



WDC
NETWORKS



RELEASE DE
RESULTADOS
3T24

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

14 de Novembro de 2024 – Quinta-Feira
10h00 (Horário de Brasília) | 9h00 (EST)

Português: [clique aqui](#)

IGC-NM B3

IGC B3

ITAG B3



Release de Resultados 3T24

WDC registra terceiro trimestre consecutivo de lucratividade e atinge R\$5,8 milhões de Lucro Líquido Ajustado (versus R\$0,9 milhões no 3T23), Lucro Bruto de R\$55,0 milhões (+15,0% vs 3T23) e EBITDA Ajustado de R\$65,3 milhões (+8,2% vs 3T23).

Ilhéus, 13 de agosto de 2024 – 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 2024 (3T24). As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 30 de setembro de 2024 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).

DESTAQUES | 3T24 (consolidado)

- ⇒ **Lucro Líquido Ajustado no 3T24 atingiu R\$ 5,8 milhões** (versus R\$0,9 milhões no 3T23). Na visão acumulada, Companhia reverte prejuízo líquido ajustado de -R\$2,0 milhões para **Lucro Líquido Ajustado de R\$ 18,9 milhões no 9M24**
- ⇒ **WDC mantém patamar elevado de EBITDA Ajustado e atinge R\$65,3 milhões no 3T24**, 8,2% superior ao reportado no 3T23. No 9M24, Companhia registra R\$208,1 milhões (+11,7% versus 9M23)
- ⇒ Na **Margem EBITDA Ajustada**, Companhia apresentou melhora 3,0 p.p. em relação ao 3T23, atingindo 30,7%. No 9M24, a margem EBITDA Ajustada foi de 33,8%, melhora de 6,5 p.p. em relação ao mesmo período do ano anterior.
- ⇒ **Pelo terceiro trimestre consecutivo, a WDC melhora sua Margem Bruta nos segmentos Enterprise e Solar**
 - Margem inédita Enterprise no 3T24 foi 34,6% versus 31,0% no 3T23
 - Margem Solar no 3T24 foi 21,5% versus -3,9% no 3T23
 - Margem Telecom no 3T24 foi 21,4% versus 23,8% no 3T23
- ⇒ **Receitas Futuras Contratadas (Backlog) se mantém em alto patamar e totaliza R\$839,0 milhões no 3T24** (-4,0% versus 3T23)
- ⇒ **Dívida líquida / EBITDA UDM ajustado** segue em patamares saudáveis, partindo de 2,14x no 2T24 para 2,21x no 3T24

R\$5,8
milhões

em Lucro Líquido
Ajustado

R\$ 65,3
milhões

em EBITDA Ajustado
Consolidado

30,7%

Margem EBITDA
Ajustada consolidada



- ⇒ Conversão de EBITDA em caixa operacional (ex-juros) no montante de R\$ 111,1 milhões na visão Consolidada no 9M24
- ⇒ Em vendas totais (ex- Solar), a Companhia avançou 6,2% na comparação entre o 3T24 e 3T23, atingindo R\$240,1 milhões. No 9M24, houve queda de 10,1% em relação ao 9M23
- ⇒ Quinto ano consecutivo que a WDC conquista o selo Great Place to Work (GPTW), certificação referência em grande parte do mundo sobre clima organizacional

Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24		3T23		Δ %		2T24		Δ %		2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados													
Vendas Totais	252,3	274,0	-7,9%	220,0	14,7%						696,9	881,9	-21,0%
Receita Líquida	212,3	217,8	-2,5%	193,1	9,9%						614,9	681,8	-9,8%
Lucro Bruto	55,0	47,8	15,0%	55,5	-0,9%						164,6	149,6	10,0%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	25,9%	22,0%	4,0 p.p.	28,7%	-2,8 p.p.						26,8%	21,9%	4,8 p.p.
EBITDA Ajustado	65,3	60,3	8,2%	74,7	-12,6%						208,1	186,4	11,7%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	30,7%	27,7%	3,0 p.p.	38,7%	-7,9 p.p.						33,8%	27,3%	6,5 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	5,8	0,9	575,8%	8,4	-30,9%						18,9	(2,0)	-1033%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	2,7%	0,4%	2,3 p.p.	4,3%	-1,6 p.p.						3,1%	-0,3%	3,4 p.p.
Principais Indicadores Financeiros													
Backlog de Receita Diferida	839,0	873,8	-4,0%	842,4	-0,4%						839,0	873,8	-4,0%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	46,8	36,2	29,5%	44,0	6,4%						122,1	149,4	-18,3%
Dívida Líquida / EBITDA UDM (x)	2,2x	2,2x	1,8%	2,1x	3,3%						2,2	2,2	1,8%
Principais Indicadores Operacionais													
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	45%	49%	-3,9 p.p.	45%	0,8 p.p.						44%	49%	-5,5 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	37%	35%	1,8 p.p.	39%	-1,7 p.p.						36%	37%	-1,2 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	36%	32%	4,7 p.p.	40%	-3,5 p.p.						37%	31%	6,4 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	48	52	-6,2%	47	2,9%						48	52	-7,7%
Quantidade Novos Contratos TaaS	388	347	11,8%	397	-2,3%						1.094	995	9,9%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	242,0	280	-13,5%	215,4	12,3%						227,3	326,9	-30,5%

Mensagem da Administração

O terceiro trimestre de 2024 (3T24) foi marcado por alguns desafios importantes, tais como o **terceiro trimestre consecutivo de lucratividade**, totalizando R\$5,8 milhões no 3T24, versus R\$0,9 milhão registrado no mesmo período do ano anterior. Além disso, pelo quinto ano consecutivo, **fomos reconhecidos pela Great Place to Work (GPTW) como uma das melhores empresas para trabalhar no Brasil**. Um mérito de todos, que se dedicam diariamente para fazer a WDC cada vez melhor e perene.

Seguimos focados no plano de 2024 ser um ano mais lucrativo para a WDC. Na visão da administração, estamos navegando em bons patamares de Lucro Bruto e Margem Bruta. Mesmo diante de um cenário de contração em vendas no período acumulado, **no 9M24 avançamos 10% em termos de lucro bruto, agregando também 4,8 p.p em margem bruta**, atingindo R\$164,6 milhões e 26,8% de margem bruta. Vale mencionar que estamos evoluindo na receita de serviços, que carrega maiores margens, comparando 9M24 versus 9M23 avançamos 34,4%.

Os contratos TaaS acumularam no 3T24 um saldo de **R\$839,0 milhões de receitas futuras contratadas (backlog)**. Este **enorme ativo** não figura no balanço como recebível, de acordo com a norma do IFRS15/CPC47, mas garante previsibilidade e recorrência de receita bruta já que são compromissos assumidos por nossos clientes em pagar mensalidades à título de locação para a WDC. Vale destacar que (i) a WDC realiza a totalidade do CapEx no momento da venda, (ii) o “churn” destes contratos é baixo e (iii) essas mensalidades, por sua vez, se convertem em EBITDA descontando-se apenas PIS/COFINS e depreciação dos equipamentos alugados. No 3T24, o TaaS foi responsável por 37% da receita bruta. Esta receita futura nos traz conforto em relação aos nossos compromissos previstos com amortizações de dívida e despesas financeiras, sendo aproximadamente 1,50x vezes superior à Dívida Líquida.

No segmento **Enterprise**, alcançamos R\$107,2 milhões em vendas no 3T24, queda de 7,8% em relação ao 3T23 e aumento de 30,9% em relação ao 2T24. Em 2024, segmento está ganhando mais relevância dentro da composição das vendas, graças ao nosso vasto portfólio. No 9M24, Enterprise já compõe 42% do total vendido pela Companhia, enquanto no mesmo período do ano passado, esse percentual era de 31%.

Telecom, mesmo em um cenário mais desafiador com a estagnação do mercado de ISPs, teve uma performance boa no 3T24, graças a venda de novos projetos e ações comerciais mais pontuais. No 3T24, o segmento registrou vendas de R\$132,9 milhões, altas de 21,1% versus o 3T23 e 6,7% versus 2T24. Segmento responde por 50% das vendas totais dos 9 primeiros meses de 2024.

No segmento **Solar**, a WDC segue empenhada em realizar vendas mais lucrativas. No 3T24, **praticamos margem bruta de 21,5%**, versus margem bruta de -3,9% no 3T23 e 18,5% no 2T24. Reconhecemos que os desafios nesse segmento são ainda muito grandes para as distribuidoras, especialmente nas questões logísticas, e na crise dos maiores fabricantes de painéis solares chineses que têm mantido os preços em patamares abaixo da média histórica.

No 3T24, geramos caixa operacional (ex-juros) no montante de R\$ 41,3 milhões na visão consolidada, permitindo que a companhia honrasse seus compromissos, sem a necessidade de contrair novas dívidas. Ao fim do 3T24, nosso nível de alavancagem era **2,21x Dívida Líquida/EBITDA UDM Ajustado** (versus 2,17x no 3T23 e 2,14x no 2T24), nível que consideramos saudável para a Companhia.

Neste trimestre, tivemos dois acontecimentos marcantes para a WDC, além do já mencionado selo GPTW, conquistado pela quinta vez consecutiva, realizamos nosso **primeiro Investor Day**, um evento realizado para o mercado financeiro, com o objetivo de detalhar um pouco mais sobre nossa estratégia, drivers de crescimento

e o que esperamos para o futuro dos negócios. É possível acessar a gravação do evento no link: <https://ri.wdcnet.com.br/show.aspx?idCanal=JpGZi99EsHepTavBK4nOA==&linguagem=pt>.

Pela primeira vez, reportamos ao mercado para quais verticais nossas vendas estão sendo direcionadas. Se trata de um marco na história da WDC, pois demonstra para onde estamos caminhando, focando em soluções completas para nossos clientes de variadas verticais. Nessa primeira medição, pudemos confirmar que a vertical Telecomunicações se mostrou ainda como a mais representativa no 9M24, registrando 44,3% do total das vendas, seguida pelas verticais Entretenimento, Varejo e Energia Limpa, com 13,2%, 13,1% e 7,8% respectivamente.

Em 2024 trabalhamos muito no aculturamento interno, especialmente da nossa equipe de vendas, além do **amadurecimento de nossa tese e dos drivers de crescimento**. Para 2025, estamos prontos e confiantes que passaremos a colher frutos do **novo posicionamento**.

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

WDC Networks

Dados Financeiros

CONSOLIDADO

CONSOLIDADO (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Backlog de receitas contratadas	839,0	873,8	-4,0%	842,4	-0,4%	839,0	873,8	-4,0%
Vendas de Produtos e Serviços	158,4	176,9	-10,5%	134,4	17,8%	448,2	556,6	-19,5%
Vendas Taas (VGV Locações)	93,9	97,0	-3,2%	85,5	9,8%	248,7	325,2	-23,5%
Vendas Totais	252,3	274,0	-7,9%	220,0	14,7%	696,9	881,9	-21,0%
Receita Líquida de Produtos e Serviços	129,7	143,0	-9,3%	111,9	15,9%	372,5	455,6	-18,3%
Receita Líquida de Taas	82,6	74,8	10,4%	81,3	1,6%	242,5	226,2	7,2%
Receita Líquida	212,3	217,8	-2,5%	193,1	9,9%	614,9	681,8	-9,8%
Lucro Bruto	55,0	47,8	15,0%	55,5	-0,9%	164,6	149,6	10,0%
<i>Margem Bruta</i>	<i>25,9%</i>	<i>22,0%</i>	<i>4,0 p.p.</i>	<i>28,7%</i>	<i>-2,8 pp</i>	<i>26,8%</i>	<i>21,9%</i>	<i>4,8 p.p.</i>
EBITDA	64,2	60,3	6,4%	74,6	-14,0%	207,0	186,4	11,0%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>30,2%</i>	<i>27,7%</i>	<i>2,5 p.p.</i>	<i>38,6%</i>	<i>-8,4 pp</i>	<i>33,7%</i>	<i>27,3%</i>	<i>6,3 p.p.</i>

TELECOM

TELECOM (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Backlog de receitas contratadas	597,1	663,7	-10,0%	614,6	-2,8%	597,1	663,7	-10,0%
Vendas de Produtos e Serviços	79,5	66,3	19,9%	64,5	23,3%	196,7	216,3	-9,1%
Vendas Taas (VGV Locações)	53,4	43,4	23,0%	60,0	-11,1%	152,1	226,4	-32,8%
Vendas Totais	132,9	109,7	21,1%	124,5	6,7%	348,8	442,8	-21,2%
Receita Líquida de Produtos e Serviços	65,2	53,9	20,9%	54,4	19,8%	163,4	175,0	-6,6%
Receita Líquida de Taas	62,6	60,0	4,4%	62,3	0,6%	185,9	182,3	2,0%
Receita Líquida	127,8	113,9	12,2%	116,7	9,5%	349,3	357,2	-2,2%
Lucro Bruto	27,4	27,1	1,1%	31,6	-13,4%	84,8	84,0	0,8%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>21,4%</i>	<i>23,8%</i>	<i>-2,4 p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>-5,7 pp</i>	<i>24,3%</i>	<i>23,5%</i>	<i>-2,1 p.p.</i>
Principais Indicadores Operacionais								
% TaaS (% Vendas Totais)	40,2%	39,5%	0,6 p.p.	48,2%	-8,1 p.p.	43,6%	51,1%	-11,0 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	49,0%	52,7%	-3,7 p.p.	53,4%	-4,4 p.p.	53,2%	51,0%	-2,0 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	45,7	45,6	0,1%	45,5	0,2%	45,1	50,8	-11,3%
Quantidade Novos Contratos TaaS	229	234	-2,1%	290	-21,0%	744	726	2,5%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	233,1	185,4	25,7%	207,0	12,6%	204,4	311,9	-34,5%

No 3T24, as vendas totais no segmento Telecom atingiram R\$132,9 milhões, aumento de 21,1% em relação ao 3T23 e aumento de 6,7% versus 2T24. Neste trimestre, a Companhia realizou alguns grandes projetos que ajudaram a impulsionar as vendas.

No 9M24, as vendas atingiram R\$348,8 milhões, queda de 21,2% em relação ao 9M23. Conforme já reportado nos trimestres anteriores, a redução no volume de vendas no Telecom, é explicada pelo atual momento de estagnação do mercado de ISP's na geração de novas assinaturas no Brasil. De janeiro/24 a Agosto/24, de acordo com informações da Anatel, o setor gerou 1,37 milhão novas assinaturas em fibra, ou crescimento de apenas 3,8% da base.

No 3T24, a receita líquida totalizou R\$127,8 milhões, aumento de 12,2% em relação ao 3T23 e aumento de 9,5% em relação ao 2T24. No 9M24, a receita líquida atingiu R\$ 349,3 milhões, e apresentou queda de apenas 2,2% em relação ao 9M23. A queda na receita é suavizada quando comparada a queda no volume de vendas, devido a nossa receita recorrente de contratos de alugueis (TaaS).

O Lucro Bruto atingiu R\$27,4 milhões e a margem bruta atingiu 21,4% no 3T24, versus lucro bruto de R\$27,1 milhões e margem bruta de 23,8% no 3T23 e lucro bruto de R\$31,6 milhões e margem bruta de 27,1% no 2T24. A queda na margem bruta é justificada por condições comerciais mais agressivas, que visaram o escoamento de produtos do estoque de maior *aging*.

No 9M24, o lucro bruto atingiu R\$84,8 milhões, leve melhora de 0,8% comparado ao 9M23. Em relação a margem, a WDC registrou 24,3% no 9M24, melhora de 0,7 p.p. na comparação anual.

ENTERPRISE

ENTERPRISE (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Backlog de receitas contratadas	219,1	180,9	21,1%	203,3	7,7%	219,1	180,9	21,1%
Vendas de Produtos e Serviços	66,8	74,7	-10,6%	57,1	16,9%	199,6	191,0	4,5%
Vendas Taas (VGV Locações)	40,5	41,6	-2,7%	24,9	62,9%	95,9	82,8	15,9%
Vendas Totais	107,2	116,3	-7,8%	82,0	30,9%	295,6	273,8	8,0%
Receita Líquida de Produtos e Serviços	53,8	57,7	-6,8%	46,4	16,0%	164,3	149,9	9,6%
Receita Líquida de Taas	18,4	13,3	37,9%	17,3	6,0%	51,7	40,2	28,7%
Receita Líquida	72,2	71,1	1,6%	63,7	13,3%	216,0	190,1	13,6%
Lucro Bruto	25,0	22,0	13,5%	21,5	16,1%	71,7	58,9	21,8%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>34,6%</i>	<i>31,0%</i>	<i>3,6 p.p.</i>	<i>33,8%</i>	<i>0,8 p.p.</i>	<i>33,2%</i>	<i>31,0%</i>	<i>2,2 p.p.</i>
Principais Indicadores Operacionais								
% TaaS (% Vendas Totais)	37,8%	35,8%	2,0 p.p.	30,3%	7,4 p.p.	32,5%	30,2%	7,5 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	25,5%	18,8%	6,7 p.p.	27,2%	-1,7 p.p.	23,9%	21,1%	4,3 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	52,4	52,7	-0,5%	49,8	5,3%	53,4	52,6	1,6%
Quantidade Novos Contratos TaaS	182	128	42,2%	134	35,8%	408	285	43,2%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	222,5	325,2	-31,6%	185,5	20,0%	235,1	290,5	-19,1%

Embora o Enterprise tenha registrado queda de 7,8% em vendas na comparação entre o 3T24 e 3T23, o segmento segue performando, e registrou R\$107,2 milhões em vendas totais. Versus 2T24, houve

melhora de 30,9%, majoritariamente puxado pelo bom desempenho da digitalização das mídias OOH (Out Of Home) no varejo e Cibersegurança.

No 9M24, as vendas totais atingiram R\$295,6 milhões, melhora de 8,0% em relação ao 9M23. Essa melhora se deve principalmente ao crescimento apresentado em nossa filial da Colômbia, Mídia OOH e Cibersegurança.

Vale comentar que neste período o TaaS aumentou sua representatividade nas vendas do Enterprise, no 9M24 foi 32,5%, versus 30,2% no 9M23.

No 3T24, a receita líquida do segmento Enterprise foi de R\$72,2 milhões, melhora de 1,6% em relação ao 3T23 e 13,3% maior em relação ao 2T24. O aumento da receita líquida é explicada pelos mesmos motivos das variações em vendas totais, além do efeito da receita recorrente. No 9M24, a receita líquida atingiu R\$216,0 milhões, versus R\$190,1 milhões do 9M23 (+13,6%) e reforça a tese de que este segmento está em crescimento.

O Lucro Bruto no 3T24 foi de R\$25,0 milhões, melhora de 13,5% em relação ao 3T23 com crescimento da margem bruta em 3,6 p.p, atingindo 34,6%, margem inédita no Enterprise. Comparado ao 2T24, houve aumento no Lucro Bruto em 16,1% com crescimento de 0,8 p.p. de margem. O patamar atual de margem bruta, se explica pela maior representatividade do TaaS na composição da receita.

SOLAR

SOLAR (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Backlog de receitas contratadas	22,8	29,2	-22,1%	24,5	-7,0%	22,8	29,2	-22,1%
Vendas de Produtos e Serviços	12,2	35,9	-66,1%	12,9	-5,5%	51,9	149,3	-65,2%
Vendas Taas (VGV Locações)	0,0	12,0	-99,8%	0,6	-95,6%	0,7	16,0	-95,9%
Vendas Totais	12,2	47,9	-74,6%	13,5	-9,8%	52,6	165,3	-68,2%
Receita Líquida de Produtos e Serviços	10,7	31,3	-65,9%	11,1	-3,3%	44,7	130,7	-65,8%
Receita Líquida de Taas	1,6	1,5	6,0%	1,6	-4,1%	4,8	3,8	28,5%
Receita Líquida	12,3	32,8	-62,6%	12,7	-3,4%	49,6	134,5	-63,1%
Lucro Bruto	2,6	-1,3	-304%	2,3	12,5%	8,1	6,6	22,5%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>21,5%</i>	<i>-3,9%</i>	<i>25,4pp.</i>	<i>18,5%</i>	<i>3,0 p.p.</i>	<i>16,4%</i>	<i>4,9%</i>	<i>11,5 p.p.</i>
Principais Indicadores Operacionais								
% TaaS (% Vendas Totais)	0,2%	25,1%	-25 pp	4,7%	-4,5 pp.	1,3%	9,7%	-8,4p.p
% TaaS (% Receita Bruta)	12,8%	4,5%	8,3 p.p.	12,9%	-0,1 p.p.	9,8%	2,8%	7,0 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	24,0	71,8	-66,6%	104,4	n.a.	99,6	74,6	33,5%
Quantidade Novos Contratos TaaS	1	3	-66,7%	5	n.a.	6	20	-70,0%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	27,9	4.010,0	-99,3%	126,7	n.a.	110,2	801,7	-86,3%

No segmento Solar, seguimos na estratégia de cautela na condução do negócio, com foco em maiores margens e lucratividade. Desse modo, as vendas totais somaram R\$12,2 milhões no 3T24, uma redução

de 74,6% em relação ao mesmo período do ano anterior e 9,8% inferior ao 2T24. No 9M24, a companhia atingiu R\$52,6 milhões em vendas totais, queda de 68,2% em relação ao 9M23.

No 3T24, a receita líquida do segmento Solar totalizou R\$12,3 milhões, uma redução de 62,6% em relação ao 3T23. Em relação ao 2T24, a redução foi de 3,4%. No 9M24, registramos queda na receita líquida de 63,1% em relação ao 9M23.

No 3T24, o Solar registrou lucro bruto de R\$2,6 milhões, versus prejuízo de R\$1,3 milhões registrados no 3T23. A margem bruta, partiu de -3,9% no 3T23 para 21,5% no 3T24, melhora de 25,4 p.p. Comparado ao 2T24, o lucro bruto avançou 12,5% e a margem bruta evoluiu em 3,0 p.p.

No 9M24, o lucro bruto foi de R\$8,1 milhões versus R\$6,6 milhões registrados no 9M23, e a margem bruta atingiu 16,4%, melhora de 11,5 p.p. em relação ao mesmo período acumulado do ano anterior. É importante ressaltar que, mesmo a Companhia adotando a estratégia de maior cautela neste segmento, que resultou em quase 70% de redução em vendas, o lucro bruto avançou 22,5% na comparação entre os períodos acumulados, que reforça a estratégia assertiva no Solar, de focar em lucratividade.

TaaS (Technology as a Service) e Receitas Futuras Contratadas (Backlog de Receitas)

Esse modelo de negócios da WDC é baseado em contratos de locação de equipamentos, os quais a empresa compra e imobiliza, eventualmente industrializa, alugando-os aos clientes por prazos até 60 meses.

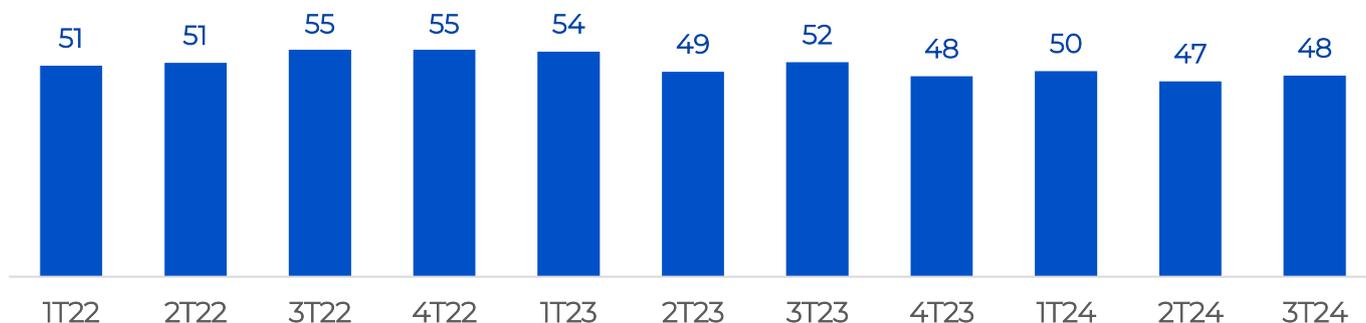
As Receitas Futuras Contratadas são constituídas pela soma das mensalidades dos contratos vendidos que serão reconhecidas como receita bruta mês a mês, sem qualquer necessidade de novos investimentos, dado que o Capex já foi realizado no momento da celebração do contrato de locação, subtraindo basicamente apenas PIS/COFINS e a depreciação dos bens alugados. Neste sentido, do ponto de vista de caixa, o backlog representa fluxo futuro de recebimento previsível, performado, sem novos desembolsos por parte da WDC.

No 3T24, vendemos 388 novos contratos Taas que totalizaram R\$93.888 mil, com ticket médio de R\$242,0 mil.



Prazo Novos Contratos TaaS (média em meses)

O Prazo dos Novos Contratos TaaS ficou em 48 meses no 3T24 versus 47 meses no 2T24.



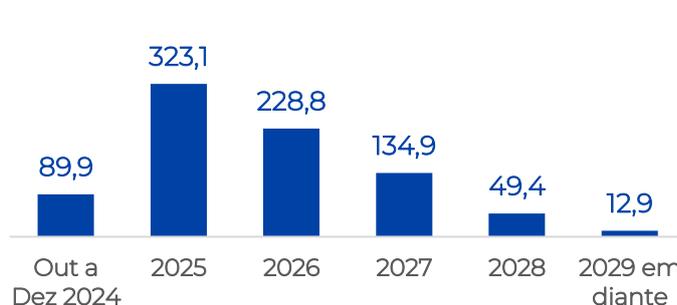
Salientamos que nossa estratégia de focar em contratos cada vez mais longos (próximos dos 60 meses) traz um fator positivo a longo prazo de casamento das receitas mensais com a depreciação dos equipamentos.

O TaaS além de trazer a previsibilidade de receitas futuras, demonstra a resiliência da empresa e traz conforto na cobertura das despesas e dívidas.

Receitas Futuras Contratadas (Backlog de Receitas em R\$ milhões)

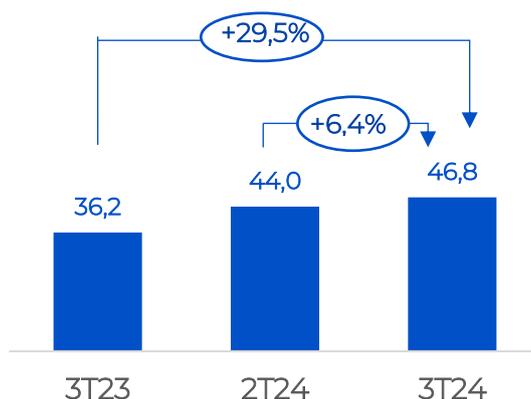


Cronograma de Recebimento TaaS (R\$ milhões)



O cronograma de recebimentos indica os valores de Receita Futura a serem reconhecidos pela Companhia, de Outubro de 2024 em diante. Estes valores, por normas contábeis não aparecem como "recebíveis" da empresa quando o contrato de locação é vendido, mas se converterão em receitas mensais e, conseqüentemente, transitarão por contas a receber conforme a competência dos contratos.

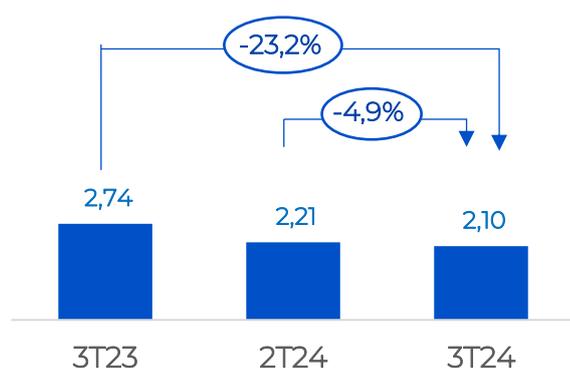
Investimento em Ativos TaaS - CAPEX (R\$ milhões)



No 3T24, o investimento total em Ativos TaaS somou R\$46,8 milhões, 29,5% acima do 3T23 e 6,4% acima do 2T24.

Mark-up TaaS Gerencial

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



O Mark-up TaaS, é a relação do VGV dos contratos e Capex efetuado, ou seja, o Mark-up desses contratos indica o quanto de receita será gerada pelo investimento efetuado.

Nota: a Companhia tem transferido saldos antigos de estoques para imobilizado. Esse volume foi alvo de ajuste gerencial para assegurar comparabilidade do mark up nos períodos.

Dados Financeiros Consolidados

EBITDA e Margem EBITDA ajustados (Consolidado)

Reconciliação EBITDA (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Lucro Bruto	55,0	47,8	15,0%	55,5	-0,9%	164,6	149,6	10,0%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	25,9%	22,0%	4,0 p.p.	28,7%	-2,8 p.p.	26,8%	21,9%	4,8 p.p.
(-) Despesas Operacionais	-41,9	-36,6	14,5%	-31,6	0,3	-109,7	-108,5	1,1%
EBIT	13,1	11,2	16,7%	23,9	-45,5%	54,9	41,1	33,5%
Margem EBIT (% Receita Líquida)	6,2%	5,1%	1,0 p.p.	12,4%	-6,2 p.p.	8,9%	6,0%	2,9 p.p.
(+) Depreciação & Amortização	51,1	49,1	4,0%	50,7	0,9%	152,1	145,2	4,7%
EBITDA Consolidado	64,2	60,3	6,4%	74,6	-14,0%	207,0	186,4	11,0%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	30,2%	27,7%	2,5 p.p.	38,6%	-8,4 p.p.	33,7%	27,3%	6,3 p.p.
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	1,086	-	n.a.	0,03	3191%	1,12	-	n.a.
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,000	-	n.a.	0,1	n.a.	0,1	-	n.a.
(+) Rev. Despesas não recorrentes	1,086	-	n.a.	0,1	n.a.	1,2	-	n.a.
EBITDA Ajustado Consolidado	65,3	60,3	8,2%	74,7	-12,6%	208,1	186,4	11,7%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	30,7%	27,7%	3,0 p.p.	38,7%	-7,9 p.p.	33,8%	27,3%	6,5 p.p.

A Companhia manteve bom patamar de EBITDA e na visão ajustada totalizou R\$65,3 milhões no 3T24 versus R\$60,3 milhões no 3T23 e R\$74,7 milhões no 2T24. A melhora anual se deve principalmente ao aumento do lucro bruto. A redução do EBITDA na visão trimestral, é explicada principalmente pelo aumento em despesas operacionais em função do aumento na provisão para créditos de liquidação duvidosa (PDD).

No 9M24, o EBITDA ajustado consolidado foi de R\$208,1 milhões, melhora de 11,7% em relação ao 9M23. Vale destacar de forma positiva, que nesse período as Despesas Operacionais da WDC avançaram apenas 1,1%, percentual muito abaixo da inflação.

A margem EBITDA Ajustada consolidada no 3T24 totalizou 30,7%, uma melhora de 3,0 p.p. sobre o mesmo período do ano anterior e contraiu 7,9 p.p. em relação ao trimestre anterior. A variação é explicada pelos mesmos motivos apresentados anteriormente.

No 9M24, a margem EBITDA Ajustada consolidada foi de 33,8%, versus 27,3% registrada no 9M23, ganho de 6,5 p.p.

Companhia segue muito atenta ao controle de gastos e priorizando a alta performance. No 9M24, a relação entre Receita Líquida e Despesas Operacionais na WDC era de 17,8%, em linha com a média de outros *players* de mercado.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Varição Cambial Líq. & Ajuste a valor justo Inst. Der.	(1,1)	(1,5)	-25,8%	(4,3)	-73,6%	(8,6)	(4,9)	75,1%
Receita Financeira	12,6	14,9	-15,5%	14,5	-13,1%	41,1	42,8	-3,8%
Despesa Financeira	(18,0)	(24,2)	-25,8%	(24,5)	-26,8%	(64,7)	(83,2)	-22,2%
(+/-) Resultado Financeiro	(6,5)	(10,8)	-40,2%	(14,3)	-54,7%	(32,2)	(45,3)	-29,0%

- A Variação Cambial Líquida e Ajuste a Valor Justo de instrumentos derivativos reflete a exposição cambial da Companhia sobre seus ativos e passivos em moeda estrangeira, líquido das proteções contratadas via instrumentos financeiros derivativos. No 9M24, foi observado perda cambial frente a outras moedas estrangeiras no montante total de -R\$8,6 milhões, sendo: i) variação cambial em moeda estrangeira de -R\$10,3 milhões e (ii) ajustes a valor justo de instrumentos derivativos (SWAP dos empréstimos em moeda estrangeira) de +R\$1,7 milhões.

- A Receita Financeira do 9M24 totalizou R\$41,1 milhões, resultando em piora de 3,8% ou R\$1,6 milhão em relação ao 9M23. Atribuímos essa leve piora a redução de rendimentos em detrimento da redução do caixa.

- A Despesa Financeira do 9M24 totalizou R\$64,7 milhões, uma melhora de R\$18,5 milhões em relação ao 9M23, em função principalmente da redução de juros pagos sobre empréstimos, financiamentos e debêntures, motivado pelas reduções da dívida bruta da Companhia, taxa de juros e efeito AVP.

Portanto, resultado Financeiro Líquido do 9M24 melhorou R\$13,2 milhões em relação ao 9M23.

(R\$ milhões)	3T23	2T24	3T24
Taxa Câmbio Dólar Ptax	5,0070	5,5583	5,4475
Estoque em Trânsito	3,7	19,4	12,7
Adiantamento a Fornecedores Internacionais (ativo)	4,4	9,6	15,8
Fornecedores Internacionais (passivo)	0,0	-57,7	-60,8
Ativos (Passivos) em moeda estrangeira	8,1	-28,7	-32,3
Equivalente em US\$	1,6	-5,2	-5,9

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

Lucro/Prejuízo Líquido e Margem Líquida

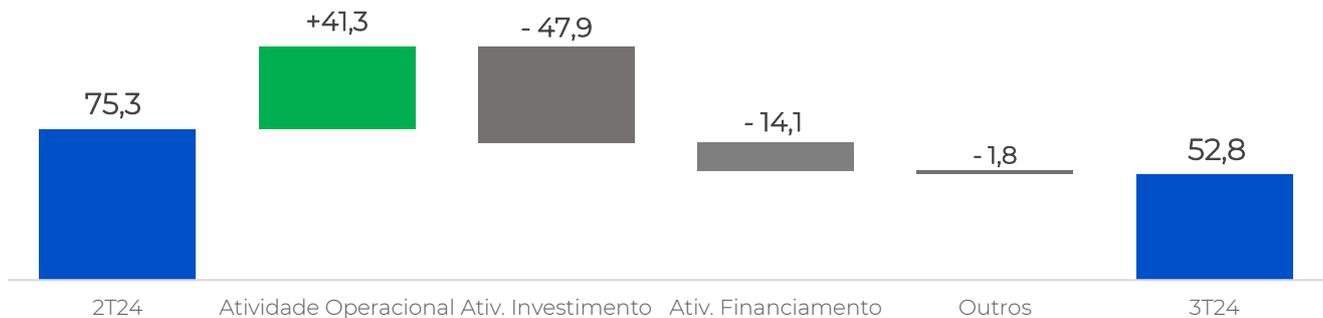
Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Receita Líquida	212,3	217,8	-2,5%	193,1	10%	614,9	681,8	-9,8%
EBIT	13,1	11,2	16,7%	23,9	-45,5%	54,9	41,1	33,5%
Margem EBIT (% Receita Líquida)	6,2%	5,1%	1,0 p.p.	12,4%	-6,2 p.p.	8,9%	6,0%	2,9 p.p.
(+/-) Resultado Financeiro	(6,5)	(10,8)	-40,2%	(14,3)	-54,7%	(32,2)	(45,3)	-29,0%
(-) Provisão para IR e CSLL	(1,5)	0,5	-413,0%	(1,4)	12,4%	(4,7)	2,2	-314,3%
Lucro Líquido	5,1	0,9	492,0%	8,3	-39,0%	18,1	(2,0)	-994,7%
Margem Líquida (% Receita Líquida)	2,4%	0,4%	2,0 p.p.	4,3%	-1,9 p.p.	2,9%	-0,3%	3,2 p.p.
(+) Despesas de IPO	-	-	n.a.	-	n.a.	-	-	n.a.
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	1,09	-	n.a.	0,0	3191,0%	1,12	-	n.a.
(-) Excl. Subvenção ICMS Base IRPJ/CSLL (17-20)	-	-	n.a.	-	n.a.	-	-	n.a.
(+) Despesas Pré-Operacionais	-	-	n.a.	0,1	-100,0%	0,1	-	n.a.
(-) Reversão IR e CSLL	-0,37	-	n.a.	-0,0	1121,3%	-0,4	-	n.a.
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	0,7	-	n.a.	0,1	1121,3%	0,8	-	n.a.
Lucro Líquido Ajustado	5,8	0,9	575,8%	8,4	-30,9%	18,9	(2,0)	-1033,0%
Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)	2,7%	0,4%	2,3 p.p.	4,3%	-1,6 p.p.	3,1%	-0,3%	3,4 p.p.

No resultado consolidado, o Lucro Líquido Ajustado no 3T24 foi de R\$5,8 milhões, versus R\$0,9 milhões no 3T23 e R\$8,4 milhões no 2T24. No 9M24, o Lucro Líquido Ajustado atingiu R\$18,9 milhões, versus prejuízo líquido de R\$2,0 milhões no 9M23.

Cabe destacar que no ano de 2024, a Companhia não reportou prejuízo em nenhum trimestre.

Fluxo de Caixa

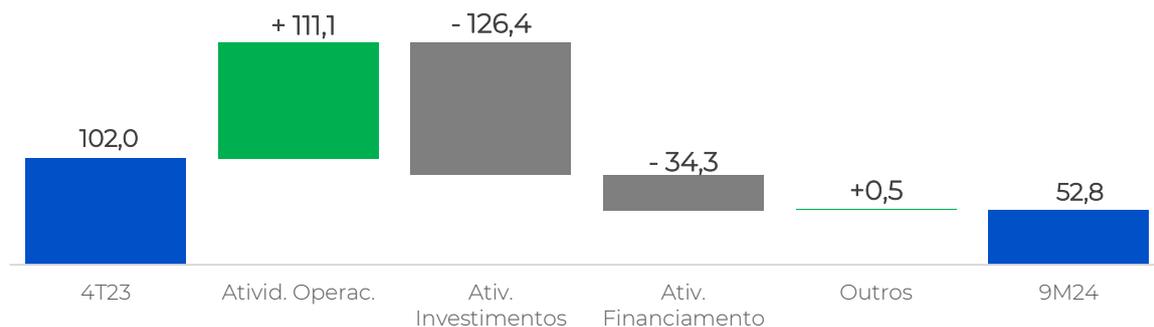
Trimestral¹
(R\$ milhões)



No 3T24, a Companhia apresentou geração de atividade operacional de +R\$41,3 milhões. As atividades de investimento, principalmente relacionado ao modelo TaaS – *technology as a service*, consumiu - R\$47,9 milhões, enquanto as atividades de financiamento, somadas a pagamentos de empréstimos e outros motivos, registraram -R\$15,9 milhões. A posição de caixa ao final do 3T24 foi de R\$52,8 milhões.

¹ Neste documento, os juros pagos à Empréstimos/Debêntures no montante de -R\$1,9 milhões no 3T24, foram gerencialmente alocados nas atividades de financiamento.

Acumulado¹
(R\$ milhões)



No 9M24, a Companhia apresentou geração de atividade operacional de +R\$111,1 milhões. As atividades de investimento, principalmente relacionado ao modelo TaaS – *technology as a service*, consumiram - R\$126,4 milhões, enquanto as atividades de financiamento, somadas a pagamentos de empréstimos e outros motivos, registraram -R\$33,8 milhões. A posição de caixa ao final do período foi de R\$52,8 milhões.

¹ Neste documento, os juros pagos à Empréstimos/Debêntures no montante de -R\$35,9 milhões no 9M24, foram gerencialmente alocados nas atividades de financiamento.

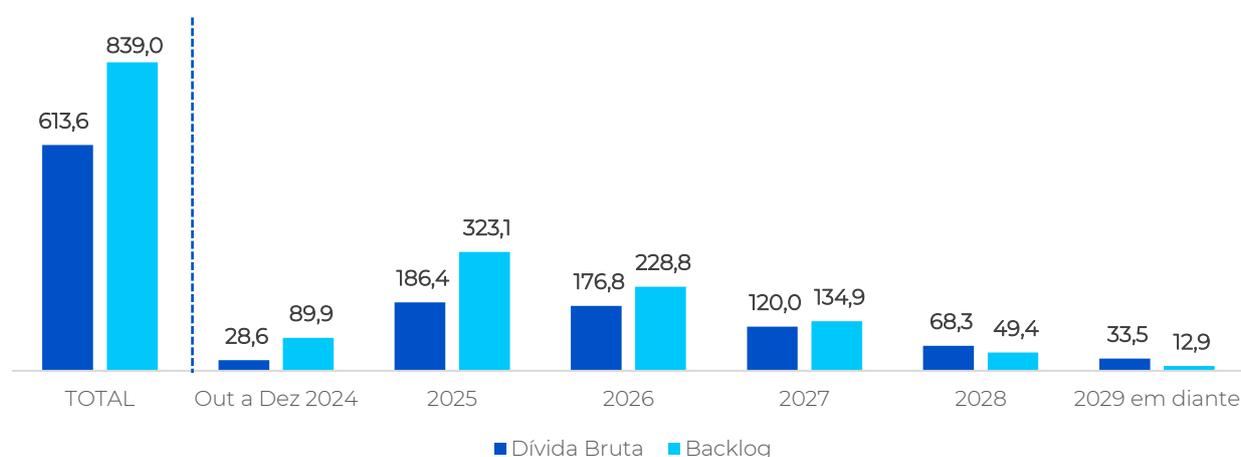
Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	601,7	627,5	-4,1%	594,7	1,2%
Circulante	126,0	112,2	12,3%	66,1	90,8%
Não Circulante	475,7	515,3	-7,7%	528,7	-10,0%
(+) Arrendamentos Mercantis	11,6	5,2	123,9%	12,7	-8,9%
Circulante	3,5	1,3	171,6%	4,0	-11,5%
Não Circulante	8,0	3,9	107,9%	8,7	-7,7%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	0,3	6,2	-95,2%	0,2	59,7%
Ativo	0,0	0,0	0,0%	(0,1)	-75,2%
Passivo	0,3	6,2	-94,6%	0,3	1,5%
Dívida Bruta	613,6	638,8	-3,9%	607,6	1,0%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(52,8)	(98,5)	-46,4%	(75,3)	-29,9%
Dívida Líquida	560,8	540,3	3,8%	532,3	5,4%
EBITDA UDM ajustado	253,4	248,5	2,0%	248,5	2,0%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	2,21x	2,17x	1,8%	2,14x	3,3%

No 3T24, a Dívida Líquida sobre o EBITDA (UDM) Ajustado ficou em 2,21x. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração, devido à alta capacidade de pagamento das suas obrigações com seus debenturistas e demais financiadores.

É importante comentar que para o restante do ano de 2024, a receita já contratada na modalidade TaaS (backlog) representa mais de 3x a necessidade de amortização projetada para o período.

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



ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %
Receita Líquida	212,3	217,8	-2,5%	193,1	9,9%
EBIT (UDM)	50,2	58,4	-14,1%	48,3	3,9%
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	(2,6)	4,5	-157,8%	(0,6)	345,5%
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	47,6	62,9	-24,3%	47,7	-0,3%
(+) Patrimônio Líquido	653,7	644,9	1,4%	650,4	0,5%
(+) Dívida Bruta	613,6	638,8	-3,9%	607,6	1,0%
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(52,8)	(98,5)	-46,4%	(75,3)	-29,9%
Capital Investido	1.214,5	1.185,2	2,5%	1.182,6	2,7%
Capital Investido Média 2024 e 2023 = (B)	1.169,0	1.161,8	0,6%	1.153,1	1,4%
ROIC = (A/B)	4,1%	5,4%	-1,3 p.p.	4,1%	-0,1 p.p.

Anexos

Demonstrativo de Resultado do Exercício

Demonstração Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Vendas de Produtos e Serviços	158.434	176.939	-10,5%	134.445	17,8%	448.238	556.606	-19,5%
Vendas Taas (VGV Locações)	93.888	97.032	-3,2%	85.511	9,8%	248.654	325.250	-23,5%
Vendas Totais	252.322	273.971	-7,9%	219.956	14,7%	696.892	881.856	-21,0%
Receita Bruta Vendas	158.434	176.939	-10,5%	134.445	17,8%	448.238	556.606	-19,5%
Receita Bruta Locação	90.999	82.447	10,4%	89.537	1,6%	267.194	249.260	7,2%
Receita Bruta	249.433	259.386	-3,8%	223.982	11,4%	715.432	805.866	-11,2%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(31.265)	(34.014)	-8,1%	(26.476)	18,1%	(84.995)	(103.069)	-17,5%
(-) Devoluções	(5.898)	(7.549)	-21,9%	(4.388)	34,4%	(15.507)	(20.981)	-26,1%
Receita Líquida	212.271	217.823	-2,5%	193.119	9,9%	614.929	681.816	-9,8%
(-) CMV	(157.265)	(170.004)	-7,5%	(137.622)	14,3%	(450.297)	(532.218)	-15,4%
Lucro Bruto	55.006	47.819	15,0%	55.496	-0,9%	164.632	149.598	10,0%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>25,9%</i>	<i>22,0%</i>	<i>4,0 p.p.</i>	<i>28,7%</i>	<i>-2,8 p.p.</i>	<i>26,8%</i>	<i>21,9%</i>	<i>4,8 p.p.</i>
(-) Despesas c/ Pessoal	(15.809)	(12.729)	24,2%	(14.596)	8,3%	(44.484)	(42.786)	4,0%
(-) Despesas Comercial	(16.553)	(12.555)	31,8%	(11.348)	45,9%	(44.941)	(43.692)	2,9%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(6.110)	(2.297)	165,9%	(2.558)	138,9%	(11.957)	(8.531)	40,2%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(3.477)	(9.049)	-61,6%	(3.050)	14,0%	(8.340)	(13.466)	-38,1%
(-) Despesas Operacionais	(41.949)	(36.630)	14,5%	(31.552)	33,0%	(109.722)	(108.475)	1,1%
EBIT	13.057	11.188	16,7%	23.944	-45,5%	54.910	41.123	33,5%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>6,2%</i>	<i>5,1%</i>	<i>1,0 p.p.</i>	<i>12,4%</i>	<i>-6,2 p.p.</i>	<i>8,9%</i>	<i>6,0%</i>	<i>2,9 p.p.</i>
(+) Depreciação & Amortização	51.113	49.147	4,0%	50.666	0,9%	152.055	145.249	4,7%
EBITDA	64.170	60.336	6,4%	74.610	-14,0%	206.965	186.373	11,0%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>30,2%</i>	<i>27,7%</i>	<i>2,5 p.p.</i>	<i>38,6%</i>	<i>-8,4 p.p.</i>	<i>33,7%</i>	<i>27,3%</i>	<i>6,3 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(6.472)	(10.819)	-40,2%	(14.289)	-54,7%	(32.153)	(45.317)	-29,0%
(-) Provisão para IR e CSLL	(1.520)	486	-413,0%	(1.353)	12,4%	(4.652)	2.170	-314,3%
Lucro Líquido	5.064	855	492,0%	8.303	-39,0%	18.105	(2.024)	-994,7%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>2,4%</i>	<i>0,4%</i>	<i>2,0 p.p.</i>	<i>4,3%</i>	<i>-1,9 p.p.</i>	<i>2,9%</i>	<i>-0,3%</i>	<i>3,2 p.p.</i>
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	717	0	n.a.	59	1121,3%	775	0	n.a.
Lucro Líquido Ajustado	5.781	855	575,8%	8.361	-30,9%	18.880	(2.024)	-1033,0%
<i>Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>2,7%</i>	<i>0,4%</i>	<i>2,3 p.p.</i>	<i>4,3%</i>	<i>-1,6 p.p.</i>	<i>3,1%</i>	<i>-0,3%</i>	<i>3,4 p.p.</i>

Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %
Ativo					
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	52.768	98.502	-46%	75.321	-29,9%
Contas a receber, líquidas	209.429	224.740	-7%	250.661	-16%
Impostos a recuperar	12.092	35.643	-66%	19.455	-38%
Instrumentos financeiros derivativos	35	-	n.a.	123	n.a.
Estoques	202.501	228.818	-12%	207.045	-2%
Adiantamentos a fornecedores	29.782	24.718	20%	23.082	29%
Despesas Antecipadas	406	786	-48%	314	29%
Total do Ativo Circulante	507.013	613.207	-17%	576.001	-12%
Ativo Não Circulante					
Contas a receber, líquidas	324.917	191.519	70%	260.145	25%
Depósitos Judiciais	109	109	0%	109	0%
Instrumentos financeiros derivativos	-	0	n.a.	18	n.a.
Impostos a recuperar	20.437	22.590	n.a.	30.927	-34%
Impostos diferidos	34.430	28.927	19%	35.045	-2%
Ativo de direito de uso	11.042	5.063	118%	11.785	-6%
Imobilizado, líquido	391.242	423.445	-8%	394.376	-1%
Intangível, líquido	105.729	104.218	1%	105.809	0%
Total do Ativo Não Circulante	887.906	775.871	14%	838.214	6%
Total do Ativo	1.394.919	1.389.078	0%	1.414.215	-1%
Passivo					
Passivo Circulante					
Fornecedores	104.420	68.640	52%	114.329	-9%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	8.109	7.003	16%	6.560	24%
Impostos a recolher	2.954	6.312	-53%	12.749	-77%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	126.035	112.204	12%	66.059	91%
Instrumentos financeiros derivativos	332	4.725	-93%	327	2%
Arrendamentos mercantis	3.514	1.294	172%	3.970	-11%
Partes relacionadas	1	22	-95%	5	-80%
Outras obrigações	11.985	23.043	-48%	22.324	-46%
Total do Passivo Circulante	257.350	223.243	15%	226.323	14%
Passivo Não Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	475.705	515.255	-8%	528.658	-10%
Instrumentos financeiros derivativos	0	1.444	-100%	0	
Provisões para demandas judiciais	152	388	-61%	150	1%
Arrendamentos mercantis	8.037	3.865	108%	8.706	-8%
Total do Passivo Não Circulante	483.894	520.952	-7%	537.514	-10%
Patrimônio Líquido					
Capital social	301.397	301.397	0%	301.397	0%
Ações em tesouraria	-8.536	-8.536	0%	-8.536	0%
Reservas de capital	236.632	236.632	0%	236.632	0%
Reservas de lucro	104.858	116.734	-10%	104.858	0%
Lucro/Prejuízo acumulado	18.105	-2.024	-995%	13.041	39%
Outros resultados abrangentes	1.219	680	79%	2.986	-59%
Total do Patrimônio Líquido	653.675	644.883	1,4%	650.378	1%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.394.919	1.389.078	0%	1.414.215	-1%

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T24	3T23	Δ %	2T24	Δ %	2024 Acum.	2023 Acum.	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais								
Lucro líquido do período	5.064	855	492%	8.303	-39%	18.105	(2.024)	-995%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	77.416	71.098	9%	75.403	3%	233.031	231.929	0%
Depreciação e amortização	51.114	49.148	4%	50.663	1%	152.055	145.250	5%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	6.816	133	5025%	1.875	264%	15.876	7.733	105%
Provisão para obsolescência de estoques	1.279	(1.803)	-171%	(3.241)	-139%	(3.880)	(2.144)	81%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	2	3	-33%	3	-33%	8	10	-20%
Marcação a mercado de derivativos	280	(883)	-132%	(1.604)	-117%	(1.691)	8.075	-121%
Despesas de juros e variação cambial	19.893	25.776	-23%	23.265	-14%	64.510	71.912	-10%
Despesas de ajuste a valor presente	(4.675)	(1.410)	232%	2.668	-275%	(185)	(205)	-10%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	1.186	619	92%	422	181%	1.686	3.468	-51%
Imposto de renda e contribuição social	912	76	1100%	2.595	-65%	6.211	76	8072%
Impostos de renda e contribuição social diferidos	609	(561)	-209%	(1.243)	-149%	(1.559)	(2.246)	-31%
Redução (aumento) dos ativos	(12.663)	21.984	-158%	(36.136)	-65%	(126.799)	47.329	-368%
Contas a receber	(25.845)	(30.767)	-16%	(50.149)	-48%	(120.336)	(71.716)	68%
Impostos a recuperar	17.853	(622)	-2970	9.981	79%	21.493	6.237	245%
Estoques	2.775	57.951	-95%	5.164	-46%	(18.434)	83.787	-122%
Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	(7.354)	(4.952)	49%	142	-5279	(8.313)	28.880	-129%
Despesas antecipadas	(92)	374	-125%	(1.274)	-93%	(1.209)	141	-957%
Aumento (redução) dos passivos	(30.476)	(4.451)	585%	(56.146)	-46%	(49.161)	(156.389)	-69%
Fornecedores	(9.072)	(12.655)	-28%	(18.577)	-51%	1.251	(74.865)	-102%
Impostos a recolher	(10.701)	1.251	-955%	(531)	1915%	(6.501)	(245)	2553%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	1.549	(155)	-1099	1.282	21%	4.375	2.178	101%
Partes relacionadas	(4)	(6)	-33%	(4)	0%	(15)	(103)	-85%
Outras obrigações	(10.339)	9.927	-204%	(2.833)	265%	(10.168)	(17.106)	-41%
Pagamento de juros	(1.909)	(2.813)	-32%	(33.273)	-94%	(35.893)	(66.248)	-46%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	0	0	-	- 2.210	-100%	(2.210)	0	-
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	39.341	89.486	-56%	(8.576)	-559%	75.176	120.845	-38%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(47.946)	(36.202)	32%	(46.019)	4%	(126.414)	2.514	-5128%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(47.946)	(36.202)	32%	(46.019)	4%	(126.414)	(149.656)	-16%
Resgates dos investimentos de curto prazo	-	0	-	-	-	-	152.170	-100%
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento:	(47.946)	(36.202)	32%	(46.019)	4%	(126.414)	2.514	-5128%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(12.181)	(27.988)	-56%	32.829	-137%	1.588	(177.932)	-101%
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0	0	-	50.000	-100%	50.000	0	-
Operações com vendedor	(17)	13.704	-100%	3.724	-100%	9.595	13.704	-30%
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(10.320)	(38.149)	-73%	(18.915)	-45%	(51.794)	(177.944)	-71%
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(1.675)	(401)	318%	(859)	95%	(2.927)	(1.832)	60%
Liquidação de derivativos	(169)	- 3.142	-95%	(1.121)	-85%	(3.286)	- 9.506	-65%
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-	-	-	0	-	-	- 862	-100%
Recompra de ações	-	0	-	0	-	-	(1.492)	-100%
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	(12.181)	(27.988)	-56%	32.829	-137%	1.588	(177.932)	-101%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.767)	949	-286%	1.377	-228%	459	605	-24%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	(22.553)	26.245	-186%	(20.389)	11%	(49.191)	(53.968)	-9%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	75.321	72.257	4%	95.710	-21%	101.959	152.470	-33%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	52.768	98.502	-46%	75.321	-30%	52.768	98.502	-46%

Fale com o RI



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br

