716	40.679	4.935	45.443
Produtos acabados	20.429	24.468	20.429	24.468
Software para revenda (a)	46.612	43.507	46.612	43.507
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(12.010)	(14.154)	(12.163)	(14.307)
Total	216.542	298.564	228.818	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	(8.706)	(8.868)
Reversões	5.471	5.471
Em 30 de setembro de 2022	(15.521)	(15.858)
Em 31 de dezembro de 2022	(14.154)	(14.307)
Adições	(11.939)	(11.939)
Reversões	14.083	14.083
Em 30 de setembro de 2023	(12.010)	(12.163)

(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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

7. Investimento e provisão para perdas com investimento

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Wdc Us	6.349	3.060
Wdc Colômbia	21.829	2.593
Panamá	(354)	4.481
Franchising	(191)	(189)
	<u>27.633</u>	<u>9.945</u>

Abaixo demonstramos as principais informações financeiras das controladas:

30/09/2023				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Wdc Us	100%	6.349	25.385	3.411
Colombia	100%	21.829	16.958	1.814
Panamá	100%	(354)	1.301	(325)
Franchising	100%	(191)	-	(2)
Total		<u>27.633</u>	<u>43.644</u>	<u>4.898</u>

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		<u>9.945</u>	<u>43.380</u>	<u>(609)</u>

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

7. Investimento e provisão para perdas com investimento--Continuação

Movimentação de investimentos	Wdc Usa	Wdc Colômbia	Wdc Panamá	Wdc Franchising	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.648	4.679	23	49	6.399
Aumento de capital	-	-	4.586	-	4.586
Resultado do exercício	1.249	552	(480)	94	1.415
Varição cambial investimento	80	(910)	532	(1)	(299)
Outras variações	(53)	264	102	-	313
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.924	4.585	4.763	142	12.414
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.060	2.593	4.481	(189)	9.945
Aumento de capital	-	16.420	-	-	16.420
Redução de capital	-	-	(4.235)	-	(4.235)
Resultado do período	3.411	1.814	(325)	(2)	4.898
Varição cambial investimento (a)	(122)	1.002	(275)	-	605
Saldo em 30 de setembro de 2023	6.349	21.829	(354)	(191)	27.633

(a) No período findo em 30 de setembro de 2023 foi gerado um valor de R\$605, (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, que têm como moeda funcional o dólar norte-americanos (USD) ou peso colombianos (COP). Estes efeitos são registrados como "Outros resultados abrangentes" no patrimônio líquido.

8. Imobilizado, líquido

Em 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

8. Imobilizado, líquido--Continuação

Abaixo demonstramos a movimentação patrimonial do ativo imobilizado da Companhia:

	Controladora							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	693	980	161	415.002	332	392	1.499	419.059
Adições	589	591	-	133.357	433	-	24	134.994
Baixas líquidas	(1)	-	(115)	(792)	-	(252)	-	(1.160)
Depreciação	(90)	(482)	(36)	(105.948)	(46)	(140)	(661)	(107.403)
Em 30 de setembro de 2022	1.191	1.089	10	441.619	719	-	862	445.490
Adições	-	15	-	38.523	-	-	-	38.538
Baixas	-	-	-	(383)	-	-	-	(383)
Depreciação	(40)	(114)	(3)	(38.653)	(21)	-	(74)	(38.905)
Em 31 de dezembro de 2022	1.151	990	7	441.106	698	-	788	444.740
Adições	17	135	-	102.456	-	84	-	102.692
Baixas líquidas	(542)	-	-	(733)	-	-	(35)	(1.310)
Depreciação	(108)	(322)	(7)	(122.036)	(65)	(9)	(220)	(122.767)
Em 30 de setembro de 2023	518	803	-	420.793	633	75	533	423.355

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

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

8. Imobilizado, líquido--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	594	593	-	133.357	433	-	24	135.001
Baixas líquidas	(1)	-	(115)	(792)	-	(252)	-	(1.160)
Depreciação	(94)	(511)	(36)	(105.948)	(46)	(140)	(661)	(107.436)
Em 30 de setembro de 2022	1.203	1.197	10	441.619	719	-	862	445.610
Adições	-	14	-	38.523	-	-	-	38.537
Baixas	-	(10)	-	(383)	-	-	-	(393)
Depreciação	(40)	(124)	(3)	(38.653)	(21)	-	(74)	(38.915)
Em 31 de dezembro de 2022	1.163	1.077	7	441.106	698	-	788	444.839
Adições	52	135	-	102.456	-	84	-	102.727
Baixas líquidas	(544)	(13)	-	(733)	-	-	(35)	(1.325)
Depreciação	(109)	(350)	(7)	(122.036)	(65)	(9)	(220)	(122.796)
Em 30 de setembro de 2023	562	849	-	420.793	633	75	533	423.445

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

9. Intangível, líquido

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	34.666	-	-	7	34.788
Amortização	(569)	(11.096)	(2.670)	-	-	(14.335)
Em 30 de setembro de 2022	836	74.166	-	2.275	25	77.302
Adições	-	8.183	-	-	3	8.186
Baixas	-	-	-	-	-	-
Amortização	(141)	(5.143)	-	-	(10)	(5.294)
Em 31 de dezembro de 2022	695	77.206	-	2.275	18	80.194
Adições	-	46.929	-	-	-	46.929
Baixas	-	(2.143)	-	-	-	(2.143)
Amortização	(288)	(20.472)	-	-	(4)	(20.764)
Em 30 de setembro de 2023	407	101.520	-	2.275	14	104.216

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	34.666	-	-	7	34.787
Amortização	(569)	(11.096)	(2.670)	-	-	(14.335)
Em 30 de setembro de 2022	838	74.166	-	2.275	25	77.304
Adições	1	8.183	-	-	3	8.187
Baixas	(1)	-	-	-	-	(1)
Amortização	(141)	(5.143)	-	-	(10)	(5.294)
Em 31 de dezembro de 2022	697	77.206	-	2.275	18	80.196
Adições	-	46.929	-	-	-	46.929
Baixas	-	(2.143)	-	-	-	(2.143)
Amortização	(288)	(20.472)	-	-	(4)	(20.764)
Em 30 de setembro de 2023	409	101.520	-	2.275	14	104.218

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

10. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamentos a fornecedores nacionais (a)	9.528	8.941	20.350	12.508
Adiantamentos a fornecedores internacionais (b)	4.368	40.596	4.368	40.596
Total	13.896	49.537	24.718	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.

11. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	19.192	50.594	32.043	55.706
Fornecedores internacionais	36.597	86.406	36.597	86.406
Total	55.789	137.000	68.640	142.112

12. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
PLR e bônus	574	275	574	275
Férias e 13º salário	4.837	2.487	4.837	2.487
INSS a recolher	753	829	753	829
FGTS a recolher	158	281	158	281
IRRF	409	711	409	711
Outros	54	34	272	242
Total	6.785	4.617	7.003	4.825

13. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
IRPJ e CSLL a recolher	76	4.147	76	4.147
IPI a recolher	1.207	517	1.207	517
ICMS a recolher	469	104	469	104
IRRF	103	100	103	100
Pis e Cofins a recolher	3.340	-	3.340	-
Impostos federais (parcelamento)	481	592	481	592
Outros	504	857	636	975
Total	6.180	6.317	6.312	6.435

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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:

a) Empréstimos em moeda nacional

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
						30/09/2023		31/12/2022	
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Banco do Brasil	Out/24	Capital de Giro	CDI + 2,98% a 3,59%	Imóvel* Duplicatas	17.3 (c)	9.286	774	9.286	7.738
Banco BBM Bocom	Mar/24	Capital de Giro	CDI + 3,90% a 4,50%	Aval + Duplicatas		3.184	-	8.724	1.250
Banco BTG	Dez/23	Capital de Giro	CDI + 2,45% a 2,85%	Duplicatas		12.479	-	119.797	-
Banco CCB	Abr/24	Capital de Giro	CDI + 2,05% a 4,30%	Duplicatas		4.016	-	10.448	2.600
Banco CEF S.A.	Jun/24	Capital de Giro	CDI + 2,18% a 2,43%	Aval + Duplicatas		7.224	-	11.168	4.800
Banco Citi	Fev/25	Capital de Giro	CDI + 3,00% a 3,50%	Aval + Duplicatas	17.3 (a)	12.592	3.727	12.525	13.121
Banco Santander	Mar/23	Capital de Giro	CDI + 2,50% e 10,56%	Aval + Duplicatas		-	-	1.614	-
Banco Votorantim	Mar/24	Capital de Giro	CDI + 2,70% a 5,60%	Duplicatas		3.341	-	10.374	1.667
						52.122	4.501	183.936	31.176

*O imóvel fornecido em garantia é de propriedade do diretor da Companhia, conforme mencionado na Nota 20

b) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Moeda	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
							30/09/2023		31/12/2022	
							Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	Jul/24	Finimp	Euro	3,00% a 3,65%	Duplicatas	7.757	-	13.406	3.998	
Banco BBM Bocom	Nov/24	Capital de Giro	Dólar	SOFR + 2,98%	Duplicatas	3.981	656	4.478	3.461	
Banco Bradesco S.A.	Mai/24	Capital de Giro	Dólar	3,50%	Duplicatas	11.449	-	8.068	15.790	
Banco Votorantim	Jul/25	Capital de Giro	Dólar	3,65% a 3,82%	Duplicatas	10.351	9.725	7.848	21.744	
						33.538	10.381	33.800	44.993	

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

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**14.1. Empréstimos gerais--Continuação**c) Debêntures

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
						30/09/2023		31/12/2022	
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Itaú	Jun/27	Debêntures	CDI + 2,30%	Duplicatas	17.3 (b)	10.180	243.256	501	242.562
Banco Itaú	Jun/29	Debêntures	CDI + 2,70%	Duplicatas	17.3 (b)	10.746	249.031	583	248.336
						20.926	492.287	1.084	490.898

d) Operações Vendor

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	taxa banco	Garantia	Controladora e Consolidado			
					30/06/2023		31/12/2022	
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco do Brasil	Set/26	Operações Vendor	1,05% a 1,2%	Duplicatas	5.618	8.086	-	-
					5.618	8.086	-	-

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

14.1. Empréstimos gerais--Continuação

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante	112.204	218.820
Não circulante	515.255	567.067
Total	<u>627.459</u>	<u>785.887</u>

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	488.008
Encargos financeiros	67.932
Variação cambial	(12.997)
Pagamento de juros	(36.970)
Pagamento de principal	(197.490)
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>905.019</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>785.887</u>
Operações com Vendor (a)	13.704
Encargos financeiros	74.887
Variação cambial	(2.827)
Pagamento de juros	(66.248)
Pagamento de principal	(177.944)
Saldo em 30 de setembro de 2023	<u>627.459</u>

(a) Operações Vendor

As operações de Vendor atendem um programa de financiamento de venda no qual os clientes possuem acesso as linhas de crédito competitivas.

Nessa modalidade o cliente firma um contrato com o banco e fica ciente dos prazos e taxa.

As cobranças são efetuadas pelo banco e em casos de inadimplência a Companhia garantirá a liquidação das parcelas vencidas.

A Contabilização possui momentos distintos: (a) o valor total da venda disponibilizado em conta corrente é registrado a débito em caixas e equivalentes de caixa e o crédito em empréstimos; (b) a venda de mercadoria é reconhecida pela emissão da nota fiscal o qual é debitado o contas a receber e creditado a receita no resultado. Na medida que o cliente efetua o pagamento das parcelas ao banco a Companhia efetua a conciliação e compensação do saldo a receber versus o a pagar.

Em caso de não cumprimento da obrigação pelos devedores originais, a Companhia adota rigorosas normas e procedimentos de forma a minimizar os riscos referentes à operação em questão.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

14. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

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.

Para o período findo em 30 de setembro 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.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15. Arrendamentos mercantis

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Direito de uso do ativo	5.063	1.832
Total	5.063	1.832
Passivo		
Arrendamento de imóveis	5.159	1.875
Total	5.159	1.875
Passivo circulante	1.294	969
Passivo não circulante	3.865	906

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.001
Remensuração	1.525
Baixas	(237)
Depreciação	(1.947)
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.342
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.832
Adição	4.921
Depreciação	(1.690)
Saldo em 30 de setembro de 2023	5.063

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.072
Pagamentos	(2.044)
Baixas	(237)
Remensuração	1.525
Encargos	64
Saldo em 30 de setembro de 2022	2.380
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.875
Pagamentos	(1.832)
Adição	4.921
Encargos	195
Saldo em 30 de setembro de 2023	5.159

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15. Arrendamentos mercantis--Continuação

Os vencimentos futuros do passivo de arrendamento são como segue:

	Aging Realização		
	Aluguel a pagar	Encargo financeiro	Total
2023	393	(72)	321
2024	1.518	(238)	1.280
2025	1.442	(165)	1.277
2026	1.442	(94)	1.348
2027	962	(29)	933
	5.757	(598)	5.159

No reconhecimento inicial, para determinação do valor justo de arrendamento, aplicou-se a taxa de desconto nominal aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento. Em 30 de setembro de 2023, o prazo médio dos arrendamentos era de 46 meses.

16. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes	6.602	16.080	17.588	16.080
Venda para entrega futura (a)	538	21.667	538	21.667
Receita diferida	-	451	-	451
Obrigações com terceiros (b)	4.559	1.356	4.917	1.951
Total	11.699	39.554	23.043	40.149

- (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.

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

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

17. Provisões para demandas judiciaisContingências classificadas como perdas prováveis

	Controladora e Consolidado			Total
	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	
Em 31 de dezembro de 2021	-	362	-	362
Em 30 de setembro de 2022	-	374	-	374
Em 31 de dezembro de 2022	-	378	-	378
Atualização monetária	-	10	-	10
Em 30 de setembro de 2023	-	388	-	388

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

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

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

Tributárias

A Companhia possui discussões judiciais junto a Agência Nacional de Telecomunicações (Anatel) por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora. O saldo registrado em 30 de setembro de 2023 é de R\$388 (R\$378 em 31 de dezembro de 2022).

Contingências classificadas como perdas possíveis

	Controladora e Consolidado		
	Tributárias	Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2021	564	110	674
Em 30 de setembro de 2022	1.199	272	1.471
Em 31 de dezembro de 2022	1.918	365	2.283
Ingressos	2.383	-	2.383
Baixas	(369)	(5)	(374)
Atualização monetária	107	77	184
Em 30 de setembro de 2023	4.039	437	4.476

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

17. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Contingências classificadas como perdas possíveis--Continuação

Tributárias

Em 30 de setembro de 2023, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$4.039 (R\$1.918 em 31 de dezembro de 2022).

As naturezas dos principais processos tributários eram as seguintes: R\$2.602 referente a manifestação de inconformidade contra despacho decisório que indeferiu o direito creditório de compensação via PER/DCOMP; R\$138 referente a questionamento de fiscalização estadual a respeito da composição de produto acabado de geração solar; R\$545 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; e R\$754 referente discussões judiciais junto a Agência Nacional de Telecomunicações (ANATEL) por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora.

Cíveis

Em 30 de setembro de 2023, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$437 (R\$365 em 31 de dezembro de 2022). O principal processo civil, refere-se à resolução contratual por rompimento da prestação de serviço.

18. Patrimônio líquido

18.1. Capital social

O capital social em 30 de setembro 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 setembro de 2023 é como segue:

Acionista	30/09/2023		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	1,85%	935	1,44%
Free Float	21.189	32,77%	21.456	33,18%
Total de ações	64.663	100,00%	64.663	100,00%

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

18. Patrimônio líquido--Continuação

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.
- (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 setembro 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 setembro 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:

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

18. Patrimônio líquido--Continuação

18.4. Dividendos--Continuação

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

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 setembro de 2023 a Companhia não destinou valores à reserva de subvenção para investimento.

As composições das subvenções no período são como segue:

	<u>Subvenção de Investimento</u>		
	<u>Sudene</u>	<u>Crédito Presumido</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 dezembro de 2021	16.317	19.469	35.786
Saldo em 30 setembro de 2022	<u>16.317</u>	<u>19.469</u>	<u>35.786</u>
Saldo em 31 dezembro de 2022	16.317	74.295	90.612
Saldo em 30 setembro de 2023	<u>16.317</u>	<u>74.295</u>	<u>90.612</u>

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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

18. Patrimônio líquido--Continuação

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	
	30/09/2023	30/09/2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	(2.024)	21.672
Média ponderada das ações no período	64.206	64.530
Lucro por ação básico - (em reais)	(0,0315)	0,3358

A Companhia não possui nenhum instrumento que possua efeito diluidor.

19. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Lucro (prejuízo) antes dos tributos	(4.194)	8.747	(4.194)	8.747
Despesa referente ao IRPJ e CSLL sobre o lucro - alíquota nominal de 34%	1.426	(2.974)	1.426	(2.974)
Adições/(exclusões):				
Despesas Indedutíveis	(3.504)	(903)	(3.504)	(903)
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	-	43	-	43
Benefícios Fiscais (SUDENE/PAT)	6	1.499	6	1.499
Benefício fiscal do crédito presumido de ICMS - período corrente	4.191	4.563	4.191	4.563
Benefício fiscal do crédito presumido de ICMS - período anteriores (a)	-	10.654	-	10.654
Outros	51	43	51	86
IR/CS total	2.170	12.925	2.170	12.968
Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	(76)	2.671	(76)	2.714
Imposto de renda diferido e contribuição social diferido	2.246	10.254	2.246	10.254
Alíquota efetiva do IR/CS	-51,74%	25,96%	-51,74%	26,45%

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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	
	30/09/2023	30/09/2022
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	2.521	3.061
Total	2.521	3.061

Para o período findo em 30 de setembro de 2023, nossos Conselheiros e Diretores não receberam qualquer remuneração variável, incluindo benefícios de pensão, aposentadoria ou similares.

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

	Controladora	
	30/09/2023	31/12/2022
Ativo		
Mútuo partes relacionadas - Panamá (a)	501	10.816
Aporte Panamá e Colômbia (AFAC)	-	1.566
Total	501	12.382
	30/09/2023	31/12/2022
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	22	125
Total	22	125
	30/09/2023	31/12/2022
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	283	1.797
Total	283	1.797

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

20. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas

Além das transações listadas acima, a Companhia possui:

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

Modalidade	30/09/2023			30/09/2022		
	Ativo	Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado
Locação Imóvel	2.320	2.320	568	1.700	1.700	515
Locação Empilhadeira	-	-	-	-	-	132
	2.320	2.320	568	1.700	1.700	647

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.

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

	30/09/2023	31/12/2022
Passivo		
Fornecedores	564	676

21. Receita de contrato com cliente

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita bruta de vendas	535.213	696.795	556.606	716.374
Receita bruta de locação	249.260	214.623	249.260	214.623
Receita bruta	784.473	911.418	805.866	930.997
(-) Impostos sobre o faturamento	(103.030)	(113.954)	(103.069)	(114.061)
(-) Devoluções	(20.981)	(23.518)	(20.981)	(23.518)
Receita líquida	660.462	773.946	681.816	793.418

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

22. Custos das vendas e serviços

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Custo de mercadorias vendidas	(366.119)	(442.592)	(379.988)	(456.861)
Custos com depreciação	(143.182)	(118.295)	(143.182)	(118.295)
Custos de importação e frete	(7.512)	(20.590)	(7.559)	(20.599)
Custos com pessoal	(2.305)	(2.346)	(2.305)	(2.346)
Provisão para obsolescência de estoques	2.144	(3.235)	2.144	(3.235)
Serviços prestados pessoa jurídica	(721)	(1.868)	(721)	(1.868)
Outros custos	(605)	(1.248)	(605)	(1.248)
Custos Totais	(518.300)	(590.174)	(532.216)	(604.452)

23. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Pessoal	(41.262)	(37.006)	(42.785)	(38.574)
Frete e armazenagem	(18.903)	(21.102)	(19.170)	(21.966)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(7.733)	(20.304)	(7.733)	(20.304)
Marketing e publicidade	(2.123)	(1.853)	(2.240)	(2.253)
Representação comercial	(13.067)	(13.039)	(13.067)	(13.039)
Viagens e estadias	(1.460)	(1.513)	(1.482)	(1.530)
Despesas tributárias	(6.309)	(2.280)	(6.315)	(2.310)
Serviços prestados pessoa jurídica	(12.398)	(12.923)	(12.804)	(13.586)
Depreciação e amortização	(2.039)	(5.459)	(2.068)	(5.492)
Conservação e reparo	(1.185)	(1.109)	(1.185)	(1.109)
Despesas de consumo	(3.221)	(3.390)	(3.986)	(3.574)
Crédito de PIS e COFINS	12.654	6.826	12.654	6.826
Outras receitas/despesas operacionais	(8.296)	(523)	(8.296)	(523)
	(105.342)	(113.675)	(108.477)	(117.434)
Despesas com pessoal	(41.262)	(37.006)	(42.785)	(38.574)
Despesas comerciais	(43.286)	(57.811)	(43.692)	(59.092)
Despesas administrativas	(8.092)	(13.836)	(8.533)	(14.562)
Outras despesas operacionais	(12.702)	(5.022)	(13.467)	(5.206)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receitas financeiras	66.054	128.980	66.864	129.312
Variação cambial	9.877	56.516	10.650	56.838
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	13.454	24.227	13.454	24.227
Juros ativos	24.993	23.137	24.993	23.137
Rendimentos de investimento de curto prazo	11.539	21.001	11.541	21.001
Ajuste a valor presente - AVP	3.899	1.309	3.899	1.309
Outras receitas financeiras	2.292	2.790	2.327	2.800
Despesas financeiras	(111.966)	(191.745)	(112.181)	(192.140)
Variação cambial	(7.372)	(54.121)	(7.480)	(54.121)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(21.529)	(50.398)	(21.529)	(50.398)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(75.082)	(67.997)	(75.082)	(67.997)
Remuneração avalistas	(283)	(1.532)	(283)	(1.532)
Descontos concedidos	(836)	(223)	(836)	(223)
IOF e IR sobre empréstimos	(1.811)	(1.153)	(1.811)	(1.153)
Despesas bancárias	(1.205)	(1.061)	(1.312)	(1.456)
Avp contas a receber/fornecedores	(3.694)	(15.098)	(3.694)	(15.098)
Outras despesas financeiras	(154)	(162)	(154)	(162)
Resultado financeiro	(45.912)	(62.765)	(45.317)	(62.828)

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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

a) Considerações sobre riscos--Continuação

Risco de taxa de juros

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

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.

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.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

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

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

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

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.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

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

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

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 30 de setembro de 2023, bem como seus respectivos valores de mercado, estão divulgados a seguir:

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativo (circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	98.502	152.470	98.502	152.470
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	-	152.170	-	152.170
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	416.259	351.256	416.259	351.256
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	-	581	-	581
Total			514.761	656.477	514.761	656.477
Passivo (circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	68.640	142.112	68.640	142.112
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	627.459	785.887	627.459	785.887
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	6.169	8.181	6.169	8.181
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	5.159	1.875	5.159	1.875
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	22	125	22	125
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	23.043	40.149	23.043	40.149
Total			730.492	978.329	730.492	978.329

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 setembro 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 setembro de 2023 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$5,0320.

Contratos	Valor referência	30/09/2023		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
SWAP	184.130	43.610	(49.779)	(6.169)
		Ativo		-
		Passivo		(6.169)
Contratos	Valor referência	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 setembro 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	Varição cambial e/ou juros passivos	Encargos	Operações com Vendedor	Novos contratos de dívida	Dividendo mínimo obrigatório	Integralização de capital	Em 30 de setembro de 2022
Empréstimos e financiamentos	596.536	(197.490)	(36.970)	(12.997)	67.932	-	488.008	-	-	905.019
Dividendos a pagar	11.252	(11.252)	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital social	313.298	-	-	-	-	-	-	-	4.593	317.891

	Consolidado									
	Em 31 de dezembro de 2022	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Varição cambial e/ou juros passivos	Encargos	Operações com Vendedor	Novos contratos de dívida	Dividendo mínimo obrigatório	Integralização de capital	Em 30 de setembro de 2023
Empréstimos e financiamentos	785.887	(177.944)	(66.248)	(2.827)	74.887	13.704	-	-	-	627.459
Arrendamentos mercantis	1.875	(1.691)	(141)	-	195	-	4.921	-	-	5.159
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 setembro 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 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 setembro de 2023
(Em milhares de reais)

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

d) Análise de sensibilidade--Continuação

Consolidado (valores em R\$/mil)		Projeção receitas/(despesas) financeiras						
		Taxa de juros	30/09/2023	Cenário I -50%	Cenário II -25%	Cenário Provável	Cenário III 25%	Cenário IV 50%
Caixa e equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo		CDI	98.502	-	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures:								
Banco do Brasil	CDI	(10.060)	(239)	(359)	(479)	(599)	(718)	
Banco BTG	CDI	(12.479)	(415)	(622)	(829)	(1.037)	(1.244)	
Banco CCB	CDI	(4.016)	(137)	(206)	(275)	(344)	(412)	
Banco CEF S.A.	CDI	(7.224)	(168)	(253)	(337)	(421)	(505)	
Banco Itaú Unibanco	CDI	(513.213)	-	-	-	-	-	
Banco Bradesco	CDI	(11.449)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)	
Banco Votorantim	CDI	(23.417)	(801)	(1.202)	(1.603)	(2.003)	(2.404)	
Banco ABC Brasil	CDI	(7.757)	(499)	(749)	(999)	(1.248)	(1.498)	
Banco BBM Bocom	CDI	(7.821)	(257)	(386)	(515)	(643)	(772)	
Banco Citi	CDI	(16.319)	(375)	(563)	(751)	(939)	(1.126)	
Operações Vendor		(13.704)	-	-	-	-	-	
SWAP - Banco ABC	Euro / CDI	(1.615)	(808)	(1.211)	(1.615)	(2.019)	(2.423)	
SWAP - Bocom	Dólar / CDI	(387)	(193)	(290)	(387)	(483)	(580)	
SWAP - Votorantim	Dólar / CDI	(3.145)	(1.572)	(2.359)	(3.145)	(3.931)	(4.717)	
SWAP - Bradesco	Dólar / CDI	(1.022)	(601)	(901)	(1.202)	(1.502)	(1.803)	
Subtotal		(633.628)	(6.301)	(9.455)	(12.609)	(15.759)	(18.911)	
Cenários de variações de indexadores:								
(i) Dólar		5,0070	2,5035	3,7553	5,0070	6,2588	7,5105	
(ii) Euro		5,2984	2,6492	3,9738	5,2984	6,6230	7,9476	
(iii) CDI		23,07%	11,54%	17,30%	23,07%	28,84%	34,61%	
(iv) SOFR		5,32%	2,66%	3,99%	5,32%	6,65%	7,98%	

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

Fontes: (i) (ii) Dólar/Euro - PTAX Banco Central do Brasil; (iii) CDI - Banco Central do Brasil; (iv) SOFR.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	
	30/09/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	627.459	785.887
Arrendamentos mercantis	5.159	-
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(98.502)	(152.470)
(-) Investimento de curto prazo	-	(152.170)
(+/-) Instrumentos financeiros derivativos	6.169	7.600
Dívida Líquida	540.285	488.847
Patrimônio Líquido	644.883	647.794
Capital total (patrimônio líquido e dívida líquida)	1.185.168	1.136.641
Índice de alavancagem financeira %	46%	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.

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

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

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

26. Informações por segmento--Continuação

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

Saldo consolidado do resultado por segmento

	Telecom				Solar			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita Líquida	113.933	357.248	121.578	339.733	32.811	134.453	85.607	266.331
Custo das vendas	(86.831)	(273.198)	(90.388)	(244.107)	(34.105)	(127.818)	(76.008)	(231.407)
Lucro bruto	27.102	84.050	31.190	95.626	(1.294)	6.635	9.599	34.924

	Enterprise				Total			
	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022	01/07/2023 a 30/09/2023	01/01/2023 a 30/09/2023	01/07/2022 a 30/09/2022	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita Líquida	71.079	190.115	60.719	187.354	217.823	681.816	267.904	793.418
Custo das vendas	(49.066)	(131.200)	(42.112)	(128.938)	(170.002)	(532.216)	(208.508)	(604.452)
Lucro bruto	22.013	58.915	18.607	58.416	47.821	149.600	59.396	188.966

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

26. Informações por segmento--Continuação

Saldo consolidado do patrimônio por segmento

	Telecom		Solar		Enterprise		Total	Total
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Total do ativo	1.010.274	1.039.811	91.527	200.645	287.277	398.167	1.389.078	1.638.623
Total do passivo + PL	987.781	1.144.826	73.641	188.109	327.656	305.688	1.389.078	1.638.623

a) Informações sobre concentração de clientes

No período findo em 30 de setembro 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 10,2% do total do segmento (5,1% do consolidado); (ii) no segmento Solar, um cliente representou 9,0% do total do segmento (1,7% do consolidado); e (iii) no segmento Enterprise, um cliente representou 7,5% do total do segmento (2,3% do consolidado).

b) Informações geográficas

	Subsidiárias no país		Subsidiárias no exterior	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Receita Líquida	660.462	774.036	21.354	19.472
Ativo total	1.365.078	1.678.996	53.676	41.638

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 setembro de 2023 está apresentada abaixo:

	Controladora e consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Danos materiais	86.715	141.689
Responsabilidade Civil	30.100	25.242
Outros	30	200
Total	116.845	167.131

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos

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 setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A 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

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 nove meses findo em 30 de setembro 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, 9 de novembro de 2023.

ERNST & YOUNG

Auditores Independentes S/S Ltda.

CRC SP-034519/O

Carlos Augusto Amado Junior

Contador CRC SP-292320/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 setembro 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 setembro de 2023.

Ilhéus, 09 de novembro de 2023.

Vanderlei Rigatieri Junior

Diretor Presidente

Henry Silva Caus

Diretor de Tesouraria

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 setembro 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 setembro de 2023.

Ilhéus, 09 de novembro de 2023.

Vanderlei Rigatieri Junior

Diretor Presidente

Henry Silva Caus

Diretor de Tesouraria