

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	13
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	38
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	76
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	77
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	78
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	64.663
Preferenciais	0
Total	64.663
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.305.634	1.484.407
1.01	Ativo Circulante	687.258	876.768
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	13.125	32.603
1.01.03	Contas a Receber	125.825	161.316
1.01.04	Estoques	272.683	244.395
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	275.625	438.454
1.01.08.03	Outros	275.625	438.454
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	89.647	298.522
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	58.884	48.464
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.772	6.480
1.01.08.03.04	Adiantamento a fornecedores	114.187	73.509
1.01.08.03.05	Partes Relacionadas	10.366	10.366
1.01.08.03.06	Despesas Antecipadas	769	1.113
1.02	Ativo Não Circulante	618.376	607.639
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	135.040	125.332
1.02.01.04	Contas a Receber	109.242	95.691
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	25.798	29.641
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	9.091
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	21.290	17.440
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	4.399	3.001
1.02.01.10.06	Depósitos Judiciais	109	109
1.02.02	Investimentos	5.942	6.399
1.02.02.01	Participações Societárias	5.942	6.399
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	5.942	6.399
1.02.03	Imobilizado	417.693	419.059
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	417.693	419.059
1.02.03.03.01	Imobilizado Líquido	417.693	419.059
1.02.04	Intangível	59.701	56.849
1.02.04.01	Intangíveis	59.701	56.849
1.02.04.01.02	Intangível Líquido	59.701	56.849

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.305.634	1.484.407
2.01	Passivo Circulante	444.520	583.875
2.01.02	Fornecedores	104.212	192.643
2.01.05	Outras Obrigações	340.308	391.232
2.01.05.02	Outros	340.308	391.232
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11.252	11.252
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	6.096	8.220
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	3.160	1.499
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	281.967	326.680
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	2.577	2.228
2.01.05.02.08	Partes Relacionadas	192	232
2.01.05.02.09	Receita diferida	5	437
2.01.05.02.10	Outras obrigações	20.276	33.509
2.01.05.02.13	Instrumentos financeiros derivativos	14.783	7.175
2.02	Passivo Não Circulante	230.801	271.062
2.02.02	Outras Obrigações	230.801	271.062
2.02.02.02	Outros	230.801	271.062
2.02.02.02.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures	224.280	269.856
2.02.02.02.05	Arrendamentos mercantis	1.866	844
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	4.293	0
2.02.02.02.10	Provisões para demandas judiciais	362	362
2.03	Patrimônio Líquido	630.313	629.470
2.03.01	Capital Social Realizado	301.397	297.591
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	236.632
2.03.04	Reservas de Lucros	94.427	94.427
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.094	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-49	820

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	234.939	218.280
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-176.273	-154.492
3.03	Resultado Bruto	58.666	63.788
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-32.814	-37.826
3.04.01	Despesas com Vendas	-16.684	-17.037
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.520	-7.005
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-12.709	-14.593
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-12.019	-13.072
3.04.05.02	Outras despesas operacionais, líquidas	-690	-1.521
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	99	809
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.852	25.962
3.06	Resultado Financeiro	-30.959	-14.421
3.06.01	Receitas Financeiras	44.123	11.436
3.06.02	Despesas Financeiras	-75.082	-25.857
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-5.107	11.541
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.013	-2.091
3.08.01	Corrente	-837	-4.966
3.08.02	Diferido	3.850	2.875
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.094	9.450
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-2.094	9.450

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	-2.094	9.450
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-869	89
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	-869	89
4.03	Resultado Abrangente do Período	-2.963	9.539

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-125.149	-40.417
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	76.974	69.000
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	-2.094	9.450
6.01.01.02	Depreciação e amortização	39.493	30.473
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	6.263	8.239
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	1.839	881
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	27.724	2.481
6.01.01.07	Resultado de equivalência patrimonial	-99	-809
6.01.01.08	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-3.579	-70
6.01.01.09	Despesas de juros e variação cambial	6.488	15.305
6.01.01.10	Despesas de ajuste a valor presente	3.921	153
6.01.01.11	Baixa de ativos imobilizado intangível	97	11
6.01.01.12	Despesas com remuneração baseada em ações	0	795
6.01.01.13	Provisão para imposto de renda e contribuição social corrente	771	4.966
6.01.01.14	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-3.850	-2.875
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-202.123	-109.417
6.01.02.01	Contas a receber	11.730	-13.322
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-10.420	-11.868
6.01.02.04	Estoques	-32.671	-104.917
6.01.02.05	Adiantamento a fornecedores	-53.923	-7.957
6.01.02.06	Despesas antecipadas	344	-94
6.01.02.07	Liquidação de derivativos	-2.024	-2.841
6.01.02.08	Fornecedores	-86.941	56.316
6.01.02.09	Impostos a recolher	1.861	-1.519
6.01.02.10	Pessoal, encargos e benefício social	-2.124	-2.280
6.01.02.11	Receita diferidas	-432	-2.699
6.01.02.12	Partes relacionadas	-40	71
6.01.02.13	Outras obrigações	-13.233	457
6.01.02.14	Pagamento de juros	-13.279	-12.933
6.01.02.15	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-971	-5.831
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	172.102	-23.415
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	0	-438
6.02.02	Aquisição de ativo com partes relacionadas	-40.352	-61.085
6.02.03	Aplicação em investimento de curto prazo	-164.427	0
6.02.04	Resgates dos investimentos de curto prazo	376.881	38.108
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-66.431	56.307
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0	98.462
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-69.503	-41.388
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-734	-767
6.03.04	Aumento de capital e reservas - Follow-on 400	3.806	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-19.478	-7.525
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	32.603	33.219
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	13.125	25.694

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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	313.298	220.925	94.427	0	820	629.470
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	313.298	220.925	94.427	0	820	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.593	-787	0	0	0	3.806
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-787	0	0	0	-787
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.094	-869	-2.963
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.094	0	-2.094
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-869	-869
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-869	-869
5.07	Saldos Finais	317.891	220.138	94.427	-2.094	-49	630.313

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.450	89	9.539
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.450	0	9.450
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	89	89
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	89	0
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	33.225	9.450	157	139.498

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	262.619	247.535
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	268.881	255.750
7.01.02	Outras Receitas	1	24
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-6.263	-8.239
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-149.695	-137.541
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-127.281	-118.483
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-20.090	-17.444
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.839	-881
7.02.04	Outros	-485	-733
7.03	Valor Adicionado Bruto	112.924	109.994
7.04	Retenções	-39.493	-30.473
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-39.493	-30.473
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	73.431	79.521
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	45.461	13.260
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	99	809
7.06.02	Receitas Financeiras	44.123	9.610
7.06.03	Outros	1.239	2.841
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	118.892	92.781
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	118.892	92.781
7.08.01	Pessoal	10.508	11.748
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.108	8.053
7.08.01.02	Benefícios	1.597	1.437
7.08.01.03	F.G.T.S.	549	524
7.08.01.04	Outros	254	1.734
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	91	1.412
7.08.01.04.02	Outros	163	322
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	36.065	47.075
7.08.02.01	Federais	31.381	38.884
7.08.02.02	Estaduais	-617	3.363
7.08.02.03	Municipais	5.301	4.828
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	74.413	24.508
7.08.03.01	Juros	74.399	24.456
7.08.03.02	Aluguéis	14	52
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.094	9.450
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.094	9.450

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.313.922	1.491.836
1.01	Ativo Circulante	701.250	890.391
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	16.898	38.465
1.01.03	Contas a Receber	128.865	163.719
1.01.04	Estoques	286.160	259.361
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	269.327	428.846
1.01.08.03	Outros	269.327	428.846
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	89.647	298.522
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	60.850	49.010
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.772	6.480
1.01.08.03.04	Adiantamentos a fornecedores	116.289	73.721
1.01.08.03.05	Despesas Antecipadas	769	1.113
1.02	Ativo Não Circulante	612.672	601.445
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	135.138	125.388
1.02.01.04	Contas a Receber	109.242	95.691
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	25.896	29.697
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	0	9.091
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	21.388	17.496
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	4.399	3.001
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	109	109
1.02.03	Imobilizado	417.830	419.205
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	417.830	419.205
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	417.830	419.205
1.02.04	Intangível	59.704	56.852
1.02.04.01	Intangíveis	59.704	56.852
1.02.04.01.02	Intangível líquido	59.704	56.852

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.313.922	1.491.836
2.01	Passivo Circulante	452.808	591.304
2.01.02	Fornecedores	111.224	199.444
2.01.05	Outras Obrigações	341.584	391.860
2.01.05.02	Outros	341.584	391.860
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	11.252	11.252
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	6.201	8.318
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	4.331	2.050
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	281.967	326.680
2.01.05.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	14.783	7.175
2.01.05.02.09	Arrendamentos mercantis	2.577	2.228
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	192	232
2.01.05.02.11	Outras obrigações	20.276	33.488
2.01.05.02.12	Receita diferida	5	437
2.02	Passivo Não Circulante	230.801	271.062
2.02.02	Outras Obrigações	230.801	271.062
2.02.02.02	Outros	230.801	271.062
2.02.02.02.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures	224.280	269.856
2.02.02.02.05	Arrendamentos mercantis	1.866	844
2.02.02.02.08	Provisões para demandas judiciais	362	362
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	4.293	0
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	630.313	629.470
2.03.01	Capital Social Realizado	301.397	297.591
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	236.632
2.03.04	Reservas de Lucros	94.427	94.427
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-2.094	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-49	820

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	241.193	225.591
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-181.183	-160.008
3.03	Resultado Bruto	60.010	65.583
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-34.206	-39.481
3.04.01	Despesas com Vendas	-17.072	-17.255
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.831	-7.105
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-13.303	-15.121
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-12.460	-13.263
3.04.05.02	Outras despesas operacionais, líquidas	-843	-1.858
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	25.804	26.102
3.06	Resultado Financeiro	-30.911	-14.561
3.06.01	Receitas Financeiras	44.215	11.438
3.06.02	Despesas Financeiras	-75.126	-25.999
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-5.107	11.541
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.013	-2.091
3.08.01	Corrente	-837	-4.966
3.08.02	Diferido	3.850	2.875
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-2.094	9.450
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-2.094	9.450
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-2.094	9.450
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-0,0325	0,211
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0	0,211

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-2.094	9.450
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-869	89
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	-869	89
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-2.963	9.539
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-2.963	9.539

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-126.366	-39.762
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	77.003	69.816
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	-2.094	9.450
6.01.01.02	Depreciação e amortização	39.504	30.480
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	6.263	8.239
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	1.839	881
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	27.724	2.481
6.01.01.08	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto praso	-3.579	-70
6.01.01.09	Despesas de juros e variação cambial	6.406	15.305
6.01.01.10	Despesas de ajuste a valor presente	3.922	153
6.01.01.11	Baixa de ativos imobilizado e intangível	97	11
6.01.01.12	Despesas com remuneração baseada em ações	0	795
6.01.01.13	Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	771	4.966
6.01.01.14	Imposto de renda e contribuição social diferidos	-3.850	-2.875
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-203.369	-109.578
6.01.02.01	Contas a receber	11.093	-15.399
6.01.02.03	Imposto a recuperar	-11.840	-10.866
6.01.02.04	Estoque	-31.182	-102.529
6.01.02.05	Adiantamento a fornecedores	-55.813	-7.700
6.01.02.06	Despesas antecipadas	344	-93
6.01.02.07	Liquidação de derivativos	-2.024	-2.841
6.01.02.08	Fornecedores	-85.706	55.531
6.01.02.09	Impostos a recolher	2.439	-2.242
6.01.02.10	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-2.117	-2.273
6.01.02.11	Receita Diferida	-432	-2.699
6.01.02.12	Partes relacionadas	-40	71
6.01.02.13	Outras obrigações	-13.841	226
6.01.02.14	Pagamento de juros	-13.279	-12.933
6.01.02.15	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-971	-5.831
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	172.099	-22.989
6.02.02	Aquisição de ativos imobilizado e intangível	-40.355	-61.097
6.02.03	Aplicação em investimento de curto prazo	-164.427	0
6.02.04	Resgate dos investimentos de curto prazo	376.881	38.108
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-66.431	56.307
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0	98.462
6.03.02	Pagamento de empréstimo e financiamento (principal)	-69.503	-41.388
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-734	-767
6.03.04	Aumento de capital e reservas - Follow-on 400	3.806	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-869	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-21.567	-6.444
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	38.465	37.786
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	16.898	31.342

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(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	313.298	220.925	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	313.298	220.925	94.427	0	820	629.470	0	629.470
5.04	Transações de Capital com os Sócios	4.593	-787	0	0	0	3.806	0	3.806
5.04.01	Aumentos de Capital	4.593	0	0	0	0	4.593	0	4.593
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	0	-787	0	0	0	-787	0	-787
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.094	-869	-2.963	0	-2.963
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.094	0	-2.094	0	-2.094
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-869	-869	0	-869
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-869	-869	0	-869
5.07	Saldos Finais	317.891	220.138	94.427	-2.094	-49	630.313	0	630.313

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959	0	129.959
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	10.000	33.225	0	68	129.959	0	129.959
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.450	89	9.539	0	9.539
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.450	0	9.450	0	9.450
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	89	89	0	89
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	89	89	0	89
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	33.225	9.450	157	139.498	0	139.498

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	269.155	254.848
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	275.424	263.063
7.01.02	Outras Receitas	-6	24
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-6.263	-8.239
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-155.706	-143.589
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-132.479	-124.141
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-20.774	-17.831
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-1.839	-881
7.02.04	Outros	-614	-736
7.03	Valor Adicionado Bruto	113.449	111.259
7.04	Retenções	-39.504	-30.480
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-39.504	-30.480
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	73.945	80.779
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	45.454	12.451
7.06.02	Receitas Financeiras	44.215	9.610
7.06.03	Outros	1.239	2.841
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	119.399	93.230
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	119.399	93.230
7.08.01	Pessoal	10.949	11.941
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.512	8.210
7.08.01.02	Benefícios	1.600	1.445
7.08.01.03	F.G.T.S.	549	524
7.08.01.04	Outros	288	1.762
7.08.01.04.01	Participação dos empregados no lucro	91	1.412
7.08.01.04.02	Outros	197	350
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	36.103	47.097
7.08.02.01	Federais	31.390	38.906
7.08.02.02	Estaduais	-588	3.363
7.08.02.03	Municipais	5.301	4.828
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	74.441	24.742
7.08.03.01	Juros	74.408	24.456
7.08.03.02	Aluguéis	33	286
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.094	9.450
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.094	9.450



WDC
NETWORKS



RELEASE DE
RESULTADOS
1T22

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

17 de maio de 2022 – Terça-Feira
14h00 (Horário de Brasília) | 12h00 (EST)

Português: [clique aqui](#)

Inglês: [clique aqui](#)

(tradução simultânea)

IGC-NM B3

IGC B3

ITAG B3



Certificado
por
Great Place To Work

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

DESTAQUES | 1T22

- ⇒ **Receita Líquida** Consolidada de **R\$ 241,2 milhões no 1T22** vs. R\$ 225,6 milhões no 1T21, **crescimento de + 6,9%** vs. ano anterior
- ⇒ **EBITDA Ajustado** Consolidado de **R\$ 65,3 milhões no 1T22** vs. R\$ 59,3 milhões no 1T21, **crescimento de + 10,2%** vs. ano anterior
- ⇒ **Robusta Margem EBITDA Ajustada** Consolidada em **27,1% no 1T22** vs. 26,3% no 1T21 e vs. 27,2% no 4T21
- ⇒ **Vendas Totais** Consolidado de **R\$ 293,9 milhões no 1T22** vs. R\$ 322,3 milhões no 1T21, **redução de - 8,8%** vs. ano anterior
- ⇒ **Crescimento** de Vendas Totais no **Segmento Solar de +70,7%** vs. 1T21, alcançando **R\$ 94,7 milhões no 1T22**
- ⇒ **Backlog de Receitas** de **R\$ 606,8 milhões no 1T22** – crescimento de 32,2% vs. 1T21
- ⇒ **Lucro Líquido Ajustado** (Prejuízo) Consolidado de **(R\$ 2,1 milhões) no 1T22** vs. R\$ 11,2 milhões no 1T21, **redução de 118,7%** vs. ano anterior

R\$ 94,7

 Milhões de Vendas
 Totais na BU Solar

R\$ 606,8

 Milhões Backlog
 Receitas

62%

 Vendas Totais
 Produzidos
 Internamente

Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaque (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum.		
				2022	2021	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados						
Vendas Totais	293,9	322,4	-8,8%	293,9	322,4	-8,8%
Receita Líquida	241,2	225,6	6,9%	241,2	225,6	6,9%
Lucro Bruto	60,0	65,6	-8,5%	60,0	65,6	-8,5%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	24,9%	29,1%	-4,2 p.p.	24,9%	29,1%	-4,2 p.p.
EBITDA Ajustado	65,3	59,3	10,2%	65,3	59,3	10,2%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	27,1%	26,3%	0,8 p.p.	27,1%	26,3%	0,8 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	(2,1)	11,2	-118,7%	(2,1)	11,2	-118,7%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	-0,9%	5,0%	-5,8 p.p.	-0,9%	5,0%	-5,8 p.p.
Principais Indicadores Financeiros						
Backlog de Receita Diferida	606,8	458,9	32,2%	606,8	458,9	32,2%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	40,2	60,1	-33,1%	40,2	60,1	-33,1%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	1,5	2,2	-32,4%	1,5	2,2	-32,4%
Principais Indicadores Operacionais						
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	62%	52%	19,4%	62%	52%	10,0 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	29%	38%	-24,5%	29%	38%	-9,4 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	25%	26%	-4,1%	25%	26%	-1,1 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	51	45	12,4%	51	45	12,4%
Quantidade Novos Contratos TaaS	249	427	-41,7%	249	427	-41,7%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	343	291	18,1%	343	291	0,2 p.p.

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



Mensagem da Administração

Prezado Investidor,

Este primeiro trimestre de 2022 foi novamente marcado por desafios gerados pela nova onda de COVID-19, mantendo as dificuldades relacionadas à cadeia global de fornecimento e também pela situação macroeconômica observada neste período, com manutenção de patamares altos de inflação e juros causando redução da disponibilidade de crédito, incertezas econômicas relacionadas ao consumo e desenvolvimento de novos projetos nas empresas. De acordo com o planejamento interno da Companhia, e visando capturar adequadamente as oportunidades de mercado neste cenário de dificuldades, atuamos com níveis de estoques elevados, preservamos a rentabilidade das vendas, e dedicamos foco no controle de custos e despesas. A redução de 8,8% nas vendas totais do 1T22 vs mesmo período do ano anterior está relacionada principalmente a dois fatores: (i) redução no ritmo de crescimento de novos assinantes no segmento de telecom; e (ii) redução das taxas de câmbio vigentes na composição de preços das vendas (R\$ 5,49/US\$ no 1T21 para R\$ 5,24/US\$ no 1T22 – queda de 4,6%).

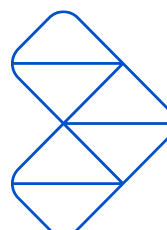
A recorrência de receitas trazida pelo modelo do TaaS (technology as a service) contribuiu para a resiliência de desempenho nos principais indicadores de resultados operacionais da Companhia. No 1T-22, a **Receita Líquida alcançou R\$ 241,2 milhões com crescimento de 6,9%** vs 1T21; o **EBITDA Ajustado alcançou R\$ 65,3 milhões com crescimento de 10,2%** vs 1T21; a **margem % EBITDA alcançou 27,1% com crescimento de 0,8 p.p.** vs 1T21. O Backlog de receitas futuras contratadas do TaaS alcançou R\$ 606,8 milhões, 32,2% superior ao 1T21.

Informamos também que o **segmento de energia solar apresentou crescimento de 70,3%** vs 1T21 com Receita Líquida de R\$ 84,0 milhões. Esta performance está alinhada com o projeto de crescimento anteriormente planejado, e considerando que tal segmento representa atualmente 34,8% da Receita Líquida total da Companhia, passamos a segregar as informações financeiras por segmento em 3 partes: Telecom, Solar e Enterprise.

O resultado financeiro do 1T22 foi impactado por perda de variação cambial relacionada a ativos em moeda estrangeira (estoques em trânsito e adiantamentos a fornecedores) num total de -R\$ 18,5 milhões, representando variação versus 1T21 de -R\$ 16,5 milhões. Tais efeitos deverão ser compensados nos trimestres subsequentes de acordo com histórico de variações cambiais demonstradas pela Companhia. Impactou também negativamente o ajuste a valor presente do trimestre em -R\$ 4,1 milhões devido aos aumentos da taxa SELIC observados no trimestre, lembrando que no 1T21 este impacto foi quase neutro (-R\$ 0,2 milhão). Esta provisão não possui efeito caixa, e reflete apenas a prática contábil adequada de apresentação das demonstrações.

Neste primeiro trimestre, concluímos também o processo de follow-on CVM400, que objetivou a liberação de negociações de nossas ações para investidores não qualificados, permitindo maior acesso e liquidez aos nossos investidores.

Seguimos confiantes com nossa capacidade de gestão e desenvolvimento do nosso negócio ao longo deste ano de 2022, com a implantação de projetos na área de Telecom, com a construção de redes no modelo BTS 'built-to-suit', continuidade do alto grau de crescimento no segmento solar, incluindo implantação de usinas na modalidade TaaS, e desenvolvendo novos projetos de enterprise.





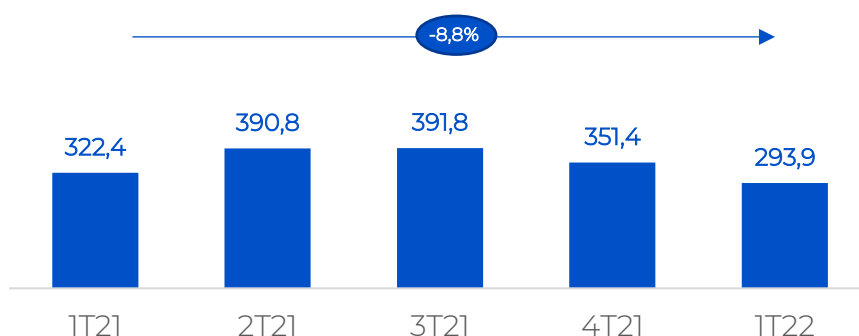
Vendas Totais

Vendas Totais (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Telecom	135,6	201,3	-32,7%	135,6	201,3	-32,7%
Enterprise	63,7	65,6	-2,9%	63,7	65,6	-2,9%
Solar	94,7	55,5	70,7%	94,7	55,5	70,7%
Vendas Totais Consolidado	293,9	322,4	-8,8%	293,9	322,4	-8,8%

As Vendas Totais da WDC no 1T22 foram de R\$ 293,9 milhões, apresentando uma redução de 8,8% vs. 1T21. Esta redução ocorreu principalmente no segmento de Telecom, em -32,7%. Em contrapartida, no segmento Solar apresentamos forte crescimento no 1T22, +70,7%.

A redução de 8,8% nas vendas totais do 1T22 vs mesmo período do ano anterior está também relacionada com a redução das taxas de câmbio vigentes na composição de preços das vendas (R\$ 5,49/US\$ no 1T21 para R\$ 5,24/US\$ no 1T22 – queda de 4,6%).

Vendas Totais | Consolidado (R\$ milhões)



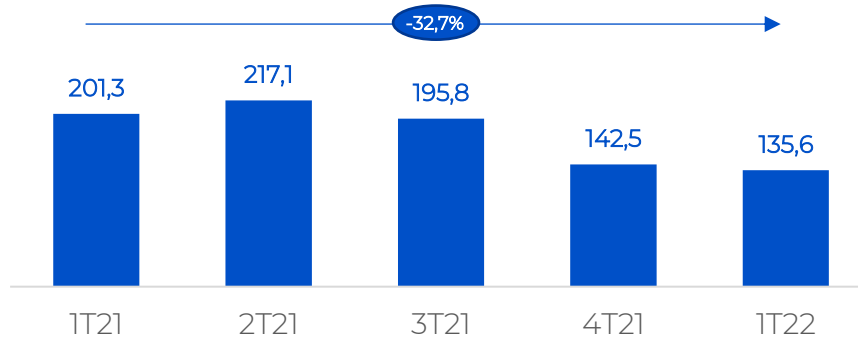
No segmento Telecom houve retração de 32,7% no 1T22 vs. 1T21. Essa redução se deu principalmente em função da desaceleração do crescimento de novos assinantes conectados por fibra-ótica. De acordo com informações da Anatel, a quantidade de conexões por fibra-ótica alcançou 26.157 mil assinantes no final do 1T22, vs. 26.072 mil assinantes no final do 4T21, o que significa um crescimento da base de apenas 86 mil assinantes. Comparativamente, no 1T21, o crescimento da base fora de 2.893 mil assinantes. A WDC forneceu 177 mil ONUs no 1T22, vs. 347 mil ONUs no 1T21 – considerando o comportamento do mercado como um todo, entendemos que tal desempenho fora positivo.

Outro desafio enfrentado no decorrer do 1T22 foi o abastecimento da cadeia de suprimentos, que apresentou melhoria comparado ao ano de 2021, entretanto com falhas de fornecimento principalmente de placas GPON – a normalização está prevista para ao longo do 2T22 e 3T22.

Comentário do Desempenho

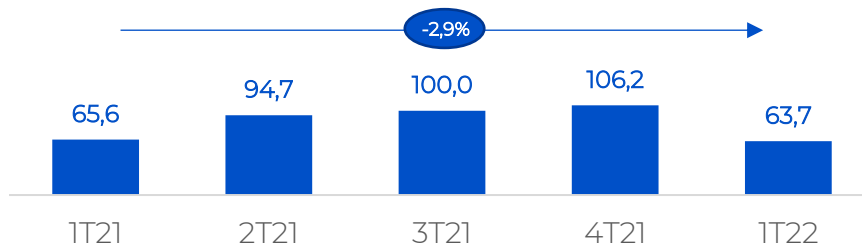


Vendas Totais | Telecom
(R\$ milhões)



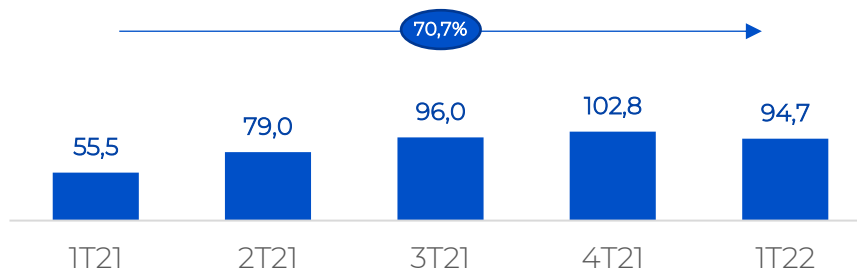
No segmento Enterprise, o resultado teve redução de 2,9% no 1T22 vs. 1T21. Se caso desconsiderarmos o impacto já explicado da redução cambial média aplicada nos preços de vendas, o desempenho do 1T22 vs. 1T21 permanece praticamente neutro. Este cenário foi negativamente impactado pela nova onda de COVID-19 que impactou o mercado corporativo principalmente em janeiro e fevereiro de 2022, e também pela crise global de fornecimento de produtos.

Vendas Totais | Enterprise
(R\$ milhões)



No segmento Solar, o crescimento foi de 70,7% no 1T22 vs. 1T21, alcançando R\$ 94,7 milhões. O segmento Solar passa a representar 32,2% das Vendas Totais da WDC.

Vendas Totais | Solar
(R\$ milhões)



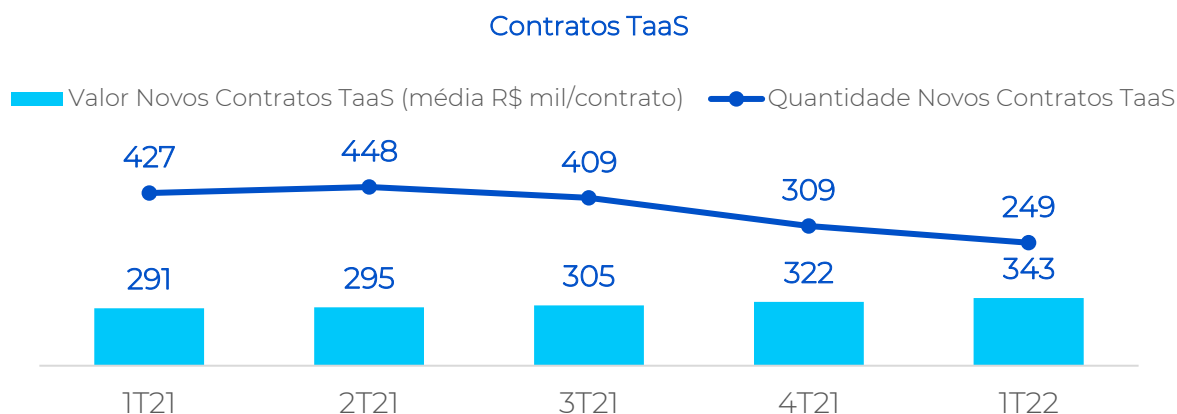
Comentário do Desempenho



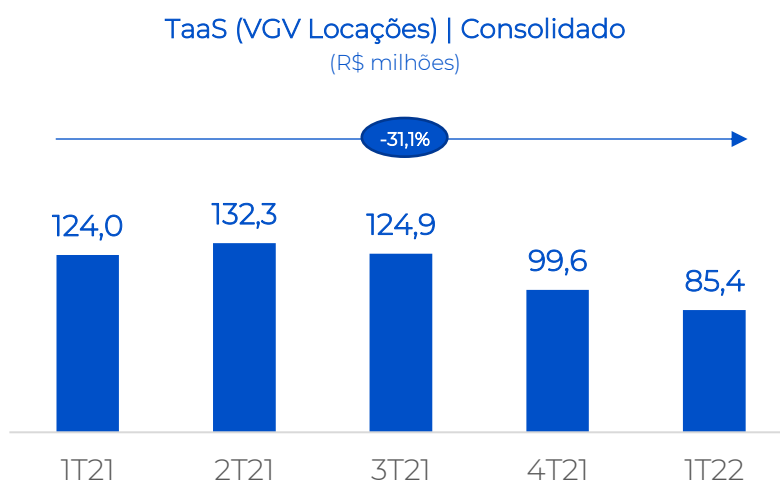
WDC
NETWORKS

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

Em relação ao Valor dos Novos Contratos de TaaS, observamos um novo aumento de ticket médio para R\$ 343 mil por contrato no 1T22, alcançando novo recorde. Quando visualizamos a quantidade de Novos Contratos TaaS houve redução para 249 no 1T22, reflexo da desaceleração de novas conexões por fibra-ótica no segmento Telecom.



No 1T22, as Vendas Totais TaaS (VGV locações) foi de R\$ 85,4 milhões que significa uma retração de 31,1% vs. 1T21, reflexo da desaceleração do segmento Telecom.

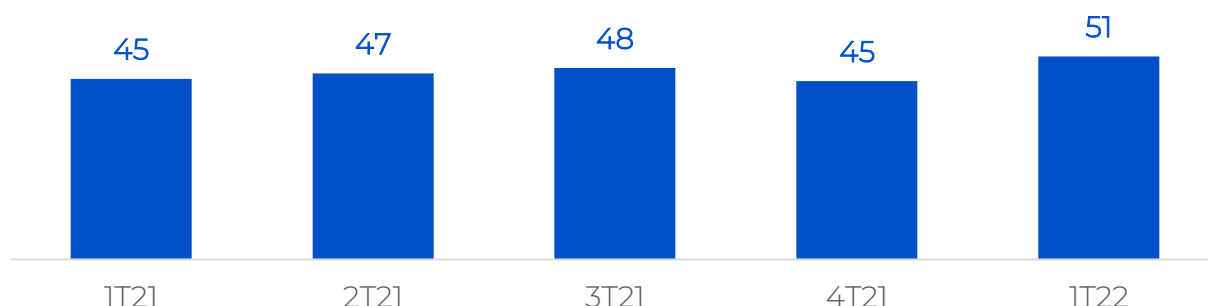


O indicador Vendas Totais é o melhor indicador para medir o esforço comercial da WDC Networks pois incorpora o valor nominal dos contratos de locação “TaaS (VGV Locações)”, que serão reconhecidos ao longo da competência dos contratos e a Receita Bruta de Vendas de Produtos e Serviços de acordo com o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

Comentário do Desempenho



Prazo Novos Contratos TaaS
(média em meses)

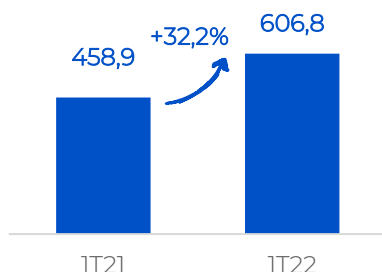


O Prazo dos Novos Contratos TaaS ficou em 51 meses no 1T22 vs. 45 meses no 1T21, em linha com a estratégia de alongamento dos prazos definido pela Companhia.

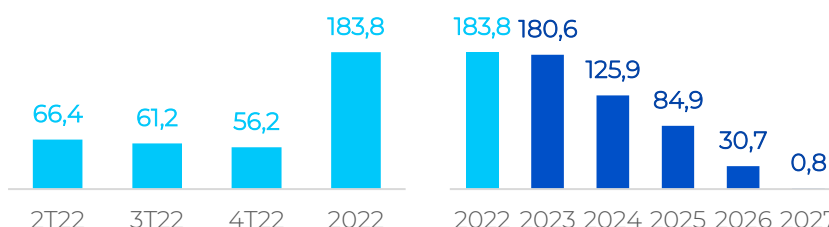
Backlog de Receita

Fechamos o Backlog de Receita no 1T22 com R\$ 606,8 milhões, apresentando um crescimento de 32,2% vs. 2021. O Backlog de Receita demonstra a parcela de receitas futuras vendidas pela Companhia que significará receitas e resultados já garantidos sem qualquer necessidade de novos investimentos dado que o Capex já foi realizado em períodos anteriores. Essa característica demonstra a resiliência do modelo de negócios da WDC.

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



Cronograma de Recebimento
(R\$ milhões)



O cronograma de recebimento indica os valores que temos de Receita Futura a ser reconhecida nos próximos 3 trimestres de 2022 e nos próximos anos.

O Backlog de Receita, ou Receita Diferida, será contabilizado de acordo com a competência de cada contrato nos períodos futuros agindo como um “estoque” de Receita. O Backlog é consequência direta do TaaS (VGV Locações) e dos Prazos de Novos Contratos (quanto maior o prazo, maior a parcela que será contabilizada no futuro impactando o Backlog).

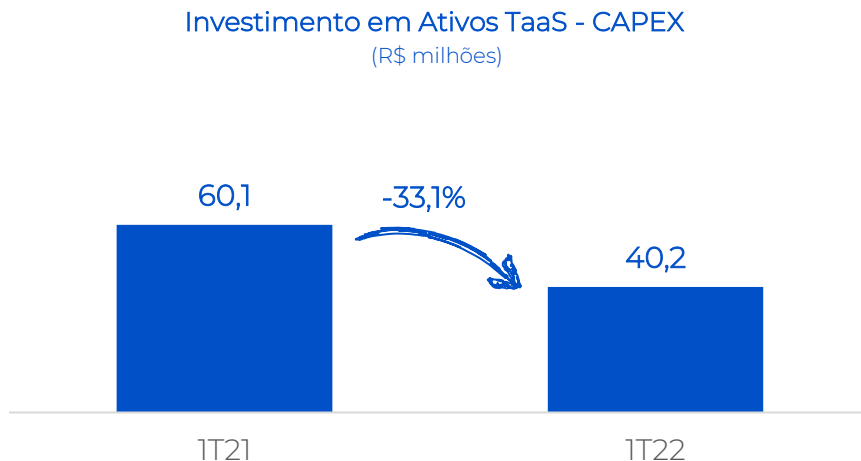
Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS

Investimento em Ativos TaaS – CAPEX

O investimento total em Ativos Imobilizados no 1T22 foi de R\$ 40,2 milhões, 33,1% menor que no 1T21.



Como métrica de avaliação do retorno do investimento do Capex do TaaS, calculamos que para cada Real investido no TaaS iremos gerar 2,12x em Vendas Totais (VGV Locações) no 1T22, que serão contabilizados ao longo da competência dos contratos de locação. Esse indicador para o mesmo período de 2021 estava em 2,06x.





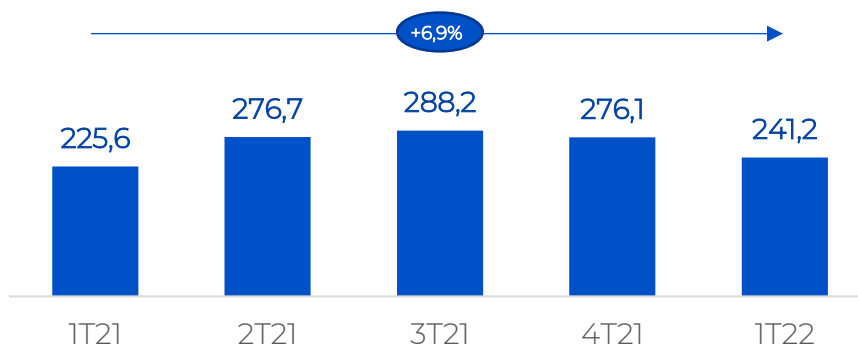
Comentário Resultado 1T22

Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Telecom	101,6	125,2	-18,9%	101,6	125,2	-18,9%
Enterprise	55,6	51,1	8,9%	51,1	266,8	-80,9%
Solar	84,0	49,3	70,3%	49,3	296,3	-83,3%
Receita Líquida Consolidado	241,2	225,6	6,9%	241,2	225,6	6,9%

A Receita Líquida Consolidada no 1T22 ficou em R\$ 241,2 milhões, crescimento de 6,9% em relação ao 1T21. Essa expansão foi sustentada especialmente pelo segmento Solar, o qual se tornou mais participativo no mix da Receita Líquida da Companhia, contribuindo positivamente para o desempenho no período.

Receita Líquida | Consolidada (R\$ milhões)



No segmento Telecom houve uma desaceleração de 18,9% no 1T22 vs. 1T21. É importante ressaltar o efeito positivo da recorrência da receita de locação, que é o principal motivo pelo qual a receita líquida caiu menos do que o Vendas Totais de Telecom (-32,7%).

No segmento Enterprise houve um crescimento de 8,9% no 1T22 vs. 1T21, o efeito recorrente positivo da receita de locação também pode ser percebida nessa unidade de negócio, onde houve redução nas Vendas Totais de Enterprise (-2,9%) enquanto tivemos crescimento de Receita Líquida.

No segmento Solar houve um crescimento de 70,3% no 1T22 vs. 1T21, demonstrando uma execução de acordo com o nosso planejado.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Lucro Bruto

Lucro Bruto (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Telecom	31,1	44,9	-30,8%	31,1	44,9	-30,8%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Telecom)</i>	30,6%	35,9%	-5,3 p.p.	30,6%	35,9%	-5,3 p.p.
Enterprise	15,9	13,3	19,7%	15,9	13,3	19,7%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Enterprise)</i>	28,6%	26,1%	2,6 p.p.	28,6%	26,1%	2,6 p.p.
Solar	13,0	7,4	76,4%	13,0	7,4	76,4%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Solar)</i>	15,5%	14,9%	0,5 p.p.	15,5%	14,9%	0,5 p.p.
Lucro Bruto Consolidado	60,0	65,6	-8,5%	60,0	65,6	-8,5%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Consolidado)</i>	24,9%	29,1%	-4,2 p.p.	24,9%	29,1%	-4,2 p.p.

O Lucro Bruto Consolidado do 1T22 ficou em R\$ 60,0 milhões, redução de 8,5% vs. o 1T21. O principal responsável foi, conforme mencionado anteriormente, a desaceleração do segmento Telecom. Outros fatores que impactaram o Lucro Bruto no primeiro trimestre de 2022 são as elevações dos custos com importações, decorrentes da estratégia da Companhia de aumento dos níveis de estoques e os custos das depreciações dos ativos locados, decorrente da estratégia de aumento do Backlog de Receitas e Prazo de Novos Contratos de TaaS.

No segmento Telecom atingimos um total de R\$ 31,1 milhões no 1T22, redução de 30,8% vs. 1T21.

No segmento Enterprise atingimos um total de R\$ 15,9 milhões no 1T22, crescimento de 19,7% vs. 1T21.

No segmento Solar atingimos um total de R\$ 13,0 milhões no 1T22, crescimento de 76,4% vs. 1T21.

Margem Lucro Bruto

A Margem Bruta Consolidada foi de 24,9% no 1T22 vs. 29,1% no 1T21 (-4,2 p.p.). Os dois principais fatores que justificam essa redução são a mudança no mix de receita (maior participação do segmento Solar, que possui margem percentualmente menor) e o maior Prazo de Novos Contratos de TaaS (locações).

No segmento Telecom, a Margem Bruta ficou em 30,6% no 1T22 vs. 35,9% no 1T21 (-5,3 p.p.), em função dos custos das depreciações dos ativos locados, decorrente da estratégia de aumento do Prazo de Novos Contratos de TaaS.

No segmento Enterprise, a Margem Bruta ficou em 28,6% no 1T22 vs. 26,1% no 1T21 (2,6 p.p.), refletindo-se a retomada de melhores margens no mercado corporativo.

No segmento Solar, a Margem Bruta ficou em 15,5% no 1T22 vs. 14,9% no 1T21 (0,5 p.p.), decorrentes de melhores margens de vendas realizadas.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
EBITDA Ajustado Consolidado	65,3	59,3	10,2%	65,3	59,3	10,2%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>27,1%</i>	<i>26,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>26,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>

O EBITDA Ajustado Consolidado da WDC no 1T22 foi de R\$ 65,3 milhões, crescimento de 10,2% vs. o 1T21. A variação positiva de R\$ 6,0 milhões pode ser explicada da seguinte forma:

- ↳ Telecom com menores volumes em R\$ -12,9 milhões, compensado parcialmente por melhores margens praticadas em +R\$ 7,6 milhões.
- ↳ Solar com maiores volumes em R\$ 5,2 milhões, e melhores margens praticadas em +R\$ 0,5 milhão.
- ↳ Enterprise com maiores volumes em R\$ 1,6 milhão, e melhores margens praticadas em +R\$ 1,5 milhão
- ↳ Despesas operacionais totais reduziram apresentando ganho de resultados de +R\$ 2,4 milhões, principalmente devido a menores provisões de devedores duvidosos (+R\$ 2,0 milhões), maiores créditos de impostos decorrentes do maior percentual de produção (+R\$ 2,2 milhões), e maiores outras despesas diversas (-R\$ 1,8 milhão).

(R\$ milhões)	Total	Telecom	Solar	Enterprise
EBITDA Ajustado 1T21	59,3			
Volumes	- 6,1	- 12,9	5,2	1,6
Margem Bruta	9,7	7,6	0,5	1,5
Lucro Bruto	3,6	- 5,2	5,7	3,1
Despesas Op.	2,4			
Variação Total	6,0			
EBITDA Ajustado 1T22	65,3			

A Margem EBITDA Ajustada Consolidada no 1T22 foi de 27,1%, crescimento de 0,8 p.p. vs. o 1T21.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Reconciliação EBITDA Ajustado

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
EBITDA Consolidado	65,3	56,6	15,4%	65,3	56,6	15,4%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>27,1%</i>	<i>25,1%</i>	<i>2,0 p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>25,1%</i>	<i>2,0 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0,0	1,9	n.a	0,0	1,9	n.a
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,0	0,8	-100,0%	0,0	0,8	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	0,0	2,7	-100,0%	0,0	2,7	-100,0%
EBITDA Ajustado Consolidado	65,3	59,3	10,2%	65,3	59,3	10,2%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>27,1%</i>	<i>26,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>26,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>

Despesas não recorrentes ocorridas no 1T21:

Despesas de IPO: Com a realização do IPO em 2021 reconhecemos despesas no 1T21 de R\$1,9 milhão. Todas as despesas estimadas estavam informadas no prospecto preliminar e definitivo. Os gastos estavam previstos para 2021, não havendo outras despesas a serem reconhecida no 1T22.

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

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Varição Cambial Líq. & Ajuste a valor justo Inst. Der.	(18,5)	(2,0)	830,2%	(18,5)	(2,0)	830,2%
Receitas Financeiras	9,5	1,9	410,9%	9,5	1,9	410,9%
Despesas Financeiras	(22,0)	(14,4)	52,2%	(22,0)	(14,4)	52,2%
(+/-) Resultado Financeiro	(30,9)	(14,6)	112,3%	(30,9)	(14,6)	112,3%

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 1T22, foi observada perda cambial referente à apreciação da moeda nacional (R\$) frente a outras moedas estrangeiras no montante total de -R\$ 18,5 milhões, considerando que a Companhia possuía uma posição de ativos em moeda estrangeira superior aos passivos nas mesmas moedas. Em mesmo período do ano anterior, tal perda cambial foi de -R\$ 2,0 milhões.

(R\$ milhões)	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2021	31/03/2022
Taxa Câmbio Dólar Ptax	5,1961	5,6967	5,5799	4,7372
Estoque em Trânsito	31,7	80,7	83,1	51,6
Adiantamento a Fornecedores	25,9	33,2	69,8	109,0
Fornecedores Internacionais	(82,9)	(129,6)	(133,0)	(64,9)
Ativos (Passivos) em moeda estrangeira	(25,3)	(15,6)	19,8	95,7
Equivalente em US\$	(4,9)	(2,7)	3,6	20,2

A Receita Financeira da WDC ficou em R\$ 9,5 milhões no 1T22, em comparação a R\$ 1,9 milhão no 1T21. Tal variação é consequência principalmente do aumento da posição de Caixa da Companhia ao longo do período decorrente da oferta inicial de ações realizada em julho de 2021, sendo que os recursos aplicados em CDI foram favorecidos pelos aumentos recentes da taxa SELIC.

A Despesa Financeira no 1T22 foi de R\$ 22,0 milhões, em comparação a R\$ 14,4 milhões no 1T21. Os fatores que justificam essas variações são: (i) despesas com juros sobre empréstimos de R\$ 15,7 milhões no 1T22, crescimento de 44,4% em relação ao 1T21 devido aos aumentos de taxa SELIC no período, e (ii) ajustes a valor presente do contas a receber e fornecedores no valor de -R\$ 4,1 milhões no 1T22 vs. -R\$ 0,2 milhão no 1T21, impactado também pelos aumentos da taxa SELIC observados neste trimestre.

O Resultado Financeiro Líquido no 1T22 foi uma despesa de R\$ 30,9 milhões, em comparação a uma despesa de R\$ 14,6 milhões no 1T21, conforme motivos exemplificados acima.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Lucro Líquido Ajustado

Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	1T21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Receita Líquida	241,2	225,6	6,9%	241,2	225,6	6,9%
EBIT	25,8	26,1	-1,1%	25,8	26,1	-1,1%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,6%</i>	<i>-0,9 p.p.</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,6%</i>	<i>-0,9 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(30,9)	(14,6)	112,3%	(30,9)	(14,6)	112,3%
(-) Provisão para IR e CSLL	3,0	(2,1)	-244,1%	3,0	(2,1)	-244,1%
Lucro Líquido	(2,1)	9,5	-122,2%	(2,1)	9,5	-122,2%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>-0,9%</i>	<i>4,2%</i>	<i>-5,1 p.p.</i>	<i>-0,9%</i>	<i>4,2%</i>	<i>-5,1 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0,0	1,9	-100,0%	0,0	1,9	n.a.
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	0,0	0,0	n.a.	0,0	0,0	n.a.
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,0	0,8	-100,0%	0,0	0,8	-100,0%
(-) Excl. Crédito ICMS Base PIS/COFINS (17-20)	0,0	0,0	n.a.	0,0	0,0	n.a.
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,0	n.a.	0,0	0,0	n.a.
(-) Reversão IR e CSLL	0,0	(0,9)	-100,0%	0,0	(0,9)	-100,0%
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	0,0	1,8	-100,0%	0,0	1,8	-100,0%
Lucro Líquido Ajustado	(2,1)	11,2	-118,7%	(2,1)	11,2	-118,7%
<i>Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>-0,9%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-5,8 p.p.</i>	<i>-0,9%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-5,8 p.p.</i>

O Lucro Líquido Ajustado no 1T22 foi de R\$ -2,1 milhões, redução de 118,7% vs. 1T21.

A Margem de Lucro Líquido Ajustado foi de -0,9% no 1T22, redução de 5,8 p.p. vs. 1T21, principalmente por causa dos efeitos negativos do resultado financeiro e como consequência dos outros efeitos operacionais comentados acima.

Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	(126,4)	(126,4)	(39,8)	218%
Lucro líquido do período	(2,1)	(2,1)	9,5	-122%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	79,1	79,1	60,4	31%
Redução (aumento) dos ativos	(89,4)	(89,4)	(139,4)	-36%
Aumento (redução) dos passivos	(113,9)	(113,9)	29,9	-482%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	172,1	172,1	(23,0)	-849%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(66,4)	(66,4)	56,3	-218%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(0,9)	(0,9)	0,0	-46%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	(21,6)	(21,6)	(6,4)	235%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	17	17	31	-46%

No 1T22 a variação no Caixa Líquido da Companhia foi de R\$ 21,6 milhões negativos (aplicação) em função principalmente das atividades operacionais para reforço do estoque na Companhia.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

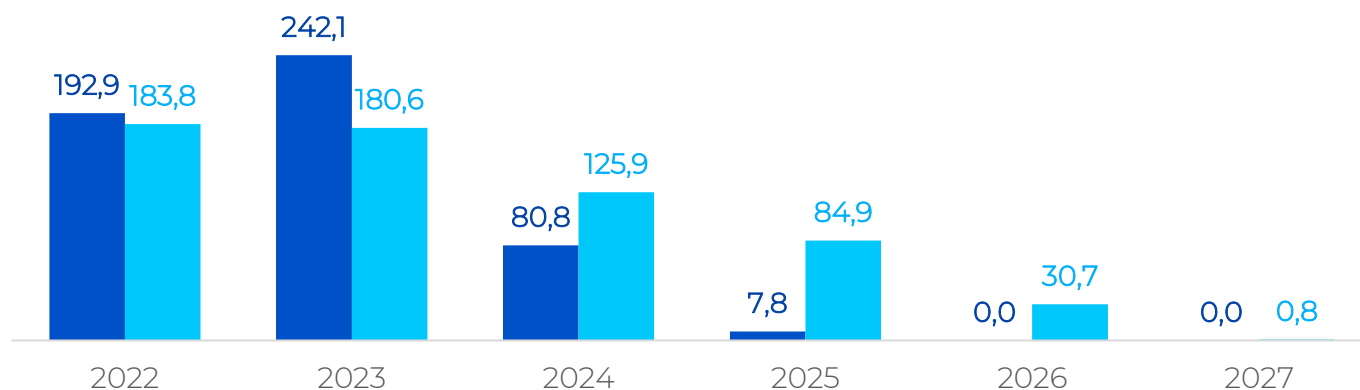
Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	1T22	4T21	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	506,2	596,5	-15,1%
Circulante	282,0	326,7	-13,7%
Não Circulante	224,3	269,9	-16,9%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	17,3	(8,4)	-306,1%
Ativo	(1,8)	(15,6)	-88,6%
Passivo	19,1	7,2	165,9%
Dívida Bruta	523,6	588,1	-11,0%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(106,5)	(337,0)	-68,4%
Dívida Líquida	417,0	251,2	66,0%
EBITDA UDM ajustado	284,4	278,3	2,2%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	1,47	0,90	62,5%

A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 1,47x no 1T22. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração considerando ainda que o *Backlog de Receita Futura* no valor de R\$ 606,8 milhões representa uma cobertura de 1,5x o total da Dívida Líquida.

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta

(R\$ milhões)

■ Dívida Bruta ■ Backlog de Receita


Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	4T21	Total 2021
EBIT (UDM)	134,2	134,5	134,5
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	(16,7)	(21,9)	(21,9)
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	117,5	112,6	112,6
(+) Patrimônio Líquido	630,3	629,5	629,5
(+) Dívida Bruta	523,6	588,1	588,1
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(106,5)	(337,0)	(337,0)
Capital Investido	1.047,3	880,6	880,6
Capital Investido Média 2021 e 2020 = (B)	964,0	715,6	715,6
ROIC = (A/B)	12,2%	15,7%	15,7%

No 1T22 o Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC¹) foi de 12,2% vs. 15,7% no 4T22. Essa queda foi reflexo da utilização das disponibilidades (caixa e equiv.) para ampliação dos estoques e investimento em Capex de locações.

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

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Anexos

Demonstrativo de Resultado

Demonstração Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	TT22	TT21	Δ %	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Receita Bruta Vendas	208.521	198.341	5,1%	208.521	198.341	5,1%
TaaS (VGV Locações)	85.424	124.050	-31,1%	85.424	124.050	-31,1%
Vendas Totais	293.945	322.390	-8,8%	293.945	322.390	-8,8%
Receita Bruta Vendas	208.521	198.341	5,1%	208.521	198.341	5,1%
Receita Bruta Locação	70.580	71.077	-0,7%	70.580	71.077	-0,7%
Receita Bruta	279.101	269.418	3,6%	279.101	269.418	3,6%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(34.513)	(38.500)	-10,4%	(34.513)	(38.500)	-10,4%
(-) Devoluções	(3.394)	(5.328)	-36,3%	(3.394)	(5.328)	-36,3%
Receita Líquida	241.194	225.591	6,9%	241.194	225.591	6,9%
(-) CMV	(181.183)	(160.008)	13,2%	(181.183)	(160.008)	13,2%
Lucro Bruto	60.011	65.582	-8,5%	60.011	65.582	-8,5%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>24,9%</i>	<i>29,1%</i>	<i>-4,2 p.p.</i>	<i>24,9%</i>	<i>29,1%</i>	<i>-4,2 p.p.</i>
(-) Despesas c/ Pessoal	(12.460)	(13.263)	-6,1%	(12.460)	(13.263)	-6,1%
(-) Despesas Comercial	(17.073)	(17.255)	-1,1%	(17.073)	(17.255)	-1,1%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(3.831)	(7.103)	-46,1%	(3.831)	(7.103)	-46,1%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(844)	(1.858)	-54,6%	(844)	(1.858)	-54,6%
(-) Despesas Operacionais	(34.207)	(39.480)	-13,4%	(34.207)	(39.480)	-13,4%
EBIT	25.804	26.103	-1,1%	25.804	26.103	-1,1%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,6%</i>	<i>-0,9 p.p.</i>	<i>10,7%</i>	<i>11,6%</i>	<i>-0,9 p.p.</i>
(+) Depreciação & Amortização	39.504	30.480	29,6%	39.504	30.480	29,6%
EBITDA	65.308	56.583	15,4%	65.308	56.583	15,4%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>27,1%</i>	<i>25,1%</i>	<i>2,0 p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>25,1%</i>	<i>2,0 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0	1.876	-100,0%	0	1.876	-100,0%
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0	795	-100,0%	0	795	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	0	2.671	-100,0%	0	2.671	-100,0%
EBITDA Ajustado	65.308	59.254	10,2%	65.308	59.254	10,2%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>27,1%</i>	<i>26,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>	<i>27,1%</i>	<i>26,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(30.911)	(14.561)	112,3%	(30.911)	(14.561)	112,3%
(-) Provisão para IR e CSLL	3.014	(2.091)	-244,1%	3.014	(2.091)	-244,1%
Lucro Líquido	(2.093)	9.450	-122,2%	(2.093)	9.450	-122,2%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>-0,9%</i>	<i>4,2%</i>	<i>-5,1 p.p.</i>	<i>-0,9%</i>	<i>4,2%</i>	<i>-5,1 p.p.</i>
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	0	1.763	-100,0%	0	1.763	-100,0%
Lucro Líquido Ajustado	(2.093)	11.213	-118,7%	(2.093)	11.213	-118,7%
<i>Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>-0,9%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-5,8 p.p.</i>	<i>-0,9%</i>	<i>5,0%</i>	<i>-5,8 p.p.</i>

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Balço Patrimonial

Balço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	1T22	4T21	Δ %	Total 2021
Ativo				
Ativo Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	16.898	38.465	-56%	38.465
Investimentos de curto prazo	89.647	298.522	-70%	298.522
Contas a receber, líquidas	128.865	163.719	-21%	163.719
Impostos a recuperar	60.850	49.010	24%	49.010
Instrumentos financeiros derivativos	1.772	6.480	-73%	6.480
Estoques	286.160	259.361	10%	259.361
Adiantamentos a fornecedores	116.289	73.721	58%	73.721
Despesas Antecipadas	769	1.113	-31%	1.113
Total do Ativo Circulante	701.250	890.391	-21%	890.391
Ativo Não Circulante				
Contas a receber, líquidas	109.242	95.691	14%	95.691
Depósitos Judiciais	109	109	0%	109
Instrumentos financeiros derivativos	0	9.091	-100%	9.091
Impostos diferidos	21.388	17.496	22%	17.496
Ativo de direito de uso	4.399	3.001	47%	3.001
Imobilizado, líquido	417.830	419.205	0%	419.205
Intangível, líquido	59.704	56.852	5%	56.852
Total do Ativo Não Circulante	612.672	601.445	2%	601.445
Total do Ativo	1.313.922	1.491.836	-12%	1.491.836
Passivo				
Passivo Circulante				
Fornecedores	111.224	199.444	-44%	199.444
Pessoal, encargos e benefícios sociais	6.201	8.318	-25%	8.318
Impostos a recolher	4.331	2.050	111%	2.050
Empréstimos, financiamentos e debêntures	281.967	326.680	-14%	326.680
Instrumentos financeiros derivativos	14.783	7.175	106%	7.175
Arrendamentos mercantis	2.577	2.228	16%	2.228
Outras obrigações	31.725	45.409	-30%	45.409
Total do Passivo Circulante	452.808	591.304	-23%	591.304
Passivo Não Circulante				
Empréstimos, financiamentos e debêntures	224.280	269.856	-17%	269.856
Outras obrigações	2.228	1.206	85%	1.206
Total do Passivo Não Circulante	230.801	271.062	-15%	271.062
Patrimônio Líquido				
Capital social	301.397	297.591	1%	297.591
Reservas de capital	236.632	236.632	0%	236.632
Reservas de lucro	94.427	94.427	0%	94.427
Outras obrigações	-2.143	820	-361%	820
Total do Patrimônio Líquido	630.313	629.470	0%	629.470
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.313.922	1.491.836	-12%	1.491.836

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T22	Acum. 2022	Acum. 2021	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	(126,4)	(126,4)	(39,8)	218%
Lucro líquido do período	(2,1)	(2,1)	9,5	-122%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	79,1	79,1	60,4	31%
Depreciação e amortização	39,5	39,5	30,5	30%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	6,3	6,3	8,2	-24%
Provisão para obsolescência de estoques	1,8	1,8	0,9	109%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0,0	0,0	0,0	-100%
Marcação a mercado de derivativos	27,7	27,7	2,5	1017%
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	(3,6)	(3,6)	(0,1)	5013%
Despesas de juros e variação cambial	6,4	6,4	15,3	-58%
Despesas de ajuste a valor presente	3,9	3,9	0,2	2463%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	0,1	0,1	0,0	782%
Despesas com remuneração baseada em ações	0,0	0,0	0,8	-100%
Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	0,8	0,8	5,0	-84%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(3,9)	(3,9)	(2,9)	34%
Redução (aumento) dos ativos	(89,4)	(89,4)	(139,4)	-36%
Contas a receber	11,1	11,1	(15,4)	-172%
Impostos a recuperar	(11,8)	(11,8)	(10,9)	9%
Estoques	(31,2)	(31,2)	(102,5)	-70%
Adiantamentos a fornecedores	(55,8)	(55,8)	(7,7)	625%
Despesas antecipadas	0,3	0,3	(0,1)	-470%
Outros créditos	0,0	0,0	0,0	
Liquidação de derivativos	(2,0)	(2,0)	(2,8)	-29%
Aumento (redução) dos passivos	(113,9)	(113,9)	29,9	-482%
Fornecedores	(85,7)	(85,7)	55,5	-254%
Impostos a recolher	2,4	2,4	(2,2)	-209%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	(2,1)	(2,1)	(2,3)	-7%
Receita diferida	(0,4)	(0,4)	(2,7)	-84%
Partes relacionadas	(0,0)	(0,0)	0,1	-156%
Outras obrigações	(13,8)	(13,8)	0,2	-6224%
Pagamento de juros	(13,3)	(13,3)	(12,9)	3%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(1,0)	(1,0)	(5,8)	-83%
Pagamento de processos judiciais e outros	0,0	0,0	0,0	-100%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	172,1	172,1	(23,0)	-849%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(40,4)	(40,4)	(61,1)	-34%
Aquisição em investimento de curto prazo	(164,4)	(164,4)	0,0	0%
Resgates dos investimentos de curto prazo	376,9	376,9	38,1	889%
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:	172,1	172,1	(23,0)	-849%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(66,4)	(66,4)	56,3	-218%
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	0,0	0,0	98,5	-100%
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(69,5)	(69,5)	(41,4)	68%
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(0,7)	(0,7)	(0,8)	-4%
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	0,0	0,0	0,0	-100%
Aumento de capital e reservas - IPO, liq. dos gastos com emissão	3,8	3,8	0,0	38059900%
Aumento de reservas de capital	0,0	0,0	0,0	0%
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	(66,4)	(66,4)	56,3	-218%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(0,9)	(0,9)	0,0	-46%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	(21,6)	(21,6)	(6,4)	235%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	38	38	38	2%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	17	17	31	-46%

#Descomplica

Fale com o RI



+55 (11) 3035-3777

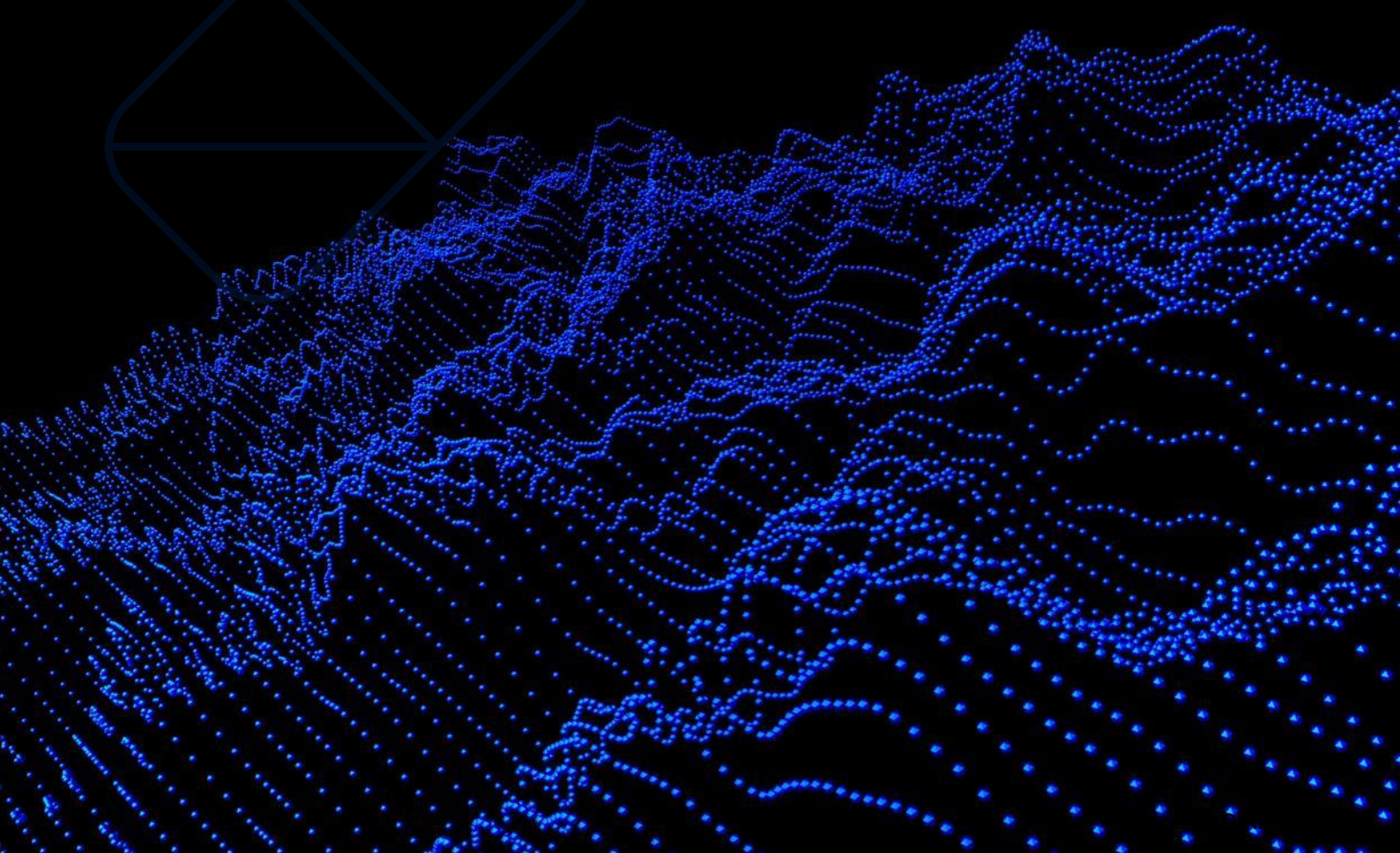
Ramal: 6259/ 6225



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br



Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

1. Contexto operacional

A Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A. (“Companhia”), ou WDC Networks, que está listada no Novo Mercado da B3 S.A com símbolo LVTC3, sediada na Cidade de Ilhéus, Estado da Bahia, na Rodovia BA-262, Ilhéus x Uruçuca, s/nº, Km 2,8, Quadra A, Bairro Iguape, Polo de Informática de Ilhéus, CEP 45658-335, devidamente inscrita no CNPJ/MF sob o nº 05.917.486/0001-40, é uma empresa de tecnologia, que importa, industrializa e comercializa produtos de Telecomunicações (fibra ótica, FTTH), Data Center, Áudio e Vídeo Profissional, Segurança Eletrônica, Comunicações Unificadas, Segurança da Informação, Sistemas de Energia Solar Fotovoltaica entre outras.

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

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias

A emissão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 13 de maio de 2022.

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 31 de março de 2022 compreendem as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board* (IASB) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que ela e suas controladas possuem recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

As informações contábeis intermediárias são apresentadas em milhares de reais (exceto quando mencionado de outra forma), moeda funcional e de apresentação e foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios e suporte financeiro da Companhia.

As Informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram preparadas com base no custo histórico e ajustadas para refletir (i) o valor justo de instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo através do resultado; e (ii) valor justo de ativos adquiridos e passivos assumidos em combinação de negócios.

A preparação das informações contábeis intermediárias exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações das notas explicativas que não sofreram alterações significativas ou apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2021, não foram repetidas integralmente nestas informações trimestrais. Entretanto, informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021, emitidas em 08 de março de 2022 e foram aplicadas de modo consistente no período comparativo apresentado.

Os eventos subsequentes foram avaliados até 13 de maio de 2022, data em que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foram aprovadas pelo Conselho de Administração. As IFRS não requerem a apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), sendo considerada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das Informações contábeis intermediárias.

2.1. Base de consolidação

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

2.1. Base de consolidação--Continuação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de março de 2022. Nas informações contábeis intermediárias individuais da controladora as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

O exercício social das controladas é coincidente com o da Controladora e as práticas contábeis foram aplicadas de maneira uniforme por todas as entidades consolidadas.

As informações contábeis intermediárias consolidadas incluem as operações da Companhia e suas controladas, apresentadas a seguir:

Controladas	Porcentagem de participação	
	31/03/2022	31/12/2021
Livetech Colombia, S.A.S. ("WDC Colombia")	100%	100%
Wdcnet Usa, Corp ("WDC US")	100%	100%
Livetech Panamá, S.A. ("WDC Panamá")	100%	100%
Livetech Franchising Administração Ltda. ("Franchising")	100%	100%

Os principais procedimentos de consolidação são:

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

2.2. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Novas normas, alterações e interpretações de normas em vigor

- No período findo em 31 de março de 2022 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, emitidos em períodos anteriores, 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
31 de março de 2022
(Em milhares de reais)

3. Eventos especiais ocorridos durante o período

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

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

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

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalente de caixa	13.125	32.603	16.898	38.465
Total	13.125	32.603	16.898	38.465

4.2. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Certificados de depósitos bancários (a)	89.647	298.522	89.647	298.522
Total	89.647	298.522	89.647	298.522

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber venda mercadoria	205.209	229.536	208.249	231.939
Contas a receber locação	88.625	79.975	88.625	79.975
Contas a receber bruto	293.834	309.511	296.874	311.914
Provisão para perdas de crédito esperadas	(58.767)	(52.504)	(58.767)	(52.504)
Total	235.067	257.007	238.107	259.410
Circulante	125.825	161.316	128.865	163.719
Não circulante	109.242	95.691	109.242	95.691

Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:

Em 31 de dezembro de 2020	<u>(26.558)</u>
Adições	(8.239)
Baixas	-
Em 31 de março de 2021	<u>(34.797)</u>
Em 31 de dezembro de 2021	<u>(52.504)</u>
Adições	(6.263)
Baixas	-
Em 31 de março de 2022	<u>(58.767)</u>

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 31 de março de 2022:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Títulos a vencer	209.399	227.366	212.439	229.769
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	7.337	12.313	7.337	12.313
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	8.560	9.352	8.560	9.352
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	10.606	9.497	10.606	9.497
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	8.438	10.072	8.438	10.072
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	9.617	8.147	9.617	8.147
Títulos vencidos acima de 365 dias	39.877	32.764	39.877	32.764
Total	293.834	309.511	296.874	311.914

5.1. Contas a receber de locação e aluguéis mínimos futuros

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

5. Contas a receber--Continuação

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

Os recebimentos mínimos futuros de tais locações estão demonstrados abaixo:

Controladora e Consolidado		
Recebimentos mínimos de locação	31/03/2022	31/12/2021
2022	183.812	233.885
2023	180.563	160.394
2024	125.938	106.948
2025	84.935	71.143
2026	30.719	19.050
2027	838	-
Total	606.805	591.420

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 31 de março de 2022 no montante de R\$70.580 (R\$288.930 em 31 de dezembro de 2021), e estão divulgadas na Nota 23.

A receita a ser reconhecida em períodos futuros relacionada a esses contratos de locação está demonstrada abaixo:

Controladora e Consolidado		
Recebimentos mínimos de locação	31/03/2022	31/12/2021
2022	183.817	234.321
2023	180.563	160.394
2024	125.938	106.948
2025	84.935	71.143
2026	30.719	19.050
2027	838	-
Total	606.810	591.856

Para os contratos em que o prazo de recebimento é inferior ao período de locação, a Companhia reconhece uma receita diferida correspondente aos montantes recebidos em adiantamento, conforme demonstrado na Nota 15.

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

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

6. Impostos a recuperar e diferidos**6.1. Impostos a recuperar**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
IRRF a recuperar	1.997	439	1.997	439
IRPJ e CSLL a compensar	11.867	8.663	11.867	8.663
PIS e COFINS a recuperar	16.692	12.651	16.692	12.651
ICMS a compensar	24.574	23.122	24.574	23.122
IPI a compensar	3.597	3.479	3.597	3.479
PIS e COFINS diferido	-	17	-	17
Outros (a)	157	93	2.123	639
Total	58.884	48.464	60.850	49.010

6.2. Impostos diferidos

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:		
Tributos ativos:		
Provisão para devedores duvidosos	11.133	10.160
Provisão de deságio na venda de crédito acumulado de ICMS	603	436
Provisão de perda por desvalorização de estoque	4.023	3.397
Ajuste à valor presente combinação de negócios	15	25
Ajuste à valor presente contas a receber	4.758	3.416
Provisão para contingências fiscais	123	123
Provisão receita diferida (MAXBR)	-	75
Derivativos - swap	1.099	233
Tributos passivos:		
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(464)	(425)
Ativo (passivo) fiscal diferido, líquido	21.290	17.440

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

6. Impostos a recuperar e diferidos--Continuação

6.2. Impostos diferidos--Continuação

6.2.1. Estimativa de realização dos impostos diferidos

	Tributos e contribuições sociais diferidos
2022	10.984
2023	7.534
2024	1.800
2025	972
Total	21.290

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Matérias-primas	11.750	13.465	11.750	13.465
Mercadorias	152.210	113.678	165.687	118.472
Estoque em trânsito	51.579	72.710	51.579	83.057
Produtos acabados	51.884	38.900	51.884	38.900
Software para revenda	19.385	17.928	19.385	17.928
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(14.125)	(12.286)	(14.125)	(12.461)
Total	272.683	244.395	286.160	259.361

Provisão obsoletos	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2020	(13.162)
Adições	(881)
Reversões	-
Em 31 de março de 2021	(14.043)
Em 31 de dezembro de 2021	(12.286)
Adições	(3.492)
Reversões	1.653
Em 30 de março de 2022	(14.125)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

8. Investimento

	Controladora	
	31/03/2022	31/12/2021
Wdc Us	1.564	1.648
Wdc Colômbia	4.483	4.679
Panamá	(153)	23
Franchising	48	49
	5.942	6.399

Abaixo demonstramos as principais informações financeiras das controladas:

31/03/2022				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo) do exercício
Wdc Us	100%	1.564	1.694	182
Colombia	100%	4.483	4.324	113
Panamá	100%	(153)	525	(195)
Franchising	100%	48	-	(1)
Total		5.942	6.543	99

31/12/2021				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo) do exercício
Wdc Us	100%	1.648	4.012	128
Colombia	100%	4.679	18.372	418
Panamá	100%	23	2.500	(496)
Franchising	100%	49	-	(1)
Total		6.399	24.884	49

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

8. Investimento--Continuação

A movimentação dos investimentos é como segue:

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
Resultado do período	-	-	-	-	-
Varição cambial investimento (a)	182	113	(195)	(1)	99
Outras variações	(213)	(573)	(83)	-	(869)
Outras variações	(53)	264	102	-	313
Saldo em 31 de março de 2022	1.564	4.483	(153)	48	5.942

(a) No período findo em 31 de março de 2022 foi gerado um valor de R\$ (869) (R\$ 752 em 31 de dezembro de 2021) relativo aos efeitos da variação cambial derivados da conversão para reais das demonstrações financeiras das controladas sediadas no exterior, originalmente elaboradas em dólares norte-americanos (USD), pesos colombianos (COP). Estes efeitos são registrados como "Outros resultados abrangentes" no patrimônio líquido.

9. Imobilizado

Em 31 de março de 2022 a Companhia não tem bens penhorados ou bloqueados judicialmente, nem bens dados em garantia de empréstimos e financiamentos, exceto pelos bens objeto de arrendamento financeiro.

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

Abaixo demonstramos a movimentação patrimonial do ativo imobilizado da Companhia:

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

9. Imobilizado--Continuação

	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 2020	694	829	395	341.609	247	562	1.451	345.787
Adições	23	269	-	51.196	9	-	-	51.497
Baixas	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Depreciação	(31)	(79)	(39)	(26.331)	(9)	(75)	(6)	(26.570)
Em 31 de março de 2021	686	1.019	356	366.463	247	487	1.445	370.703
Adições	88	234	-	140.606	119	80	79	141.206
Baixas	-	-	(139)	(211)	-	-	-	(350)
Depreciação	(81)	(273)	(56)	(91.856)	(34)	(175)	(25)	(92.500)
Em 31 de dezembro de 2021	693	980	161	415.002	332	392	1.499	419.059
Adições	-	129	-	32.700	17	-	-	32.846
Baixas	-	-	-	(97)	-	-	-	(97)
Depreciação	(25)	(95)	(13)	(33.879)	(13)	(81)	(9)	(34.115)
Em 31 de março de 2022	668	1.014	148	413.726	336	311	1.490	417.693
Em 31 de dezembro de 2020								
Custo	1.381	1.989	943	542.915	420	562	1.624	549.834
Depreciação acumulada	(687)	(1.160)	(548)	(201.306)	(173)	-	(173)	(204.047)
Valor residual líquido	694	829	395	341.609	247	562	1.451	345.787
Em 31 de março de 2021								
Custo	1.404	2.258	943	587.847	429	561	1.624	595.066
Depreciação acumulada	(718)	(1.239)	(587)	(221.384)	(182)	(74)	(179)	(224.363)
Valor residual líquido	686	1.019	356	366.463	247	487	1.445	370.703
Em 31 de dezembro de 2021								
Custo	1.492	2.492	483	699.064	548	641	1.703	706.423
Depreciação acumulada	(799)	(1.512)	(322)	(284.062)	(216)	(249)	(204)	(287.364)
Valor residual líquido	693	980	161	415.002	332	392	1.499	419.059
Em 31 de março de 2022								
Custo	1.492	2.621	483	720.783	565	641	1.702	728.287
Depreciação acumulada	(824)	(1.607)	(335)	(307.057)	(229)	(330)	(212)	(310.594)
Valor residual líquido	668	1.014	148	413.726	336	311	1.490	417.693

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

9. Imobilizado--Continuação

	Consolidado							Total
	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Produtos para locação	Máquinas e equipamentos	Edificações	Outros	
Taxa anual de depreciação (%)	10%	20%	20%	20%	10%	4%	10%	
Em 31 de dezembro de 2020	721	945	395	341.609	247	562	1.451	345.930
Adições	23	280	-	51.196	9	-	-	51.508
Baixas	-	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Depreciação	(31)	(86)	(39)	(26.331)	(9)	(75)	(6)	(26.577)
Em 31 de março de 2021	713	1.139	356	366.463	247	487	1.445	370.850
Adições	77	270	-	140.606	119	80	79	141.231
Baixas	-	-	(139)	(211)	-	-	-	(350)
Depreciação	(86)	(294)	(56)	(91.856)	(34)	(175)	(25)	(92.526)
Em 31 de dezembro de 2021	704	1.115	161	415.002	332	392	1.499	419.205
Adições	1	130	-	32.700	17	-	-	32.848
Baixas	-	-	-	(97)	-	-	-	(97)
Depreciação	(26)	(105)	(13)	(33.879)	(13)	(81)	(9)	(34.126)
Em 31 de março de 2022	679	1.140	148	413.726	336	311	1.490	417.830
Em 31 de dezembro de 2020								
Custo	1.409	2.121	943	542.915	420	562	1.624	549.994
Depreciação acumulada	(688)	(1.176)	(548)	(201.306)	(173)	-	(173)	(204.064)
Valor residual líquido	721	945	395	341.609	247	562	1.451	345.930
Em 31 de março de 2021								
Custo	1.432	2.402	943	587.847	429	561	1.624	595.238
Depreciação acumulada	(719)	(1.263)	(587)	(221.384)	(182)	(74)	(179)	(224.388)
Valor residual líquido	713	1.139	356	366.463	247	487	1.445	370.850
Em 31 de dezembro de 2021								
Custo	1.503	2.661	483	699.064	548	641	1.703	706.603
Depreciação acumulada	(804)	(1.541)	(322)	(284.062)	(216)	(249)	(204)	(287.398)
Valor residual líquido	699	1.120	161	415.002	332	392	1.499	419.205
Em 31 de março de 2022								
Custo	1.510	2.792	483	720.783	565	641	1.702	728.476
Depreciação acumulada	(831)	(1.652)	(335)	(307.057)	(229)	(330)	(212)	(310.646)
Valor residual líquido	679	1.140	148	413.726	336	311	1.490	417.830

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

10. Intangível

Controladora	Licenças de software	Software para locação	Carteira de clientes	Ágio incorporação (a)	Marcas e patentes	Total
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2020	1.777	26.582	7.320	2.275	15	37.969
Adições	691	8.896	-	-	1	9.588
Amortização	(366)	(1.654)	(1.171)	-	-	(3.191)
Em 31 de março de 2021	2.102	33.824	6.149	2.275	16	44.366
Adições	268	24.452	-	-	2	24.722
Amortização	(1.080)	(7.680)	(3.479)	-	-	(12.239)
Em 31 de dezembro de 2021	1.290	50.596	2.670	2.275	18	56.849
Adições	-	7.506	-	-	-	7.506
Amortização	(203)	(3.302)	(1.149)	-	-	(4.654)
Em 31 de março de 2022	1.087	54.800	1.521	2.275	18	59.701

Consolidado	Licenças de software	Software para locação	Carteira de clientes	Ágio incorporação (a)	Marcas e patentes	Total
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2020	1.780	26.582	7.320	2.275	15	37.972
Adições	691	8.896	-	-	1	9.588
Amortização	(366)	(1.654)	(1.171)	-	-	(3.191)
Em 31 de março de 2021	2.105	33.824	6.149	2.275	16	44.369
Adições	268	24.452	-	-	2	24.722
Amortização	(1.080)	(7.680)	(3.479)	-	-	(12.239)
Em 31 de dezembro de 2021	1.293	50.596	2.670	2.275	18	56.852
Adições	-	7.506	-	-	-	7.506
Amortização	(203)	(3.302)	(1.149)	-	-	(4.654)
Em 31 de março de 2022	1.090	54.800	1.521	2.275	18	59.704

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

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Adiantamentos a fornecedores nacionais (a)	5.214	3.747	7.316	3.959
Adiantamentos a fornecedores internacionais (b)	108.973	69.762	108.973	69.762
Total	114.187	73.509	116.289	73.721

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

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

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

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

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores nacionais	39.361	60.518	46.373	66.446
Fornecedores internacionais	64.851	132.125	64.851	132.998
Total	104.212	192.643	111.224	199.444

13. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
PLR e bônus	-	3.910	-	3.910
Férias e 13º Salário	3.437	2.632	3.437	2.632
INSS a recolher	1.296	710	1.296	710
FGTS a recolher	193	237	193	237
IRRF	1.141	685	1.141	685
Outros	29	46	134	144
Total	6.096	8.220	6.201	8.318

14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL a recolher	2.521	708	2.521	1.259
IPI a recolher	18	2	18	2
ICMS a recolher	70	13	70	13
IRRF	37	65	37	65
Impostos federais (parcelamento)	183	243	183	243
Outros	331	468	1.502	468
Total	3.160	1.499	4.331	2.050

15. Receitas diferidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Receita diferida contratos de locação (a)	5	437	5	437
Total	5	437	5	437
Circulante	5	437	5	437
Não circulante	-	-	-	-

(a) Receita diferida de locação de arrendamento mercantil operacional, proveniente de contratos de locação de ativos para os quais o prazo de recebimento é inferior ao prazo de locação, que será reconhecida no resultado, conforme demonstrado na Nota 5.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

16.1. Empréstimos gerais

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.1. Empréstimos gerais--Continuação

a) Empréstimos em moeda nacional

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
					31/03/2022		31/12/2021	
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	Set/22	Capital de Giro	CDI + 3,20%	Aval + Duplicatas	2.607	-	3.904	-
Banco Banco do Brasil	Out/24	Capital de Giro	CDI + 2,98% a 3,59%	Imóvel Duplicatas	11.309	14.702	15.692	17.024
Banco BBM Bocom	Mar/24	Capital de Giro	CDI + 3,90% a 4,50%	Aval + Duplicatas	9.077	7.667	9.078	9.917
Banco BTG	Dez/23	Capital de Giro	CDI + 2,45% a 2,85%	Duplicatas	112.221	37.500	110.459	50.000
Banco CCB	Abr/24	Capital de Giro	CDI + 2,05% a 4,30%	Duplicatas	12.225	9.833	12.154	12.800
Banco CEF S.A.	Jun/24	Capital de Giro	CDI + 2,18% a 2,43%	Aval + Duplicatas	18.037	12.000	18.778	15.915
Banco Citi	Fev/25	Capital de Giro	CDI + 3,00% a 3,50%	Aval + Duplicatas	12.637	22.515	12.646	25.646
Banco Santander	Mar/23	Capital de Giro	CDI + 2,50% e 10,56%	Aval + Duplicatas	9.755	-	11.696	2.419
Banco Votorantim	Mar/24	Capital de Giro	CDI + 2,70% a 5,60%	Duplicatas	14.083	8.486	14.734	11.970
					201.951	112.703	209.141	145.691

b) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
					31/03/2022		31/12/2021	
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	Jul/24	Finimp	3,00% a 3,65%	Duplicatas	17.493	14.043	24.932	19.648
Banco BBM Bocom	Nov/24	Capital de Giro	LIBOR + 2,98%	Duplicatas	3.666	6.362	4.285	8.214
Banco Bradesco S.A.	Mai/24	Capital de Giro	3,50%	Duplicatas	8.794	23.685	18.507	24.000
Banco Citi	Out/22	Capital de Giro	LIBOR	Duplicatas	8.587	-	13.486	-
Banco Votorantim	Jul/25	Capital de Giro	3,65% a 3,82%	Duplicatas	3.984	30.759	14.021	30.000
					42.524	74.849	75.231	81.862

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

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação**16.1. Empréstimos gerais--Continuação**c) Debêntures

Instituição financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
					31/03/2022		31/12/2021	
					Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Itaú	Nov/22	Debêntures	CDI + 1,50%	-	12.401	-	17.208	-
Banco Itaú Asset	Nov/24	Debêntures	CDI + 3,00%	Aval + Duplicatas	13.491	21.543	13.496	24.618
Banco Bradesco S.A.	Nov/24	Debêntures	CDI + 3,00%	Aval + Duplicatas	11.600	15.185	11.604	17.685
					37.492	36.728	42.308	42.303
					31/03/2022	31/12/2021		
					Circulante	281.967	326.680	
					Não circulante	224.280	269.856	

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

16.1. Empréstimos gerais--Continuação

c) Debêntures--Continuação

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	524.669
Novas dívidas	98.462
Encargos financeiros	10.790
Pagamento de juros	(12.933)
Pagamento de principal	(41.388)
Saldo em 31 de março de 2021	579.600
Saldo em 31 de dezembro de 2021	596.536
Encargos financeiros	15.645
Variação cambial	(23.152)
Pagamento de juros	(13.279)
Pagamento de principal	(69.503)
Saldo em 31 de março de 2022	506.247

16.2. Cláusulas restritivas (covenants)

A Companhia possui cláusulas restritivas em empréstimos, financiamentos e debêntures que restringem a habilidade na tomada de determinadas ações, e podem requerer o vencimento antecipado ou o refinanciamento das dívidas se a Companhia não cumprir com estas cláusulas restritivas.

Os índices e os montantes mínimos e máximos requeridos por essas cláusulas restritivas possuem periodicidade anual, ou seja, devem ser medidas e apresentadas nos encerramentos de exercícios.

Em 31 de março de 2022 todos os índices financeiros foram cumpridos.

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

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

17. Arrendamentos mercantis

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Ativo		
Direito de uso do ativo	4.399	3.001
Total	4.399	3.001
Passivo		
Arrendamento de imóveis	4.443	3.072
Total	4.443	3.072
Passivo circulante	2.577	2.228
Passivo não circulante	1.866	844

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.313
Ingressos	336
Depreciação	(709)
Saldo em 31 de março de 2021	4.940
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.001
Remensuração	2.096
Depreciação	(698)
Saldo em 31 de março de 2022	4.399

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.431
Pagamentos	(767)
Ingressos	336
Encargos	49
Saldo em 31 de março de 2021	5.049
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.072
Pagamentos	(734)
Remensuração	2.096
Encargos	9
Saldo em 31 de março de 2022	4.443

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

17. Arrendamentos mercantis--Continuação

Os vencimentos futuros do passivo de arrendamento são como segue:

<i>Aging realização</i>	
2022	2.116
2023	1.209
2024	948
2025	170
	<u>4.443</u>

No reconhecimento inicial, para determinação do valor justo de arrendamento, aplicou-se a taxa de desconto nominal aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento. Em 31 de março de 2022, o prazo médio dos arrendamentos era de 27 meses.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contratos com terceiros (a)	-	1.068	-	1.068
Adiantamento de cliente	11.807	14.933	11.807	14.933
Venda para entrega futura (b)	6.239	13.088	6.239	13.088
Outras obrigações (c)	949	2.578	949	2.578
Obrigações com terceiros (d)	1.281	1.842	1.281	1.821
Total	20.276	33.509	20.276	33.488
Circulante	20.276	33.509	20.276	33.488
Não circulante	-	-	-	-

- (a) Refere-se a compra de ativos com da Axyon Distribuidora Ltda. com o único intuito de adquirir o direito exclusivo de 100% dos contratos atuais e futuros dos clientes, e o direito exclusivo de aquisição de produtos de tecnologia da informação e de telecomunicações de determinados fornecedores.
- (b) O saldo dessa conta é composto em sua totalidade por notas de simples faturamento, que aguardam a definição do cliente sobre o destino da mercadoria (produtos de energia solar). Quando destinada, é gerada a nota de venda futura e reconhecida a receita.
- (c) Saldo refere-se a obrigações com terceiros existentes na data-base em que a nacionalização dos softwares/ trâmites aduaneiros estão em andamento.
- (d) Projeto Turn Key (Contrato de Fornecimento de Materiais e Construção de Infraestrutura de Backbone de Fibra Óptica)

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

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

19. Provisões para demandas judiciaisContingências classificadas como perdas prováveis

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

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

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como “prováveis”, “possíveis” ou “remotos”. A provisão registrada em relação à 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 31 de março de 2022 é de R\$362 (R\$362 em 31 de dezembro de 2021).

Contingências classificadas como perdas possíveis

	Controladora e Consolidado			Total
	Trabalhistas	Tributárias	Cíveis	
Em 31 de dezembro de 2020	51	1.409	216	1.676
Em 31 de março de 2021	51	1.408	216	1.675
Em 31 de dezembro de 2021	-	564	110	674
Em 31 de março de 2022	-	1.015	110	1.125

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

19. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Tributárias

Em 31 de março de 2022, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$1.125 (R\$674 em 31 de dezembro de 2021).

As naturezas dos principais processos tributários eram as seguintes: R\$ 121 referente a questionamentos sobre créditos utilizados via Per/comp; R\$ 333 referente a pendência na escrituração de notas no livro fiscal; R\$ 110 referente a questionamento de fiscalização estadual a respeito da composição de produto acabado de geração solar; R\$ 451 referente auto de Infração por entendimento que uma venda específica deveria compor IPI na base com entendimento que seria para consumidor final, a defesa administrativa foi apresentada e está aguardando decisão em 1ª Instância.

Cíveis

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

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

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

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

A composição acionária em 31 de março de 2022 e 2021 é como segue:

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.1. Capital social--Continuação

20.1.1. Oferta pública de distribuição primária de ações ordinárias

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

20.2. Reserva legal

É constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o art. 193 da Lei no 6.404/76, até o limite de 20% do capital. Em 31 de março de 2022 não houve constituição.

20.3. Dividendos

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual ajustado na forma prevista no artigo 202 da Lei 6.404/1976. Demonstramos a seguir o cálculo de dividendos deliberados para o período de 2021:

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.4. Reserva para subvenção de investimentos

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui saldo no montante de R\$35.786 referente ao incentivo fiscal de redução de 75% do imposto de renda até o ano calendário de 2024 despacho decisório da Receita Federal nº 129/2015, calculados com base no lucro da exploração, relativamente a Fabricação e Montagem de Equipamentos de Comunicação e Segurança e ao incentivo fiscal de crédito presumido de ICMS de produtos adquiridos de importações para revenda no Estado da Bahia. O resultado obtido com destes benefícios fiscais são reconhecidos como receita ou redução de despesas no resultado do período e transferido para conta de reserva de subvenção no patrimônio líquido. No período findo em 31 de março de 2022 não houve destinação dessa reserva.

20.5. Reserva de retenção de lucros

A Companhia constituiu Reserva de retenção de lucros sobre o montante do lucro líquido do exercício não distribuído nos termos do § 4º (Artigo 202 da Lei nº 6.404), e, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendo assim que o permitir a situação financeira da Companhia. Os lucros não destinados nos termos dos arts. 193 a 197 deverão ser distribuídos como dividendos.

20.6. Lucro por ação

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro líquido (prejuízo) do período	(2.094)	9.450	(2.094)	9.450
Média ponderada das ações no período	64.507	44.792	64.507	44.792
Lucro básico por ação - (em reais)	(0,0325)	0,2110	(0,0325)	0,2110

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

21. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Lucro antes dos tributos	(5.107)	11.541	(5.107)	11.541
Despesa referente ao IRPJ e CSLL sobre o lucro alíquota de (34%)	1.736	(3.924)	1.736	(3.924)
<u>Adições/(exclusões) sobre as diferenças permanentes:</u>				
Despesas indedutíveis	(254)	(462)	(254)	(462)
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	66	451	66	451
Crédito presumido ICMS	1.376	-	1.376	-
Outros (AVP, equivalência patrimonial e outros)	6	695	6	695
Benefícios Fiscais (SUDENE/PAT)	83	1.149	83	1.149
Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	(837)	(4.966)	(837)	(4.966)
Imposto de renda diferido e contribuição social diferido	3.850	2.875	3.850	2.875
Alíquota efetiva do IR/CS	-59,00%	-18,12%	-59,00%	-18,12%

22. Transações e saldos com partes relacionadas

Remuneração dos administradores e partes relacionadas

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	1.048	865
Bônus por desempenho (variável)	-	634
Pagamento baseado em ações	-	795
Total	1.048	2.294

Para o período findo em 31 de março de 2022, nossos Conselheiros e Diretores não receberam quaisquer benefícios de pensão, aposentadoria ou similares.

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

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

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

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

	Controladora	
	31/03/2022	31/12/2021
Ativo		
Mútuo partes relacionadas - Colômbia (a)	4.299	4.299
Aporte Panamá (AFAC)	6.067	6067
Total	10.366	10.366
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	192	232
Total	192	232
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	619	3.979
Total	619	3.979

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

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

Além das transações listadas acima, a Companhia possui:

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

Modalidade	31/03/2022			31/03/2021		
	Ativo	Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado
Locação Imóvel	1.905	1.905	149	480	480	120
Locação Empilhadeira	195	195	66	99	99	30
	2.100	2.100	215	579	579	150

As locações não possuem previsão contratual para aplicação de juros, sendo reajustados apenas nas renovações ou mediante aditivos. As transações são realizadas em condições acordadas entre as partes. Os contratos estão abrangidos pela norma IFRS 16, e portanto, os montantes são apresentados nas rubricas de Arrendamentos Mercantis e Direito de uso (Nota 17). A PDV não é consolidada na Companhia.

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

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

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

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo		
Adiantamento a fornecedores	-	-
Passivo		
Fornecedores	5.208	6.244

Os montantes acima são apresentados líquidos nas demonstrações financeiras.

23. Receita de contrato com cliente

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Receita bruta de vendas	202.266	191.030	208.520	198.341
Receita bruta de locação	70.580	71.077	70.580	71.077
Receita bruta	272.846	262.107	279.100	269.418
(-) Impostos sobre o faturamento	(34.513)	(38.500)	(34.513)	(38.500)
(-) Devoluções	(3.394)	(5.327)	(3.394)	(5.327)
Receita líquida	234.939	218.280	241.193	225.591

24. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Custo de mercadorias vendidas	(127.281)	(118.483)	(132.176)	(123.999)
Custo com depreciação	(37.392)	(28.125)	(37.392)	(28.125)
Custo de importação e frete	(7.994)	(4.879)	(8.009)	(4.879)
Custo com pessoal	(766)	(775)	(766)	(775)
Provisão para obsolescência de estoques	(1.839)	(881)	(1.839)	(881)
Serviços prestados pessoa jurídica	(547)	(615)	(547)	(615)
Outros custos	(454)	(734)	(454)	(734)
Custos totais	(176.273)	(154.492)	(181.183)	(160.008)

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

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

25. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Pessoal	(12.019)	(13.072)	(12.460)	(13.263)
Frete e armazenagem	(5.867)	(5.205)	(6.000)	(5.346)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(6.263)	(8.239)	(6.263)	(8.239)
Marketing e publicidade	(393)	(295)	(640)	(295)
Representação comercial	(3.948)	(3.213)	(3.948)	(3.290)
Viagens e estadias	(213)	(85)	(221)	(85)
Despesas tributárias	1.979	(284)	1.950	(284)
Serviços prestados pessoa jurídica	(3.398)	(4.373)	(3.669)	(4.466)
Depreciação e amortização	(2.101)	(2.348)	(2.112)	(2.355)
Conservação e reparo	(458)	(424)	(458)	(424)
Despesas de consumo	(861)	(869)	(1.014)	(1.206)
Crédito de PIS e COFINS	-	(228)	-	(228)
Outras receitas/despesas operacionais	629	-	629	-
	(32.913)	(38.635)	(34.206)	(39.481)
Despesas com pessoal	(12.019)	(13.072)	(12.460)	(13.263)
Despesas comerciais	(16.684)	(17.037)	(17.072)	(17.255)
Despesas administrativas	(3.520)	(7.005)	(3.831)	(7.105)
Outras despesas operacionais	(690)	(1.521)	(843)	(1.858)

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receitas financeiras	44.123	11.436	44.215	11.438
Varição cambial	33.567	6.729	33.649	6.731
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	1.028	2.841	1.028	2.841
Juros ativos	5.194	1.688	5.194	1.688
Rendimentos de investimento de curto prazo	3.579	70	3.579	70
Ajuste a Valor Presente - AVP	639	-	639	-
Outras receitas financeiras	116	108	126	108
Despesas financeiras	(75.082)	(25.857)	(75.126)	(25.999)
Varição cambial	(24.400)	(11.195)	(24.400)	(11.197)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(28.752)	(360)	(28.752)	(360)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(15.655)	(10.839)	(15.655)	(10.839)
Remuneração avalistas	(619)	(1.200)	(619)	(1.200)
Descontos concedidos	(122)	(131)	(122)	(131)
IOF e IR sobre empréstimos	(392)	(1.157)	(392)	(1.157)
Despesas bancárias	(372)	(380)	(416)	(510)
Ajuste a Valor Presente - AVP	(4.716)	-	(4.716)	-
Outras despesas financeiras	(54)	(595)	(54)	(605)
Resultado financeiro	(30.959)	(14.421)	(30.911)	(14.561)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

27. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros

a) Considerações sobre riscos

Risco de crédito

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

Risco de liquidez

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

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis. A Companhia possui empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras para fazer frente às necessidades de caixa para investimentos e crescimento. Em decorrência dessas transações, a Companhia está exposta ao risco de dívidas referenciadas em CDI.

Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia). A Companhia gerencia seu risco de câmbio por meio de transações de compras de mercadorias com fornecedores estrangeiros, as quais se espera que ocorram dentro do período de 12 meses desde a realização da compra até a quitação da *invoice* do fornecedor.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo.
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia.

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

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

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

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

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

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

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

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de março de 2022, bem como seus respectivos valores de mercado, estão divulgados a seguir:

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

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

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

	Hierarquia de valor justo	Classificação	Valor contábil		Valor justo	
			31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativo (circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	16.898	38.465	16.898	38.465
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	89.647	298.522	89.647	298.522
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	238.107	259.410	238.107	259.410
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	1.772	15.571	1.772	15.571
Total			346.424	611.968	346.424	611.968
Passivo (circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	111.224	199.444	111.224	199.444
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	506.247	596.536	506.247	596.536
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	19.076	7.175	19.076	7.175
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	4.443	3.072	4.443	3.072
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	192	232	192	232
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	20.276	33.488	20.276	33.488
Total			661.458	839.947	661.458	839.947

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo 31 de março de 2022.

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

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, foram realizadas operações de derivativos (swap) que consistem em converter para US\$ o fluxo de caixa de certas dívidas em R\$ referentes a contratos de empréstimos e financiamentos, com taxas indexadas principalmente ao CDI. Basicamente, o Swap prevê um acordo para duas partes trocarem o risco de uma posição ativa (credora), ou passiva (devedora), em data futura, conforme critérios preestabelecidos. Nestas operações de Swap, a Companhia paga taxas fixas em US\$ e recebe remuneração em R\$ atrelada às taxas de juros das dívidas protegidas. A taxa média de câmbio considerada para o dólar na data base de 31 de março de 2022 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$4,7390.

Contratos	Valor referência	31/03/2022		
		Valor justo		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
Swap	184.130	119.855	(137.159)	(17.304)
		Ativo		1.772
		Passivo		(19.076)
Contratos	Valor referência	31/12/2021		
		Valor justo		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
Swap	184.130	162.116	(153.720)	8.396
		Ativo		10.971
		Passivo		(2.575)

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

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

27. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros--Continuaçãoc) Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	Consolidado							Em 31 de março de 2021
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação cambial e/ou juros passivos	Encargos	Novos contratos de dívida	Integralização de capital	
Empréstimos e financiamentos	524.669	(41.388)	(12.933)	-	10.790	98.462	-	579.600
Arrendamento mercantil	5.431	(767)	-	-	49	336	-	5.049
Dividendos a pagar	15.006	-	-	-	-	-	-	15.006
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	-	86.666

	Consolidado							Em 31 de março de 2022
	Em 31 de dezembro de 2021	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação cambial e/ou juros passivos	Encargos	Novos contratos de dívida	Integralização de capital	
Empréstimos e financiamentos	596.536	(69.503)	(13.279)	(23.152)	15.645	-	-	506.247
Dividendos a pagar	11.252	-	-	-	-	-	-	11.252
Capital social	313.298	-	-	-	-	-	4.593	317.891

d) Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas contas correntes em moeda estrangeira, equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos bem como as operações com risco na taxa de juros classificados em equivalentes de caixa, debêntures e empréstimos, aos quais a Companhia estava exposta na data base de 31 de março de 2022, foram definidos três cenários diferentes.

Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras (Banco Central), foi obtida a projeção da moeda estrangeira, CDI e Libor para cada uma das transações analisadas, sendo este definido como cenário provável (cenário 1); a partir deste, foram calculadas variações de 25% (cenário 2) e 50% (cenário 3). Para cada cenário foi apresentado a seguir o novo saldo contábil considerando a taxa de stress:

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

d) Análise de sensibilidade--Continuação

Consolidado (valores em R\$/mil)	Taxa de juros	31/03/2022	Projeção				
			Cenário I -50%	Cenário II -25%	Cenário Provável 2,75%	Cenário III 25%	Cenário IV 50%
Caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo	CDI	106.545	1.465	2.197	2.930	3.662	4.395
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(26.011)	(520)	(780)	(1.040)	(1.300)	(1.560)
Banco BTG	CDI	(149.721)	(1.520)	(2.280)	(3.040)	(3.800)	(4.560)
Banco CCB	CDI	(22.058)	(384)	(576)	(769)	(961)	(1.153)
Banco CEF S.A.	CDI	(30.037)	(493)	(739)	(986)	(1.232)	(1.479)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(11.721)	(235)	(353)	(471)	(588)	(706)
Banco Itaú Asset	CDI	(35.714)	(648)	(972)	(1.296)	(1.620)	(1.944)
Banco Bradesco	CDI	(26.785)	(171)	(256)	(342)	(427)	(512)
Banco Bradesco	CDI	(32.479)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)
Banco Santander	CDI	(9.755)	(178)	(267)	(356)	(445)	(534)
Banco Votorantim	CDI	(57.312)	(1.109)	(1.664)	(2.219)	(2.773)	(3.328)
Banco ABC Brasil	CDI	(34.143)	(748)	(1.122)	(1.495)	(1.869)	(2.243)
Banco BBM Bocom	Libor/CDI	(26.772)	(511)	(766)	(1.021)	(1.276)	(1.532)
Banco Citi	Libor/CDI	(43.739)	(805)	(1.208)	(1.610)	(2.013)	(2.415)
Swap - Banco ABC	Euro/CDI	(4.563)	(2.344)	(3.516)	(4.688)	(5.861)	(7.033)
Swap - Citibank	Libor/Dólar/CDI	858	441	661	882	1.102	1.322
Swap - Bocom	Dólar/CDI	(1.562)	(802)	(1.204)	(1.605)	(2.006)	(2.407)
Swap - Votorantim	Dólar/CDI	(7.186)	(3.692)	(5.538)	(7.384)	(9.230)	(11.075)
Swap - Bradesco	Dólar/CDI	(4.851)	(2.492)	(3.738)	(4.984)	(6.231)	(7.477)
Subtotal		(523.551)	(16.447)	(24.672)	(32.896)	(41.120)	(49.345)
Cenários de variações de indexadores:							
(i) Dólar		4,7378	2,4340	3,6511	4,8681	6,0851	7,3021
(i) Euro		5,2561	2,7003	4,0505	5,4006	6,7508	8,1010
(ii) CDI		6,46%	3,32%	4,98%	6,64%	8,30%	9,95%
(iii) LIBOR		0,96%	0,49%	0,74%	0,99%	1,24%	1,48%

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

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

e) Gestão de capital

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

e) Gestão de capital--Continuação

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

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Empréstimos, financiamentos e debêntures	506.247	596.536
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(16.898)	(38.465)
(-) Investimento de curto prazo	(89.647)	(298.522)
(+/-) Instrumentos financeiros derivativos	17.304	(8.396)
Dívida Líquida	417.006	251.153
Patrimônio líquido	630.313	629.470
Capital total (patrimônio líquido e dívida líquida)	1.047.319	880.623
Índice de alavancagem financeira %	40%	29%

28. Informações por segmento

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

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

Os segmentos possuem diferentes dinâmicas de atendimento, tipos de produtos e modelos de negócios.

O segmento de Telecom engloba o mercado de internet banda larga fixa, incluindo produtos de fibra ótica e FTTH (*fiber to the home*), redes de dados, *wi-fi*, infraestrutura de data centers, dentre outros.

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

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

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

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

28. Informações por segmento--Continuação

Conforme requerido pelo CPC 22 / IFRS 8 Segmentos operacionais, se a entidade altera a estrutura de sua organização interna de um modo que mude a composição dos seus segmentos divulgáveis, a entidade deve divulgar a alteração a informação por segmentos para o período corrente tanto na base antiga como na nova base de segmentação.

A Companhia apresenta as informações por segmento para o período corrente considerando a nova segregação por segmentos operacionais, conforme detalhado acima e também apresenta na base antiga conforme requerido.

Informação por segmento para o período corrente na base antiga:

	Telecom		Corporativo		Total	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita líquida	101.570	125.191	139.623	100.401	241.193	225.591
Custo	(70.507)	(80.294)	(110.676)	(79.714)	(181.183)	(160.008)
Lucro bruto	31.063	44.897	28.947	20.687	60.010	65.583

	Telecom		Corporativo		Total	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativos	836.915	888.715	477.007	603.121	1.313.922	1.491.836
Passivos	755.726	973.914	558.196	517.922	1.313.922	1.491.836

Informação por segmento para o período corrente na base atual:

	Telecom	Solar	Enterprise	Total
	31/03/2022	31/03/2022	31/03/2022	31/03/2022
Receita líquida	101.570	83.986	55.637	241.193
Custo	(70.507)	(70.978)	(39.698)	(181.183)
Lucro bruto	31.063	13.008	15.939	60.010

	Telecom	Solar	Enterprise	Total
	31/03/2022	31/03/2022	31/03/2022	31/03/2022
Ativos	836.915	216.276	260.731	1.313.922
Passivos	755.726	288.992	269.204	1.313.922

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

28. Informações por segmento--Continuação

a) *Informações sobre concentração de clientes*

No período findo em 31 de março de 2022, a Companhia não possui qualquer cliente que represente individualmente 10% ou mais das vendas consolidadas da Companhia. Analisando individualmente os segmentos, temos: (i) no segmento Telecom, um cliente representou 10,1% do total do segmento (4,7% do consolidado); (ii) no segmento Solar, um cliente representou 3,2% do total do segmento (1% do consolidado); e (iii) no segmento Enterprise, um cliente representou 14,9% do total do segmento (3,2% do consolidado).

b) *Informações geográficas*

	Empresas no país		Empresas no exterior	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita líquida	234.939	218.280	6.254	7.311
Ativos operacionais não circulantes	481.793	420.009	140	150

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

29. Cobertura de seguros

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

A cobertura em 31 de março de 2022 está apresentada abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Danos materiais	146.995	148.792
Responsabilidade Civil	25.290	25.320
Outros	360	577

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (I TR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A diretoria é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB) assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (I TR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (I TR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaborada sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 13 de maio de 2022.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/0-6

Bruno Mattar Galvão
Contador CRC-19267770/0-6-T-CE

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2022; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2022.

Ilhéus, 16 de maio de 2022.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Francisco Sergio Day De Toledo
Diretor

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

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2022; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2022.

Ilhéus, 16 de maio de 2022.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Francisco Sergio Day De Toledo
Diretor