

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 - 01/01/2021 à 30/06/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	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 - 01/01/2021 à 30/06/2021	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	16
--------------------------------	----

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

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

Notas Explicativas	43
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	88
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	90
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	91
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	44.792
Preferenciais	0
Total	44.792
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.079.106	904.443
1.01	Ativo Circulante	534.155	447.922
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	18.953	33.219
1.01.03	Contas a Receber	177.781	161.578
1.01.04	Estoques	209.836	134.180
1.01.06	Tributos a Recuperar	58.473	20.885
1.01.07	Despesas Antecipadas	453	182
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	68.659	97.878
1.01.08.03	Outros	68.659	97.878
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	14.065	52.046
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	4.899	8.088
1.01.08.03.03	Adiantamentos a fornecedores	45.677	33.753
1.01.08.03.04	Partes Relacionadas	4.018	3.991
1.02	Ativo Não Circulante	544.951	456.521
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	94.952	70.256
1.02.01.04	Contas a Receber	69.178	43.590
1.02.01.07	Tributos Diferidos	19.974	15.231
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.800	11.435
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	109	0
1.02.01.10.04	Instrumentos financeiros derivativos	2.199	6.122
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	3.492	5.313
1.02.02	Investimentos	3.660	2.509
1.02.03	Imobilizado	396.188	345.787
1.02.04	Intangível	50.151	37.969

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.079.106	904.443
2.01	Passivo Circulante	531.193	441.979
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	24.655	24.198
2.01.01.01	Obrigações Sociais	24.655	24.198
2.01.01.01.01	Pessoal, encargos e benefícios sociais	24.655	24.198
2.01.02	Fornecedores	134.104	144.369
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	297.123	195.861
2.01.04.02	Debêntures	297.123	195.861
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	297.123	195.861
2.01.05	Outras Obrigações	75.311	77.551
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	341	309
2.01.05.02	Outros	74.970	77.242
2.01.05.02.04	Impostos a recolher	19.909	7.096
2.01.05.02.05	Dividendos a pagar	0	15.006
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	3.092	0
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	2.125	2.650
2.01.05.02.08	Outras obrigações	46.773	44.945
2.01.05.02.09	Receita diferida	3.071	7.545
2.02	Passivo Não Circulante	382.008	332.505
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	373.794	328.808
2.02.01.02	Debêntures	373.794	328.808
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	373.794	328.808
2.02.02	Outras Obrigações	7.735	3.218
2.02.02.02	Outros	7.735	3.218
2.02.02.02.03	Receita diferida	0	437
2.02.02.02.04	Arrendamentos mercantis	1.444	2.781
2.02.02.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	6.291	0
2.02.04	Provisões	479	479
2.02.04.02	Outras Provisões	479	479
2.02.04.02.04	Provisões para demandas judiciais	479	479
2.03	Patrimônio Líquido	165.905	129.959
2.03.01	Capital Social Realizado	86.666	86.666
2.03.02	Reservas de Capital	10.000	10.000
2.03.04	Reservas de Lucros	33.225	33.225
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	36.173	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-159	68

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	272.218	490.498	158.526	306.312
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-199.934	-354.426	-110.363	-205.803
3.03	Resultado Bruto	72.284	136.072	48.163	100.509
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-35.096	-72.922	-25.370	-50.795
3.04.01	Despesas com Vendas	-18.728	-35.765	-7.928	-15.651
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.004	-16.009	-3.402	-6.100
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.954	4.433	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-13.930	-27.002	-14.316	-29.219
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-13.930	-27.002	-12.997	-26.219
3.04.05.02	Outras despesas operacionais, líquidas	0	0	-1.319	-3.000
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	612	1.421	276	175
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	37.188	63.150	22.793	49.714
3.06	Resultado Financeiro	-100	-14.521	-9.167	-27.507
3.06.01	Receitas Financeiras	37.657	49.093	7.633	28.335
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.757	-63.614	-16.800	-55.842
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	37.088	48.629	13.626	22.207
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.364	-12.456	-2.482	-3.640
3.08.01	Corrente	-12.233	-17.199	-3.743	-6.065
3.08.02	Diferido	1.869	4.743	1.261	2.425
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	26.724	36.173	11.144	18.567
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	26.724	36.173	11.144	18.567

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	26.724	36.173	11.144	18.567
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-316	-227	17	16
4.02.02	Outros resultados abrangentes a serem reclassificados para resultado do período	-316	-227	17	16
4.03	Resultado Abrangente do Período	26.408	35.946	11.161	18.583

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-73.727	42.602
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	142.337	95.437
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	36.173	18.567
6.01.01.02	Depreciação e amortização	63.876	43.032
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	15.381	4.784
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	977	2.959
6.01.01.05	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	-77
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	-3.700	-20.424
6.01.01.08	Resultado de equivalência patrimonial	-1.421	-175
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-127	-80
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	14.761	43.434
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	2.191	-696
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado intangível	187	473
6.01.01.13	Despesas com remuneração baseada em ação	1.583	0
6.01.01.14	Provisão para imposto de renda e contribuição social	17.199	6.065
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-4.743	-2.425
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-216.064	-52.835
6.01.02.01	Contas a receber	-59.307	-49.486
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-37.588	-3.688
6.01.02.05	Estoques	-78.030	28.896
6.01.02.06	Adiantamento a fornecedores e depósitos judiciais	-12.033	-4.698
6.01.02.07	Despesas antecipadas	-271	-349
6.01.02.09	Pagamento (Liquidação) de derivativos	4.516	0
6.01.02.10	Fornecedores	811	2.363
6.01.02.12	Impostos a recolher	1.326	-1.359
6.01.02.13	Pessoal, encargos e benefício social	-1.126	7.039
6.01.02.14	Receita diferidas	-4.911	-7.262
6.01.02.15	Partes relacionadas	32	2.308
6.01.02.16	Outras obrigações	1.770	-3.659
6.01.02.17	Pagamento de juros	-25.541	-19.789
6.01.02.18	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-5.712	-3.151
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-87.612	-107.793
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	-547	-3.319
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-125.123	-104.588
6.02.04	Aumento de capital em investida	-50	-492
6.02.06	Aquisição em investimento de curto prazo	500	-3.600
6.02.07	Resgates dos investimentos de curto prazo	37.608	4.206
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	147.073	86.416
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	245.462	140.000
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-81.676	-52.203
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.707	-1.381
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-15.006	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-14.266	21.225
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	33.219	27.222
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	18.953	48.447

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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	36.173	-227	35.946
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.173	0	36.173
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-227	-227
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-227	-227
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	33.225	36.173	-159	165.905

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(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	7.360	-29.816	1	74.211
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	10.000	7.360	-29.816	1	74.211
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.567	15	18.582
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.567	0	18.567
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	15	15
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	15	15
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	7.360	-11.249	16	92.793

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	566.427	359.324
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	573.088	363.779
7.01.02	Outras Receitas	8.719	329
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-15.380	-4.784
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-323.463	-179.058
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-279.709	-155.820
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-41.717	-19.877
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-977	-2.957
7.02.04	Outros	-1.060	-404
7.03	Valor Adicionado Bruto	242.964	180.266
7.04	Retenções	-63.876	-42.990
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-63.876	-42.990
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	179.088	137.276
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	52.707	28.510
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.421	175
7.06.02	Receitas Financeiras	32.708	6.326
7.06.03	Outros	18.578	22.009
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	231.795	165.786
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	231.795	165.786
7.08.01	Pessoal	24.589	24.883
7.08.01.01	Remuneração Direta	17.546	19.663
7.08.01.02	Benefícios	2.918	2.522
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.067	803
7.08.01.04	Outros	3.058	1.895
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	2.720	1.660
7.08.01.04.02	Outros	338	235
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	109.671	69.208
7.08.02.01	Federais	87.812	55.606
7.08.02.02	Estaduais	10.575	10.285
7.08.02.03	Municipais	11.284	3.317
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	61.362	53.128
7.08.03.01	Juros	61.235	53.057
7.08.03.02	Aluguéis	127	71
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	36.173	18.567
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.173	18.567

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.086.173	911.310
1.01	Ativo Circulante	544.753	457.152
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	22.584	37.785
1.01.03	Contas a Receber	179.607	162.581
1.01.04	Estoques	215.418	138.780
1.01.06	Tributos a Recuperar	59.344	22.762
1.01.07	Despesas Antecipadas	453	183
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	67.347	95.061
1.01.08.03	Outros	67.347	95.061
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	14.065	52.046
1.01.08.03.02	Instrumentos financeiros derivativos	4.899	8.088
1.01.08.03.03	Adiantamentos a fornecedores	48.383	34.927
1.02	Ativo Não Circulante	541.420	454.158
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	94.952	70.256
1.02.01.04	Contas a Receber	69.178	43.590
1.02.01.07	Tributos Diferidos	19.974	15.231
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	5.800	11.435
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	109	0
1.02.01.10.04	Instrumentos financeiros derivativos	2.199	6.122
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	3.492	5.313
1.02.03	Imobilizado	396.315	345.930
1.02.04	Intangível	50.153	37.972

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.086.173	911.310
2.01	Passivo Circulante	538.260	448.846
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	24.722	24.269
2.01.01.01	Obrigações Sociais	24.722	24.269
2.01.01.01.01	Pessoal, encargos e benefícios sociais	24.722	24.269
2.01.02	Fornecedores	137.695	149.074
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	297.123	195.861
2.01.04.02	Debêntures	297.123	195.861
2.01.04.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	297.123	195.861
2.01.05	Outras Obrigações	78.720	79.642
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	341	309
2.01.05.02	Outros	78.379	79.333
2.01.05.02.04	Impostos a recolher	20.861	8.907
2.01.05.02.05	Dividendos a pagar	0	15.006
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	3.092	0
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	2.125	2.650
2.01.05.02.08	Outras obrigações	49.230	45.225
2.01.05.02.09	Receita diferida	3.071	7.545
2.02	Passivo Não Circulante	382.008	332.505
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	373.794	328.808
2.02.01.02	Debêntures	373.794	328.808
2.02.01.02.01	Empréstimos, financiamentos e debêntures	373.794	328.808
2.02.02	Outras Obrigações	8.214	3.218
2.02.02.02	Outros	8.214	3.218
2.02.02.02.03	Receita diferida	479	437
2.02.02.02.04	Arrendamentos mercantis	1.444	2.781
2.02.02.02.05	Instrumentos financeiros derivativos	6.291	0
2.02.04	Provisões	0	479
2.02.04.02	Outras Provisões	0	479
2.02.04.02.04	Provisões para demandas judiciais	0	479
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	165.905	129.959
2.03.01	Capital Social Realizado	86.666	86.666
2.03.02	Reservas de Capital	10.000	10.000
2.03.04	Reservas de Lucros	33.225	33.225
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	36.173	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-159	68

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	276.678	502.269	160.186	308.407
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-202.990	-362.998	-110.936	-206.620
3.03	Resultado Bruto	73.688	139.271	49.250	101.787
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-36.384	-75.865	-26.453	-52.084
3.04.01	Despesas com Vendas	-18.848	-36.103	-8.124	-15.847
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-9.172	-16.277	-3.825	-6.589
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5.712	3.854	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-14.076	-27.339	-14.504	-29.648
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-14.076	-27.339	-13.043	-26.313
3.04.05.02	Outras despesas operacionais, líquidas	0	0	-1.461	-3.335
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	37.304	63.406	22.797	49.703
3.06	Resultado Financeiro	-216	-14.777	-9.171	-27.496
3.06.01	Receitas Financeiras	37.678	49.116	7.633	28.359
3.06.02	Despesas Financeiras	-37.894	-63.893	-16.804	-55.855
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	37.088	48.629	13.626	22.207
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.364	-12.456	-2.482	-3.640
3.08.01	Corrente	-12.233	-17.199	-3.743	-6.065
3.08.02	Diferido	1.869	4.743	1.261	2.425
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	26.724	36.173	11.144	18.567
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	26.724	36.173	11.144	18.567
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	26.724	36.173	11.144	18.567
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0	0,8076	0,4145
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0	0,8076	0,4145

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	26.724	36.173	11.144	18.567
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-316	-227	17	16
4.02.02	Outros resultados abrangentes líquidos a serem reclassificados para o resultado do período	-316	-227	17	16
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	26.408	35.946	11.161	18.583
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	26.408	35.946	11.161	18.583

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-75.034	44.858
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	143.758	95.596
6.01.01.01	Lucro Líquido do período	36.173	18.567
6.01.01.02	Depreciação e amortização	63.890	43.038
6.01.01.03	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	15.381	4.784
6.01.01.04	Provisão para obsolescência de estoques	977	2.959
6.01.01.05	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	-77
6.01.01.06	Marcação a mercado de derivativos	-3.700	-20.424
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-127	-80
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	14.747	43.410
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	2.191	-696
6.01.01.12	Baixa de ativos imobilizado e intangível	187	475
6.01.01.13	Despesas com remuneração baseada em ações	1.583	0
6.01.01.14	Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	17.199	6.065
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-4.743	-2.425
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-218.792	-50.738
6.01.02.01	Contas a receber	-60.130	-51.020
6.01.02.03	Imposto a recuperar	-36.582	-4.124
6.01.02.05	Estoque	-79.012	36.383
6.01.02.06	Adiantamento a fornecedores e depósitos judiciais	-13.564	-4.969
6.01.02.07	Despesas antecipadas	-270	-349
6.01.02.09	Pagamento (Liquidação) de derivativos	4.516	0
6.01.02.10	Fornecedores	-902	-5.373
6.01.02.12	Impostos a recolher	467	-947
6.01.02.13	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-1.130	7.050
6.01.02.14	Receita Diferida	-4.911	-7.262
6.01.02.15	Partes relacionadas	32	2.308
6.01.02.16	Outras obrigações	3.947	505
6.01.02.17	Pagamento de juros	-25.541	-19.789
6.01.02.18	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-5.712	-3.151
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-87.013	-104.012
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-125.121	-104.618
6.02.06	Aquisição em investimento de curto prazo	500	-3.600
6.02.07	Resgates dos investimentos de curto prazo	37.608	4.206
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	147.073	86.416
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	245.462	140.000
6.03.02	Pagamento de empréstimo e financiamento (principal)	-81.676	-52.203
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-1.707	-1.381
6.03.05	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-15.006	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-227	16
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-15.201	27.278
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	37.785	28.228
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	22.584	55.506

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/06/2021**(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	36.173	-227	35.946	0	35.946
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.173	0	36.173	0	36.173
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-227	-227	0	-227
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-227	-227	0	-227
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	33.225	36.173	-159	165.905	0	165.905

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(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	7.360	-29.816	1	74.211	0	74.211
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	10.000	7.360	-29.816	1	74.211	0	74.211
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	18.567	15	18.582	0	18.582
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	18.567	0	18.567	0	18.567
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	15	15	0	15
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	15	15	0	15
5.07	Saldos Finais	86.666	10.000	7.360	-11.249	16	92.793	0	92.793

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/06/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/06/2020
7.01	Receitas	578.896	373.741
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	585.557	378.191
7.01.02	Outras Receitas	8.719	334
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-15.380	-4.784
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-333.688	-193.036
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-289.184	-168.975
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-42.464	-20.698
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-977	-2.957
7.02.04	Outros	-1.063	-406
7.03	Valor Adicionado Bruto	245.208	180.705
7.04	Retenções	-63.890	-42.996
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-63.890	-42.996
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	181.318	137.709
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	51.286	28.335
7.06.02	Receitas Financeiras	32.708	6.326
7.06.03	Outros	18.578	22.009
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	232.604	166.044
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	232.604	166.044
7.08.01	Pessoal	24.929	24.982
7.08.01.01	Remuneração Direta	17.825	19.746
7.08.01.02	Benefícios	2.934	2.527
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.067	803
7.08.01.04	Outros	3.103	1.906
7.08.01.04.01	Participação dos empregados no lucro	2.720	1.660
7.08.01.04.02	Outros	383	246
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	109.738	69.212
7.08.02.01	Federais	87.879	55.610
7.08.02.02	Estaduais	10.575	10.285
7.08.02.03	Municipais	11.284	3.317
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	61.764	53.283
7.08.03.01	Juros	61.235	53.057
7.08.03.02	Aluguéis	529	226
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	36.173	18.567
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.173	18.567

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS



RELEASE DE RESULTADOS 2T21

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

17 de agosto de 2021 – Terça-Feira
10h00 (Horário de Brasília) | 9h00 (EST)

Português: [clique aqui](#)

Inglês*: [clique aqui](#)

*tradução simultânea

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



DESTAQUES | 2T21

- **IPO da WDC Networks no dia 26 de julho na B3**, ticker LVTC3, com **captação de R\$450 milhões** e emissão de 19.400.000 novas ações.
- **Vendas Totais**: Crescimento de **+68,4% no 2T21 vs 2T20** com novo recorde trimestral atingindo **R\$390,8 milhões**. No **acumulado em 2021 R\$713,2 milhões (+71,1% vs. 2020)**
- **EBITDA Ajustado Consolidado**: **R\$68,5 milhões no 2T21, crescimento de 40,3% vs. 2T20** e R\$127,7 no acumulado em 2021.
- **Lucro Líquido Ajustado Consolidado**: **R\$25,2 milhões no 2T21, crescimento de 89,2% vs. 2T20**, R\$36,5 milhões no acumulado em 2021, e **R\$91,4 milhões nos últimos 12 meses (UDM)**
- **Dívida Líquida / EBITDA Ajustado UDM**: 2,4x em 30/06, porém **após o IPO (Pro Forma) em 0,9x**. Índice de cobertura de dívida líquida ((Caixa Bruto + Backlog) em 82%



Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaque (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.			20 Acum.		
				21 Acum.	20 Acum.	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados									
Vendas Totais	390,8	232,0	68,4%	713,2	416,8	71,1%	713,2	416,8	71,1%
Receita Líquida	276,7	160,2	72,7%	502,3	308,4	62,9%	502,3	308,4	62,9%
Lucro Bruto	73,7	49,2	49,6%	139,3	101,8	36,8%	139,3	101,8	36,8%
EBITDA Ajustado	68,5	48,8	40,3%	127,7	100,0	27,7%	127,7	100,0	27,7%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	24,7%	30,5%	-18,8%	25,4%	32,4%	-21,6%	25,4%	32,4%	-21,6%
Lucro Líquido Ajustado	25,2	13,3	89,2%	36,5	23,4	55,9%	36,5	23,4	55,9%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	9,1%	8,3%	9,5%	7,3%	7,6%	-4,2%	7,3%	7,6%	-4,2%
Principais Indicadores Financeiros									
Backlog de Receita Diferida	519,5	314,6	65,1%	519,5	314,6	65,1%	519,5	314,6	65,1%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	63,6	61,9	2,8%	105,5	91,8	14,9%	105,5	91,8	14,9%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	2,4	n.a.	n.a.	2,4	n.a.	n.a.	2,4	n.a.	n.a.
Principais Indicadores Operacionais									
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	56%	48%	16,3%	54%	43%	10,5 p.p.	54%	43%	10,5 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	34%	44%	-22,5%	36%	40%	-3,7 p.p.	36%	40%	-3,7 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	22%	32%	-32,8%	24%	32%	-8,5 p.p.	24%	32%	-8,5 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	47	31	48,4%	46	30	53,8%	46	30	53,8%
Quantidade Novos Contratos TaaS	448	378	18,5%	875	785	11,5%	875	785	11,5%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	295	268	10,2%	293	210	39,2%	293	210	39,2%
Quantidade de Clientes Atendidos (Período)	4.211	2.600	62,0%						

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



SUMÁRIO

Mensagem da Administração	4
TaaS (Technology as a Service)	6
Vendas Totais	6
TaaS – Locação de Tecnologia (<i>Technology as a Service</i>).....	8
Investimento em Ativos TaaS – CAPEX.....	10
Backlog de Receita	10
Comentário Resultado 2T21	12
Receita Líquida	12
Lucro Bruto	13
Margem Lucro Bruto	14
EBITDA Ajustado	14
Margem EBITDA Ajustado.....	15
Reconciliação EBITDA Ajustado	16
Resultado Financeiro	17
Lucro Líquido Ajustado	18
Fluxo de Caixa	19
Endividamento	20
Endividamento Pró Forma após o IPO da WDC na B3.....	21
ROIC	21
Anexos	22
Demonstrativo de Resultado	22
Balanço Patrimonial.....	23
Demonstrativo de Fluxo de Caixa.....	24



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.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Mensagem da Administração

Prezado Investidor,

É com enorme satisfação que anunciamos nossos resultados do segundo trimestre de 2021. Esse trimestre foi caracterizado por um crescimento robusto de todos os nossos indicadores de performance, particularmente pelas Vendas Totais com recorde de R\$390,8 milhões e Lucro Líquido Ajustado de R\$25,2 milhões. Também atingimos nosso recorde de Lucro Líquido Ajustado no acumulado de 12 meses com R\$91,4 milhões.

Essa melhora de resultados foi puxada principalmente por crescimento das vendas em ambos os segmentos de mercado onde a empresa atua, Telecom e Corporativo (que inclui a BU Solar - energia solar fotovoltaica, e a BU Enterprise), onde a WDC tem se mostrado particularmente bem-sucedida ao colocar em prática as estratégias desenhadas em seu plano anual.

Os resultados desse trimestre reforçam também a resiliência do nosso modelo de negócio TaaS (Technology as a Service) de locação de equipamentos, que foi pioneiro no mercado, desde 2013, e que cada vez mais tem atraído novos clientes. Mas também temos que reconhecer que as escolhas dos nichos de atuação: infraestrutura de redes de fibra ótica para banda-larga fixa, segurança eletrônica, segurança de dados se mostraram extremamente importantes para nosso crescimento, pois estão em um ciclo de expansão muito grandes, dado a aceleração da transformação digital das empresas.

O modelo de negócio TaaS, de locação de equipamentos, teve uma performance recorde no segundo trimestre, com 448 novos contratos e com o aumento do Valor de Novos Contratos Taas para R\$295 mil média por contrato. Isso representou investimentos (Capex TaaS) de R\$ 54,3 milhões, e no acumulado chegamos a um *Backlog* de Receita (ou seja, receita futura contratada) de R\$519,5 milhões, o que nos assegura um crescimento significativo nos próximos anos, sem contar esse “estoque” de receita futura serve como cobertura da nossa dívida e assim reduzindo nossos riscos.

Não podemos deixar de ressaltar que durante esse período a empresa estava se preparando para a abertura de capital na B3, esforço que foi bem-sucedido e finalizado em 26 de julho de 2021, mês subsequente ao término desse trimestre, onde fizemos uma emissão de 19.400.000 ações e levantamos R\$450 milhões na oferta primária¹, coroando um processo de capitalização da Companhia e dando um passo firme na direção de consolidação do nosso modelo de governança corporativa e aumentando os horizontes do futuro. Capitalizados iremos muito mais longe.

A Companhia sempre teve uma característica de disciplina entre planejamento e execução, e mais uma vez nesse trimestre colocamos em prática todas as ações planejadas, obviamente convivendo ainda com uma situação de pandemia da Covid-19, ambiente que impõe restrições em todos os processos reforçando nossa força da equipe, união da liderança e principalmente nossa gestão de pessoas humanizada, que valoriza o sentimento de “dono” desenvolvido na Companhia.

Durante esse segundo semestre a Companhia se preocupou em atualizar seu portfólio de marcas que comercializa, fechando dois contratos de distribuição no Brasil, um deles com a empresa Logitech, uma empresa suíça focada em inovação e qualidade, projeta produtos e experiências que fazem parte do cotidiano das pessoas. Fundada em 1981 em Lausanne, Suíça, e expandindo-se rapidamente para o Vale do Silício, a parceria vai trazer produtos de vídeo conferência, ensino à distância, além de uma enorme gama de periféricos inovadores.

¹ sem considerar o lote suplementar - *greenshoe*

Comentário do Desempenho

Release de Resultados [2T21](#)



Outra grande parceria fechada foi com a multinacional de tecnologia Huawei, líder mundial em inversores fotovoltaicos inteligentes e com a brasileira HDT Energy, sua operadora logística.

Essa nova parceria com a Huawei tem como objetivo trazer para o mercado solar novas soluções tecnológicas para os segmentos de alta-potência e sistemas híbridos (on-grid e off-grid), com uso de baterias de lítio para expandir sua atuação dentro dos segmentos de residências mais sofisticadas, comércios e indústrias de médio e grande porte, unindo a expertise de três grandes empresas da área para atender o mercado em franco crescimento.

Nosso histórico de resultados sempre crescentes nos motiva a sonhar grande e a traçar metas ambiciosas. Estamos convictos de nossa capacidade de agregar valor aos clientes, fornecedores, colaboradores e investidores, inovando sempre, planejando e executando. Nossa filosofia de descomplicar a tecnologia e ser ágil estará presente nas nossas decisões.

Agradecemos a todos a confiança e apoio que nos trouxeram até aqui e reforçamos nosso compromisso de continuar esse ciclo de crescimento e rentabilidade.

WDC Networks
#Descomplica



Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



🔗 TaaS (*Technology as a Service*)

Vendas Totais

O 2T21 apresentou performance recorde de R\$390,8 milhões em Vendas Totais, crescimento de 68,4% vs. 2T20, e 21,2% vs o 1T21. No acumulado do ano também atingimos recorde com R\$713,2 milhões, crescimento de 71,1% vs. o mesmo período do ano anterior. A performance positiva é atribuída ao segmento de Telecom e BU Solar (parte do segmento Corporativo).



No segmento Telecom atingimos um total de R\$217,1 milhões em Vendas Totais no 2T21, crescimento de 38,6% vs. 2T20 e 7,8% vs. 1T21. Na comparação do acumulado do ano o crescimento foi de 56,9%. Essa performance positiva do Segmento é atribuída a grande demanda por conectividade, construção de redes de fibra ótica (FTTH) e aumento de penetração dos ISPs (*Internet Service Providers*). Continuamos com uma visão positiva para os próximos anos e acreditamos que com os novos projetos no modelo “*Turn-key*” podemos ganhar ainda mais competitividade para aumentarmos nossas vendas para grandes operadoras, esses projetos encontram-se em fase de desenvolvimento. Adicionalmente, estimamos que atingimos market share de 19,2% no 2º semestre de 2021 vs. 12% no 2º semestre de 2020 (market-share calculado como vendas de ONUs (*Optical Network Unit*) da WDC vs. novas conexões em fibra divulgados pela Anatel).

No Segmento Corporativo, composto pela BU Enterprise e BU Solar, atingimos um total de R\$173,6 milhões, crescimento de 130,4% vs. 2T20 e 43,4% vs. 1T21. Na comparação do acumulado do ano, o crescimento foi de 96,4% vs. o mesmo período do ano anterior. Esse forte resultado é atribuído principalmente a BU Solar que cresceu 6,1x vs. 2T20 e 7,6x no acumulado do ano com ganhos de novos clientes da entrada em nichos de alta potência com projetos maiores e mais complexos (parceria anunciada com a Huawei Solar durante o 2T21).

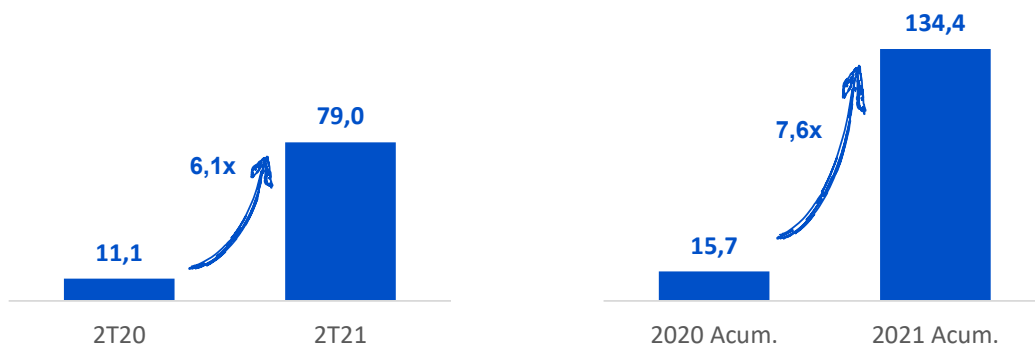
Em adição à excelente performance do Solar, a BU Enterprise também apresentou recuperação de Vendas Totais com fechamento de grandes projetos na área de segurança e vigilância, como concessões de aeroportos e rodovias (inclusive renovações de concessões), que voltaram a aparecer este ano após o pacote de privatizações do governo. O crescimento continuará acelerado no segundo semestre devido a grandes projetos que estamos negociando para faturamento no segundo semestre. No entanto, nesse contexto de crescimento, os prazos de entrega dos produtos podem se tornar um desafio devido gargalos na cadeia de produção como um todo até o final do ano.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21

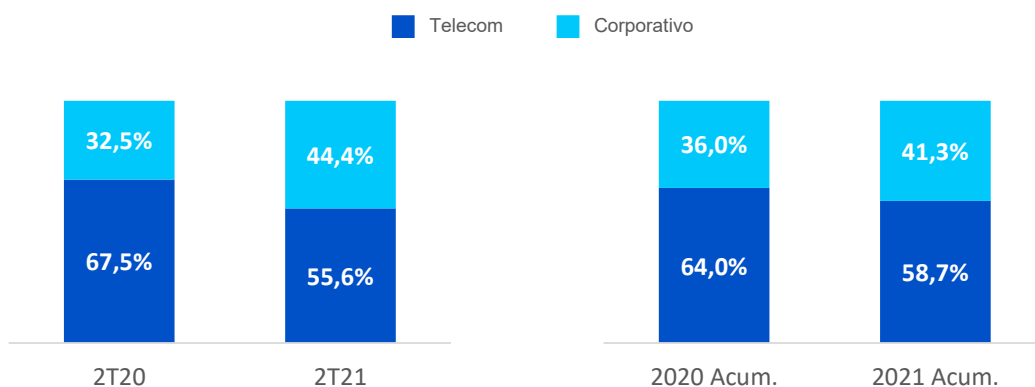


Vendas Totais Solar
(R\$ milhões)



Com o crescimento acelerado da BU Solar, o segmento Corporativo passou a representar 44,4% no 2T21 vs. 32,5% 41,3% no acumulado de 2021.

Vendas Totais Segmentado
(R\$ milhões)



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

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



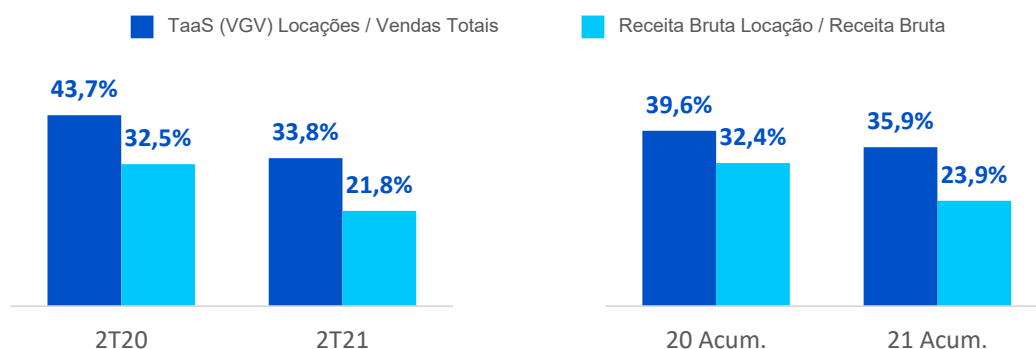
TaaS – Locação de Tecnologia (*Technology as a Service*)

No 2T21 Consolidado, a participação do TaaS foi de 33,8% das Vendas Totais. A redução da participação do TaaS é função do crescimento observado nas Vendas de produtos e serviços, principalmente em função da BU Solar que vem ganhando representatividade. Observamos o mesmo efeito sobre a Receita Bruta, porém além do efeito mencionado anteriormente, a Receita Bruta sofre impacto do aumento do Prazo dos Novos Contratos para 47 meses contribuindo para a redução da participação do TaaS na Receita Bruta que caiu para 21,8%.

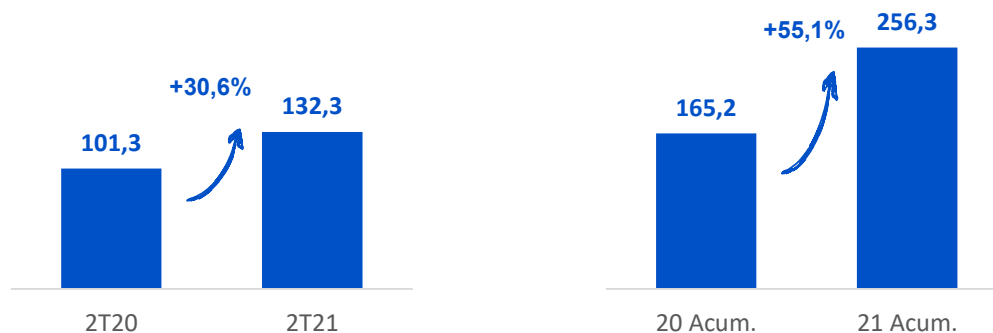
O Segmento Telecom foi responsável pela redução da participação do TaaS nas Vendas Totais, atingindo 50,3% 72T21. Isso foi consequência de algumas negociações que foram postergadas para o 3T21 em adição ao crescimento forte das vendas. Nossa estratégia é continuar incentivando o TaaS como solução para nossos clientes ISPs e também para as grandes operadoras.

No segmento Corporativo, composto pela BU Enterprise e BU Solar, observamos uma melhora na participação do TaaS nas Vendas totais para 13,3% no 2T21, mesmo sem a participação da BU Solar, que não iniciou operações na modalidade TaaS, a BU Enterprise cresceu o TaaS 44,6% na comparação 2T21 vs 2T20.

TaaS Consolidado (%)



Vendas Totais TaaS Consolidado (R\$ milhões)



Essa redução adicional da participação da Receita Bruta de Locação na Receita Bruta Total é efeito direto do alongamento dos prazos dos novos contratos (conforme contratos com prazos menores vão vencendo e sendo

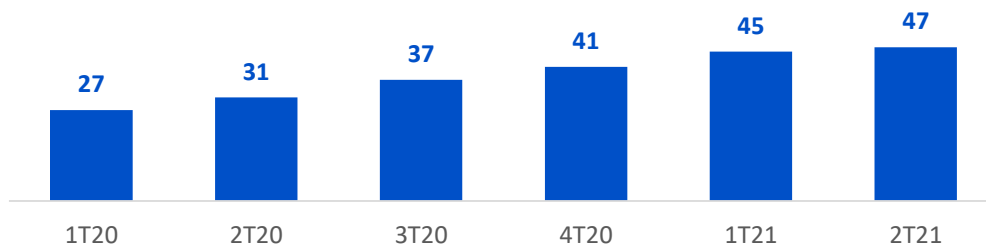
Comentário do Desempenho

Release de Resultados [2T21](#)



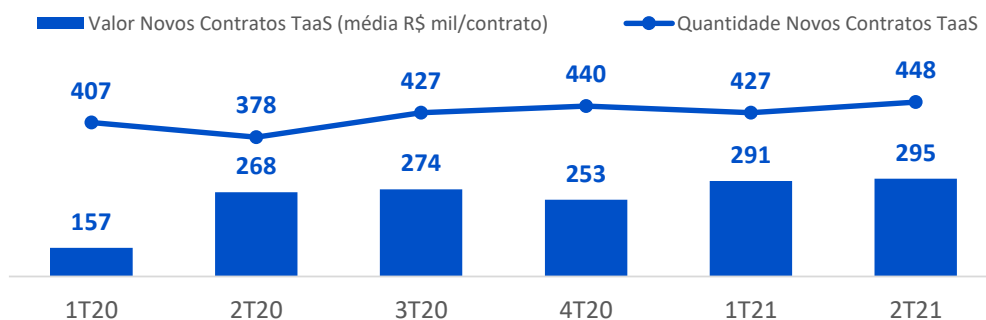
substituídos por contratos com prazos maiores). Lembramos que o alongamento dos prazos dos novos contratos impacta o resultado de curto prazo, no entanto favorecem as receitas futuras e conseqüentemente é positivo para a Companhia uma vez que esses contratos estão sendo realizados com retornos bastante positivos, conforme demonstrado abaixo (comentário sobre o *Mark-up*).

Prazo Novos Contratos TaaS
(média em meses)



Outro indicador importante que reflete uma melhora na eficiência comercial é a combinação da quantidade de novos contratos do TaaS, que alcançou 448 novos contratos no 2T21, mais um recorde, com o aumento do Valor de Novos Contratos TaaS para R\$295 mil média por contrato.

Contratos TaaS
(%)



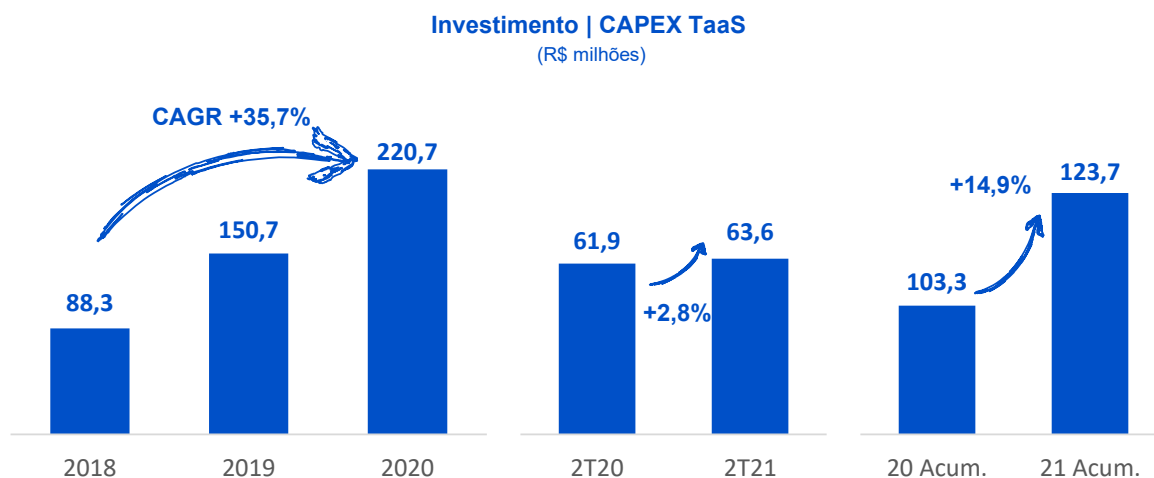
Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



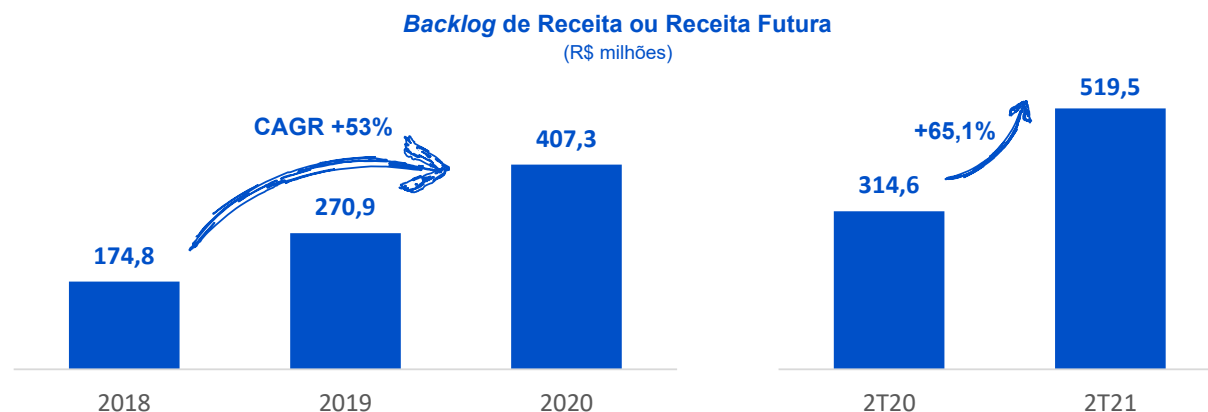
Investimento em Ativos TaaS – CAPEX

Com a demanda observada pelo modelo de Locação TaaS, aumentamos o investimento em ativos imobilizados e intangível (CAPEX TaaS)². O investimento total em Ativos Imobilizados no Acumulado de 2021 foi de R\$123,7 milhões, crescimento de 14,9% vs. mesmo período do ano anterior.



Backlog de Receita

Fechamos o *Backlog* de Receita do 2T21 com R\$519,5 milhões, crescimento de 65,1% vs. 2T20 e 13,2% vs. 1T21. Esse forte crescimento é um indicativo de que o modelo de negócios TaaS tem sido bem aceito pelos nossos clientes.



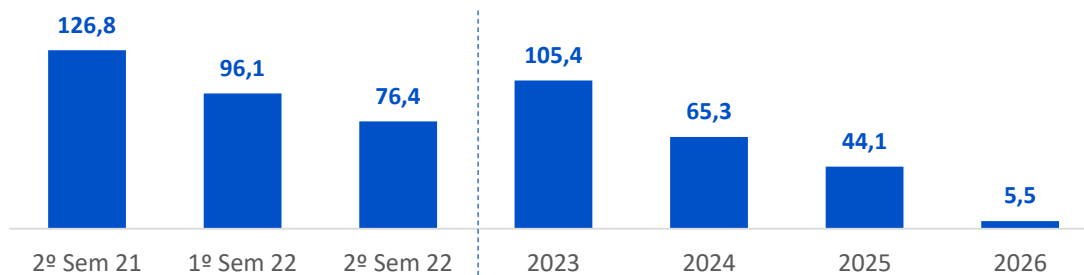
² O Capex TaaS é composto pelo ativo imobilizado e intangível (softwares) conforme Notas Explicativas 11 e 12 das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020, Notas Explicativas 10 e 11 do Informações Contábeis Intermediárias de 31 de março e 30 de junho de 2021.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Cronograma Recebimento Backlog de Receita³
(R\$ milhões)



O cronograma futuro indica os valores que temos de Receita Futura a ser reconhecida nos próximos exercícios por ano e nos próximos 18 meses por semestre.



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 da Receita Bruta TaaS (VGV Locações) e dos Prazos de Novos Contratos (quanto maior o prazo, maior a parcela que será contabilizada no futuro impactando o Backlog).

³ Vide Nota Explicativa 5 das Informações Contábeis Intermediárias de 30 de junho de 2021

Comentário do Desempenho

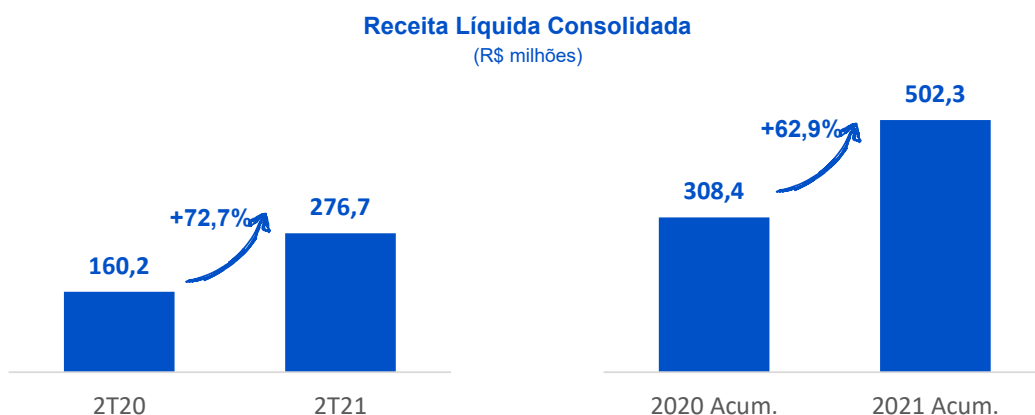
Release de Resultados 2T21



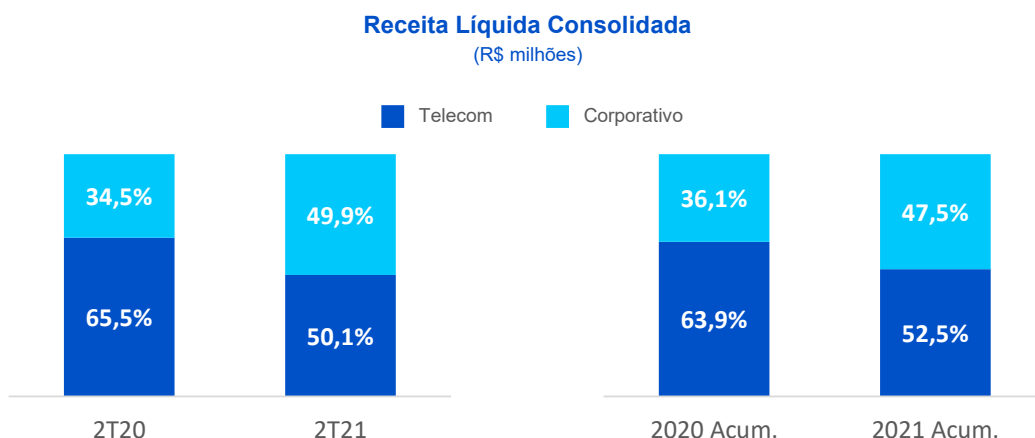
Comentário Resultado 2T21

Receita Líquida

A Receita Líquida Consolidada da WDC ficou em R\$276,7 milhões, crescimento de 72,7% vs. 2T20 e 22,6% vs. 1T21. Na comparação do acumulado do ano o crescimento foi de 62,9%. Em relação ao Vendas Totais, a Receita Líquida da WDC cresceu 4,3 p.p. a mais no 2T21 vs. 2T20, em função do novo mix comentado acima e fortes vendas de produtos e serviços.



A participação de Telecom na Receita Líquida caiu para 50,1% no 2T21, em relação a 2T20 que representava 65,5%. Essa redução já era esperada e reflete o do aumento do TaaS no Telecom e ganho de representatividade da BU Solar no mix da WDC. Esperamos que o mix continue mudando em função do crescimento futuro da BU Solar e boas perspectivas para BU Enterprise.



Comentário do Desempenho

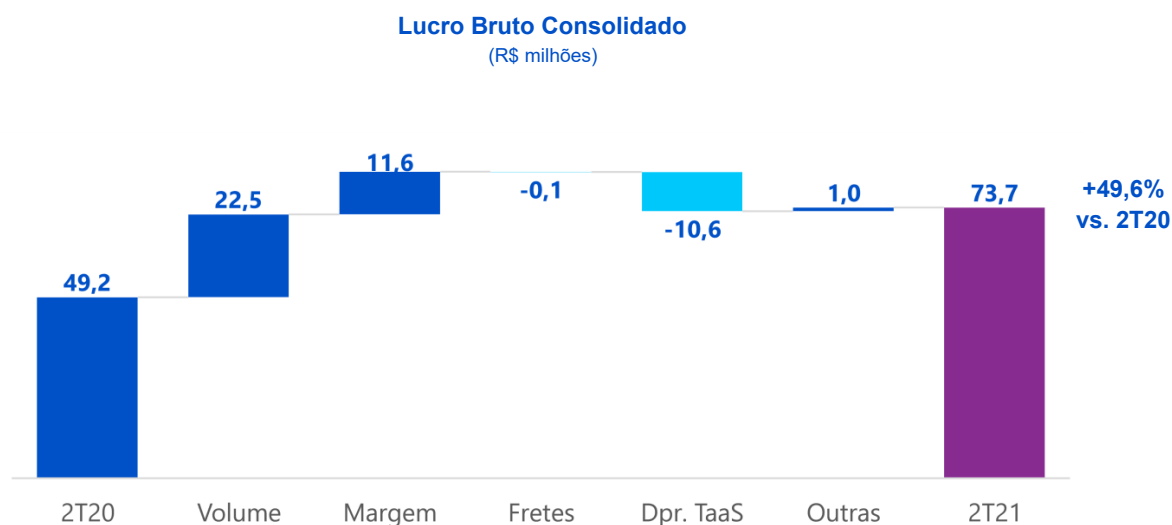
Release de Resultados 2T21



Lucro Bruto

Lucro Bruto Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Telecom	50,9	37,9	34,2%	95,8	74,9	27,8%
Margem Bruta (% Receita Líquida Telecom)	36,7%	36,2%	0,5 p.p	36,3%	38,0%	-1,8 p.p
Corporativo	22,8	11,3	101,2%	43,5	26,8	62,0%
Margem Bruta (% Receita Líquida Corporativo)	16,5%	20,5%	-4 p.p	18,2%	24,1%	-5,8 p.p
Lucro Bruto Consolidado	73,7	49,2	49,6%	139,3	101,8	36,8%
Margem Bruta (% Receita Líquida Consolidado)	26,6%	30,7%	-4,1 p.p	27,7%	33,0%	-5,3 p.p

O Lucro Bruto Consolidado ficou em R\$73,7 milhões, mais um recorde, crescimento de 49,6% vs. 2T20. Esse resultado positivo é consequência de uma melhor gestão combinada com maiores volumes, principalmente do segmento Telecom e da BU Solar, e margens de Venda de produtos e serviços que anularam o efeito da maior Depreciação (consequência do aumento do portfólio de TaaS - efeito esperado). No acumulado do ano o resultado foi de R\$ 139,3 milhões, também atingindo novas máximas, e crescimento de 36,8% vs. o mesmo período do ano anterior.



No segmento Telecom atingimos um total de R\$50,9 milhões de Lucro Bruto, crescimento de 34,2% vs. 2T20 e 13,4% vs. 1T21. O principal fator que contribuiu para o crescimento foi o aumento de volume observado no período e melhor margem de Venda de produtos e serviços. No acumulado do ano, o Lucro Bruto do segmento Telecom ficou em R\$95,8 milhões, crescimento de 27,8% vs. o mesmo período de 2020.

No segmento Corporativo atingimos um total de R\$22,8 milhões de Lucro Bruto, crescimento de 101,2% vs. 2T20 e 10,2% vs. 1T21. O principal fator que contribuiu para o crescimento foi o aumento de volume observado no período. No acumulado do ano, o Lucro Bruto do segmento Corporativo ficou em R\$43,5 milhões, crescimento de 62,0% vs. o mesmo período de 2020.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Margem Lucro Bruto

A Margem Bruta Consolidada no 2T21 foi de 26,6% uma contração de 4,1 p.p. vs. 2T20, e 2,4 vs. 1T21, causada principalmente pela mudança no mix da Receita Líquida (maior participação da BU Solar) e pelo maior Prazo de Novos Contratos (menor participação da Receita Líquida de Locação no Total). No acumulado do ano, houve redução de 5,3 p.p., de 33,0% para 27,7%, na Margem Bruta Consolidada. Esse impacto na Margem Bruta é esperado.

A Margem Bruta do Segmento Telecom no 2T21 foi de 36,7% uma expansão de 0,5 p.p. vs. 2T20, e 0,8 vs. 1T21. Essa expansão se deu principalmente em função de melhores margens nas vendas de produtos e serviços e foi suficiente para compensar o impacto causado pelo aumento no Prazo de Novos Contratos. A Margem Bruta ficou em 36,3% no acumulado do ano, contração de 1,8 p.p. impactado principalmente pelo aumento no Prazo de Novos Contratos. Esse impacto na Margem Bruta é esperado.

A Margem Bruta do Segmento Corporativo no 2T21 foi de 16,5% uma contração de 4 p.p. vs. 2T20, e 4,1 vs. 1T21. Essa contração de margem se deu principalmente em função da mudança de mix (maior participação da BU Solar) e dentro da BU Enterprise e aumento no Prazo de Novos Contratos. Adicionalmente, também houve uma leve melhora nas margens nas vendas de produtos e serviços porém essa melhora não foi suficiente para compensar os impactos negativos. No acumulado do ano, a Margem Bruta ficou em 18,2%, contração de 5,8 p.p. impactado pelo mix (maior participação da BU Solar) e aumento no Prazo de Novos Contratos.

EBITDA Ajustado

EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Telecom	61,4	43,9	39,9%	113,6	87,3	30,1%
Mg. EBITDA Ajustada (% Rec. Líq. Telecom)	44,3%	41,9%	2,4 p.p	43,1%	44,3%	-1,3 p.p
Corporativo	7,1	4,9	43,7%	14,1	12,7	11,0%
Mg. EBITDA Ajustada (% Rec. Líq. Corporativo)	5,1%	8,9%	-3,8 p.p	5,9%	11,4%	-5,5 p.p
EBITDA Ajustado Consolidado	68,5	48,8	40,3%	127,7	100,0	27,7%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	24,7%	30,5%	-5,7 p.p	25,4%	32,4%	-7 p.p

O EBITDA Ajustado Consolidado da WDC foi de R\$68,5 milhões, crescimento de 40,3% vs. 2T20 e 15,6% vs. 1T21, em função de maiores volumes e melhor margem no segmento Telecom.

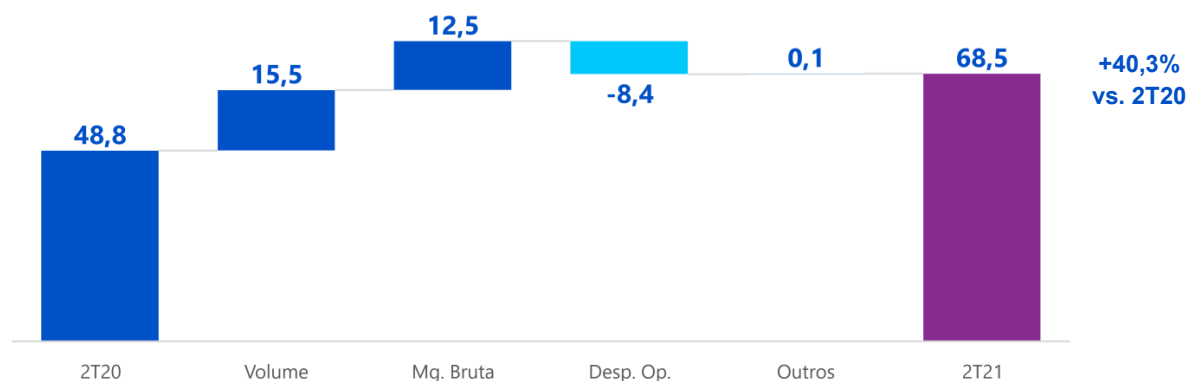
No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado Consolidado ficou em R\$127,7 milhões, crescimento de 27,0% vs. o mesmo período de 2020. O principal fator que contribuiu para o crescimento foi o aumento de volume observado no período combinado com a melhor margem de Vendas do segmento de Telecom.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



EBITDA Ajustado Consolidado (R\$ milhões)



No segmento Telecom o EBITDA Ajustado ficou em R\$61,4 milhões, crescimento de 39,9% vs. 2T20 e 17,7% vs. 1T21. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado Telecom ficou em R\$113,6 milhões, crescimento de 30,1% vs. o mesmo período de 2020. O principal fator que contribuiu para o crescimento foi o aumento de volume observado no período e melhores margens nas vendas de produtos e serviços.

No segmento Corporativo o EBITDA Ajustado ficou em R\$7,1 milhões, crescimento de 43,7% vs. 2T20 e 0,0% vs. 1T21 impulsionado principalmente pelo maior volume de vendas. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado Corporativo ficou R\$14,7 milhões, crescimento de 11,0% vs. o mesmo período de 2020. O principal fator que contribuiu para o crescimento foi o aumento de volume observado no período.

Margem EBITDA Ajustado

No cumulado do ano, a Margem EBITDA Ajustada Consolidada foi de 25,4%, contração de 7,0 p.p. vs o mesmo período do ano anterior. O principal efeito na redução da Margem EBITDA Ajustada foi em função da BU Solar que foi dimensionada para volumes maiores que os atuais, esse efeito da BU Solar representou 7,0 p.p. Adicionalmente o efeito negativo ocorrido na Provisão de Devedores Duvidos no 1T21, impactou a margem em 2,1 p.p, e o outro efeito negativo foi o alongamento nos prazos do TaaS, que favorece o longo prazo em detrimento do curto prazo, que representou um impacto de 2,0 p.p. Esses efeitos foram parcialmente compensados por uma melhora na Margem de Vendas de Telecom e eficiência nas Despesas com Pessoal.

No segmento Telecom, a Margem EBITDA Ajustada no 2T21 foi de 44,3% uma expansão de 2,4 p.p. vs. 2T20, e 2,6 p.p. vs. 1T21. Essa expansão se deu principalmente em função de melhores margens nas vendas de produtos e serviços, e foi suficiente para compensar o impacto causado pelo aumento no Prazo de Novos Contratos.

No acumulado do ano, a Margem EBITDA Ajustada do Telecom ficou em 43,1%, contração de 1,3 p.p. mesmo com a melhora de margem no 2T21 que não foi suficiente para anular o impacto do aumento no Prazo de Novos Contratos.

No segmento Corporativo, a Margem EBITDA Ajustada no 2T21 foi de 5,1% uma contração de 3,8 p.p. vs. 2T20, e 1,9 vs. 1T21. Essa contração se deu principalmente em função da mudança do mix de vendas (maior participação do Solar), representação comercial em função da venda de grandes projetos com faturamento direto, e alongamento do Prazo de Novos Contratos.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



No acumulado do ano, a Margem EBITDA Ajustada do Corporativo ficou em 5,9%, contração de 5,5 p.p. pelos mesmos motivos mencionados no parágrafo anterior e em função da provisão de devedores duvidoso (PDD) que impactou o 1T20 de forma mais significativa.

Sob a ótica estratégica, entendemos que aumentar o Prazo de Novos Contratos é benéfico para o longo prazo pois estamos fazendo contratos com retorno satisfatório e conseguimos ter maior recorrência de Receita por estar próximos aos nossos clientes. Portanto, apesar do efeito negativo em margem no curto prazo, ao longo do tempo iremos capturar valor nesses contratos quem apresentam retorno bastante satisfatório. Adicionalmente, o alongamento dos prazos dos contratos os torna mais próximos da vida útil de depreciação dos ativos locados (60 meses).

Reconciliação EBITDA Ajustado

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
EBITDA Consolidado	70,7	45,5	55,5%	127,3	92,7	37,3%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	25,6%	28,4%	-2,8 p.p	25,3%	30,1%	-4,7 p.p
(+) Despesas de IPO	4,7	0,0	n.a	6,6	0,0	n.a
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,8	3,2	-75,4%	1,6	7,0	-77,4%
(-) Excl. Crédito ICMS na Base PIS/COFINS (17-20)	(7,7)	0,0	n.a	(7,7)	0,0	n.a
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,1	n.a	0,0	0,3	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	(2,2)	3,3	-167,0%	0,4	7,3	-94,0%
EBITDA Ajustado Consolidado	68,5	48,8	40,3%	127,7	100,0	27,7%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	24,7%	30,5%	-5,7 p.p	25,4%	32,4%	-7 p.p

Os principais itens não recorrentes que impactaram o EBITDA Ajustado foram:

- **Despesas de IPO:** Com a realização do IPO reconhecemos despesas de R\$4,7 milhões. São despesas referentes aos fees dos bancos, serviços advocatícios, taxas (B3 e CVM), e outros relacionados ao cumprimento das exigências normais para o processo. Todas as despesas estimadas estavam informadas no prospecto preliminar e definitivo.
- **Despesa de Remuneração Variável Baseado em Ações:** Conforme mencionado na nota explicativa 20 do ITR do 2 trimestre, também nas DFs de 2017 a 2020, a WDC mantinha até a data do IPO programa de remuneração variável baseado em ações. Com a realização do IPO o programa será pago e finalizado. A WDC substituiu o programa por um programa de Opções de Ações conforme descrito em seu Formulário de Referência disponível no site de RI (www.ri.wdcnet.com.br) e da CVM. O impacto no 2T21 foi de R\$0,8 milhões.
- **Exclusão do Crédito de ICMS na Base PIS/COFINS:** Em 17 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") decidiu pela Repercussão Geral da RE 574.706 (Tema 69) que excluiu o ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS à partir de 15/03/2017. A Companhia, baseada na opinião de seus assessores legais, apurou o montante de ICMS na base de PIS e COFINS referente ao período de abril de 2017 a maio de 2021, totalizando R\$8.595. Tal montante foi reconhecido no período findo em 30 de junho de 2020 na rubrica de outras receitas operacionais. A partir da decisão do STF, a Companhia passou a excluir o ICMS da base de PIS e COFINS. Do montante total, R\$7,7 milhões foi considerado como não recorrente por ser referente a exercícios anteriores (2017-2020).
- **Despesas Pré-operacionais:** Despesas não recorrentes pré-operacionais oriundas da abertura Casa Conectada em 2020.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Varição Cambial Líquida	13,5	(0,6)	n.a.	9,1	(10,2)	-189,4%
Receita Financeira	3,0	1,7	78,6%	4,8	3,0	61,3%
Despesa Financeira e Instrumentos Derivativos	(16,7)	(10,2)	63,6%	(28,7)	(20,3)	41,1%
(+/-) Resultado Financeiro	(0,2)	(9,2)	-97,7%	(14,8)	(27,5)	-46,3%

A Variação Cambial Líquida (Ativa e Passiva) representou uma receita de R\$13,5 milhões no 2T21, justificada principalmente pela apreciação do BRL frente a outras moedas estrangeiras que incidem sobre os passivos de fornecedores internacionais e ativos de estoques que ainda não foram nacionalizados. Adicionalmente, informamos que este efeito é temporal pois será anulado pela precificação das nossas vendas atreladas às moedas estrangeiras. Comparativamente aos períodos anteriores, é possível verificar despesa ainda maior ocorrida no 1T20, também justificada pela alta depreciação do BRL durante o início da pandemia. Em um horizonte maior de tempo, a somatória de tal variação tende a ser próxima de zero. No acumulado do ano, a Variação Cambial Líquida representou uma receita de R\$9,1 milhões em função da apreciação do BRL desde 31/12/2020. No acumulado do ano anterior, a Variação Cambial Líquida representou uma despesa de R\$10,2 milhões em função da depreciação do BRL desde 31/12/2019.

A Receita Financeira da WDC ficou em R\$3,0 milhões no 2T21, em comparação a R\$1,7 no 2T20 e R\$1,9 milhões no 1T21. Tal variação é consequência do aumento da posição de caixa da Companhia ao longo do período, e maior ocorrência de pagamentos de multas e juros de clientes inadimplentes. No acumulado do ano, a Receita Financeira foi de R\$4,8 milhões, 61,3% superior ao mesmo período do ano anterior.

A Despesa Financeira e Instrumentos Derivativos no 2T21 foi de R\$16,7 milhões, 63,6% maior que o 2T20 e 39,7% maior que o 1T21. Tais variações são consequência do endividamento total da Companhia nos diferentes períodos, e dos indexadores contratados (CDI e IPCA). No acumulado 2021, a Despesa Financeira foi de R\$28,7 milhões, 41,1% superior ao mesmo período do ano anterior.

O Resultado Financeiro Líquido no 2T21 foi uma despesa de R\$0,2 milhões, em comparação a uma despesa de R\$9,2 milhões no 2T20. No acumulado de 2021, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R\$14,8 milhões vs. uma despesa de R\$27,5 milhões no mesmo período do ano anterior.



A Despesa Financeira da WDC é ocasionada principalmente pela existência de endividamento bancário contratado para financiar o CAPEX oriundo da modalidade TaaS. Parte de tal endividamento foi contratado em moeda estrangeira com os devidos instrumentos derivativos com o objetivo de eliminar eventuais riscos cambiais. Essa decisão é resultado de uma administração conservadora dos passivos financeiros da Companhia.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21

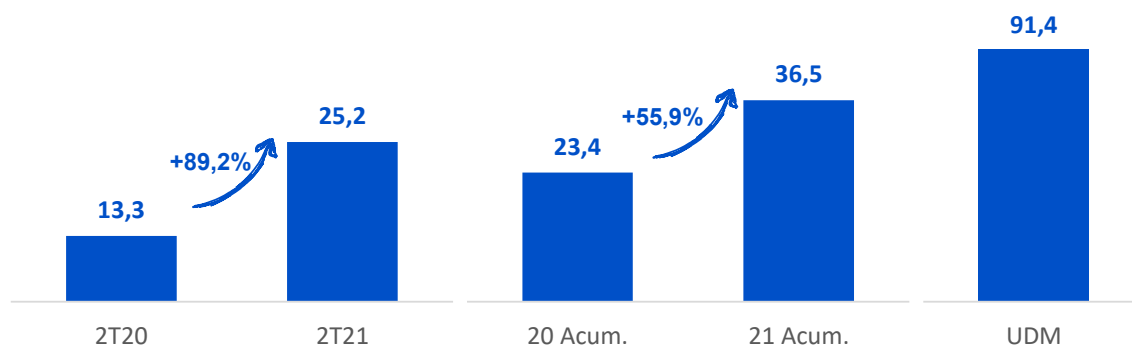


Lucro Líquido Ajustado

Reconciliação Lucro Líquido Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Lucro Líquido	26,7	11,1	139,8%	36,2	18,6	94,8%
<i>Margem Lucro Líquido (% Receita Líquida)</i>	<i>9,7%</i>	<i>7,0%</i>	<i>2,7 p.p.</i>	<i>7,2%</i>	<i>6,0%</i>	<i>1,2 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	4,7	0,0	n.a.	6,6	0,0	n.a.
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0,8	3,2	-75,4%	1,6	7,0	-77,4%
(-) Excl. Crédito ICMS Base PIS/COFINS (17-20)	(7,7)	0,0	n.a.	(7,7)	0,0	n.a.
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,1	-100,0%	0,0	0,3	-100,0%
(-) Reversão IR e CSLL	0,8	(1,1)	-167,0%	(0,1)	(2,5)	-94,0%
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	(1,5)	2,2	-167,0%	0,3	4,8	-94,0%
Lucro Líquido Ajustado	25,2	13,3	89,2%	36,5	23,4	55,9%
<i>Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>9,1%</i>	<i>8,3%</i>	<i>0,8 p.p.</i>	<i>7,3%</i>	<i>7,6%</i>	<i>-0,3 p.p.</i>

O Lucro Líquido Ajustado no 2T21 foi de R\$25,2, crescimento de 89,2% vs. 2T20 e 125,2% vs. 1T21. No Acumulado do ano 2021 o Lucro Líquido ajustado atingiu R\$36,5 milhões, um novo recorde para o semestre, crescimento de 55,9% em relação ao mesmo período do ano anterior. Nos últimos 4 trimestres obtivemos um Lucro Líquido de R\$91,4 milhões.

Lucro Líquido Ajustado (R\$ milhões)



Do ponto de vista operacional em comparação com o 2T20, os principais fatores que impactaram o Lucro Líquido Ajustado foram: i. efeito mix em função da representatividade da BU Solar e menor margem nas vendas; ii. efeito do alongamento dos prazos médios dos novos contratos de TaaS; e iii. maiores despesas com provisões para devedores duvidosos, frete e armazenagem (principalmente no segmento Corporativo). Esse efeito foi parcialmente compensado pelo Resultado Financeiro Líquido que representou uma despesa de 6,5% sobre a Receita Líquida no 1T21 e uma despesa de 12,4% no 1T20.

A Margem de Lucro Líquido Ajustado foi de 9,1% no 2T21, expansão de 0,8 p.p. vs. 2T20 e 4,2 p.p. vs. 1T21. Em adição aos comentários operacionais, a expansão na Margem de Lucro Líquido Ajustado se deu principalmente ao melhor Resultado Financeiro compensado parcialmente pela maior provisão de IR e CSLL.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	(35,3)	(39,8)	-11%	(75,0)	44,9	-267%
Lucro líquido do período	26,7	9,5	183%	36,2	18,6	95%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	47,2	60,4	-22%	107,6	77,0	40%
Redução (aumento) dos ativos	(45,6)	(139,4)		(185,0)	(24,1)	668%
Aumento (redução) dos passivos	(63,6)	29,9	-313%	(33,8)	(26,7)	27%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(64,0)	(23,0)	178%	(87,0)	(104,0)	-16%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	90,8	56,3	61%	147,1	86,4	70%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	0,2	0,0	-28%	0,2	0,0	1319%
Variação no caixa líquido da Companhia	(8,5)	(6,4)	32%	(15,0)	27,3	-155%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	31,3	37,8	-17%	37,8	28,2	34%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	22,6	31,3	-28%	22,6	55,5	-59%

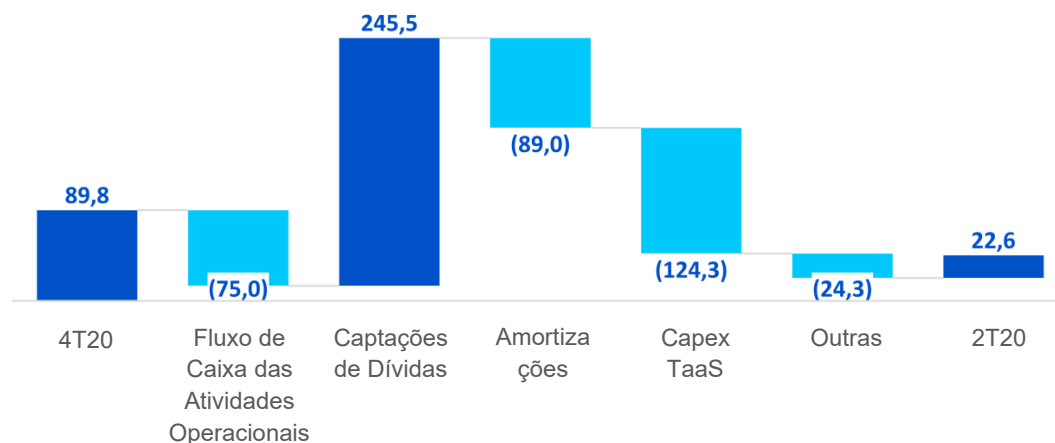
No 2T20, as Atividades Operacionais consumiram caixa de R\$35,3 milhões, basicamente em função do contas a receber que consumiu R\$44,7 milhões, impostos a recuperar que consumiu R\$25,7 milhões. Esses efeitos foram parcialmente compensados pela redução de estoque pela geração de caixa de R\$23,5 milhões.

As Atividades de Investimento consumiram caixa de R\$64,0 milhões em função da aquisição de ativos imobilizados e intangível para o TaaS, e as Atividades de Financiamento geraram caixa de R\$90,8 milhões em função principalmente do ingresso de novos empréstimos.

Em função dos fluxos acima, a WDC encerrou o 2T21 com R\$22,6 milhões de caixa e equivalentes de caixa, porém também conta com investimentos de curto prazo, que compõem o caixa operacional, de R\$14,1 milhões perfazendo um total de R\$36,7 milhões. No 4T20, o caixa operacional era de R\$89,8 milhões. Segue abaixo variação do caixa operacional no acumulado de 2021.

Variação Caixa Operacional = Caixa e equivalentes de caixa + Investimentos de Curto Prazo

(R\$ milhões)



Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



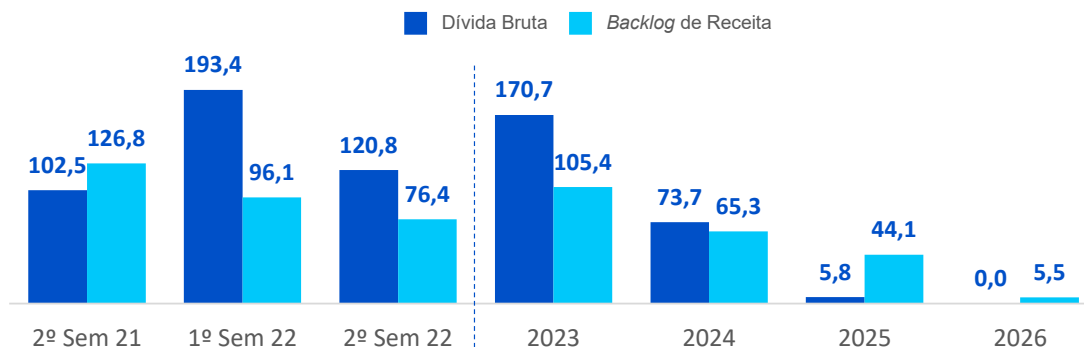
Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	670,9	579,6	15,8%
Circulante	297,1	271,0	9,6%
Não Circulante	373,8	308,6	21,1%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	(4,0)	(14,6)	-72,5%
Ativo	(7,1)	(15,1)	-53,0%
Passivo	(3,1)	(0,5)	464,2%
Dívida Bruta	666,9	565,0	18,0%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(36,6)	(45,4)	-19,2%
Dívida Líquida	630,3	519,7	21,3%
EBITDA UDM ajustado	259,1	239,5	8,2%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	2,43	2,17	12,1%

A Dívida Líquida no 2T21 foi de \$630,3, aumento de 21,3% vs. 1T21 como consequência dos investimentos feitos para suportar o crescimento do modelo TaaS e capital de giro relacionado à estratégia de crescimento da Companhia em 2021.

O indicador de Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 2,43x no encerramento do 2T21. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração da WDC considerando que o Backlog de Receitas do TaaS representa R\$519,5 milhões de entrada de recursos futuros que não demandarão qualquer investimento por parte da Companhia. Olhando sob a perspectiva de cobertura da dívida, o Backlog de Receitas representa 82,4% do total da Dívida Líquida.

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta
(R\$ milhões)



No 2T21 o prazo médio das dívidas da WDC estava em 29 meses e o custo médio em CDI + 3,46%.

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Endividamento Pró Forma após o IPO da WDC na B3

No final de julho a WDC realizou seu IPO na B3. Um sonho conquistado com muito trabalho e esforço por parte todos. Com isso captamos R\$405,2 milhões líquidos de impostos e despesas. Com a adição desse caixa, o endividamento líquido Pro forma, com base no EBITDA Ajustado UDM do 2T21 ficou em 0,9x. Com isso o *Backlog* de Receita passou a representar 230,8% da Dívida Líquida Pro forma.

A WDC incorreu em R\$22.8 milhões em gastos relacionados às comissões de bancos, despesas com advogados, auditores e outras, os quais serão registrados em despesas não recorrentes na Demonstração de Resultados do mês de competência da realização da oferta. Adicionalmente, em decorrência da oferta pública de distribuição primária de ações, a Companhia encerrou o plano de remuneração variável baseado em ações, com apuração de valores a pagar aos beneficiários do plano que cumpriram as premissas de tais contratos, totalizando o valor total de R\$22,0 milhões, dos quais já estavam provisionados em 30 de junho de 2021 o montante de R\$16,3 milhões. A diferença de R\$ 5,7 milhões será registrada em despesas não recorrentes na Demonstração de Resultados do mês de competência da realização da oferta, e desembolsos de caixa serão efetivados no decorrer do mês de agosto de 2021. As despesas incorridas no IPO da WDC foram discriminadas no prospecto preliminar.

ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	2T20	2020	2019 ⁴
EBIT (UDM)	137,0		123,3	53,0
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	(29,5)		(20,7)	(0,5)
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	107,5		102,6	52,5
(+) Patrimônio Líquido	165,9	96,3	130,0	74,2
(+) Dívida Bruta	666,9	475,3	510,5	360,1
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(36,6)	(55,3)	(89,8)	(32,4)
Capital Investido	796,2	516,3	550,6	401,9
Capital Investido Média 2T21 e 2T20⁵	656,2		476,2	277,8
ROIC = (A/B)	16,4%		21,5%	18,9%

No 2T21 o Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC) foi de 16,4%. Julgamos que o ROIC se encontra em níveis menores do que o observado historicamente (2019 e 2020) em função dos seguintes fatores: i. incremento do capital de giro visando crescimento futuro; ii. resultado operacional do segmento Corporativo ainda em maturação (BU Solar) e recuperação dos efeitos da pandemia (BU Enterprise); e iii. grande crescimento observado no modelo de negócio TaaS, que além da imobilização (CAPEX) traz custos e despesas que ocorrem antes do início do contrato, compensado pela recorrência de resultados futuros.

⁴ Para calcular a média de 2019 e 2018, foi usado o valor de R\$121,2 milhões de capital investido para 2018 conforme (vide capítulo 3.2 do Formulário de Referência).

⁵ 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

Release de Resultados 2T21



Anexos

Demonstrativo de Resultado

Demonstração do Resultado Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	2T21	2T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	258.521	130.726	97,8%	456.861	251.550	81,6%
Receita Bruta TaaS (VGV Locações)	132.256	101.291	30,6%	256.306	165.224	55,1%
Vendas Totais	390.777	232.017	68,4%	713.167	416.774	71,1%
Receita Bruta Vendas	258.521	130.726	97,8%	456.861	251.550	81,6%
Receita Bruta Locação	72.101	62.833	14,8%	143.178	120.481	18,8%
Receita Bruta	330.622	193.559	70,8%	600.040	372.031	61,3%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(46.213)	(30.636)	50,8%	(84.713)	(58.848)	44,0%
(-) Devoluções	(7.731)	(2.738)	182,3%	(13.059)	(4.777)	173,4%
Receita Líquida	276.678	160.185	72,7%	502.268	308.406	62,9%
(-) CMV	(202.991)	(110.936)	83,0%	(362.999)	(206.620)	75,7%
Lucro Bruto	73.687	49.249	49,6%	139.269	101.786	36,8%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>26,6%</i>	<i>30,7%</i>	<i>-4,1 p.p</i>	<i>27,7%</i>	<i>33,0%</i>	<i>-5,3 p.p</i>
(-) Despesas c/ Pessoal	(14.076)	(13.043)	7,9%	(27.339)	(26.312)	3,9%
(-) Despesas Comercial	(18.847)	(8.125)	132,0%	(36.102)	(15.848)	127,8%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(9.174)	(3.823)	140,0%	(16.277)	(6.588)	147,1%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	5.712	(1.461)	-490,9%	3.854	(3.335)	-215,5%
(-) Despesas Operacionais	(36.385)	(26.452)	37,5%	(75.864)	(52.083)	45,7%
EBIT	37.302	22.797	63,6%	63.405	49.703	27,6%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>13,5%</i>	<i>14,2%</i>	<i>-0,7 p.p</i>	<i>12,6%</i>	<i>16,1%</i>	<i>-3,5 p.p</i>
(+) Depreciação & Amortização	33.410	22.667	47,4%	63.890	43.038	48,5%
EBITDA	70.712	45.464	55,5%	127.295	92.742	37,3%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>25,6%</i>	<i>28,4%</i>	<i>-2,8 p.p</i>	<i>25,3%</i>	<i>30,1%</i>	<i>-4,7 p.p</i>
(+) Rev. Despesas não recorrentes	(2.236)	3.338	-167,0%	435	7.292	-94,0%
EBITDA Ajustado	68.477	48.802	40,3%	127.730	100.034	27,7%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>24,7%</i>	<i>30,5%</i>	<i>-5,7 p.p</i>	<i>25,4%</i>	<i>32,4%</i>	<i>-7 p.p</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(214)	(9.170)	-97,7%	(14.775)	(27.496)	-46,3%
(-) Provisão para IR e CSLL	(10.365)	(2.483)	317,5%	(12.456)	(3.641)	242,1%
Lucro Líquido	26.723	11.144	139,8%	36.173	18.567	94,8%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>9,7%</i>	<i>7,0%</i>	<i>2,7 p.p</i>	<i>7,2%</i>	<i>6,0%</i>	<i>1,2 p.p</i>
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	(1.475)	2.203	-167,0%	287	4.813	-94,0%
Lucro Líquido Ajustado	25.247	13.347	89,2%	36.461	23.380	55,9%
<i>Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>9,1%</i>	<i>8,3%</i>	<i>0,8 p.p</i>	<i>7,3%</i>	<i>7,6%</i>	<i>-0,3 p.p</i>

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Balço Patrimonial

Balço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	2T21	1T21	Δ % vs. 1T21	2020	2019	2018
Ativo						
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	22.584	31.342	-28%	37.785	28.228	4.419
Investimentos de curto prazo	14.065	14.008	0%	52.046	4.130	0
Contas a receber, líquidas	179.607	162.447	11%	162.581	111.374	78.448
Impostos a recuperar	59.344	33.628	76%	22.762	11.338	5.838
Instrumentos financeiros derivativos	4.899	8.928	-45%	8.088	366	0
Estoques	215.418	240.773	-11%	138.780	167.805	165.618
Adiantamentos a fornecedores	48.383	42.518	14%	34.927	11.014	3.965
Despesas Antecipadas	453	276	64%	183	0	1.885
Total do Ativo Circulante	544.753	533.920	2%	457.152	334.255	260.173
Ativo Não Circulante						
Contas a receber, líquidas	69.178	50.690	36%	43.590	11.820	45.466
Depósitos Judiciais	109	109	0%	0	0	0
Instrumentos financeiros derivativos	2.199	6.190	-64%	6.122	0	0
Impostos diferidos	19.974	18.106	10%	15.231	9.610	8.223
Ativo de direito de uso	3.492	4.940	-29%	5.313	4.452	0
Imobilizado, líquido	396.315	370.850	7%	345.930	239.253	145.753
Intangível, líquido	50.153	44.369	13%	37.972	16.365	18.069
Total do Ativo Não Circulante	541.420	495.254	9%	454.158	281.500	217.511
Total do Ativo	1.086.173	1.029.174	6%	911.310	615.755	477.684
Passivo						
Passivo Circulante						
Fornecedores	137.695	209.327	-34%	149.074	104.973	155.768
Pessoal, encargos e benefícios sociais	24.722	22.791	8%	24.269	11.173	6.182
Impostos a recolher	20.861	5.800	260%	8.907	5.046	4.981
Empréstimos, financiamentos e debêntures	297.123	271.036	10%	195.861	117.718	44.379
Duplicatas descontadas	0			0	0	25.527
Dividendos a pagar	0	15.006	-100%	15.006	4.896	6.575
Instrumentos financeiros derivativos	3.092	548	464%	0	2.731	2.986
Arrendamentos mercantis	2.125	2.811	-24%	2.650	1.885	0
Partes relacionadas	341	380	-10%	309	0	4.701
Outras obrigações	49.230	45.413	8%	45.225	22.094	11.830
Receita diferida	3.071	5.278	-42%	7.545	15.066	22.398
Total do Passivo Circulante	538.260	578.390	-7%	448.846	285.582	285.327
Passivo Não Circulante						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	373.794	308.564	21%	328.808	239.969	51.689
Provisões para demandas judiciais	6.291	479	1213%	479	556	364
Receita diferida	479	5	9480%	437	7.982	70.952
Arrendamentos mercantis	0	2.238	-100%	2.781	2.624	0
Outras obrigações	1.444	0		0	4.831	10.321
Total do Passivo Não Circulante	382.008	311.286	23%	332.505	255.962	133.326
Patrimônio líquido						
Capital social	86.666	86.666	0%	86.666	86.666	86.666
Reservas de capital	10.000	10.000	0%	10.000	10.000	10.000
Reservas de lucro	33.225	42.675	-22%	33.225	7.360	5.424
Prejuízo acumulado	0	0		0	-29.816	-43.059
Lucro acumulado	36.173	0		0	0	0
Outros resultados abrangentes	-159	157	-201%	68	1	0
Total do Patrimônio Líquido	165.905	139.498	19%	129.959	74.211	59.031
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.086.173	1.029.174	6%	911.310	615.755	477.684

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2T21



Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	2T21	1T21	Δ % vs. 1T21	21 Acum.	20 Acum.	Δ % vs. 20 Acum.
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	(35.272)	(39.762)	-11%	(75.034)	44.858	-267%
Lucro líquido do período	26.723	9.450	183%	36.173	18.567	95%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	47.219	60.366	-22%	107.585	77.029	40%
Depreciação e amortização	33.410	30.480	10%	63.890	43.038	48%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	7.142	8.239	-13%	15.381	4.784	222%
Provisão para obsolescência de estoques	96	881	-89%	977	2.959	-67%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	0		0	(77)	-100%
Marcação a mercado de derivativos	(6.181)	2.481	-349%	(3.700)	(20.424)	-82%
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	(57)	(70)	-19%	(127)	(80)	59%
Despesas de juros e variação cambial	(558)	15.305	-104%	14.747	43.410	-66%
Despesas de ajuste a valor presente	2.038	153	1232%	2.191	(696)	-415%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	176	11	1500%	187	475	-61%
Despesas com remuneração baseada em ações	788	795	-1%	1.583	0	
Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	12.233	4.966	146%	17.199	6.065	184%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.868)	(2.875)	-35%	(4.743)	(2.425)	96%
Redução (aumento) dos ativos	(45.614)	(139.428)		(185.042)	(24.079)	668%
Contas a receber	(44.731)	(15.399)	190%	(60.130)	(51.020)	18%
Impostos a recuperar	(25.716)	(10.866)	137%	(36.582)	(4.124)	787%
Estoques	23.517	(102.529)	-123%	(79.012)	36.383	-317%
Adiantamentos a fornecedores	(5.864)	(7.700)	-24%	(13.564)	(4.969)	173%
Despesas antecipadas	(177)	(93)	90%	(270)	(349)	-23%
Liquidação de derivativos	7.357	(2.841)	-359%	4.516	0	
Aumento (redução) dos passivos	(63.600)	29.850	-313%	(33.750)	(26.659)	27%
Fornecedores	(56.433)	55.531	-202%	(902)	(5.373)	-83%
Impostos a recolher	2.709	(2.242)	-221%	467	(947)	-149%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	1.143	(2.273)	-150%	(1.130)	7.050	-116%
Receita diferida	(2.212)	(2.699)	-18%	(4.911)	(7.262)	-32%
Partes relacionadas	(39)	71	-155%	32	2.308	-99%
Outras obrigações	3.721	226	1546%	3.947	505	682%
Pagamento de juros	(12.608)	(12.933)	-3%	(25.541)	(19.789)	29%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	119	(5.831)	-102%	(5.712)	(3.151)	81%
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	(35.272)	(39.762)	-11%	(75.034)	44.858	-267%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(64.024)	(22.989)	178%	(87.013)	(104.012)	-16%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(64.024)	(61.097)	5%	(125.121)	(104.618)	20%
Resgates dos investimentos de curto prazo	0	38.108	-100%	38.108	606	6188%
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento:	(64.024)	(22.989)	178%	(87.013)	(104.012)	-16%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	90.766	56.307	61%	147.073	86.416	70%
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	90.766	56.307	61%	147.073	86.416	70%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	227	0	-28%	227	16	1319%
Variação no caixa líquido da Companhia	(8.530)	(6.444)	32%	(14.974)	27.262	-155%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	31.342	37.785	-17%	37.785	28.228	34%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	22.584	31.342	-28%	22.584	55.506	-59%

Comentário do Desempenho

#Descomplica

Fale com o RI



(11) 3035-3777



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A. (“Companhia” ou “WDC” ou “WDC Networks”), está sediada na Rodovia BA 262 Rodovia Ilhéus x Urucuca Km 2,8, Ilhéus/BA, é uma empresa de tecnologia, que fabrica e distribui produtos de tecnologia da informação, telecomunicações e segurança eletrônica com 100% de capital nacional e atua no Brasil desde 2004.

A Companhia atua na distribuição de produtos de nichos de mercado com altas taxas de crescimento, tais como internet banda-larga, segurança eletrônica, conectividade de dados e telefonia, áudio e vídeo profissional, infraestrutura de *datacenter* e *lota* (internet das coisas) no segmento B2B.

2. Base de elaboração e apresentação informações contábeis intermediárias

A emissão das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, foi autorizada pela Administração em 16 de agosto de 2021.

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 30 de junho de 2021 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.

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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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 2020, 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 2020, 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 2020, emitidas em 16 de fevereiro de 2021 e foram aplicadas de modo consistente no período comparativo apresentado.

Os eventos subsequentes foram avaliados até 05 de agosto de 2021, 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

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.1. Base de Consolidação--Continuação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas em 30 de junho de 2021. Nas informações contábeis intermediárias individuais da controladora as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

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

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

Controladas	Porcentagem de participação	
	30/06/2021	31/12/2020
Livotech Colômbia, S.A.S ("WDC Colômbia")	100%	100%
Wdcnet Usa, Corp ("WDC US")	100%	100%
Livotech Panamá, S.A ("WDC Panamá")	100%	100%
Livotech Franchising Administração Ltda ("Livotech 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. Reapresentação das informações contábeis intermediárias

Durante a elaboração das informações contábeis intermediárias referentes ao período findo em 30 de junho de 2020, a Administração identificou ajustes (em decorrência de mudanças de políticas contábeis e erros).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Demonstrações do resultado do período de 6 meses findo em 30 de junho de 2020

Referência	Controladora			Consolidado			
	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	
Receitas líquidas	D	306.312	-	306.312	308.406	1	308.407
Custo das vendas	D	(205.803)	-	(205.803)	(206.620)	-	(206.620)
Lucro bruto		100.509	-	100.509	101.786	1	101.787
Receitas (despesas) operacionais							
Despesas com Pessoal	A	(22.946)	(3.273)	(26.219)	(23.040)	(3.273)	(26.313)
Despesas Comerciais	D	(15.651)	-	(15.651)	(15.848)	1	(15.847)
Despesas administrativas	D	(6.100)	-	(6.100)	(6.588)	(1)	(6.589)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	D	(2.999)	(1)	(3.000)	(3.335)	-	(3.335)
Equivalência patrimonial		175	-	175	-	-	-
		(47.521)	(3.274)	(50.795)	(48.812)	(3.273)	(52.084)
Lucro antes do resultado financeiro		52.988	(3.274)	49.714	52.975	(3.272)	49.703
Resultado financeiro líquido	D	(27.507)		(27.507)	(27.494)	(2)	(27.495)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		25.481	(3.274)	22.207	25.481	(3.274)	22.208
Imposto de renda e contribuição social corrente	B	(6.566)	501	(6.065)	(6.566)	501	(6.065)
Imposto de renda e contribuição social diferido	B	1.999	425	2.424	1.999	425	2.424
Lucro líquido do período		20.914	(2.347)	18.567	20.914	(2.347)	18.567
Atribuíveis a:							
Acionistas controladores		20.914	2.347	18.567	20.914	2.347	18.567

Demonstrações dos resultados abrangentes em 30 de junho de 2020

Referência	Controladora			Consolidado			
	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	
Lucro líquido do período	A/B	20.914	(2.347)	18.567	20.914	(2.347)	18.567
Outros resultados abrangentes líquidos a serem reclassificados para o resultado do período		16	-	16	16	-	16
Ajuste de conversão de balanço		-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente do período		20.930	(2.347)	18.583	20.930	(2.347)	18.583
Atribuíveis a:							
Acionistas controladores		20.930	(2.347)	18.583	20.930	(2.347)	18.583

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Demonstrações dos fluxos de caixa em 30 de junho de 2020

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados
Lucro líquido do período	20.914	2.347	18.567	20.914	2.347	18.567
Ajustes para conciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	77.828	926	76.902	78.314	926	77.388
(Redução) Aumento dos ativos	(80.422)	-	(80.422)	(75.176)	-	(75.176)
(Redução) Aumento dos passivos	24.314	(3.273)	27.587	20.290	(3.273)	23.563
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	42.634	-	42.634	44.342	-	44.342
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(107.826)	-	(107.826)	(107.333)	-	(107.333)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	86.416	-	86.416	86.416	-	86.416
Varição no caixa líquido da Companhia	21.224	-	21.224	23.425	-	23.425
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	27.223	-	27.223	28.228	-	28.228
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	48.447	-	48.447	51.653	-	51.653
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	-	-	-

Demonstrações do valor adicionado em 30 de junho de 2020

Referência	Controladora			Consolidado			
	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	Originalmente Apresentado	Ajustes	Valores Reapresentados	
Valor adicionado total a distribuir	E/C	102.340	63.446	165.785	102.421	63.622	166.043
Distribuição do valor adicionado		-	-	-	-	-	-
Pessoal	A	17.584	7.064	24.648	17.679	7.058	24.737
Outros	A	4.026	(3.791)	235	4.026	(3.781)	245
		21.610	3.273	24.883	21.705	3.277	24.982
Impostos, taxas e contribuições							
Federais	C	3.483	52.123	55.606	3.483	52.127	55.610
Estaduais	C	3.716	6.569	10.285	3.716	6.569	10.285
Municipais		197	3.120	3.317	197	3.120	3.317
	B/E	7.396	61.812	69.208	7.396	61.816	69.212
Remuneração de capitais de terceiros	B/E	52.420	708	53.128	52.406	877	53.283
Remuneração de capitais próprios							
Lucro retido do período		20.914	(2.347)	18.566	20.914	(2.348)	18.566
Valor adicionado total distribuído		102.340	63.445	165.785	102.421	63.622	166.043

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias--Continuação

Ajustes

Os saldos dos períodos de 30 de junho de 2020, estão sendo reapresentados em razão da mudança de política contábil adotada pela Companhia e correção de erros conforme abaixo:

- (a) Ajuste relacionado a apropriação de despesas de plano de remuneração baseado em ações durante o período de *vesting* e reclassificação entre linhas das demonstrações do fluxo de caixa relativas a este mesmo assunto.
- (b) Ajuste proveniente do efeito do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as despesas do plano de remuneração baseado em ações.
- (c) Ajustes referente a apresentação do PIS e COFINS sobre vendas e taxas realocadas nas respectivas linhas de impostos federais e impostos, taxas e contribuições.
- (d) Outros ajustes pulverizados e de arredondamento para melhor apresentação das informações contábeis intermediárias.
- (e) Redistribuição das riquezas e do valor adicionado.

Os ajustes apresentados acima não afetam o balanço patrimonial do exercício de 31 de dezembro de 2020, apresentados como para fins de comparabilidade às informações financeiras intermediárias.

Além disso, as informações das seguintes notas explicativas relativas aos períodos findos em 30 de junho de 2020, estão sendo reapresentados em razão da correção de erros no número de ações em circulação e lucro por ação identificados após a emissão das informações contábeis intermediárias, conforme abaixo:

	<u>Controladora</u> <u>Originalmente apresentado</u> <u>30/06/2020</u>	<u>Controladora</u> <u>Reapresentado</u> <u>30/06/2020</u>
Lucro líquido do período	18.567	18.567
Média ponderada das ações no período	89.584	44.792
Lucro básico por ação - (em reais)	0,207	0,415

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.3. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Novas normas, alterações e interpretações de normas em vigor

A partir de 01 de janeiro de 2021 estão vigentes as alterações nos seguintes pronunciamentos, sem impactos significativos nas informações contábeis intermediárias da Companhia:

- CPC 50 /IFRS 17 Contrato de seguros;
- Adicionalmente, no período findo em 30 de junho de 2021 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, emitidos em períodos anteriores, com impacto sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

3. Eventos especiais ocorridos durante o período

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

A Companhia vem acompanhando o avanço da pandemia do novo Coronavírus ("Covid-19") e vem tomando medidas preventivas e mitigatórias em linha com os direcionamentos estabelecidos pelas autoridades de saúde no que se refere à segurança de seus colaboradores e continuidade de suas operações.

Entre as medidas adotadas pela Companhia destacam-se:

- Criação de comitê de prevenção, para avaliar continuamente a evolução do COVID-19, seus possíveis impactos e medidas necessárias;
- Novos procedimentos de proteção aos colaboradores e terceiros que atuam em nossas instalações, seguindo determinações de distanciamento, higiene e limpeza da OMS e outras fontes confiáveis;
- Plano de Home-Office para aproximadamente 70% dos colaboradores - sistemas de tecnologia e treinamento remoto, que facilitaram a alta produtividade das equipes mesmo à distância;
- Suspensão ou postergação de eventos e viagens de negócios nacionais e internacionais;

Destaca-se que a Companhia não adotou no período medidas de redução salarial e de jornada dos seus colaboradores, nem promoveu reduções de equipes fora do curso normal de suas operações.

3. Eventos especiais ocorridos durante o período--Continuação

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

Características operacionais

O negócio da WDC Networks é resiliente devido a algumas de suas características:

- Aproximadamente 40% de suas receitas são recorrentes, e com contratos de longo prazo;
- Baixa concentração de receita: maior cliente representa 6% da receita da Companhia;
- Empresa com alto nível de governança corporativa, e geradora de caixa;
- Maioria das vendas já aconteciam de forma remota.

Potenciais impactos em nossa operação

Desde o início da pandemia, a Companhia não sofreu impacto material negativo em seus resultados decorrente do novo cenário econômico ocasionado pelo Coronavírus, assim, não teve suas operações interrompidas, ainda que temporariamente e parcialmente de forma remota e segue operando normalmente.

Embora não tenha sofrido impacto, alguns temas merecem destaque:

- No período houve maior demanda por conectividade e serviços on-line incrementou volumes de produtos no segmento de Telecom, devido à maior essencialidade deste tipo de serviço;
- Grandes projetos continuaram a gerar novas demandas, devido ao escopo de longo prazo de tais clientes;
- Clientes de segmentos voltados a eventos e locais de aglomeração de pessoas terão suas vendas postergadas até o fim da restrição de circulação;
- Inadimplência tem afetado pequeno número de clientes, dessa forma, não possuímos elementos nem visibilidade, neste momento, para efetuar provisões adicionais para perda esperada.

3. Eventos especiais ocorridos durante o período--Continuação

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

A Companhia entende que está tomando as medidas adequadas para prevenir a disseminação do Covid-19, bem como assegurar a continuidade dos negócios durante o período que perdurar a pandemia. Embora as operações ou situação financeira da Companhia não tenham sido afetadas de forma relevante até o momento, a Administração não tem como estimar ou prever a ocorrência de eventos futuros relacionados à pandemia, sendo certo de que segue avaliando constantemente os impactos sobre as suas operações e se compromete a informar possíveis novos cenários e medidas necessárias a serem adotadas.

A Companhia continua operando e reafirmando o compromisso com a segurança dos colaboradores, e garantindo o atendimento aos clientes. Entende-se que diante do impacto limitado nas operações da Companhia e resultados financeiros, não existe a necessidade de reconhecimento de perdas ou necessidades de provisionamentos adicionais até o momento.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa os valores que são realizáveis e conversíveis imediatamente em caixa.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Caixa e equivalente de caixa	18.953	32.412	22.584	36.978
Aplicações financeiras (a)	-	807	-	807
Total	18.953	33.219	22.584	37.785

(a) Em 30 de junho de 2021, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) eram remuneradas por uma taxa média de 105% do CDI (105% do CDI em 31 de dezembro de 2020) com liquidez diária resgatáveis junto ao próprio emissor, sem perda significativa de valor.

4.2. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Certificados de depósitos bancários (b)	14.065	52.046	14.065	52.046
Total	14.065	52.046	14.065	52.046

(b) Em 30 de junho de 2021, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDB) eram remuneradas por uma taxa média de 105% do CDI (100% do CDI em 31 de dezembro de 2020)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber venda mercadoria	226.181	187.800	228.007	188.803
Contas a receber locação	62.717	43.926	62.717	43.926
Contas a receber bruto	288.898	231.726	290.724	232.729
Provisão para perdas de crédito esperadas	(41.939)	(26.558)	(41.939)	(26.558)
Total	246.959	205.168	248.785	206.171
Circulante	177.781	161.578	179.607	162.581
Não circulante	69.178	43.590	69.178	43.590

	Controladora e Consolidado
Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:	
Em 31 de dezembro de 2019	(13.833)
Adições	(5.982)
Baixas	-
Em 30 de junho de 2020	(19.815)
Em 31 de dezembro de 2020	(26.558)
Adições	(15.381)
Baixas	-
Em 30 de junho de 2021	(41.939)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Títulos a vencer	213.323	162.498	215.149	163.504
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	13.597	16.741	13.597	16.741
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	12.547	15.513	12.547	15.513
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	10.184	7.124	10.184	7.124
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	7.840	6.440	7.840	6.437
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	6.062	13.283	6.062	13.283
Títulos vencidos acima de 365 dias	25.345	10.127	25.345	10.127
Total	288.898	231.726	290.724	232.729

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

5.1. Contas a receber de locação e aluguéis mínimos futuros

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

Os recebimentos mínimos futuros de tais locações estão demonstrados abaixo:

Controladora e Consolidado		
Recebimentos mínimos de locação	30/06/2021	31/12/2020
2021	124.209	211.516
2022	171.994	101.532
2023	105.357	47.482
2024	65.344	27.699
2025	44.081	11.053
2026	5.484	-
Total	516.469	399.282

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 30 de junho de 2021 no montante de R\$143.178 (R\$120.481 em 30 de junho de 2020), e estão divulgadas na Nota 24.

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

Período de reconhecimento	30/06/2021	31/12/2020
2021	126.843	207.699
2022	172.430	107.001
2023	105.357	51.267
2024	65.344	28.253
2025	44.081	13.044
2026	5.484	-
Total	519.539	407.264

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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Impostos a recuperar e diferidos

6.1. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
IRRF a recuperar	466	439	466	439
IRPJ e CSLL a compensar	17.800	3.378	17.800	3.378
PIS e COFINS a recuperar (a)	14.143	1.991	14.143	1.991
ICMS a compensar	21.817	13.141	21.817	13.141
IPI a compensar	3.926	1.324	3.926	1.324
PIS e COFINS Diferido	309	601	309	601
Outros	12	11	883	1.888
Total	58.473	20.885	59.344	22.762

(a) Em 17 de maio de 2021, o Supremo Tribunal Federal ("STF") decidiu pela Repercussão Geral da RE 574.706 (Tema 69) que excluiu o ICMS da base de cálculo do PIS e COFINS à partir de 15/03/2017. A Companhia, baseada na opinião de seus assessores legais, apurou o montante de ICMS na base de PIS e COFINS referente ao período de abril de 2017 a maio de 2021, totalizando R\$8.595. Tal montante foi reconhecido no período findo em 30 de junho de 2020 na rubrica de outras receitas operacionais. A partir da decisão do STF, a Companhia passou a excluir o ICMS da base de PIS e COFINS.

6.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:		
Tributos ativos:		
Provisão para devedores duvidosos	8.093	4.981
Provisão de perda por desvalorização de estoque	4.027	3.695
Provisão de remuneração baseada em ações	5.544	5.006
Ajuste à valor presente combinação de negócios	40	60
Ajuste à valor presente contas a receber	1.269	543
Provisão para contingências fiscais	163	163
Provisão receita diferida (MAXBR)	909	1.742
Tributos passivos:		
Derivativos - Swap	277	(688)
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(348)	(271)
Ativo (passivo) fiscal diferido. líquido	19.974	15.231

6.2.1. Estimativa de recuperação dos créditos

Tributos e contribuições sociais diferidos	
2021	6.861
2022	9.711
2023	2.346
2024	1.056
Total	19.974

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Matérias-primas	8.137	8.882	8.137	8.882
Mercadorias	127.022	75.812	132.549	80.412
Estoque em trânsito	43.175	31.693	43.230	31.693
Produtos acabados	30.160	27.500	30.160	27.500
Software para revenda	15.482	3.455	15.482	3.456
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável (a)	(14.140)	(13.162)	(14.140)	(13.163)
Total	209.836	134.180	215.418	138.780

	Controladora e Consolidado
Provisão Obsoletos	
Em 31 de dezembro de 2019	(9.069)
Adições	(2.959)
Em 30 de junho de 2020	(12.028)
Em 31 de dezembro de 2020	(13.163)
Adições	(977)
Em 30 de junho de 2021	(14.140)

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

8. Investimento

	Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020
Wdc Us	1.505	1.414
Wdc Colômbia	1.839	598
Livotech Panamá	267	497
Livotech Franchising	49	-
	3.660	2.509

Controladas	30/06/2021			
	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo)do período
Direta				
Wdc Us	100%	1.505	2.649	158
Wdc Colômbia	100%	1.839	8.922	1.496
Wdc Panamá	100%	267	841	(232)
Franchising	100%	49	-	(1)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Total	<u>3.660</u>	<u>12.412</u>	<u>1.421</u>
-------	--------------	---------------	--------------

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Investimento--Continuação

31/12/2020				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Direta				
Wdc Us	100%	1.414	5.259	503
Wdc Colômbia	100%	598	7.921	448
Wdc Panamá	100%	497	16.771	(26)
Total		2.509	29.951	925

Movimentação de investimentos	Wdc Us	Wdc Colômbia	Wdc Panamá	Franchising	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.414	598	497		2.509
Aumento de capital	-	-	-	50	50
Resultado do período	158	1496	(232)	(1)	1.421
Variação cambial investimento (a)	(48)	(200)	21	-	(227)
Outras variações	(19)	(55)	(19)		(93)
Saldo em 30 de junho de 2021	1.505	1.839	267	49	3.660

(a) No período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, foi gerado um valor de R\$227 relativo aos efeitos da variação cambial derivados da conversão para reais das informações contábeis intermediárias das controladas sediadas no exterior, originalmente elaboradas em dólares norte-americanos (USD), pesos colombianos (COP). Estes efeitos são registrados como "Outros Resultados Abrangentes" no Patrimônio Líquido.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

	Controladora							
	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Produtos para locação	Máquinas e equipamentos	Edificações	Outros	Total
Taxa anual de depreciação (%)	10%	20%	20%	20%	10%	4%	10%	
Em 31 de dezembro de 2019	712	909	553	235.666	279	-	1.055	239.174
Adições	77	92	-	91.798	2	544	428	92.941
Baixas	-	(4)	(65)	(405)	-	-	1	(473)
Depreciação	(58)	(139)	(96)	(38.127)	(20)	-	(14)	(38.454)
Em 30 de junho 2020	731	858	392	288.932	261	544	1.470	293.188
Adições	21	108	200	99.497	5	19	-	99.850
Baixas	-	-	(106)	(318)	-	(1)	-	(425)
Depreciação	(58)	(137)	(91)	(46.502)	(19)	-	(19)	(46.826)
Em 31 de dezembro de 2020	694	829	395	341.609	247	562	1.451	345.787
Adições	59	389	-	105.497	43	-	-	105.988
Baixas	-	-	(139)	(48)	-	-	-	(187)
Depreciação	(64)	(168)	(67)	(54.946)	(20)	(122)	(13)	(55.400)
Em 30 de junho de 2021	689	1.050	189	392.112	270	440	1.438	396.188
Em 31 de dezembro de 2019								
Custo	1.282	1.819	1.142	379.930	413	-	1.207	385.793
Depreciação acumulada	(571)	(911)	(589)	(144.263)	(135)	-	(150)	(146.619)
Valor residual líquido	711	908	553	235.667	278	-	1.057	239.174
Em 30 de junho de 2020								
Custo	1.360	1.880	995	463.845	415	544	1.624	470.663
Depreciação acumulada	(629)	(1.022)	(603)	(174.913)	(154)	-	(154)	(177.475)
Valor residual líquido	731	858	392	288.932	261	544	1.470	293.188
Em 30 de junho de 2021								
Custo	1.440	2.378	483	633.718	463	561	1.624	640.667
Depreciação acumulada	(751)	(1.328)	(294)	(241.606)	(193)	(121)	(186)	(244.479)
Valor residual líquido	689	1.050	189	392.112	270	440	1.438	396.188

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado--Continuação

	Consolidado							
	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Produtos para locação	Máquinas e equipamentos	Edificações	Outros	Total
Taxa anual de depreciação (%)	10%	20%	20%	20%	10%	4%	10%	
Em 31 de dezembro de 2019	726	974	553	235.666	279	-	1.055	239.253
Adições	80	118	-	91.798	2	544	428	92.970
Baixas	-	(6)	(65)	(405)	-	-	1	(475)
Depreciação	(58)	(145)	(96)	(38.127)	(20)	-	(14)	(38.460)
Em 30 de junho 2020	748	941	392	288.932	261	544	1.470	293.288
Adições	31	147	200	99.497	5	19	-	99.899
Baixas	-	-	(106)	(318)	-	(1)	-	(425)
Depreciação	(58)	(143)	(91)	(46.502)	(19)	-	(19)	(46.832)
Em 31 de dezembro de 2020	721	945	395	341.609	247	562	1.451	345.930
Adições	59	388	-	105.497	43	-	-	105.987
Baixas	-	-	(139)	(48)	-	-	-	(187)
Depreciação	(65)	(182)	(67)	(54.946)	(20)	(122)	(13)	(55.415)
Em 30 de junho de 2021	715	1.151	189	392.112	270	440	1.438	396.315
Em 31 de dezembro de 2019								
Custo	1.298	1.886	1.142	379.929	414	-	1.205	385.874
Depreciação acumulada	(572)	(912)	(589)	(144.263)	(135)	-	(150)	(146.621)
Valor residual líquido	726	974	553	235.666	279	-	1.055	239.253
Em 30 de junho de 2020								
Custo	1.377	1.971	995	463.845	415	544	1.624	470.771
Depreciação acumulada	(629)	(1.030)	(603)	(174.913)	(154)	-	(154)	(177.483)
Valor residual líquido	748	941	392	288.932	261	544	1.470	293.288
Em 30 de junho de 2021								
Custo	1.468	2.504	483	633.718	463	561	1.624	640.821
Depreciação acumulada	(753)	(1.353)	(294)	(241.606)	(193)	(121)	(186)	(244.506)
Valor residual líquido	715	1.151	189	392.112	270	440	1.438	396.315

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Intangível

Controladora	Licenças de software	Software para locação	Carteira de clientes	Ágio		Total
				Incorporação (a)	Marcas e patentes	
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2019	2.645	-	11.441	2.275	2	16.363
Adições	157	11.484	-	-	6	11.647
Amortização	(631)	(217)	(1.921)	-	-	(2.769)
Em 30 de junho 2020 (reapresentado)	2.171	11.267	9.520	2.275	8	25.241
Adições	247	17.967	-	-	7	18.221
Amortização	(641)	(2.652)	(2.200)	-	-	(5.493)
Em 31 de dezembro de 2020	1.777	26.582	7.320	2.275	15	37.969
Adições	960	18.174	-	-	1	19.135
Amortização	(819)	(3.788)	(2.346)	-	-	(6.953)
Em 30 de junho 2021	1.918	40.968	4.974	2.275	16	50.151

Consolidado	Licenças de software	Software para locação	Carteira de clientes	Ágio		Total
				Incorporação (a)	Marcas e patentes	
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2019	2.647	-	11.441	2.275	2	16.365
Adições	157	11.484	-	-	6	11.647
Amortização	(631)	(217)	(1.921)	-	-	(2.769)
Em 30 de junho 2020 (reapresentado)	2.173	11.267	9.520	2.275	8	25.243
Adições	248	17.967	-	-	7	18.222
Amortização	(641)	(2.652)	(2.200)	-	-	(5.493)
Em 31 de dezembro de 2020	1.780	26.582	7.320	2.275	15	37.972
Adições	959	18.174	-	-	1	19.134
Amortização	(819)	(3.788)	(2.346)	-	-	(6.953)
Em 30 de junho 2021	1.920	40.968	4.974	2.275	16	50.153

(a) Ágio decorrente de expectativa de rentabilidade futura (Aquisição Munddo).

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Adiantamentos a fornecedores nacionais	11.422	7.894	14.128	9.068
Adiantamentos a fornecedores internacionais	34.255	25.859	34.255	25.859
Total	45.677	33.753	48.383	34.927

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	60.894	61.500	63.383	66.205
Fornecedores internacionais	73.210	82.869	74.312	82.869
Total	134.104	144.369	137.695	149.074

13. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
PLR e bônus	2.652	5.738	2.652	5.738
Férias e 13º Salário	4.353	2.153	4.353	2.153
INSS a recolher	746	711	746	711
FGTS a recolher	165	238	165	238
IRRF	403	612	403	612
Pagamentos baseados em ações	16.306	14.723	16.306	14.723
Outros	30	23	97	94
Total	24.655	24.198	24.722	24.269

14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recolher	16.046	5.428	16.046	6.964
IPI a recolher	1.969	55	1.969	55
ICMS a recolher	956	676	956	676
IRRF	33	34	33	34
Impostos federais (parcelamento)	357	467	357	467
Outros	548	436	1.500	711
Total	19.909	7.096	20.861	8.907

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Receitas diferidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Receita diferida contratos de locação (a)	3.071	7.982	3.071	7.982
Total	3.071	7.982	3.071	7.982
Circulante	3.071	7.545	3.071	7.545
Não circulante	-	437	-	437

(a) Receita de locação de arrendamento mercantil operacional, proveniente de contratos de locação de ativos, reconhecida no resultado durante o prazo do arrendamento.

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A composição de empréstimos e financiamentos contraídos pela Companhia está apresentada a seguir:

a) Empréstimos em moeda nacional

Instituição financeira	Encargos Anuais	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado				
						30/06/2021		31/12/2020		
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante	
					Imóvel					
Banco Banco do Brasil	7,24% a 7,84%	out/24	Capital de Giro	CDI	Duplicatas	25.619	21.867	26.190	33.011	
Banco BNDES	15,93%	dez/23	Capital de Giro	IPCA	Duplicatas	13.333	20.211	13.333	26.972	
Banco BTG	6,70% a 7,42%	set/23	Capital de Giro	CDI	Duplicatas	101.333	59.588	13.333	66.698	
Banco CCB	6,75% e 8,55%	abr/24	Capital de Giro	CDI	Duplicatas	9.267	18.889	6.667	11.677	
Banco CEF S.A	6,43% e 6,68%	jun/24	Capital de Giro	CDI	Duplicatas	13.891	25.286	9.091	10.613	
Banco Daycoval	14,57%	jul/21	Capital de Giro	CDI	Duplicatas	156	-	1.094	164	
Banco Santander	6,75% a 10,56%	mar/23	Capital de Giro	CDI	Duplicatas	16.622	7.411	27.250	14.380	
Banco Votorantim	6,95% a 9,85%	abr/25	Capital de Giro	CDI	Duplicatas	16.520	19.057	16.144	26.670	
						196.741	172.309	113.102	190.185	

b) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição financeira	Encargos Anuais	Vencimento	Modalidade	Moeda	Spread	Garantia	Controladora e Consolidado			
							30/06/2021		31/12/2020	
							Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	7,25% a 7,90%	fev/24	Finimp	Euro	2,16% a 2,44%	Duplicatas	23.758	14.093	24.011	12.609
Banco BBM Bocom	7,23% a 8,75%	nov/24	Capital de Giro	Dólar	3,41% + LIBOR	Duplicatas	11.499	25.580	14.449	11.962
Banco Bradesco S.A	7,75%	mai/24	Capital de Giro	Dólar	2,55%	Duplicatas	5.789	32.302	-	-
Banco Citi	4,25% a 7,75%	fev/25	Capital de Giro	Dólar	LIBOR	Duplicatas	24.825	37.106	23.811	27.570
Banco Votorantim	7,90% a 8,07%	jul/25	Capital de Giro	Dólar	2,43% a 2,57%	Duplicatas	3.311	28.534	-	-
							69.182	137.615	62.271	52.141

Conforme detalhado na nota 28 b), para todos os empréstimos em moeda estrangeira a Companhia possui contratado instrumentos derivativos de proteção cambial (*swap* cambial).

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

c) Debêntures

Instituição Financeira	Encargos Anuais	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Controladora e Consolidado			
						30/06/2021		31/12/2020	
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Itaú	5,75%	nov/22	Debêntures	CDI	Aval + Duplicatas	17.998	6.937	18.543	18.359
Banco Itaú Asset	7,25%	nov/24	Debêntures	CDI	Aval + Duplicatas	7.778	32.300	1.111	38.927
Banco Bradesco S.A	7,25%	nov/24	Debêntures	CDI	Aval + Duplicatas	5.424	24.633	834	29.196
						31.200	63.870	20.488	86.482
						297.123	-	195.861	-
						-	373.794	-	328.808

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

A movimentação está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>357.687</u>
Novas Dívidas	140.000
Encargos financeiros	31.546
Pagamento de juros	(19.789)
Pagamento de principal	(52.203)
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>457.241</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>524.669</u>
Novas Dívidas	245.462
Encargos financeiros	23.682
Pagamento de juros	(41.220)
Pagamento de principal	(81.676)
Saldo em 30 de junho de 2021	<u>670.917</u>

16.1. Cláusulas restritivas (Covenants)

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

Os índices e os montantes mínimos e máximos requeridos por essas cláusulas restritivas possuem periodicidade anual, ou seja, devem ser medidas e apresentadas nos encerramentos de exercícios. Exceção se aplica ao contrato com o Banco BTG Pactual S.A., que exige apresentação de tais informações também referentes a 30 de junho de 2021.

Em 31 de dezembro de 2020 todos os índices financeiros foram cumpridos.

Quanto ao Banco BTG Pactual S.A., apresentamos:

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior ou igual a 3,00 x em 30 de junho de 2021.
- (ii) A relação entre EBITDA e Despesas Financeiras Líquidas (covenants) da Companhia precisa ser superior ou igual a 3,00 x em 30 de junho de 2021.
- (iii) Os índices financeiros referidos nos itens (i) e (ii) foram cumpridos.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Arrendamentos Mercantis

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo		
Direito de uso do ativo	3.492	5.313
Total	3.492	5.313
Passivo		
Arrendamento de imóveis	3.569	5.431
Total	3.569	5.431
Passivo circulante	2.125	2.650
Passivo não circulante	1.444	2.781

As movimentações do direito de uso dos ativos arrendados no período é como segue:

	Controladora e Consolidado
Ativo de arrendamento	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.452
Ingressos	3.023
Depreciação	(1.382)
Saldo em 30 de junho de 2020	6.093
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.313
Ingressos	933
Baixas	(1.233)
Depreciação	(1.521)
Saldo em 30 de junho de 2021	3.492

As movimentações do direito de uso dos passivos arrendados no período é como segue:

	Controladora e Consolidado
Passivo arrendamento	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.509
Pagamentos	(1.381)
Ingressos	3.023
Encargos	172
Saldo em 30 de junho de 2020	6.323
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.431
Pagamentos	(1.707)
Baixas	(1.233)
Ingressos	933
Encargos	145
Saldo em 30 de junho de 2021	3.569

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Arrendamentos Mercantis--Continuação

Os vencimentos futuros do passivo de arrendamento são como segue:

<u>Aging realização</u>	
2021	1.172
2022	1.752
2023	433
2024	212
	<u>3.569</u>

No reconhecimento inicial, para determinação do valor justo de arrendamento, aplicou-se a taxa de desconto nominal aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento. Em 30 de junho de 2021 o prazo médio dos arrendamentos era de 25 meses.

18. Outras obrigações

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contratos com terceiros (a)	4.517	6.774	4.517	6.774
Adiantamento de cliente	16.905	27.319	16.905	27.319
Venda para entrega futura (b)	8.022	9.980	8.022	9.980
Obrigações com terceiros (c)	17.329	872	19.786	1.152
Total	46.773	44.945	49.230	45.225
Circulante	46.773	44.945	49.230	45.225
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 e 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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisões para demandas judiciais

Contingências classificadas como perdas prováveis

	Trabalhistas	Tributárias	Controladora e Consolidado	
			Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2019	-	556	-	556
Ingressos	-	365	-	365
Baixas	-	(441)	-	(441)
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2020	-	479	-	479
Em 31 de dezembro de 2020	-	479	-	479
Ingressos	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2021	-	479	-	479

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 Anatel por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora. O saldo registrado em 30 de junho de 2021 referente essas discussões perfaz o montante de R\$479 (R\$479 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Contingências classificadas como perdas possíveis

	Trabalhistas	Tributárias	Controladora e Consolidado	
			Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2019	-	1.400	149	1.549
Ingressos	-	-	31	31
Baixas	-	-	-	-
Atualização monetária	-	8	-	8
Em 30 de junho de 2020	-	1.408	180	1.588
Em 31 de dezembro de 2020	51	1.409	216	1.676
Ingressos	-	2.667	-	2.667
Baixas	-	(1)	-	(1)
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 30 de junho de 2021	51	4.075	216	4.342

A Companhia possui em julgamento processo de manifestação de inconformidade e protocolo de petição requerendo suspensão de exigibilidade com base no enquadramento ao parcelamento especial (pert). Também aguarda deferimento de defesa administrativa referente auto de infração de NCM contestado em fiscalização e diferencial de alíquota de ICMS em operações interestaduais. Em 30 de junho de 2021, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$4.075 (R\$1.409 em 31 de dezembro de 2020).

20. Pagamentos baseados em ações

Em 17 de janeiro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o plano de remuneração variável baseado em ações, indicando profissionais-chaves que receberam as opções e a quantidade total a ser distribuída (com liquidação em recursos financeiros).

O período de *vesting* do programa é de quatro anos, contados a partir da entrada do fundo 2B Capital como acionista da Companhia em abril de 2017, ou a data de admissão do profissional, prevalecendo a data que for mais recente (data inicial). Por este motivo, os efeitos do Plano são retroativos a 2017.

O período de *vesting* é determinado da seguinte forma:

<u>Período de Vesting</u>	<u>18 meses</u>	<u>24 meses</u>	<u>36 meses</u>	<u>48 meses</u>
Percentual de remuneração variável	25,0%	50,0%	75,0%	100,0%

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Pagamentos baseados em ações--Continuação

O contrato prevê que o beneficiário adquire direito de receber uma remuneração variável bruta com a passagem do tempo (*vesting period*) a ser calculada por meio da aplicação de um percentual (a depender do beneficiário), sobre o valor positivo obtido a partir da subtração do valor das ações da Companhia no referido Evento de Liquidez pelo valor da ação da data inicial, de acordo com a seguinte fórmula:

$$\text{Valor da Remuneração Variável} = \text{Percentual da Remuneração Variável (a depender do beneficiário)} \times (\text{Valor de Avaliação da Companhia} - \text{Valor Base})$$

Define-se como evento de liquidez a alienação a terceiros não acionistas de ações representativas de pelo menos 50% (cinquenta por cento) mais uma ação do capital social da Companhia. O valor base por ação na data da outorga é atualizado pela variação do IPCA/IBGE desde a data da outorga até a data do evento de liquidez, multiplicado pelo número total de ações de emissão da Companhia nesta mesma data.

Considerando que o Evento de Liquidez não se concretizou na data base de 30 de junho de 2021, nenhum direito foi exercido ou liquidação efetuada.

Como a liquidação ocorrerá por meio de caixa, o passivo deverá ser mensurado pelo valor justo ao término de cada período de reporte, até a sua liquidação, sendo que quaisquer mudanças no valor justo devem ser reconhecidas no resultado do período. O valor justo das ações deve ser mensurado pelo preço de mercado das ações da entidade (ou preço de mercado estimado, se as ações não forem negociadas publicamente), ajustado pelos termos e condições sob os quais as ações foram outorgadas.

No caso da Companhia, em decorrência de as ações outorgadas estarem sujeitas a termos e condições que não são aplicáveis às ações negociadas no mercado (não observáveis), o valor justo das ações deve ser determinado pela aplicação de modelo de precificação de opções, que estima a que preço os respectivos instrumentos patrimoniais poderiam ser negociados, na data da mensuração, em uma transação entre partes conhecedoras do assunto e dispostas a negociar. A técnica de avaliação deve ser consistente com as metodologias de avaliação generalizadamente aceitas para precificar instrumentos financeiros. Neste sentido, a Companhia aplicou o modelo de precificação de opções “múltiplo do EBITDA”, que considera a premissa de valor histórico do patrimônio líquido e expectativa atual baseada nas informações observáveis do mercado (nível 2) o, e os termos e condições sob os quais os direitos sobre a valorização de ações foram outorgados. O passivo com pagamento baseados em ações é divulgado na nota 13. O resultado com pagamento baseados em ações no primeiro semestre foi R\$1.583.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Patrimônio líquido

21.1. Capital social

O capital social em 30 de junho de 2021 é de R\$86.666 (86.666 em 31 de dezembro de 2020), totalmente subscrito e integralizado representado por ações sem valor nominal, assim distribuído.

A composição acionária em 30 de junho de 2021 e em 31 de dezembro de 2020 é como segue:

Acionista	30/06/2021		31/12/2020	
	Ações ordinárias (a)		Ações ordinárias	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Vanderlei Rigatieri Junior	22.908	51,14%	45.815	51,14%
2B Capital - Brasil Capital de Crescimento	19.339	43,18%	38.678	43,18%
Francisco Sérgio Day de Toledo	2.545	5,68%	5.091	5,68%
Total de ações	44.792	100,00%	89.584	100,00%

(a) Em conexão com Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de fevereiro de 2021, foi aprovado o grupamento de ações passando o capital social a ser representado por 44.792 mil ações.

21.2. 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 30 de junho de 2021 não houve constituição.

21.3. 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 exercício de 2020:

	31/12/2020
Lucro líquido do exercício	70.587
Reserva de Subvenção	(7.435)
Apropriação da reserva legal	(3.529)
Total	59.623
Lucro líquido ajustado	59.623
Distribuição	
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(14.906)
Dividendos adicionais	-
Reserva de retenção de lucros	(14.901)
Absorção de prejuízos acumulados	29.816

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Patrimônio líquido--Continuação

21.4. Reserva para subvenção de investimentos

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui um saldo no montante de R\$11.961 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. O resultado obtido com este benefício fiscal é reconhecido 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 30 de junho de 2021 não houve destinação desta reserva.

21.5. Reserva de ágio na subscrição de ações

Em 17 de abril de 2017 foi aprovado o aumento de capital, no valor de R\$30.000 com emissão de 28.036.726 ações ordinárias, totalmente subscrito pela 2B Capital, nos termos do boletim de subscrição pelo preço de R\$40.000, sendo que do preço total de emissão de ações, R\$30.000 são destinados a formação do capital social e o saldo, no valor de R\$10.000 é destinado a conta de reserva de capital a título de ágio na subscrição de ações.

21.6. Reserva de retenção de lucros

A Companhia constituiu Reserva Especial sobre os lucros não distribuídos 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.

21.7. Lucro por Ação

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020 (Reapresentado)	30/06/2021	30/06/2020 (Reapresentado)
Lucro líquido do período	36.173	18.567	36.173	18.567
Média ponderada das ações no período	44.792	44.792	44.792	44.792
Lucro básico por ação - (em reais)	0,8076	0,4145	0,8076	0,4145

(a) Em conexão com Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de fevereiro de 2021, foi aprovado o grupamento de ações passando o capital social a ser representado por 44.792 mil ações. Desta forma, a média ponderada das ações em circulação foi ajustada e está refletindo os efeitos do grupamento de ações para todos os períodos apresentados.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Patrimônio líquido--Continuação

21.7. Lucro por Ação--Continuação

A Companhia não possui nenhum instrumento que tem efeito diluidor. Desta forma, o lucro diluído por ações é equivalente ao lucro por ação básico.

22. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020 (reapresentado)	30/06/2021	30/06/2020 (reapresentado)
Lucro antes dos tributos	48.629	22.207	48.629	22.207
Despesa referente ao IRPJ e CSLL sobre o lucro a alíquota de 34%	16.534	7.550	16.534	7.550
			-	
Adições / (Exclusões) sobre as diferenças permanentes:			-	
Despesas Indedutíveis	1.346	304	1.346	304
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	(737)	(1.944)	(737)	(1.944)
Outros (AVP, equivalência patrimonial e outros)	(700)	(11)	(700)	(11)
Benefícios Fiscais (SUDENE/PAT)	(3.987)	(2.259)	(3.987)	(2.259)
IR/CS Total	12.456	3.640	12.456	3.640
Imposto de renda corrente e contribuição social	(17.199)	(6.065)	(17.199)	(6.065)
Imposto de renda diferido e contribuição social diferido	4.743	2.425	4.743	2.425
Alíquota Efetiva do IR/CS	25,75%	16,40%	25,75%	16,40%

23. 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. O pagamento baseado em ações encontra-se em aberto, registrados na rubrica de Pessoal, Encargos e benefícios sociais

	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	1.788	1.280
Bônus por desempenho (variável)	1.077	1.493
Pagamento baseado em ações	1.583	3.336
Total	4.448	6.109

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Transações e saldos com partes relacionadas-Continuação

Remuneração dos Administradores e partes relacionadas--Continuação

Para o período findo em 30 de junho de 2021 e para o período findo em 30 de junho de 2020, nossos Conselheiros e Diretores não receberam quaisquer benefícios de pensão, aposentadoria ou similares.

Compromissos 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, como segue:

	Controladora	
	30/06/2021	31/12/2020
Ativo		
Mútuo partes relacionadas - Colômbia (a)	3.518	3.991
Aporte Panamá (AFAC)	500	-
Total	4.018	3.991
	Controladora e Consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	341	309
Total	341	309
	30/06/2021	30/06/2020
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	2.264	1.144
Total	2.264	1.144

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

(b) Contrato dos diretores Vanderlei Rigatieri e Francisco Sergio Day Toledo, como garantidores/Avalistas de obrigações assumidas pela companhia, taxas aplicáveis melhores que as praticadas em mercado.

Além das transações listados acima, a Companhia possui um contrato de locação com partes relacionadas junto a PDV Industrialização de Equipamentos Eletrônicos Ltda.

Modalidade	30/06/2021			30/06/2020	
	Ativo	Passivo	Resultado	Passivo	Resultado
Locação imóvel	360	360	238	120	240
Locação empilhadeira	130	130	53	29	58
	490	490	291	149	298

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Transações e saldos com partes relacionadas-Continuação

Compromissos com partes relacionadas--Continuação

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 19). A PDV não é consolidada na Companhia.

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, respeitando condições de mercado.

24. Receita de contrato com cliente

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita bruta de vendas	445.051	249.435	456.862	251.551
Receita bruta de locação	143.178	120.481	143.178	120.481
Receita bruta	588.229	369.916	600.040	372.032
(-) Impostos sobre o faturamento	(84.672)	(58.848)	(84.712)	(58.848)
(-) Devoluções	(13.059)	(4.756)	(13.059)	(4.777)
Receita líquida	490.498	306.312	502.269	308.407

25. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Custo de mercadorias vendidas	(279.707)	(155.820)	(288.279)	(156.634)
Custos com depreciação	(59.050)	(38.424)	(59.050)	(38.424)
Custos de importação e frete	(11.112)	(6.203)	(11.112)	(6.203)
Custos com pessoal	(1.573)	(1.712)	(1.573)	(1.712)
Provisão de obsolescência de estoques	(977)	(2.959)	(977)	(2.959)
Serviços prestados pessoa jurídica	(949)	(323)	(949)	(323)
Outros custos	(1.058)	(362)	(1.058)	(365)
Custos totais	(354.426)	(205.803)	(362.998)	(206.620)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Pessoal	(27.002)	(26.219)	(27.339)	(26.313)
Frete e armazenagem	(11.521)	(7.563)	(11.782)	(7.758)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(15.381)	(4.784)	(15.381)	(4.784)
Marketing e publicidade	(721)	(300)	(721)	(300)
Representação comercial	(7.942)	(2.487)	(8.019)	(2.488)
Viagens e estadias	(200)	(517)	(200)	(517)
Despesas tributárias	690	1.115	690	1.115
Serviços prestados pessoa jurídica	(11.873)	(2.607)	(12.127)	(3.090)
Depreciação e amortização	(4.826)	(4.608)	(4.840)	(4.614)
Conservação e reparo	(908)	(934)	(908)	(934)
Despesas de consumo	(1.710)	(1.404)	(2.289)	(1.739)
Crédito de PIS e COFINS	8.560	-	8.560	-
Outras receitas/despesas	(1.509)	(662)	(1.509)	(662)
Equivalência patrimonial	1.421	175	-	-
Despesas operacionais	(72.922)	(50.795)	(75.865)	(52.084)
Despesas com pessoal	(27.002)	(26.219)	(27.339)	(26.313)
Despesas comerciais	(35.765)	(15.651)	(36.103)	(15.847)
Despesas administrativas	(16.009)	(6.100)	(16.277)	(6.589)
Outras despesas operacionais	4.433	(3.000)	3.854	(3.335)

27. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Receitas financeiras	49.093	28.335	49.116	28.359
Variação cambial	25.705	3.339	25.721	3.363
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	18.578	22.009	18.578	22.009
Juros ativos	4.515	2.730	4.522	2.730
Rendimentos de investimento de curto prazo	141	80	141	80
Outras receitas financeiras	154	177	154	177
Despesas financeiras	(63.614)	(55.842)	(63.893)	(55.855)
Variação cambial	(16.639)	(13.523)	(16.642)	(13.523)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(14.878)	(18.399)	(14.878)	(18.399)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(23.827)	(18.022)	(23.827)	(18.022)
Remuneração avalistas	(2.264)	(2.308)	(2.264)	(2.308)
Descontos concedidos	(239)	(597)	(239)	(597)
IOF e IR sobre empréstimos	(1.572)	(2.491)	(1.571)	(2.491)
Despesas bancárias	(832)	(487)	(1.098)	(500)
Outras despesas financeiras	(3.363)	(15)	(3.374)	(15)
Resultado Financeiro	(14.521)	(27.507)	(14.777)	(27.496)

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. 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 Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. 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 informações contábeis intermediárias 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 informações contábeis intermediárias 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 Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

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

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

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

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 30 de junho de 2021, bem como seus respectivos valores de mercado, estão divulgados a seguir:

Hierarquia de valor justo	Classificação	Valor contábil		Valor justo		
		30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	
Ativo (circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	22.584	37.785	22.584	37.785
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	14.065	52.046	14.065	52.046
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	248.785	206.171	248.785	206.171
		Valor justo por meio				
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	do resultado	7.098	14.210	7.098	14.210
Total			292.532	310.212	292.532	310.213
Passivo (circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	137.695	149.074	137.695	149.074
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	670.917	524.669	670.101	524.669
		Valor justo por meio				
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	do resultado	9.383	-	9.383	-
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	3.569	5.431	3.569	5.431
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	341	309	341	309
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	49.230	45.225	49.230	45.225
Total			871.135	724.708	871.135	724.708

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. 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 em 30 de junho de 2021.

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

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, foram realizadas operações de swap para 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. Nestas operações de swap, a Companhia paga taxas fixas em US\$ e recebe remuneração em R\$ atrelada às taxas de juros das dívidas protegidas. A taxa média de câmbio considerada para o dólar na data base de 30 de junho de 2021 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$4,9686.

Contratos	Valor referência	30/06/2021		
		Valor justo		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
SWAP	154.131	140.015	(137.731)	2.284
		Ativo	-	7.098
		Passivo	-	(9.383)
Contratos	Valor referência	31/12/2020		
		Valor justo		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
SWAP	65.035	58.925	(44.715)	14.210
		Ativo	-	14.210
		Passivo	-	-

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

c) Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

	Consolidado							Em 30 de junho de 2020
	Em 31 de dezembro de 2019	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Incorporação	Variação cambial ou juros passivos	Novos contratos	Outros	
Empréstimos, financiamentos e debêntures	357.687	(76.359)	35.913	-	-	140.000	-	457.241
Dividendos a pagar	4.896	-	-	-	-	-	-	4.896
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	-	86.666

	Consolidado							Em 30 de junho de 2021
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Incorporação	Variação cambial e/ou juros passivos	Novos contratos de dívida	Outros	
Empréstimos e financiamentos	524.669	(81.676)	(42.036)	-	23.682	245.462	-	670.101
Dividendos a pagar	15.006	-	-	-	-	-	(15.006)	-
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	-	86.666

d) Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas contas correntes em moeda estrangeira, equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos bem como as operações com risco na taxa de juros classificados em equivalentes de caixa, debêntures e empréstimos, aos quais a Companhia estava exposta na data base de 30 de junho de 2021, foram definidos três cenários diferentes.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

d) Análise de sensibilidade--Continuação

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:

Consolidado (Valores em R\$/mil)	Taxa de juros	Projeção Receitas Financeiras					
		30/06/2021	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	36.650	504	756	1.008	1.260	1.512
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(47.486)	(902)	(1.353)	(1.803)	(2.254)	(2.705)
Banco BNDES	IPCA	(33.544)	(1.531)	(2.297)	(3.063)	(3.828)	(4.594)
Banco BTG	CDI	(160.921)	(1.261)	(1.891)	(2.522)	(3.152)	(3.783)
Banco CCB	CDI	(28.156)	(300)	(450)	(600)	(750)	(900)
Banco CEF S.A	CDI	(39.177)	(218)	(327)	(436)	(545)	(654)
Banco Daycoval	CDI	(156)	(14)	(21)	(27)	(34)	(41)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(24.935)	(332)	(498)	(665)	(831)	(997)
Banco Itaú Asset	CDI	(40.078)	(543)	(814)	(1.085)	(1.356)	(1.628)
Banco Bradesco	CDI	(30.058)	(171)	(256)	(342)	(427)	(512)
Banco Bradesco	CDI	(38.091)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)
Banco Santander	CDI	(24.033)	(963)	(1.445)	(1.926)	(2.408)	(2.889)
Banco Votorantim	CDI	(67.421)	(705)	(1.058)	(1.410)	(1.763)	(2.116)
Banco ABC Brasil	CDI	(37.851)	(528)	(791)	(1.055)	(1.319)	(1.583)
Banco BBM Bocom	CDI	(37.079)	(497)	(746)	(994)	(1.243)	(1.491)
Banco Citi	CDI	(61.931)	(1.093)	(1.639)	(2.186)	(2.732)	(3.279)
SWAP - Banco ABC	Euro / CDI	2.771	1.423	2.135	2.847	3.559	4.270
	Libor / Dólar	-	-	-	-	-	-
SWAP - Citibank	/ CDI	2.781	1.429	2.143	2.858	3.572	4.287
SWAP - Bocom	Dólar / CDI	(1.182)	(607)	(911)	(1.214)	(1.518)	(1.821)
SWAP - Votorantim	Dólar / CDI	(3.956)	(2.032)	(3.049)	(4.065)	(5.081)	(6.097)
SWAP - Bradesco	Dólar / CDI	(2.698)	(1.386)	(2.079)	(2.772)	(3.465)	(4.158)
Subtotal		(673.201)	(10.467)	(15.701)	(20.932)	(26.165)	(31.400)
Cenários de Variações de Indexadores:							
(i) Dólar		5,00	2,57	3,85	5,14	6,42	7,71
(i) Euro		5,93	3,05	4,57	6,09	7,61	9,14
(ii) CDI		0,02	0,01	0,02	0,02	0,03	0,03
(iii) LIBOR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(iv) IPCA		0,08	0,05	0,07	0,09	0,11	0,14

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

Fontes:

(i) Dólar/Euro - PTAX Banco Central do Brasil; (ii) CDI - Banco Central do Brasil; (iii) Libor - Global Rates; (iv) IPCA - Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Informações por segmento

A Administração definiu o modelo estratégico do negócio, baseando as decisões da Companhia entre os segmentos: Telecom e Corporativo. 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*, dentre outros. O segmento Corporativo engloba o mercado de consumo B2B (empresas), incluindo produtos de segurança eletrônica, cyber segurança, infraestrutura de data centers, automação predial e residencial, áudio e vídeo profissional, painéis de LED, geradores de energia fotovoltaica, dentre outros.

As informações dos segmentos da Companhia (rubricas do Consolidado) estão incluídas nas tabelas a seguir:

	Telecom				Corporativo				Total			
	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2021 a 30/06/2021	01/01/2021 a 30/06/2021	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Receita bruta venda mercadorias e serviços	108.001	198.917	71.352	130.944	150.520	257.945	59.375	120.607	258.521	456.862	130.727	251.551
Receita Bruta TaaS (locações diferidas)	60.805	120.944	54.279	104.315	11.296	22.234	8.554	16.166	72.101	143.178	62.833	120.481
Receita Bruta, com diferimento	168.806	319.861	125.631	235.259	161.816	280.179	67.929	136.773	330.622	600.040	193.560	372.032
(-) Impostos sobre faturamento	(25.400)	(48.292)	(19.630)	(35.843)	(20.812)	(36.420)	(11.006)	(23.005)	(46.212)	(84.712)	(30.636)	(58.848)
(-) Devoluções	(4.689)	(7.661)	(1.159)	(2.444)	(3.043)	(5.398)	(1.579)	(2.333)	(7.732)	(13.059)	(2.738)	(4.777)
Receita líquida	138.717	263.908	104.842	196.972	137.961	238.361	55.344	111.435	276.678	502.269	160.186	308.407
Custo das vendas	(87.826)	(168.119)	(66.924)	(122.025)	(115.164)	(194.879)	(44.012)	(84.595)	(202.990)	(362.998)	(110.936)	(206.620)
Lucro bruto	50.891	95.789	37.918	74.947	22.797	43.482	11.332	26.840	73.688	139.271	49.250	101.787
Despesas operacionais	(14.740)	(33.099)	(14.819)	(27.706)	(21.644)	(42.766)	(11.634)	(24.378)	(36.384)	(75.865)	(26.453)	(52.084)
Resultado financeiro	2.190	(10.888)	(8.076)	(23.197)	(2.406)	(3.889)	(1.095)	(4.299)	(216)	(14.777)	(9.171)	(27.496)
Lucro líquido antes dos impostos	38.341	51.802	15.023	24.044	(1.253)	(3.173)	(1.397)	(1.837)	37.088	48.629	13.626	22.207
Imposto de renda e contribuição social	(10.097)	(11.482)	(2.270)	(3.329)	(267)	(974)	(212)	(311)	(10.364)	(12.456)	(2.482)	(3.640)
Lucro líquido do exercício	28.244	40.320	12.753	20.715	(1.520)	(4.147)	(1.609)	(2.148)	26.724	36.173	11.144	18.567
% sobre Receita Líquida	20,36%	15,3%	12,16%	10,5%	-1,10%	-1,7%	-2,91%	-1,9%	9,66%	7,2%	6,96%	6,0%

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29. Informações por segmento--Continuação

Contas patrimoniais por segmento

	Telecom		Corporativo		Total	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	31/12/2020
Contas a receber. líquidas	164.436	152.875	84.349	53.296	248.785	206.171
Estoques	95.022	52.116	120.396	86.664	215.418	138.780
Imobilizado	310.497	263.944	85.818	81.986	396.315	345.930
Outros ativos	129.795	118.115	95.860	102.314	225.655	220.429
Total do ativo	699.750	587.050	386.423	324.260	1.086.173	911.310
Fornecedores	86.756	79.815	50.939	69.259	137.695	149.074
Empréstimos e financiamentos	525.637	392.890	145.280	131.779	670.917	524.669
Receita diferida	3.071	7.982	-	-	3.071	7.982
Outros passivos e patrimônio líquido	157.821	148.265	116.669	81.320	274.490	229.585
Total do passivo + PL	773.285	628.952	312.888	282.358	1.086.173	911.310

a) *Informações sobre concentração de clientes*

No período findo em 30 de junho de 2021, 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 7,1% do total de vendas do segmento (ou 4,2% do total de vendas consolidadas); e (ii) no segmento Corporativo, um cliente representou 3,6% do total de vendas do segmento (ou 1,5% do total de vendas consolidada)

b) *Informações geográficas*

	Subsidiárias no país		Subsidiárias no exterior	
	30/06/2021	30/06/2020	30/06/2021	30/06/2020
Receita líquida	490.498	306.312	12.412	14.456
Ativo não circulante	544.674	358.076	129	103

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. 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, escritório localizado em São Paulo, Filiais comerciais estabelecidas em São Paulo e Filial fabril estabelecida em Extrema, Minas Gerais.

	Controladora e consolidado	
	30/06/2021	31/12/2020
Danos materiais	118.692	119.948
Responsabilidade civil	25.320	12.841
Outros	577	729

31. Eventos subsequentes

31.1. Alterações no Endividamento

Em 20 de julho de 2021, a Companhia efetuou captação de novos empréstimos junto aos bancos Votorantim e ABC Brasil nos montantes de R\$10.000 mil e R\$20.000 mil, respectivamente. As operações foram aprovadas em Reunião do Conselho de Administração da Companhia ocorrida em 08 de julho de 2021. Os recursos serão destinados ao pagamento de fornecedores de estoques operacionais, e/ou equipamentos destinados ao atendimento de contratos de locações de longo prazo junto aos clientes da Companhia.

Conforme Reunião do Conselho de Administração da Companhia ocorrida em 12 de agosto de 2021, a Companhia efetuou renegociação dos empréstimos contratados junto ao Banco BTG Pactual: (i) alterando data de vencimento/amortização mudando o perfil de curto para longo prazo no montante de R\$ 74.532 mil; (ii) redução de custo de remuneração de tais empréstimos; (iii) exclusão de garantia através de aplicação financeira obrigatória, e; (iv) exclusão de cláusula de covenants financeiros.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Industria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31. Eventos subsequentes--Continuação

31.2. Oferta pública de ações

A Companhia realizou na data de 22 de julho de 2021, a oferta pública de distribuição primária de 19.400.000 (dezenove milhões e quatrocentas mil) novas ações de emissão da Companhia ("Oferta Primária"), ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, todas livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames ("Ações"), ao preço de R\$23,20 por Ação ("Preço por Ação"), perfazendo o montante total de R\$450.080. O valor de R\$ 225.040 será destinado como aumento da conta de capital social da Companhia, e o montante de R\$ R\$225.040 será destinado à formação de reserva de capital, em conta de ágio na subscrição de ações.

Na mesma data da realização da oferta pública de distribuição primária de ações, a Companhia incorreu em R\$22.768 em gastos relacionados às comissões de bancos, despesas com advogados, auditores e outras, os quais serão registrados no patrimônio líquido do mês de competência da realização da oferta.

Adicionalmente, em decorrência da oferta pública de distribuição primária de ações, a Companhia encerrou o plano de remuneração variável baseado em ações, com apuração de valores a pagar aos beneficiários do plano que cumpriram as premissas de tais contratos, totalizando o valor total de R\$21.975, dos quais já estavam provisionados em 30 de junho de 2021 o montante de R\$16.306. O complemento de R\$ 5.669 mil será registrado em despesas na Demonstração de Resultados do mês de competência da realização da oferta, e desembolsos de caixa serão efetivados no decorrer do mês de agosto de 2021.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

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 Industria e Comercio S.A. ("Companhia") contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e seis meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão

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

Ênfase - Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 2.2, em decorrência das mudanças de política contábil ou correção de erros identificados pela Companhia, os valores correspondentes referentes ao período anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na NBC TG 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 16 de agosto de 2021

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

Bruno Mattar Galvão
Contador CRC-1SP267770/O-6-T-CE

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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 30 de julho de 2021;

Ilhéus, 16 de agosto de 2021.

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

Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 30 de julho de 2021.

Ilhéus, 16 de agosto de 2021.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Francisco Sergio Day De Toledo
Diretor