

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 30/09/2021	8
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
Demonstração de Valor Adicionado	10

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
Balanço Patrimonial Passivo	12
Demonstração do Resultado	13
Demonstração do Resultado Abrangente	14
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

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

Notas Explicativas	47
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	92
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	93
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	94

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	64.329
Preferenciais	0
Total	64.329
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0
#Error	
#Error	

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.520.998	904.443
1.01	Ativo Circulante	936.668	447.922
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	167.862	33.219
1.01.03	Contas a Receber	185.539	161.578
1.01.04	Estoques	192.104	134.180
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	391.163	118.945
1.01.08.03	Outros	391.163	118.945
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	262.416	52.046
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	57.329	20.885
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	7.252	8.088
1.01.08.03.04	Adiantamento a fornecedores	55.609	33.753
1.01.08.03.05	Partes Relacionadas	7.027	3.991
1.01.08.03.06	Despesas Antecipadas	1.530	182
1.02	Ativo Não Circulante	584.330	456.521
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	111.472	70.256
1.02.01.04	Contas a Receber	83.213	43.590
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	28.259	26.666
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	9.101	6.122
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	15.809	15.231
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	3.240	5.313
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	109	0
1.02.02	Investimentos	4.650	2.509
1.02.02.01	Participações Societárias	4.650	2.509
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	4.650	2.509
1.02.03	Imobilizado	413.536	345.787
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	413.536	345.787
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	413.536	345.787
1.02.04	Intangível	54.672	37.969
1.02.04.01	Intangíveis	54.672	37.969
1.02.04.01.02	Intangível líquido	54.672	37.969

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.520.998	904.443
2.01	Passivo Circulante	551.148	441.979
2.01.02	Fornecedores	149.957	144.369
2.01.05	Outras Obrigações	401.191	297.610
2.01.05.02	Outros	401.191	297.610
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	15.006
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	10.814	24.198
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	16.679	7.096
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	318.017	195.861
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantis	2.083	2.650
2.01.05.02.08	Partes Relacionadas	302	309
2.01.05.02.09	Receita diferida	1.442	7.545
2.01.05.02.10	Outras obrigações	44.841	44.945
2.01.05.02.11	Instrumentos financeiros derivativos	7.013	0
2.02	Passivo Não Circulante	353.690	332.505
2.02.02	Outras Obrigações	353.690	332.505
2.02.02.02	Outros	353.690	332.505
2.02.02.02.03	Empréstimos, financiamentos e debêntures	350.468	328.808
2.02.02.02.04	Receita diferida	0	437
2.02.02.02.05	Arrendamentos mercantis	1.245	2.781
2.02.02.02.08	Provisões para contingências	479	479
2.02.02.02.09	Instrumentos financeiros derivativos	1.498	0
2.03	Patrimônio Líquido	616.160	129.959
2.03.01	Capital Social Realizado	298.030	86.666
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	10.000
2.03.04	Reservas de Lucros	33.225	33.225
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	48.274	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-1	68

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	282.826	773.325	194.483	500.794
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-204.963	-559.389	-131.899	-337.701
3.03	Resultado Bruto	77.863	213.936	62.584	163.093
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-43.882	-116.802	-31.696	-82.491
3.04.01	Despesas com Vendas	-18.811	-54.576	-13.030	-28.681
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.089	-21.098	-4.819	-10.919
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	2.323	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-20.697	-45.588	-14.402	-43.621
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-18.587	-45.588	-13.413	-39.632
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-2.110	0	-989	-3.989
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	715	2.137	555	730
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	33.981	97.134	30.888	80.602
3.06	Resultado Financeiro	-13.782	-28.305	-356	-27.862
3.06.01	Receitas Financeiras	19.005	68.098	16.989	45.326
3.06.02	Despesas Financeiras	-32.787	-96.403	-17.345	-73.188
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	20.199	68.829	30.532	52.740
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-8.100	-20.555	-6.687	-10.328
3.08.01	Corrente	-3.934	-21.133	-7.671	-13.736
3.08.02	Diferido	-4.166	578	984	3.408
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	12.099	48.274	23.845	42.412
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	12.099	48.274	23.845	42.412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	12.099	48.274	23.845	42.412
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-158	-69	60	75
4.02.01	Ajuste de conversão de balanço	-158	-69	60	75
4.03	Resultado Abrangente do Período	11.941	48.205	23.905	42.487

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 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-35.593	93.997
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	237.628	169.751
6.01.01.01	Lucro líquido do período	48.274	42.412
6.01.01.03	Depreciação e amortização	99.562	69.151
6.01.01.04	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	20.723	9.657
6.01.01.05	Provisão para obsolescência de estoques	117	3.379
6.01.01.06	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	-77
6.01.01.07	Marcação a mercado de derivativos	-4.664	-22.159
6.01.01.08	Resultado de equivalência patrimonial	-2.137	-730
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-2.578	-95
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	46.344	47.617
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	4.497	276
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado e intangível	260	484
6.01.01.13	Despesa com remuneração baseada em ação	7.253	9.279
6.01.01.14	Provisão para Imposto de renda e contribuição social	20.555	13.376
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-578	-2.819
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-273.221	-75.754
6.01.02.02	Contas a receber	-88.866	-73.853
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-36.444	-13.407
6.01.02.04	Estoques	-57.077	26.527
6.01.02.05	Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	-20.579	-7.656
6.01.02.06	Despesas antecipadas	-1.348	-276
6.01.02.07	Liquidação de derivativos	4.802	0
6.01.02.09	Fornecedores	8.939	47.256
6.01.02.10	Impostos a recolher	-5.260	-9.150
6.01.02.11	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-20.637	2.542
6.01.02.12	Receita diferida	-6.540	-13.897
6.01.02.13	Partes relacionadas	-7	267
6.01.02.14	Outras obrigações	-60	-2.092
6.01.02.15	Pagamento de juros	-52.273	-36.514
6.01.02.16	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	2.129	4.499
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-393.079	-174.399
6.02.01	Mútuo ativo com partes relacionadas	-3.115	-2.752
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-182.122	-167.416
6.02.03	Aumento de capital em investida	-50	-493
6.02.04	Aquisição em investimento de curto prazo	-260.500	-7.938
6.02.05	Resgates dos investimentos de curto prazo	52.708	4.200
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	563.315	128.993
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	275.461	218.997
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-124.928	-82.862
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-2.367	-2.346
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-15.006	-4.796
6.03.05	Aumento de capital e reservas - oferta pública inicial de ações, líquido dos gastos com emissão	430.155	0

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 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	134.643	48.591
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	33.219	27.222
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	167.862	75.813

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	16.363	26.862	0	68	129.959
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	16.363	26.862	0	68	129.959
5.04	Transações de Capital com os Sócios	211.364	0	0	0	0	211.364
5.04.01	Aumentos de Capital	226.632	0	0	0	0	226.632
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-15.268	0	0	0	0	-15.268
5.05	Resultado Abrangente Total	0	226.632	0	48.274	-69	274.837
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.274	0	48.274
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	226.632	0	0	-69	226.563
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-69	-69
5.05.02.07	Ágio na subscrição de ações	0	226.632	0	0	0	226.632
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	298.030	242.995	26.862	48.274	-1	616.160

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	12.834	4.526	-29.816	1	74.211
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	12.834	4.526	-29.816	1	74.211
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	42.412	75	42.487
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	42.412	0	42.412
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	75	75
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	75	75
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.666	12.834	4.526	12.596	76	116.698

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	889.872	585.624
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	901.804	594.696
7.01.02	Outras Receitas	8.790	585
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-20.722	-9.657
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-506.982	-296.324
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-442.595	-261.765
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-62.428	-30.596
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-117	-3.377
7.02.04	Outros	-1.842	-586
7.03	Valor Adicionado Bruto	382.890	289.300
7.04	Retenções	-99.562	-69.112
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-99.562	-69.112
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	283.328	220.188
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	72.666	46.056
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	2.137	730
7.06.02	Receitas Financeiras	42.492	19.422
7.06.03	Outros	28.037	25.904
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	355.994	266.244
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	355.994	266.244
7.08.01	Pessoal	42.220	37.662
7.08.01.01	Remuneração Direta	31.635	28.804
7.08.01.02	Benefícios	4.446	3.916
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.584	1.253
7.08.01.04	Outros	4.555	3.689
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	4.025	3.611
7.08.01.04.02	Outros	530	78
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	172.261	116.454
7.08.02.01	Federais	136.850	94.142
7.08.02.02	Estaduais	15.740	15.929
7.08.02.03	Municipais	19.671	6.383
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	93.239	69.716
7.08.03.01	Juros	93.099	69.567
7.08.03.02	Aluguéis	140	149
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	48.274	42.412
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	48.274	42.412

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.532.981	911.310
1.01	Ativo Circulante	953.159	457.152
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	174.452	37.785
1.01.03	Contas a Receber	187.426	162.581
1.01.04	Estoques	201.459	138.780
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	389.822	118.006
1.01.08.03	Outros	389.822	118.006
1.01.08.03.01	Investimentos de curto prazo	262.416	52.046
1.01.08.03.02	Impostos a recuperar	57.840	22.762
1.01.08.03.03	Instrumentos financeiros derivativos	7.252	8.088
1.01.08.03.04	Adiantamentos a fornecedores	60.784	34.927
1.01.08.03.05	Despesas Antecipadas	1.530	183
1.02	Ativo Não Circulante	579.822	454.158
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	111.472	70.256
1.02.01.04	Contas a Receber	83.213	43.590
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	28.259	26.666
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	9.101	6.122
1.02.01.10.04	Impostos diferidos	15.809	15.231
1.02.01.10.05	Ativo de direito de uso	3.240	5.313
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	109	0
1.02.03	Imobilizado	413.675	345.930
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	413.675	345.930
1.02.03.03.01	Imobilizado líquido	413.675	345.930
1.02.04	Intangível	54.675	37.972
1.02.04.01	Intangíveis	54.675	37.972
1.02.04.01.02	Intangível líquido	54.675	37.972

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.532.981	911.310
2.01	Passivo Circulante	563.131	448.846
2.01.02	Fornecedores	161.497	149.074
2.01.05	Outras Obrigações	401.634	299.772
2.01.05.02	Outros	401.634	299.772
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	15.006
2.01.05.02.04	Pessoal, encargos e benefícios sociais	10.898	24.269
2.01.05.02.05	Impostos a recolher	17.172	8.907
2.01.05.02.06	Empréstimos, financiamentos e debêntures	318.017	195.861
2.01.05.02.08	Instrumentos financeiros derivativos	7.013	0
2.01.05.02.09	Arrendamentos mercantis	2.083	2.650
2.01.05.02.10	Partes relacionadas	302	309
2.01.05.02.11	Outras obrigações	44.707	45.225
2.01.05.02.12	Receita diferida	1.442	7.545
2.02	Passivo Não Circulante	353.690	332.505
2.02.02	Outras Obrigações	353.690	332.505
2.02.02.02	Outros	353.690	332.505
2.02.02.02.03	Instrumentos financeiros derivativos	1.498	0
2.02.02.02.04	Empréstimos, financiamentos e debêntures	350.468	328.808
2.02.02.02.05	Provisões para contingências	479	479
2.02.02.02.06	Receita diferida	0	437
2.02.02.02.07	Arrendamentos mercantis	1.245	2.781
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	616.160	129.959
2.03.01	Capital Social Realizado	298.030	86.666
2.03.02	Reservas de Capital	236.632	10.000
2.03.04	Reservas de Lucros	33.225	33.225
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	48.274	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-1	68

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	288.186	790.454	198.064	506.469
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-208.713	-571.710	-134.412	-341.029
3.03	Resultado Bruto	79.473	218.744	63.652	165.440
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-45.488	-121.352	-32.771	-84.857
3.04.01	Despesas com Vendas	-18.960	-55.063	-13.163	-29.010
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-5.241	-21.516	-4.949	-11.537
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	1.493	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-21.287	-46.266	-14.659	-44.310
3.04.05.01	Despesas com Pessoal	-18.927	-46.266	-13.480	-39.794
3.04.05.02	Outras Despesas Operacionais	-2.360	0	-1.179	-4.516
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	33.985	97.392	30.881	80.583
3.06	Resultado Financeiro	-13.786	-28.563	-349	-27.843
3.06.01	Receitas Financeiras	19.013	68.129	17.015	45.377
3.06.02	Despesas Financeiras	-32.799	-96.692	-17.364	-73.220
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	20.199	68.829	30.532	52.740
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-8.100	-20.555	-6.687	-10.328
3.08.01	Corrente	-3.934	-21.133	-7.671	-13.736
3.08.02	Diferido	-4.166	578	984	3.408
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	12.099	48.274	23.845	42.412
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	12.099	48.274	23.845	42.412
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0	0,9696	0,9469
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0	0,9696	0,9469

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	12.099	48.274	23.845	42.412
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-158	-69	60	75
4.02.01	Ajuste na conversão de balanço	-158	-69	60	75
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	11.941	48.205	23.905	42.487
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	11.941	48.205	23.905	42.487

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 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-121.568	156.163
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	431.222	300.392
6.01.01.01	Lucro líquido do período	48.274	42.412
6.01.01.02	Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	191.474	128.990
6.01.01.03	Depreciação e amortização	99.584	69.129
6.01.01.04	Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	20.723	9.657
6.01.01.05	Provisão para obsolescência de estoques	117	3.379
6.01.01.06	Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0	-77
6.01.01.07	Marcação a mercado de derivativos	-4.664	-22.159
6.01.01.09	Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-2.578	-95
6.01.01.10	Despesas de juros e variação cambial	46.305	48.561
6.01.01.11	Despesas de ajuste a valor presente	4.497	276
6.01.01.12	Baixa de ativo imobilizado e intangível	260	484
6.01.01.13	Despesa com remuneração baseada em ação	7.253	9.279
6.01.01.14	Provisão para Imposto de renda e contribuição social	20.555	13.376
6.01.01.15	Tributos e contribuições sociais diferidos	-578	-2.820
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-552.790	-144.229
6.01.02.01	Redução (aumento) dos ativos:	-207.785	-63.636
6.01.02.02	Contas a receber	-89.750	-80.174
6.01.02.03	Impostos a recuperar	-35.078	-13.904
6.01.02.04	Estoques	-61.832	38.969
6.01.02.05	Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	-24.580	-8.250
6.01.02.06	Despesas antecipadas	-1.347	-276
6.01.02.07	Aumento (redução) dos passivos:	-68.610	-8.479
6.01.02.08	Fornecedores	15.757	39.222
6.01.02.09	Impostos a recolher	-6.578	-8.667
6.01.02.10	Pessoal, encargos e benefícios sociais	-20.624	2.565
6.01.02.11	Receita diferida	-6.540	-13.897
6.01.02.12	Partes relacionadas	-7	267
6.01.02.13	Outras obrigações	-474	4.046
6.01.02.14	Pagamento de juros	-52.273	-36.514
6.01.02.15	Pagamento de imposto de renda e contribuição social	2.129	4.499
6.01.02.17	Liquidação de derivativos	4.802	0
6.02.02	Aquisição de ativo imobilizado e intangível	-182.140	-167.416
6.02.04	Aquisição em investimento de curto prazo	-260.500	-7.938
6.02.05	Resgates dos investimentos de curto prazo	52.708	4.201
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	563.315	126.787
6.03.01	Ingresso de novos empréstimos e debêntures	275.461	218.998
6.03.02	Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	-124.928	-82.862
6.03.03	Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	-2.367	-4.553
6.03.04	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-15.006	-4.796
6.03.05	Aumento de capital e reservas - oferta pública inicial de ações, líquido dos gastos com emissão	430.155	0

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 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-69	74
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	136.667	54.995
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	37.785	28.228
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	174.452	83.223

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	16.363	26.862	0	68	129.959	0	129.959
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	16.363	26.862	0	68	129.959	0	129.959
5.04	Transações de Capital com os Sócios	211.364	0	0	0	0	211.364	0	211.364
5.04.01	Aumentos de Capital	226.632	0	0	0	0	226.632	0	226.632
5.04.02	Gastos com Emissão de Ações	-15.268	0	0	0	0	-15.268	0	-15.268
5.05	Resultado Abrangente Total	0	226.632	0	48.274	-69	274.837	0	274.837
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	48.274	0	48.274	0	48.274
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	226.632	0	0	-69	226.563	0	226.563
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	-69	-69	0	-69
5.05.02.07	Ágio na subscrição de ações	0	226.632	0	0	0	226.632	0	226.632
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	298.030	242.995	26.862	48.274	-1	616.160	0	616.160

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(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	12.834	4.526	-29.816	1	74.211	0	74.211
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	86.666	12.834	4.526	-29.816	1	74.211	0	74.211
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	42.412	75	42.487	0	42.487
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	42.412	0	42.412	0	42.412
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	75	75	0	75
5.05.02.06	Ajuste conversão de balanço	0	0	0	0	75	75	0	75
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	86.666	12.834	4.526	12.596	76	116.698	0	116.698

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2021 à 30/09/2021	Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	908.485	607.550
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	920.417	617.141
7.01.02	Outras Receitas	8.790	66
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-20.722	-9.657
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-522.122	-317.370
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-456.633	-282.189
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-63.463	-31.218
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-117	-3.377
7.02.04	Outros	-1.909	-586
7.03	Valor Adicionado Bruto	386.363	290.180
7.04	Retenções	-99.584	-69.122
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-99.584	-69.122
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	286.779	221.058
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	70.529	45.326
7.06.02	Receitas Financeiras	42.492	19.422
7.06.03	Outros	28.037	25.904
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	357.308	266.384
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	357.308	266.384
7.08.01	Pessoal	42.899	37.825
7.08.01.01	Remuneração Direta	32.217	28.967
7.08.01.02	Benefícios	4.480	3.916
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.584	1.253
7.08.01.04	Outros	4.618	3.689
7.08.01.04.01	Participação dos empregados nos lucros	4.025	3.611
7.08.01.04.02	Outros	593	78
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	172.398	116.454
7.08.02.01	Federais	136.987	94.142
7.08.02.02	Estaduais	15.740	15.929
7.08.02.03	Municipais	19.671	6.383
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	93.737	69.693
7.08.03.01	Juros	93.099	69.544
7.08.03.02	Aluguéis	638	149
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	48.274	42.412
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	48.274	42.412

Comentário do Desempenho



WDC
NETWORKS



RELEASE DE **RESULTADOS** 3T21

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

17 de novembro de 2021 – Quarta-Feira
14h00 (Horário de Brasília) | 13h00 (EST)

Português: [clique aqui](#)

Inglês*: [clique aqui](#)

*tradução simultânea



DESTAQUES | 3T21

- **Recorde** de Vendas Totais com **R\$391,8 milhões** no 3T21
- **Recorde** de Vendas Totais no **Segmento Corporativo** com **R\$196,0 milhões** no 3T21, + 88,5% vs. 3T20
 - BU Solar** com **R\$96,0 milhões no 3T21**, + 346,6% vs. 3T20
 - BU Enterprise** em **R\$100,0 milhões no 3T21**, + 21,2% vs. 3T20
- **Recorde** de **Receita Líquida** de **R\$288,2 milhões** no 3T21, + 45,5% vs. 3T20
- **Recuperação** expressiva nas **Margens Operacionais**
 - Mg. Lucro Bruto** Consolidada em **27,6% no 3T21** vs. 26,6% no 2T21
 - Mg. EBITDA Ajustado** Consolida em **26,2% no 3T21** vs. 24,7% no 2T21
- **Lançamento** oficial da marca **Easy4Link (Telecom)**. Marca própria WDC Networks
- **Parceria** com a divisão **Digital Power da Huawei** para fornecimento de produtos relacionados a **Data Centers, Baterias de Lítio e Inversores** essenciais para infraestrutura do 5G
- **Parceria Leyard** para produção local de Painel de LED. Com a parceria a WDC se tornará o maior fornecedor de painéis de LED do Brasil

R\$96,0

 Milhões de Vendas
Totais na BU Solar

R\$565,5

Milhões Backlog

60%

 Vendas Totais
Produzidos
Internamente

Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados						
Vendas Totais	391,8	288,7	35,7%	1.105,0	705,5	56,6%
Receita Líquida	288,2	198,1	45,5%	790,5	506,5	56,1%
Lucro Bruto	79,5	63,7	24,9%	218,7	165,4	32,2%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	27,6%	32,1%	-4,6 p.p.	27,7%	32,7%	-5,0 p.p.
EBITDA Ajustado	75,5	59,3	27,3%	203,2	159,3	27,5%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	26,2%	29,9%	-3,8 p.p.	25,7%	31,5%	-5,8 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	15,9	25,4	-37,2%	52,4	48,7	7,5%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	5,5%	12,8%	-7,3 p.p.	6,6%	9,6%	-3,0 p.p.
Principais Indicadores Financeiros						
Backlog de Receita Diferida	565,5	364,2	55,3%	565,5	364,2	55,3%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	0,81	n.a.	n.a.	0,81	n.a.	n.a.
Principais Indicadores Operacionais						
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	60%	52%	16,6%	56%	47%	9,2 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	32%	41%	-21,3%	35%	40%	-5,5 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	21%	28%	-23,0%	23%	31%	-7,6 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	48	37	30,5%	46	30	53,8%
Quantidade Novos Contratos TaaS	409	427	-4,2%	1.284	1.212	5,9%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	305	274	11,5%	297	233	0,3 p.p.



SUMÁRIO

Mensagem da Administração.....	4
Vendas Totais.....	6
TaaS – Locação de Tecnologia (<i>Technology as a Service</i>)	8
Backlog de Receita	10
Investimento em Ativos TaaS – CAPEX.....	11
Comentário Resultado 3T21	12
Receita Líquida.....	12
Lucro Bruto	13
Margem Lucro Bruto.....	15
EBITDA Ajustado.....	15
Margem EBITDA Ajustado	16
Reconciliação EBITDA Ajustado	17
Resultado Financeiro.....	18
Lucro Líquido Ajustado.....	19
Fluxo de Caixa.....	20
Endividamento.....	22
ROIC	23
Anexos	24
Demonstrativo de Resultado	24
Balanço Patrimonial.....	25
Demonstrativo de Fluxo de Caixa.....	26



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



Mensagem da Administração

Prezado Investidor,

É com grande satisfação que anunciamos nossos resultados do 3T21. Esse trimestre foi caracterizado por mais um recorde da **Receita Líquida Consolidada de R\$ 288,2 milhões**, o que representa um **crescimento de 45,5%** frente ao mesmo período de 2020, e um aumento da margem de Lucro Bruto Consolidada para 27,6% (vs. 26,2% no 2T21). Outro indicador importante foi o **EBITDA Ajustado** que também atingiu patamar **recorde em R\$ 75,5 milhões**, crescimento **de 27,3% frente ao mesmo período de 2020**, com isso **a Margem EBITDA Ajustado Consolidada atingiu 26,2% no 3T21 (vs. 24,7% no 2T21)**. Importante ressaltar que a melhora nos indicadores operacionais ocorreu mesmo considerando o momento de alteração do mix de vendas com maior representatividade da BU de Energia Solar Fotovoltaica, que apresenta margens menores. Nesse contexto, a WDC apresenta forte resiliência de resultados também em função da diversificação de suas vendas que não dependem de um único mercado ou segmento.

Essa melhora de resultados operacionais foi alavancada principalmente por melhorias de eficiência operacional como um todo, bem como uma reação da BU Enterprise com o segmento de áudio e vídeo profissional, dado a melhora nas condições de sociabilização causada pelo arrefecimento da pandemia. Além disso, ressaltamos que esse trimestre se caracterizou por um período onde as dificuldades de logística internacional se agravaram mundialmente, com incrementos significativos de fretes marítimos, aumento no custo de produtos bem como atrasos de entregas de produtos devido à crise de semicondutores.

Um dos nossos diferenciais é sempre buscar antecipar tendências e possíveis desafios, analisando o que acontece no mundo. Como sabíamos dos eventuais problemas de fornecimento ao longo de 2021, criamos no início deste ano uma nova linha de produtos de Telecom, que nesse trimestre entrou em operação. A **Easy4Link** é uma marca própria da WDC, composta por modems de FTTH, cabos de fibra ótica e demais acessórios. Isso nos garante fornecimento adicional de produtos em caso de atrasos de outros fabricantes, bem como melhores margens. Essa linha de produtos visa atingir um segmento mais competitivo de preços, o que deverá aumentar nossa penetração em ISPs menores, que buscam produtos mais competitivos em preços, e assim melhorar ainda mais a diversificação da nossa receita. Com essa nova marca, passaremos a atender ISPs pequenos, os quais estimamos um potencial de aproximadamente 5.000 ISPs que hoje não são atendidos pela WDC e que poderão ter acesso aos produtos da Easy4Link.

Um grande destaque deste período foi a nova parceria entre a **WDC Networks e Huawei**, um dos maiores fornecedores mundiais de tecnologia. A Huawei criou uma nova divisão chamada de **Huawei Digital Power** e adicionou à sua linha de produtos de inversores de energia outros componentes, tais como baterias de lítio, racks e toda a linha de produtos que é usada na infraestrutura de datacenter e mini-datacenter. Esses produtos estão completamente alinhados com a tendência mundial de descentralização dos dados e principalmente para fornecer energia para os mercados de 5G e redes de dados em geral. Outro aspecto muito relevante dessas novas tecnologias é a possibilidade do uso de energias renováveis, fotovoltaica, com armazenamento de energia (ESS – *energy storage system*). Esses sistemas de ESS permitem otimização do consumo energético, redução de custos operacionais com manutenção e consequentemente alavancam a descarbonização das empresas de telecomunicação, tema de extrema relevância atual. Juntos vamos fazer parte dessa cadeia de valor e acelerar o uso dessas tecnologias para nossos clientes através do TaaS (aluguel de tecnologia). Ambas as empresas atuarão

Comentário do Desempenho

**WDC**
NETWORKS

em conjunto para prover infraestrutura de energia inteligente (Digital Power) para os mercados de telecomunicações, data centers e energia. Nossa expectativa é que essa nova parceira traga muitas oportunidades nos próximos anos.

Outro destaque, recém anunciado foi o nossa nova parceira com a [Leyard](#), maior fabricante mundial de painéis de LED, que passou integralmente a importação e montagem no Brasil de seus produtos para a WDC, dessa forma nos tornaremos o maior fornecedor desse tipo de produto no Brasil.

Por fim, continuamos trabalhando de forma intensa e focada em gerar valor para todos *stakeholders*, firmes no nosso propósito de levar a tecnologia para as empresas e pessoas com intuito de melhorar a qualidade de vida de todos.

WDC Networks
#Descomplica



Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Vendas Totais

Vendas Totais (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Telecom	195,8	184,7	6,0%	614,3	451,5	36,1%
Corporativo	196,0	104,0	88,5%	490,7	254,1	93,1%
BU Enterprise	100,0	82,5	21,2%	260,3	216,9	20,0%
BU Solar	96,0	21,5	346,6%	230,4	37,2	520,2%
Vendas Totais Consolidado	391,8	288,7	35,7%	1.105,0	705,5	56,6%

No 3T21 obtivemos mais um recorde em Vendas Totais atingindo R\$391,8 milhões, crescimento de 35,7% vs. 3T20, e 0,3% vs. o 2T21. No acumulado do ano também atingimos recorde com R\$1.105,0 milhões, crescimento de 56,6%. A performance positiva é atribuída principalmente ao segmento Corporativo em função do *ramp-up* da BU Solar.



No segmento Telecom atingimos um total de R\$195,8 milhões em Vendas Totais no 3T21, Crescimento de 6,0% vs. 3T20 e desaceleração de -9,8% vs. 2T21. Adicionalmente às maiores dificuldades no fornecimento de algumas matérias primas, que levou à uma redução nos estoques, a performance nesse trimestre foi impactada por uma desaceleração da demanda observada no final do trimestre. Em relação ao market share, nesse trimestre vendemos ou alugamos 300,6 mil ONUs. Não foi possível estimar o market share pois até o momento os dados da Anatel não foram divulgados (market-share calculado como vendas de ONUs (*Optical Network Unit*) da WDC vs. novas conexões em fibra divulgados pela Anatel¹). Na comparação do acumulado do ano o segmento Telecom continua apresentando forte crescimento, de 36,1%, em função da grande demanda observada no ano dos ISPs.

No Segmento Corporativo, composto pela BU Enterprise e BU Solar, atingimos um total de R\$196,0 milhões, crescimento de 88,5% vs. 3T20 e 12,9% vs. 2T21. Esse forte resultado é atribuído principalmente a BU Solar que vem superando nossas expectativas.

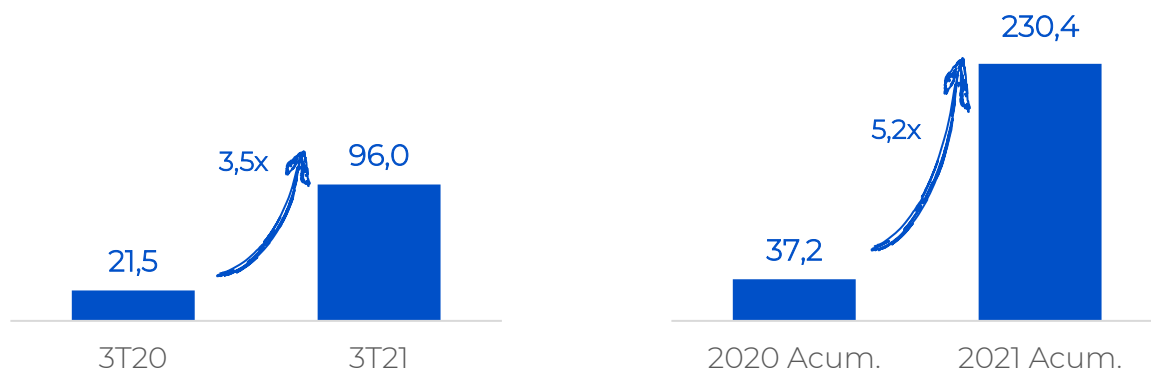
¹ <https://informacoes.anatel.gov.br/paineis/acessos/banda-larga-fixa> acessado em 15/11/2021

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

A BU Solar foi cuidadosamente estruturada para avançar tanto em vendas, como também em soluções de alta qualidade e performance. Nesse trimestre, a WDC fidelizou seu canais de vendas ampliando o ticket médio de suas vendas e consequente o *share of wallet*, apesar da grande competitividade no mercado solar. Atualmente, a WDC é reconhecida como um player premium no mercado de energia solar agregando os fornecedores líderes em vendas e P&D de painéis fotovoltaicos (Jinko e Longi), o líder em inversores para projetos de grande porte (Huawei), o terceiro maior player global em inversores de pequeno porte (Solis), e a empresa mais tradicional para sistemas off-grid (a holandesa Victron).

Vendas Totais | BU Solar
(R\$ milhões)



Em adição à excelente performance da BU Solar, a BU Enterprise também apresentou recuperação de Vendas Totais com crescimento de 21,2% vs. 3T20 e 5,6% vs. 2T21, em função de 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 e pelo forte crescimento e retomada do faturamento de painéis de LED, puxada pela alta da demanda em projetos de ambientes corporativos e o início da retomada de investimento dos mercados de entretenimento/eventos e Mídia OOH (*Out of home*). Esperamos que o crescimento continuará acelerado nos próximos trimestres. No entanto, nesse contexto de crescimento, os prazos de entrega dos produtos continuam sendo um desafio devido gargalos na cadeia de produção como um todo até o final do ano.

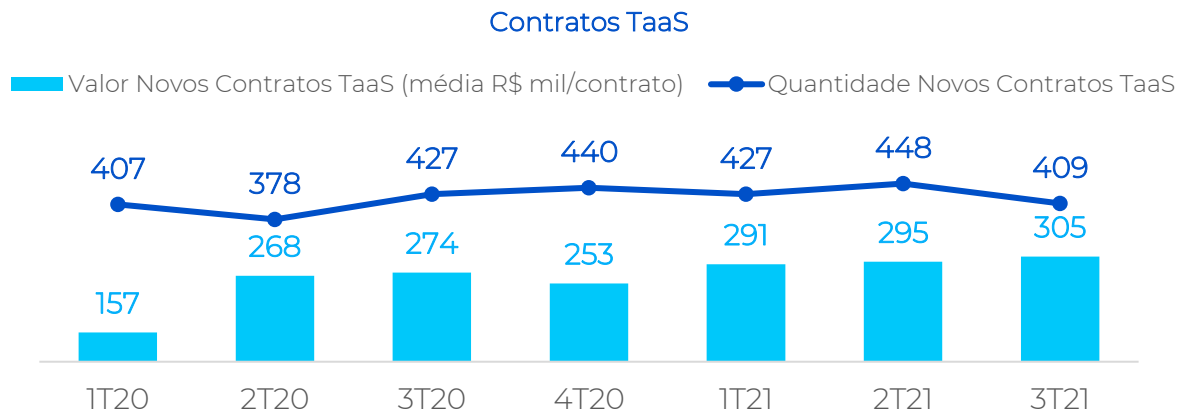
Com o crescimento acelerado da BU Solar, a divisão entre os segmentos passou a ser igual no 3T21 (50% cada). No acumulado do ano, Telecom representou 55,6% em relação a Vendas Totais.

Comentário do Desempenho

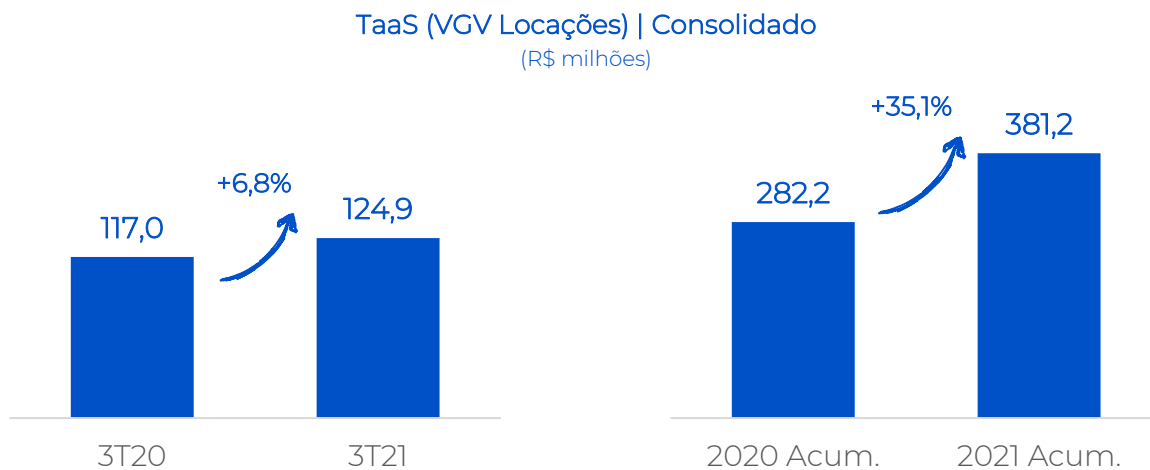

WDC
NETWORKS

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

Em relação ao Valor dos Novos Contratos de TaaS, observamos um novo aumento para R\$305 mil por contrato, um novo recorde. A quantidade de Novos Contratos TaaS sofreu uma redução para 409 pois conforme mencionamos anteriormente houve uma desaceleração no segmento Telecom.



Dada essa performance operacional, obtivemos R\$124,9 milhões de Vendas Totais TaaS (VGV Locações), crescimento de 6,8% no 3T21 vs. 3T20. No acumulado do ano, obtivemos R\$381,2 um novo recorde para o período.



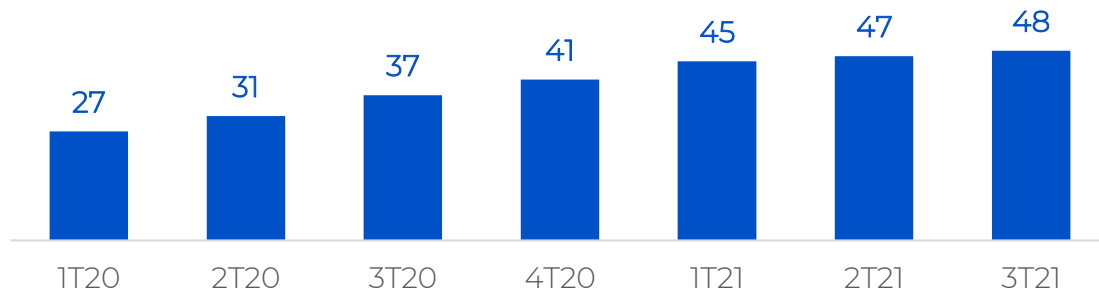
O indicador Vendas Totais é o melhor indicador para medir o esforço comercial da WDC Networks pois incorpora o valor nominal dos contratos de locação “TaaS (VGV Locações)”, que serão reconhecidos ao longo da competência dos contratos e a Receita Bruta de Vendas de Produtos e Serviços de acordo com o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

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

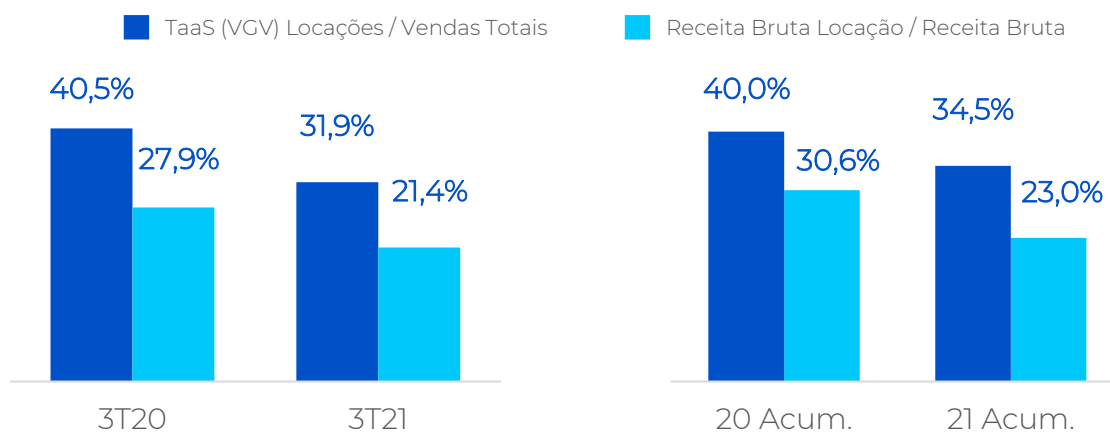
O Prazo de Novos Contratos TaaS se manteve muito próximo ao observado no trimestre anterior. Esse resultado é esperado conforme mencionado no Release de Resultado do 2T21.

Prazo Novos Contratos TaaS
(média em meses)



No 3T21 a participação do TaaS foi de 31,9% das Vendas Totais Consolidado. 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 e redução observada no segmento Telecom. Observamos o mesmo efeito sobre a Receita Bruta, porém além do efeito mencionando anteriormente, a Receita Bruta de Locação sofre impacto do aumento do Prazo dos Novos Contratos que aumentou para 48 meses contribuindo para a redução da participação do TaaS na Receita Bruta Consolidada que caiu para 21,4%. A Receita Bruta de Locação também é impactada pelos contratos fechados em períodos anteriores e os contratos que venceram no período.

Participação TaaS | Consolidado
(%)



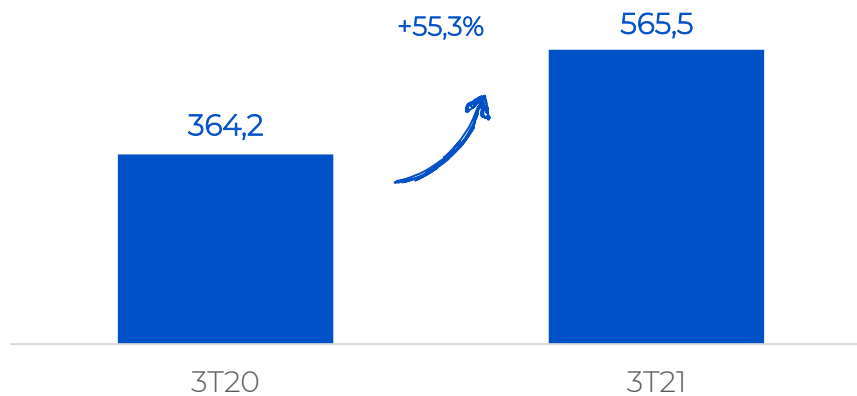
Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

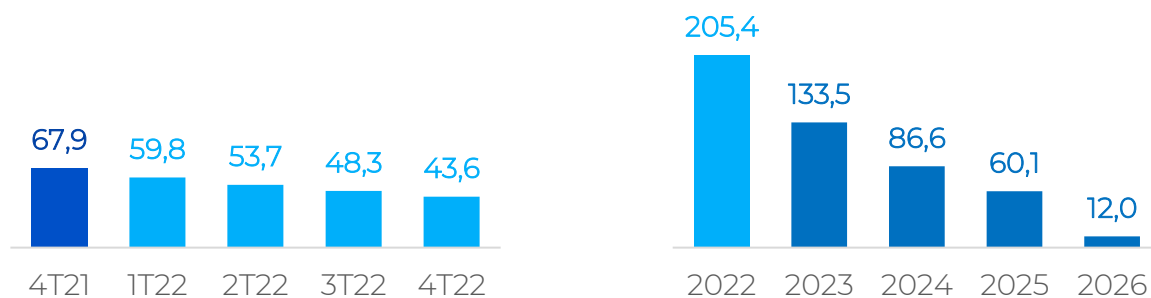
Backlog de Receita

Fechamos o *Backlog* de Receita do 3T21 com R\$ 565,5 milhões, crescimento de 55,7% vs. 3T20 e 8,9% vs. 2T21. Esse forte crescimento é um indicativo de que o modelo de negócios TaaS tem sido bem aceito pelos nossos clientes.

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



Cronograma Recebimento Backlog de Receita²
(R\$ milhões)



O cronograma futuro indica os valores que temos de Receita Futura a ser reconhecida nos próximos exercícios por ano e nos próximos 5 trimestres, totalizando R\$565,5 milhões.



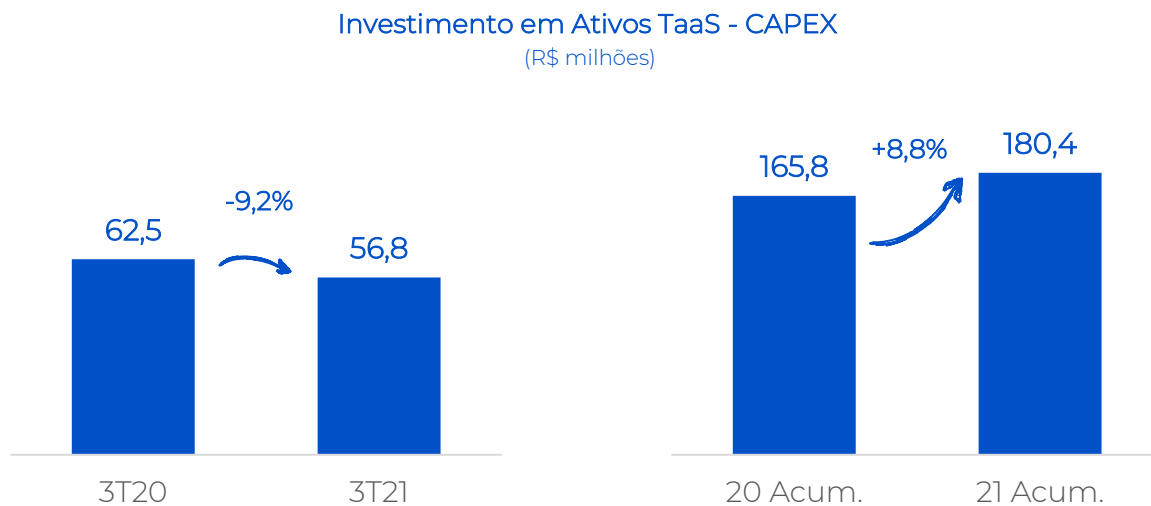
O Backlog de Receita, ou Receita Diferida, será contabilizado de acordo com a competência de cada contrato nos períodos futuros agindo como um “estoque” de Receita. O Backlog é consequência direta do TaaS (VGV Locações) e dos Prazos de Novos Contratos (quanto maior o prazo, maior a parcela que será contabilizada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

² Vide Nota Explicativa 5 das Informações Contábeis Intermediárias de 30 de setembro de 2021

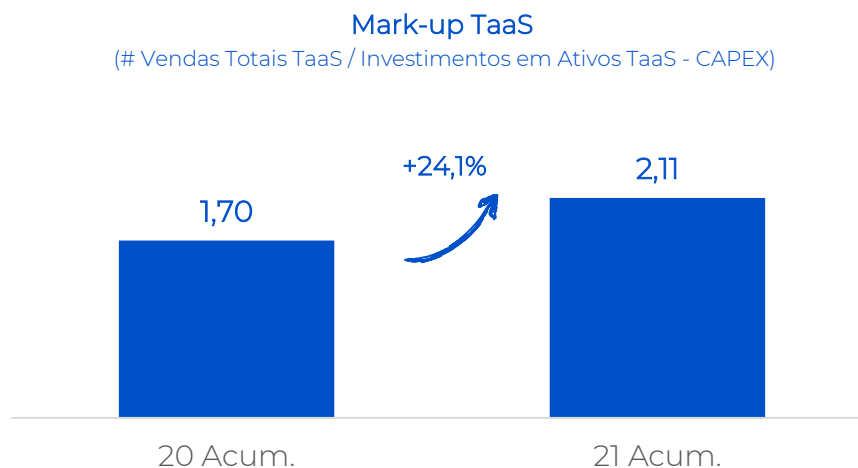


Investimento em Ativos TaaS – CAPEX

O investimento total em Ativos Imobilizados no Acumulado de 2021 foi de R\$180,4 milhões, crescimento de 8,8% vs. mesmo período do ano anterior. Adicionalmente, quando avaliamos o retorno dos investimentos em TaaS, temos observado uma melhora no retorno médio do portfólio.



Avaliando o total investido no ano de 2021, para cada Real investido no TaaS iremos gerar 2,11x em Vendas Totais (VGV Locações), que serão contabilizados ao longo da competência dos contratos de locação. Esse indicador para o mesmo período de 2020 estava em 1,70x. Essa melhora considerável é função da busca constante por melhores retornos e maiores prazos.





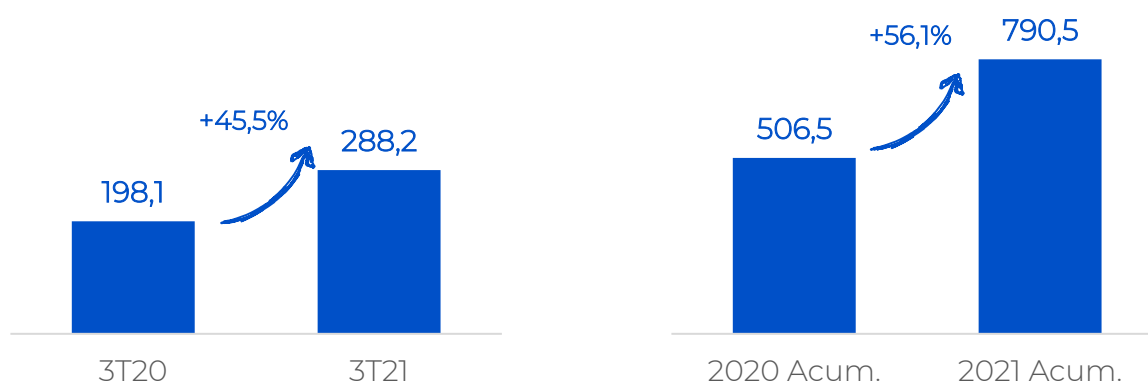
Comentário Resultado 3T21

Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Telecom	132,6	130,1	1,9%	396,5	327,1	21,2%
Corporativo	155,6	67,9	129,0%	393,9	179,4	119,6%
BU Enterprise	70,3	48,8	44,2%	188,5	146,0	29,1%
BU Solar	85,2	19,2	345,0%	205,4	33,3	515,9%
Receita Líquida Consolidado	288,2	198,1	45,5%	790,5	506,5	56,1%

A Receita Líquida Consolidada da WDC ficou em R\$288,2 milhões, crescimento de 45,5% vs. 3T20 e 4,2% vs. 2T21. Esse crescimento pode ser atribuído principalmente ao segmento Corporativo. Na comparação do acumulado do ano o crescimento foi de 56,1%, com forte contribuição do segmento Corporativo mas também em função da performance do Telecom

Receita Líquida | Consolidada (R\$ milhões)



No segmento Telecom atingimos um total de R\$132,6 milhões de Receita Líquida, crescimento de +1,9% vs. 3T20 e redução de 4,4% vs. 2T21. No acumulado do ano, a Receita Líquida atingiu R\$396,5 milhões, crescimento de 21,2% vs. o mesmo período de 2020.

No segmento Corporativo atingimos um total de R\$155,6 milhões de Receita Líquida, crescimento de 129,0% vs. 3T20 e 12,8% vs. 2T21. No acumulado do ano, a Receita Líquida do segmento Corporativo ficou em R\$393,9 milhões, crescimento de 119,6% vs. o mesmo período de 2020.

A participação de Telecom na Receita Líquida caiu para 46,0% no 3T21, em relação ao 3T20 que representava 65,7%. Essa redução já era esperada e reflete o aumento do Prazo Médio dos Novos Contratos de TaaS no Telecom e ganho de representatividade da BU Solar no mix da WDC Networks.

Comentário do Desempenho

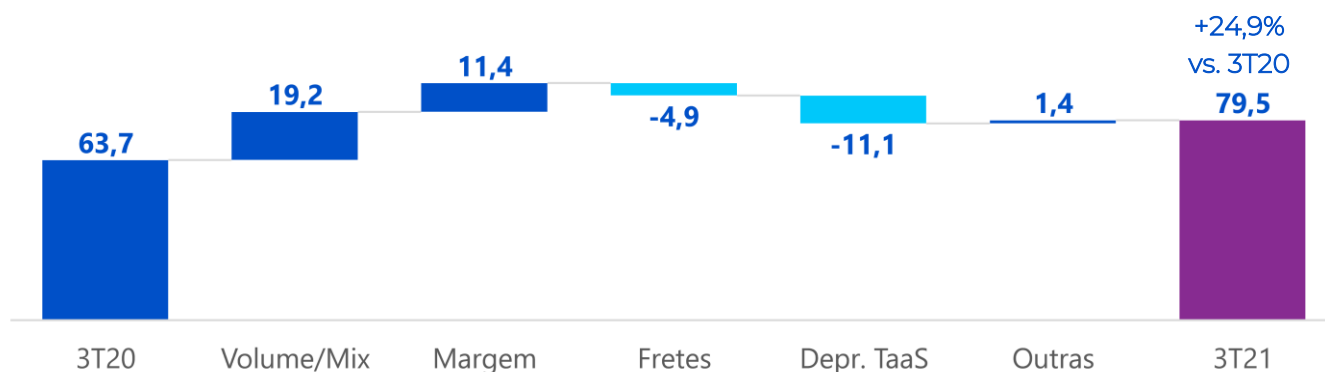

WDC
NETWORKS

Lucro Bruto

Lucro Bruto (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Telecom	45,0	49,4	-8,9%	140,8	124,4	13,2%
Margem Bruta (% Receita Líquida Telecom)	34,0%	38,0%	-4,0 p.p.	35,5%	38,0%	-2,5 p.p.
Corporativo	34,4	14,2	141,7%	77,9	41,1	89,6%
Margem Bruta (% Receita Líquida Corporativo)	22,1%	21,0%	1,2 p.p.	19,8%	22,9%	-3,1 p.p.
Lucro Bruto Consolidado	79,5	63,7	24,9%	218,7	165,4	32,2%
Margem Bruta (% Receita Líquida Consolidado)	27,6%	32,1%	-4,6 p.p.	27,7%	32,7%	-5,0 p.p.

O Lucro Bruto Consolidado ficou em R\$79,5 milhões, mais um recorde, crescimento de 24,9% vs. 3T20. Esse resultado positivo é consequência de uma melhor gestão combinada com maiores volumes, principalmente 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 e do aumento do prazo médio de novos contratos), conforme já era esperado e parte da nossa estratégia. No acumulado do ano o resultado foi de R\$ 218,7 milhões, também atingindo novas máximas, e crescimento de 32,2% vs. o mesmo período do ano anterior.

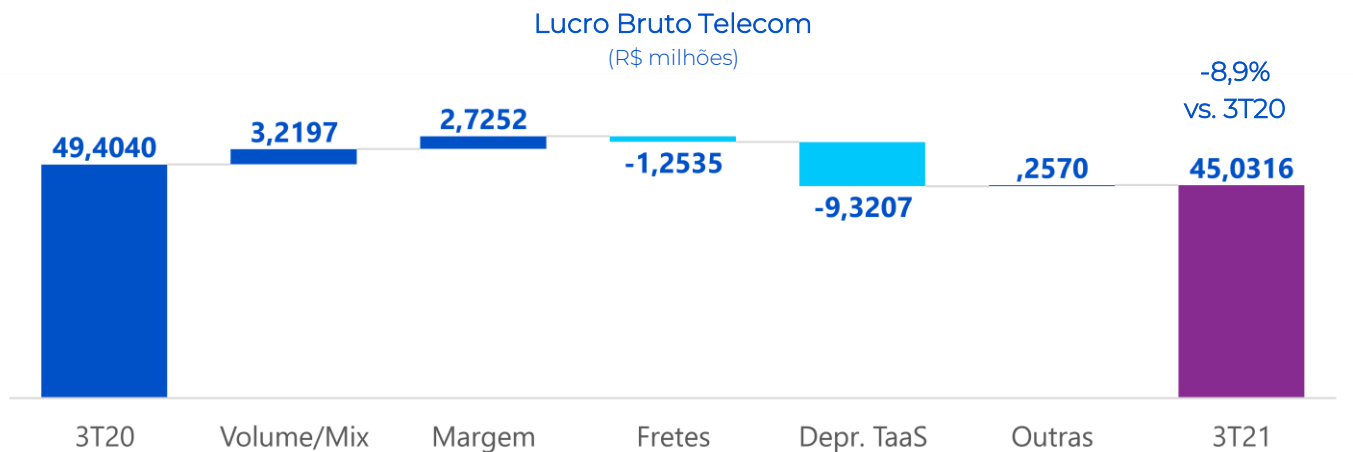
Lucro Bruto Consolidado
(R\$ milhões)



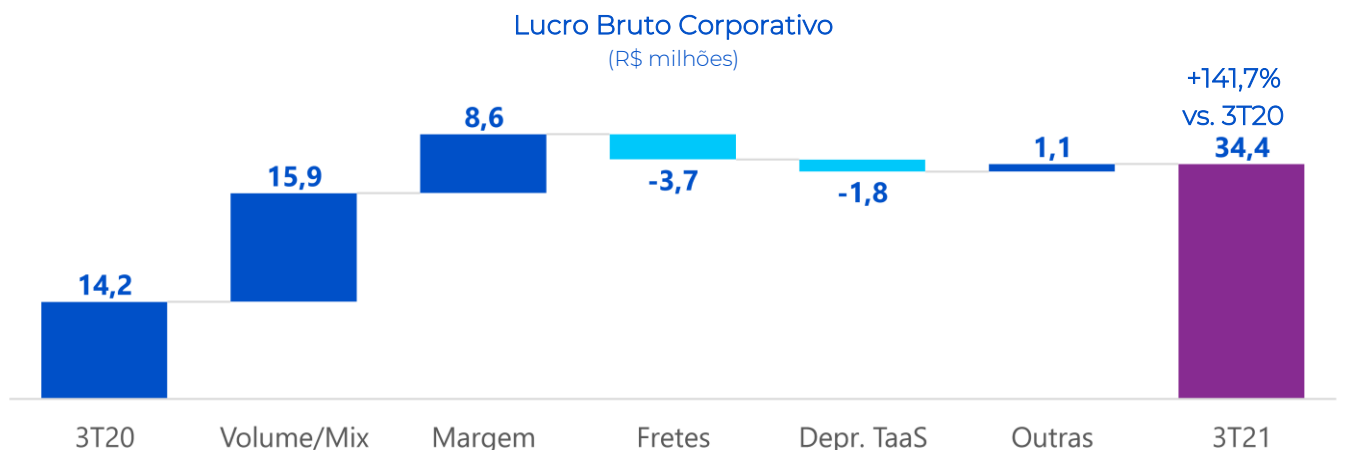
Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

No segmento Telecom atingimos um total de R\$45,0 milhões de Lucro Bruto, declínio de -8,9% vs. 3T20 e -11,5% vs. 2T21. Mesmo com o aumento de Volume da Receita Bruta de Locação, e aumento na margem de Venda de produtos, não foi suficiente para compensar o aumento do Prazo Médio dos Novos Contratos TaaS, representado como “Depr TaaS” no gráfico acima. No acumulado do ano, o Lucro Bruto do segmento Telecom ficou em R\$140,8 milhões, crescimento de 13,2% vs. o mesmo período de 2020.



No segmento Corporativo atingimos um total de R\$34,4 milhões de Lucro Bruto, crescimento de 141,7% vs. 3T20 e 51,1% vs. 2T21. O principal fator que contribuiu para o crescimento foi o aumento de volume observado no período em função da BU Solar. No acumulado do ano, o Lucro Bruto do segmento Corporativo ficou em R\$77,9 milhões, crescimento de 89,6% vs. o mesmo período de 2020.



Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Margem Lucro Bruto

A Margem Bruta Consolidada no 3T21 foi de 27,6% uma contração de 4,6 p.p. vs. 3T20, em função da 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 na Receita Líquida Consolidada). Em relação ao 2T21, crescemos 0,9 p.p. em função principalmente pelo aumento da margem de Vendas na BU Enterprise. No acumulado do ano, houve redução de 5 p.p., de 32,7% para 27,7%, na Margem Bruta Consolidada, impacto esperado.

A Margem Bruta do Segmento Telecom no 3T21 foi de 34,0% uma contração de 4 p.p. vs. 3T20, em função principalmente do impacto causado pelo aumento no Prazo de Novos Contratos. Houve uma melhora na margem de Venda de Produtos porém não foi suficiente para anular o impacto negativo mencionado anteriormente. Em relação ao 2T21, a redução foi de 2,7p.p. causada principalmente pela redução na margem de Venda de Produtos. No acumulado do ano, a Margem Bruta do Telecom ficou em 35,5%, contração de 2,5 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 3T21 foi de 22,1% um crescimento de 1,2 p.p. vs. 3T20, e 5,6 vs. 2T21. Essa expansão de margem se deu principalmente em função da i. margem de Venda recorde da BU Enterprise, em função do melhor mix de produtos do segmento de áudio e vídeo profissional, ii. maiores volumes tanto da BU enterprise como da BU Solar, e ii. aumento da margem da BU Solar em função de repasse de preços e escala. No acumulado do ano, a Margem Bruta ficou em 19,8%, contração de 3,1 p.p. impactado pelo mix, maior participação da BU Solar que apresenta margens menores.

EBITDA Ajustado

EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Telecom	58,5	54,2	7,9%	172,1	141,5	21,6%
Mg. EBITDA Ajustada (% Rec. Líq. Telecom)	44,1%	41,7%	2,4 p.p.	43,4%	43,3%	0,1 p.p.
Corporativo	17,0	5,1	233,5%	31,1	17,8	74,6%
Mg. EBITDA Ajustada (% Rec. Líq. Corporativo)	10,9%	7,5%	3,4 p.p.	7,9%	9,9%	-2,0 p.p.
EBITDA Ajustado Consolidado	75,5	59,3	27,3%	203,2	159,3	27,5%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	26,2%	29,9%	-3,8 p.p.	25,7%	31,5%	-5,8 p.p.

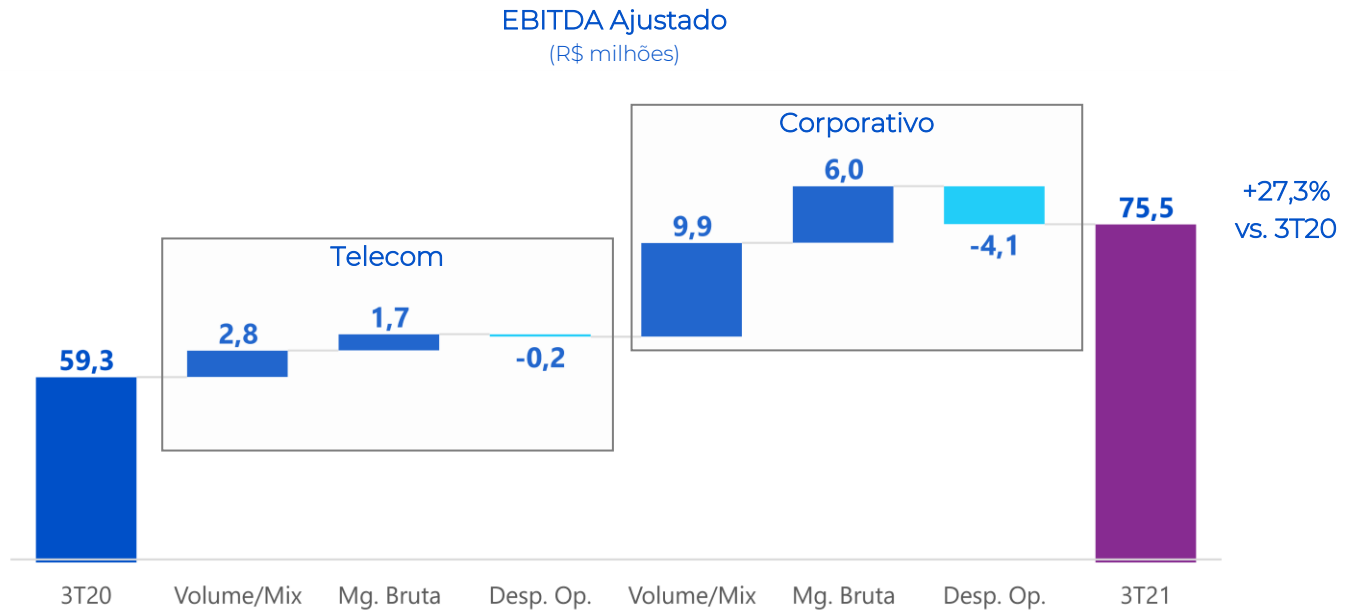
O EBITDA Ajustado Consolidado da WDC foi de R\$75,5 milhões, crescimento de 27,3% vs. 3T20 e 10,2% vs. 2T21, em função de maiores volumes e melhor margem em ambos os segmentos operacionais. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado Consolidado ficou em R\$203,2 milhões, crescimento de 27,5% vs. o mesmo período de 2020.

No segmento Telecom o EBITDA Ajustado ficou em R\$58,5 milhões, crescimento de 7,9%. O principal fator que contribuiu para o crescimento foi o aumento de volume observado no período, principalmente dos contratos de TaaS, e melhores margens nas vendas de produtos e serviços. Em relação ao 2T21, houve uma contração de 4,8% em função do menor volume de vendas, conforme mencionado anteriormente. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado Telecom ficou em R\$172,1 milhões, crescimento de 21,6% vs. o mesmo período de 2020.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

No segmento Corporativo o EBITDA Ajustado atingiu novo recorde histórico em R\$17,0 milhões, crescimento de 233,5% vs. 3T20 e 140,6% vs. 2T21 impulsionado principalmente pelo maior volume de vendas na BU Solar e também melhora da Margem EBITDA Ajustada. O aumento das despesas operacionais no período é função do aumento de projetos de grande porte com alguns clientes estratégicos, e esse efeito não era esperado. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado Corporativo foi de R\$31,1 milhões, crescimento de 74,6% vs. o mesmo período de 2020.



Margem EBITDA Ajustado

A Margem EBITDA Ajustada Consolidada da WDC foi 26,2%, uma expansão de 1,4 p.p. vs. 2T21, em função da melhor Margem de Vendas no segmento Corporativo, e melhora na Provisão de Devedores Duvidos que atingiu 1,9% da Receita Líquida vs. 2,6% no 2T21. Em relação ao 3T20, houve uma contração de 3,8 p.p. em função do aumento da participação da BU Solar e aumento dos prazos dos contratos de locação (postergando o reconhecimento de EBITDA para períodos futuros). No acumulado do ano, a Margem EBITDA Ajustada Consolidada foi de 25,7%, contração de 5,8 p.p. vs o mesmo período do ano anterior, pelos mesmos motivos observados na variação anual (3T21 vs. 3T20).

No segmento Telecom, a Margem EBITDA Ajustada no 3T21 foi de 44,1%, uma expansão de 2,4 p.p. vs. 3T20, essa expansão se deu principalmente em função de melhores margens nas Vendas de produtos e serviços. No acumulado do ano, a Margem EBITDA Ajustada do Telecom ficou em 43,4%, expansão de 0,1 p.p.

No segmento Corporativo, a Margem EBITDA Ajustada no 3T21 foi de 10,9% um crescimento de 3,4 p.p. vs. 3T20, e 5,8 vs. 2T21. Essa expansão se deu principalmente pela melhora na margem bruta conforme mencionado anteriormente. No acumulado do ano, a Margem EBITDA Ajustada do Corporativo ficou em 7,9%, contração de 2,0 p.p. pelos mesmos motivos mencionados anteriormente (mix impactado BU Solar).

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Reconciliação EBITDA Ajustado

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
EBITDA Consolidado	69,7	57,0	22,2%	197,0	149,7	31,5%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>24,2%</i>	<i>28,8%</i>	<i>-4,6 p.p.</i>	<i>24,9%</i>	<i>29,6%</i>	<i>-4,6 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0,1	0,0	n.a	6,7	0,0	n.a
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	5,7	2,3	150,5%	7,3	9,3	-21,8%
(-) Excl. Crédito ICMS na Base PIS/COFINS (17-20)	0,0	0,0	n.a	(7,7)	0,0	n.a
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,0	n.a	0,0	0,3	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	5,8	2,3	152,4%	6,2	9,6	-35,0%
EBITDA Ajustado Consolidado	75,5	59,3	27,3%	203,2	159,3	27,5%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>26,2%</i>	<i>29,9%</i>	<i>-3,8 p.p.</i>	<i>25,7%</i>	<i>31,5%</i>	<i>-5,8 p.p.</i>

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

Despesas de IPO: Com a realização do IPO reconhecemos despesas de R\$0,1 milhões. 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 3T21 foi de R\$5,7 milhões.

Exclusão do Crédito de ICMS na Base PIS/COFINS: No 3T21 não houve nenhuma exclusão de base de créditos, uma vez que o ajuste referido fora feito no 2T21 apenas o que impacta o acumulado no ano de 2021.

Despesas Pré-operacionais: Despesas não recorrentes pré-operacionais oriundas da abertura Casa Conectada em 2020

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Variação Cambial Líquida	(5,0)	7,4	-167,5%	4,1	(2,7)	-248,8%
Receita Financeira	7,6	1,4	422,7%	12,4	4,4	179,3%
Despesa Financeira e Instrumentos Derivativos	(16,4)	(9,2)	77,4%	(45,0)	(29,5)	52,4%
(+/-) Resultado Financeiro	(13,8)	(0,3)	3859,0%	(28,6)	(27,8)	2,6%

A Variação Cambial Líquida (Ativa e Passiva) representou uma despesa de R\$5,0 milhões no 3T21, justificada principalmente pela depreciação do BRL frente a outras moedas estrangeiras que incidem sobre os passivos de fornecedores internacionais e ativos de estoques que ainda não foram nacionalizados. Este efeito é temporal pois será anulado pela precificação das nossas vendas atreladas às moedas estrangeiras. No acumulado do ano, a Variação Cambial Líquida representou uma receita de R\$4,1 milhões, apesar da depreciação do BRL no período.

A Receita Financeira da WDC ficou em R\$7,6 milhões no 3T21, em comparação a R\$1,4 no 3T20 e R\$3 milhões no 2T21. Tal variação é consequência do aumento da posição de Caixa da Companhia ao longo do período decorrente da oferta inicial de ações realizada em julho de 2021, e maior ocorrência de pagamentos de multas e juros de clientes inadimplentes no valor de R\$1,5 milhões aproximadamente. No acumulado do ano, a Receita Financeira foi de R\$12,4 milhões, 179,3% superior ao mesmo período do ano anterior.

A Despesa Financeira e Instrumentos Derivativos no 3T21 foi de \$16,4 milhões, 77,4% maior que o 3T20 e contração de 2,2% vs. 2T21. Tais variações são consequência do endividamento total da Companhia nos diferentes períodos, dos indexadores contratados (CDI e IPCA), e em contrapartida, o efeito positivo da repactuação de dívidas efetuados ao longo do 3T21.

O Resultado Financeiro Líquido no 3T21 foi uma despesa de R\$13,8 milhões, em comparação a uma despesa de R\$0,3 milhões no 3T20. No acumulado de 2021, o Resultado Financeiro Líquido foi uma despesa de R\$28,6 milhões vs. R\$27,8 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


WDC
 NETWORKS

Lucro Líquido Ajustado

Lucro Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
EBIT	34,0	30,9	10,1%	97,4	80,6	20,9%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>11,8%</i>	<i>15,6%</i>	<i>-3,8 p.p.</i>	<i>12,3%</i>	<i>15,9%</i>	<i>-3,6 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(13,8)	(0,3)	3859,0%	(28,6)	(27,8)	2,6%
(-) Provisão para IR e CSLL	(8,1)	(6,7)	21,1%	(20,6)	(10,3)	99,0%
Lucro Líquido	12,1	23,8	-49,3%	48,3	42,4	13,8%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>4,2%</i>	<i>12,0%</i>	<i>-7,8 p.p.</i>	<i>6,1%</i>	<i>8,4%</i>	<i>-2,3 p.p.</i>

Reconciliação Lucro Líquido Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Lucro Líquido	12,1	23,8	-49,3%	48,3	42,4	13,8%
<i>Margem Lucro Líquido (% Receita Líquida)</i>	<i>4,2%</i>	<i>12,0%</i>	<i>-7,8 p.p.</i>	<i>6,1%</i>	<i>8,4%</i>	<i>-2,3 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0,1	0,0	n.a.	6,7	0,0	n.a.
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	0,0	0,0	n.a.	0,0	0,0	n.a.
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	5,7	2,3	150,5%	7,3	9,3	-21,8%
(-) Excl. Crédito ICMS Base PIS/COFINS (17-20)	0,0	0,0	n.a.	(7,7)	0,0	n.a.
(+) Despesas Pré-Operacionais	0,0	0,0	-100,0%	0,0	0,3	-100,0%
(-) Reversão IR e CSLL	(2,0)	(0,8)	152,4%	(2,1)	(3,3)	-35,0%
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	3,8	1,5	152,4%	4,1	6,3	-35,0%
Lucro Líquido Ajustado	15,9	25,4	-37,2%	52,4	48,7	7,5%
<i>Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>5,5%</i>	<i>12,8%</i>	<i>-7,3 p.p.</i>	<i>6,6%</i>	<i>9,6%</i>	<i>-3,0 p.p.</i>

O Lucro Líquido Ajustado no 3T21 foi de R\$15,9 milhões, contração de 37,2% vs. 3T20. Conforme mencionado anteriormente, do ponto de vista operacional o resultado foi positivo e obtivemos crescimento nos indicadores de Lucro Bruto e EBITDA, porém esses efeitos não foram suficientes para compensar os impactos negativos advindos de i. mudança do Mix de vendas (menor participação do Telecom e maior do Solar), e ii. do Resultado Financeiro Líquido, principalmente em função da variação cambial operacional.

No Acumulado do ano 2021 o Lucro Líquido ajustado atingiu R\$52,4 milhões, crescimento de 7,5% em relação ao mesmo período do ano anterior, principalmente em função de maiores volumes no período e melhor margem de venda de produtos e serviços.

A Margem de Lucro Líquido Ajustado foi de 5,5% no 3T21, contração de 7,3 p.p. vs. 3T20 e contração de 3,6 p.p. vs. 2T21, como consequência dos efeitos comentados acima.

Comentário do Desempenho


WDC
 NETWORKS

Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	2T21	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	38,4	(35,3)	-209%	(36,6)	99,3	-137%
Lucro líquido do período	12,1	26,7	-55%	48,3	42,4	14%
Ajustes para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	83,9	47,2	78%	191,5	129,0	48%
Redução (aumento) dos ativos	(22,7)	(45,6)	-50%	(207,8)	(63,6)	227%
Aumento (redução) dos passivos	(34,9)	(63,6)	-45%	(68,6)	(8,5)	709%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(302,9)	(64,0)	373%	(389,9)	(171,2)	128%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	416,2	90,8	359%	563,3	126,8	344%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	151,7	(8,5)	-1879%	136,7	54,9	149%

No 3T21, as Atividades Operacionais geraram caixa de R\$38,4 milhões, devido a variação cambial que gerou R\$31,6 milhões, menor despesas com IR/CSLL Diferidos em R\$4,2 milhões, e R\$17,2 milhões em função da redução de estoque, esses itens foram compensados parcialmente por outras variações nos ativos e passivos tais como R\$26,7 milhões de pagamentos de juros e outras menos relevantes.

Nas Atividades de Investimento foram aplicados R\$302,9 milhões de caixa decorrente da aquisição de Ativos Imobilizados e Intangível de R\$57 milhões para TaaS, e R\$245,9 milhões entre Aquisições e Resgates dos Investimentos de Curto Prazo.

As Atividades de Financiamento geraram caixa de R\$416,2 milhões em decorrência do Aumento de Capital e Reservas atrelada à oferta de ações de R\$430,2 milhões.

Em função dos fluxos acima, a WDC encerrou o 3T21 com R\$174,5 milhões de caixa e equivalentes de caixa, há também os Investimentos de Curto Prazo, que compõem o caixa operacional de R\$264,4 milhões perfazendo um total de R\$436,8 milhões. Segue abaixo variação do caixa operacional no acumulado de 2021.

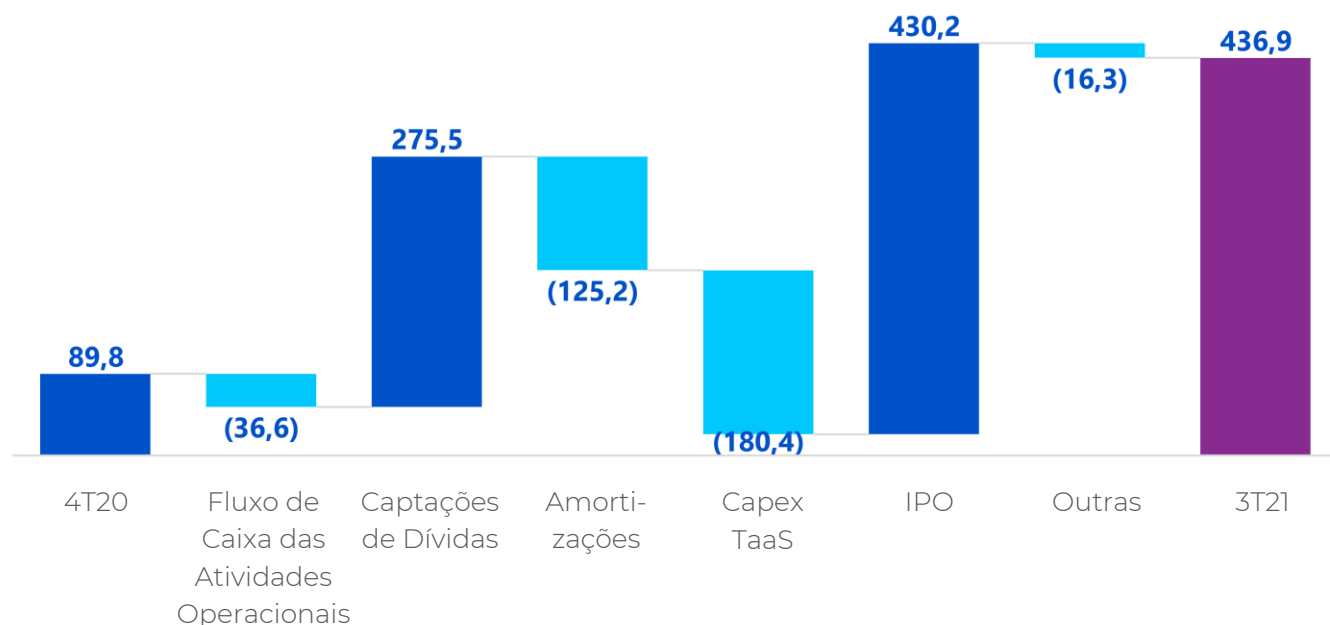
Comentário do Desempenho



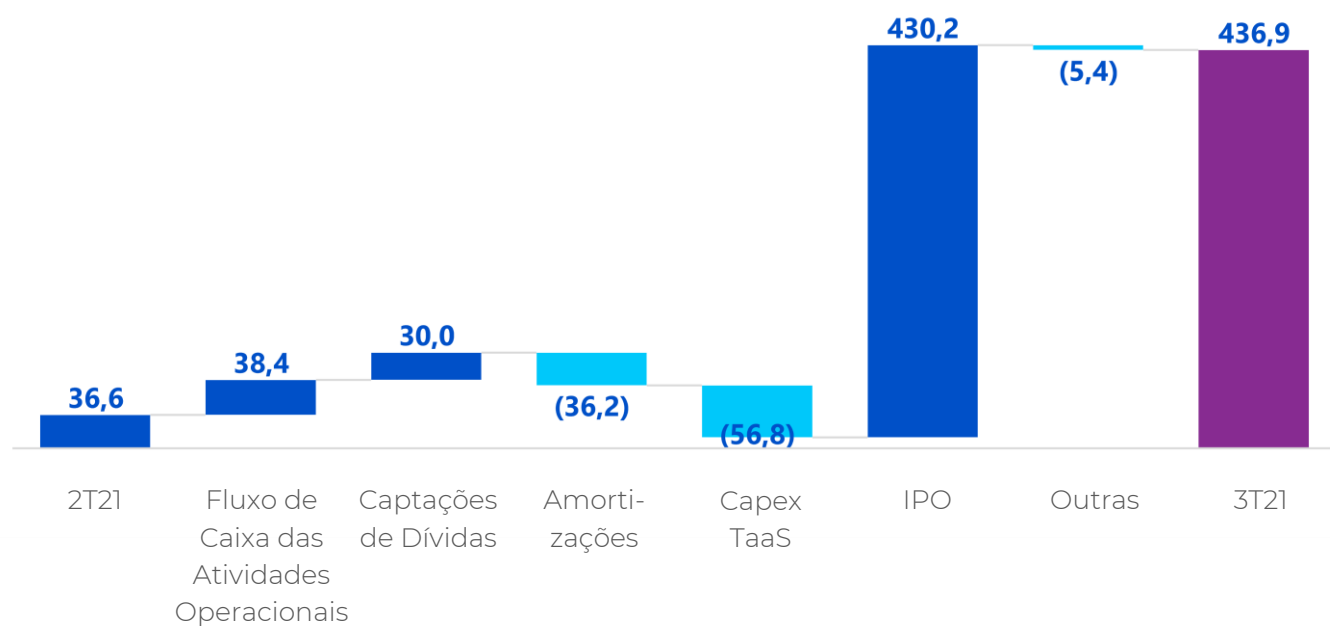
WDC
NETWORKS

Varição Caixa Operacional = Caixa e equivalentes de caixa + Investimentos de Curto Prazo
(R\$ milhões)

Acumulado 2021



3º Trimestre 2021



Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

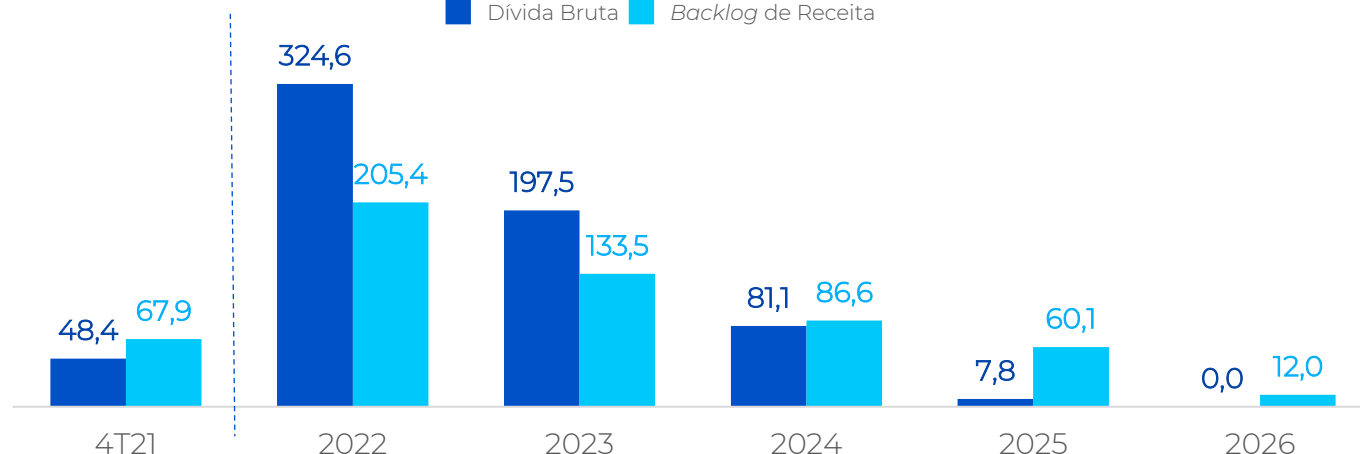
Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	3T21	2T21	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	668,5	670,9	-0,4%
Circulante	318,0	297,1	7,0%
Não Circulante	350,5	373,8	-6,2%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	(7,8)	(4,0)	95,8%
Ativo	(16,4)	(7,1)	130,4%
Passivo	8,5	3,1	175,3%
Dívida Bruta	660,6	666,9	-0,9%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(436,9)	(36,6)	1092,0%
Dívida Líquida	223,8	630,3	-64,5%
EBITDA UDM ajustado	275,3	259,1	6,2%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	0,81	2,43	-66,6%

O indicador de Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 0,81x no encerramento do 3T21, como consequência principalmente dos recursos advindos da oferta primária de ações realizada em julho na B3, mas também em função da geração de caixa das atividades operacionais comentadas na seção anterior. Ao avaliarmos o endividamento da Companhia, sempre consideramos 3T21. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração da WDC considerando que o *Backlog de Receita Futura*, o que traz uma perspectiva de cobertura Receitas do TaaS representa R\$565,5 milhões de entrada de dívida. Olhando sob a perspectiva de cobertura da dívida, o Backlog de Receitas representa 2,5x o total da Dívida Líquida.

Cronograma de Amortização da Dívida Bruta

(R\$ milhões)

■ Dívida Bruta ■ Backlog de Receita


No 3T21 o prazo médio das dívidas da WDC estava em 29 meses e o custo médio em CDI + 3,52%.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	2T21	2020	2019
EBIT (UDM)	140,1	137,0	123,3	53,0
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	(30,9)	(29,5)	(20,7)	(0,5)
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	109,2	107,5	102,6	52,5
(+) Patrimônio Líquido	616,2	165,9	130,0	74,2
(+) Dívida Bruta	659,1	666,9	510,5	360,1
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(436,9)	(36,6)	(89,8)	(32,4)
Capital Investido	838,4	796,2	550,6	401,9
Capital Investido Média 3T21 e 3T20 = (B)	696,8	656,2	476,2	292,9
ROIC = (A/B)	15,7%	16,4%	21,5%	17,9%

No 3T21 o Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC³) foi de 15,7%. 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.

³ O capital investido (ROIC) é a somatória do capital investido nas atividades operacionais da Companhia composto pelo Patrimônio Líquido e Dívida Bruta, Caixa e equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo. Entendemos que a média do capital investido entre o período corrente e anterior reflete melhor o desempenho da Companhia em função do crescimento acelerado

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Anexos

Demonstrativo de Resultado

Demonstração do Resultado Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T21	3T20	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Receita Bruta Vendas	266.851	171.761	55,4%	723.713	423.312	71,0%
TaaS (VGV Locações)	124.942	116.985	6,8%	381.248	282.208	35,1%
Vendas Totais	391.794	288.746	35,7%	1.104.961	705.520	56,6%
Receita Bruta Vendas	266.851	171.761	55,4%	723.713	423.312	71,0%
Receita Bruta Locação	72.815	66.329	9,8%	215.994	186.809	15,6%
Receita Bruta	339.667	238.090	42,7%	939.707	610.121	54,0%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(46.891)	(37.219)	26,0%	(131.603)	(96.067)	37,0%
(-) Devoluções	(4.590)	(2.808)	63,5%	(17.649)	(7.585)	132,7%
Receita Líquida	288.186	198.063	45,5%	790.454	506.469	56,1%
(-) CMV	(208.711)	(134.410)	55,3%	(571.710)	(341.029)	67,6%
Lucro Bruto	79.475	63.653	24,9%	218.744	165.439	32,2%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	27,6%	32,1%	-4,6 p.p.	27,7%	32,7%	-5,0 p.p.
(-) Despesas c/ Pessoal	(18.927)	(13.480)	40,4%	(46.266)	(39.792)	16,3%
(-) Despesas Comercial	(18.960)	(13.162)	44,1%	(55.062)	(29.009)	89,8%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(5.240)	(4.949)	5,9%	(21.518)	(11.537)	86,5%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(2.360)	(1.180)	100,0%	1.494	(4.515)	-133,1%
(-) Despesas Operacionais	(45.487)	(32.771)	38,8%	(121.352)	(84.854)	43,0%
EBIT	33.987	30.882	10,1%	97.392	80.585	20,9%
Margem EBIT (% Receita Líquida)	11,8%	15,6%	-3,8 p.p.	12,3%	15,9%	-3,6 p.p.
(+) Depreciação & Amortização	35.694	26.125	36,6%	99.584	69.163	44,0%
EBITDA	69.681	57.007	22,2%	196.977	149.748	31,5%
Margem EBITDA (% Receita Líquida)	24,2%	28,8%	-4,6 p.p.	24,9%	29,6%	-4,6 p.p.
(+) Rev. Despesas não recorrentes	5.794	2.296	152,4%	6.229	9.588	-35,0%
EBITDA Ajustado	75.475	59.303	27,3%	203.206	159.337	27,5%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	26,2%	29,9%	-3,8 p.p.	25,7%	31,5%	-5,8 p.p.
(+/-) Resultado Financeiro	(13.788)	(348)	3859,0%	(28.563)	(27.844)	2,6%
(-) Provisão para IR e CSLL	(8.099)	(6.688)	21,1%	(20.555)	(10.328)	99,0%
Lucro Líquido	12.100	23.846	-49,3%	48.274	42.413	13,8%
Margem Líquida (% Receita Líquida)	4,2%	12,0%	-7,8 p.p.	6,1%	8,4%	-2,3 p.p.
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	3.824	1.515	152,4%	4.111	6.328	-35,0%
Lucro Líquido Ajustado	15.924	25.361	-37,2%	52.385	48.741	7,5%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	5,5%	12,8%	-7,3 p.p.	6,6%	9,6%	-3,0 p.p.

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Balanco Patrimonial

Balanco Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	3T21	2T21	Δ %	2020	2019	2018
Ativo						
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	174.451	22.584	672%	37.785	28.228	4.419
Investimentos de curto prazo	262.416	14.065	1766%	52.046	4.130	0
Contas a receber, líquidas	187.426	179.607	4%	162.581	111.374	78.448
Impostos a recuperar	57.841	59.344	-3%	22.762	11.338	5.838
Instrumentos financeiros derivativos	7.252	4.899	48%	8.088	366	0
Estoques	201.458	215.418	-6%	138.780	167.805	165.618
Adiantamentos a fornecedores	60.784	48.383	26%	34.927	11.014	3.965
Despesas Antecipadas	1.530	453	238%	183	0	1.885
Total do Ativo Circulante	953.159	544.753	75%	457.152	334.255	260.173
Ativo Não Circulante						
Contas a receber, líquidas	83.213	69.178	20%	43.590	11.820	45.466
Depósitos Judiciais	110	109	0%	0	0	0
Instrumentos financeiros derivativos	9.101	2.199	314%	6.122	0	0
Impostos diferidos	15.809	19.974	-21%	15.231	9.610	8.223
Ativo de direito de uso	3.240	3.492	-7%	5.313	4.452	0
Imobilizado, líquido	413.675	396.315	4%	345.930	239.253	145.753
Intangível, líquido	54.674	50.153	9%	37.972	16.365	18.069
Total do Ativo Não Circulante	579.822	541.420	7%	454.158	281.500	217.511
Total do Ativo	1.532.981	1.086.173	41%	911.310	615.755	477.684
Passivo						
Passivo Circulante						
Fornecedores	161.498	137.695	17%	149.074	104.973	155.768
Pessoal, encargos e benefícios sociais	10.898	24.722	-56%	24.269	11.173	6.182
Impostos a recolher	17.172	20.861	-18%	8.907	5.046	4.981
Empréstimos, financiamentos e debêntures	318.017	297.123	7%	195.861	117.718	44.379
Instrumentos financeiros derivativos	7.013	3.092	127%	0	2.731	2.986
Arrendamentos mercantis	2.083	2.125	-2%	2.650	1.885	0
Outras obrigações	46.450	52.642	-12%	68.086	42.056	71.031
Total do Passivo Circulante	563.131	538.260	5%	448.846	285.582	285.327
Passivo Não Circulante						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	350.468	373.794	-6%	328.808	239.969	51.689
Outras obrigações	3.222	8.214	-61%	3.697	15.993	81.637
Total do Passivo Não Circulante	353.690	382.008	-7%	332.505	255.962	133.326
Patrimônio Líquido						
Capital social	298.030	86.666	244%	86.666	86.666	86.666
Reservas de capital	236.632	10.000	2266%	10.000	10.000	10.000
Reservas de lucro	33.225	33.225	0%	33.225	7.360	5.424
Outras obrigações	48.273	36.014	34%	68	-29.815	-43.059
Total do Patrimônio Líquido	616.160	165.905	271%	129.959	74.211	59.031
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.532.981	1.086.173	41%	911.310	615.755	477.684

Comentário do Desempenho


WDC
NETWORKS

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	3T21	2T21	Δ %	21 Acum.	20 Acum.	Δ %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	38,4	(35,3)	-209%	(36,6)	99,3	-137%
Lucro líquido do período	12,1	26,7	-55%	48,3	42,4	14%
Ajustes para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	83,9	47,2	78%	191,5	129,0	48%
Depreciação e amortização	35,7	33,4	7%	99,6	69,1	44%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	5,3	7,1	-25%	20,7	9,7	115%
Provisão para obsolescência de estoques	(0,9)	0,1	-996%	0,1	3,4	-97%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	0,0	0,0		0,0	(0,1)	-100%
Marcação a mercado de derivativos	(1,0)	(6,2)	-84%	(4,7)	(22,2)	-79%
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	(2,5)	(0,1)	4200%	(2,6)	(0,1)	2614%
Despesas de juros e variação cambial	31,6	(0,6)	-5756%	46,3	48,6	-5%
Despesas de ajuste a valor presente	2,3	2,0	13%	4,5	0,3	1529%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	0,1	0,2	-59%	0,3	0,5	-46%
Despesas com remuneração baseada em ações	5,7	0,8	620%	7,3	9,3	-22%
Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes	3,4	12,2	-73%	20,6	13,4	54%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	4,2	(1,9)	-323%	(0,6)	(2,8)	-80%
Redução (aumento) dos ativos	(22,7)	(45,6)	-50%	(207,8)	(63,6)	227%
Contas a receber	(29,6)	(44,7)	-34%	(89,8)	(80,2)	12%
Impostos a recuperar	1,5	(25,7)	-106%	(35,1)	(13,9)	152%
Estoques	17,2	23,5	-27%	(61,8)	39,0	-259%
Adiantamentos a fornecedores	(11,0)	(5,9)	88%	(24,6)	(8,2)	198%
Despesas antecipadas	(1,1)	(0,2)	508%	(1,3)	(0,3)	388%
Liquidação de derivativos	0,3	7,4	-96%	4,8	0,0	
Aumento (redução) dos passivos	(34,9)	(63,6)	-45%	(68,6)	(8,5)	709%
Fornecedores	16,7	(56,4)	-130%	15,8	39,2	-60%
Impostos a recolher	(7,0)	2,7	-360%	(6,6)	(8,7)	-24%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	(19,5)	1,1	-1806%	(20,6)	2,6	-904%
Receita diferida	(1,6)	(2,2)	-26%	(6,5)	(13,9)	-53%
Partes relacionadas	(0,0)	(0,0)	0%	(0,0)	0,3	-103%
Outras obrigações	(4,4)	3,7	-219%	(0,5)	4,0	-112%
Pagamento de juros	(26,7)	(12,6)	112%	(52,3)	(36,5)	43%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	7,8	0,1	6489%	2,1	4,5	-53%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(302,9)	(64,0)	373%	(389,9)	(171,2)	128%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(57,0)	(64,0)	-11%	(182,1)	(167,4)	9%
Aquisição em investimento de curto prazo	(260,5)	0,0		(260,5)	(7,9)	3182%
Resgates dos investimentos de curto prazo	14,6	0,0		52,7	4,2	1155%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	416,2	90,8	359%	563,3	126,8	344%
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	30,0	147,0	-80%	275,5	219,0	26%
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(43,3)	(40,3)	7%	(124,9)	(82,9)	51%
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(0,7)	(0,9)	-30%	(2,4)	(4,6)	-48%
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	0,0	(15,0)	-100%	(15,0)	(4,8)	2
Aumento de capital e reservas - IPO, liq. dos gastos com emissão	430,2	0,0		430,2	0,0	
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(0,3)	0,2	672%	(0,1)	0,1	-193%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	151,7	(8,5)	-1879%	136,7	54,9	149%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	22,6	31,3	-28%	38	28	34%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	174,5	22,6	672%	174	83	110%

#Descomplica

Fale com o RI



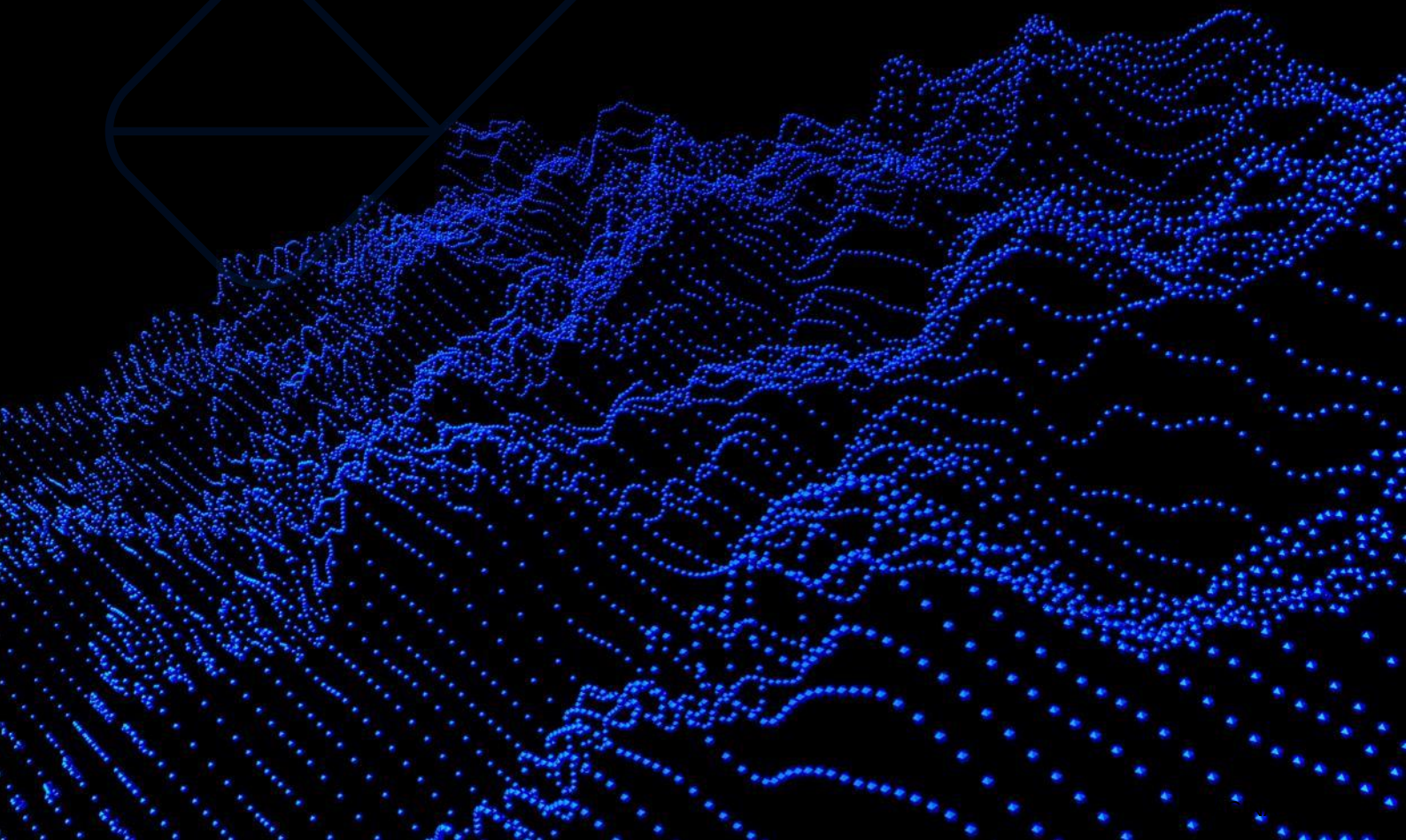
(11) 3035-3777



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br



Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
30 de setembro de 2021

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

1. Contexto operacional

A Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. (“Companhia” ou “WDC” ou “WDC Networks”), está sediada na Rodovia BA 262 Rodovia Ilhéus x Uruçuca 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 Iota (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 aprovado pela Administração em 16 de novembro de 2021.

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 16 de novembro 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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 setembro 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	
	30/09/2021	31/12/2020
Livetech Colômbia, S.A.S ("WDC Colômbia")	100%	100%
Wdcnet Usa, Corp ("WDC US")	100%	100%
Livetech Panamá, S.A ("WDC Panamá")	100%	100%
Livetech Franchising Administração Ltda ("Livetech Franchising")	100%	100%

Os principais procedimentos de consolidação são:

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

2.2. Reapresentação das informações contábeis intermediárias

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 9 meses findo em 30 de setembro de 2020

Referência		Controladora			Consolidado		
		Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados	Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados
Receitas líquidas	D	500.794	-	500.794	506.469	-	506.469
Custo das vendas	D	(337.701)	-	(337.701)	(341.029)	-	(341.029)
Lucro bruto		163.093	-	163.093	165.440	-	165.440
Receitas (despesas) operacionais							
Despesas com pessoal	A	(35.926)	(3.706)	(39.632)	(36.088)	(3.706)	(39.794)
Despesas comerciais	D	(28.681)	-	(28.681)	(29.010)	-	(29.010)
Despesas administrativas	D	(10.919)	-	(10.919)	(11.537)	-	(11.537)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	D	(3.989)	-	(3.989)	(4.517)	-	(4.517)
Equivalência patrimonial		730	-	730	-	-	-
		(78.785)	(3.706)	(82.491)	(81.152)	(3.706)	(84.858)
Lucro antes do resultado financeiro		84.308	(3.706)	80.602	84.288	(3.706)	80.582
Resultado financeiro líquido	D	(27.862)	-	(27.862)	(27.842)	-	(27.842)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		56.446	(3.706)	52.740	56.446	(3.706)	52.740
Imposto de renda e contribuição social corrente	B	(14.762)	1.026	(13.736)	(14.762)	1.026	(13.736)
Imposto de renda e contribuição social diferido	B	3.570	(162)	3.408	3.570	(162)	3.408
Lucro líquido do período		45.254	(2.842)	42.412	45.254	(2.842)	42.412
Atribuíveis a: Acionistas controladores		45.254	2.842	42.412	45.254	2.842	42.412

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 resultados abrangentes em 30 de setembro de 2020

	Referência	Controladora			Consolidado		
		Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados	Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados
Lucro líquido do período	A/B	45.254	(2.842)	42.412	45.254	(2.842)	42.412
Outros resultados abrangentes líquidos a serem reclassificados para o resultado do período		75	-	75	75	-	75
Ajuste de conversão de balanço		-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente do período		45.329	(2.842)	42.487	45.329	(2.842)	42.487
Atribuíveis a:							
Acionistas controladores		45.329	(2.842)	42.487	45.329	(2.842)	42.487

Demonstrações dos fluxos de caixa em 30 de setembro de 2020

	Referência	Controladora			Consolidado		
		Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados	Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados
Lucro líquido do exercício	A/B	45.254	2.842	42.412	45.254	2.842	42.412
Ajustes para conciliar o resultado do exercício com o caixa das atividades operacionais	A/B	109.579	(17.968)	127.547	110.270	(17.009)	127.279
(Redução) aumento dos ativos		(167.657)	(343.875)	176.218	(162.090)	(343.337)	181.247
(Redução) aumento dos passivos	A/B	107.418	353.625	(246.207)	103.763	352.155	(248.392)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		94.594	(5.376)	99.970	97.197	(5.349)	102.546
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento		(174.996)	(598)	(174.398)	(175.067)	(3.885)	(171.182)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento		128.993	1.142	127.851	128.993	1.066	127.927
Variação no caixa líquido da Companhia		48.591	(4.832)	53.423	51.123	(8.168)	59.291
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		27.222	4.832	22.390	28.228	4.295	23.933
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		75.813	-	75.813	79.351	(3.873)	83.224
Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa		-	-	-	-	-	-

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 valor adicionado em 30 de setembro de 2020

	Referência	Controladora			Consolidado		
		Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados	Originalmente apresentado	Ajustes	Valores reapresentados
Valor adicionado total a distribuir	E/C	152.814	113.431	266.245	153.686	112.699	266.385
Distribuição do valor adicionado							
Pessoal	A	28.254	9.330	37.584	28.415	9.332	37.747
Outros	A	5.702	(5.624)	78	5.702	(5.624)	78
		33.956	3.706	37.662	34.117	3.708	37.825
Impostos, taxas e contribuições							
Federais	C	9.572	84.571	94.143	9.572	84.571	94.143
Estaduais	C	5.189	10.740	15.929	5.189	10.740	15.929
Municipais		726	5.657	6.383	726	5.657	6.383
	B/E	15.487	100.968	116.455	15.487	100.968	116.455
Remuneração de capitais de terceiros	B/E	58.117	11.599	69.716	58.098	11.595	69.693
Remuneração de capitais próprios							
Lucro retido do período	F	45.254	(2.842)	42.412	45.984	(3.572)	42.412
Valor adicionado total distribuído		152.814	113.431	266.245	153.686	112.699	266.385

Ajustes

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

- 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.
- Ajuste proveniente do efeito do imposto de renda e contribuição social diferidos sobre as despesas do plano de remuneração baseado em ações.
- Ajustes referente a apresentação do PIS e COFINS sobre vendas e taxas realocadas nas respectivas linhas de impostos federais e impostos, taxas e contribuições.
- Outros ajustes pulverizados e de arredondamento para melhor apresentação das informações contábeis intermediárias.
- Redistribuição das riquezas e do valor adicionado.
- Ajuste do consolidado referente a eliminação de resultado das controladas.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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--Continuação

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 setembro 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:

	Controladora	Controladora
	Originalmente apresentado	Reapresentado
	30/09/2020	30/09/2020
Lucro líquido do período	45.254	42.412
Média ponderada das ações no período	89.584	44.792
Lucro básico por ação - (em reais)	0,505	0,9469

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 setembro de 2021 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, emitidos em períodos anteriores, com impacto sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

3. Eventos especiais ocorridos durante o período

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

A Companhia continua monitorando e trabalhando ativamente nas medidas de prevenção para auxiliar no controle da disseminação do Coronavírus (COVID-19).

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;
- Retorno gradual dos colaboradores em home office, utilizando o sistema híbrido, com protocolo de retorno e garantia de distanciamento e higienização para todos;
- Aprovação pelo comitê para os 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.

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.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

3. Eventos especiais ocorridos durante o período--Continuação

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

Potenciais impactos em nossa operação--Continuação

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;
- Inadimplência tem afetado pequeno número de clientes, dessa forma, não possuímos motivos, para efetuar provisões adicionais para perda esperada.

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 Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Caixa e equivalente de caixa	14.943	32.412	21.533	36.978
Aplicações financeiras (a)	152.919	807	152.919	807
Total	167.862	33.219	174.452	37.785

(a) Em 30 de setembro 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Certificados de depósitos bancários (b)	262.416	52.046	262.416	52.046
Total	262.416	52.046	262.416	52.046

(b) Em 30 de setembro 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) o qual possui prazo para resgate pré acordado de 120 dias.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber venda mercadoria	244.518	187.800	246.405	188.803
Contas a receber locação	71.515	43.926	71.515	43.926
Contas a receber bruto	316.033	231.726	317.920	232.729
Provisão para perdas de crédito esperadas	(47.281)	(26.558)	(47.281)	(26.558)
Total	268.752	205.168	270.639	206.171
Circulante	185.539	161.578	187.426	162.581
Não circulante	83.213	43.590	83.213	43.590

	Controladora e Consolidado
Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:	
Em 31 de dezembro de 2019	(13.833)
Adições	(11.998)
Em 30 de setembro de 2020	(25.831)
Em 31 de dezembro de 2020	(26.558)
Adições	(20.723)
Em 30 de setembro de 2021	(47.281)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Títulos a vencer	239.503	162.498	241.390	163.504
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	10.099	16.741	10.099	16.741
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	9.414	15.513	9.414	15.513
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	12.862	7.124	12.862	7.124
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	8.233	6.440	8.233	6.437
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	6.788	13.283	6.788	13.283
Títulos vencidos acima de 365 dias	29.134	10.127	29.134	10.127
Total	316.033	231.726	317.920	232.729

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	30/09/2021	31/12/2020
2021	66.924	211.516
2022	204.917	101.532
2023	133.534	47.482
2024	86.604	27.699
2025	60.099	11.053
2026	12.016	-
Total	564.094	399.282

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 30 de setembro de 2021 no montante de R\$215.994 (R\$ 186.809 em 30 de setembro de 2020), e estão divulgadas na Nota 23.

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

Período de reconhecimento	30/09/2021	31/12/2020
2021	67.929	207.699
2022	205.354	107.001
2023	133.534	51.267
2024	86.604	28.253
2025	60.099	13.044
2026	12.016	-
Total	565.536	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 Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRRF a recuperar	592	439	592	439
IRPJ e CSLL a compensar	22.197	3.378	22.197	3.378
PIS e COFINS a recuperar (a)	10.493	1.991	10.493	1.991
ICMS a compensar	23.166	13.141	23.166	13.141
IPI a compensar	697	1.324	697	1.324
PIS e COFINS Diferido	163	601	163	601
Outros	21	11	532	1.888
Total	57.329	20.885	57.840	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 a 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 2021 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	
	30/09/2021	31/12/2020
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:		
Tributos ativos:		
Provisão para devedores duvidosos	9.086	4.981
Provisão de perda por desvalorização de estoque	3.735	3.695
Provisão de remuneração baseada em ações	-	5.006
Ajuste à valor presente combinação de negócios	39	60
Ajuste à valor presente contas a receber	2.093	543
Provisão para contingências fiscais	163	163
Provisão receita diferida (MAXBR)	492	1.742
Tributos passivos:		
Derivativos - Swap	588	(688)
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Munddo	(387)	(271)
Ativo (passivo) fiscal diferido. líquido	15.809	15.231

6.2.1. Estimativa de recuperação dos créditos

Tributos e contribuições sociais diferidos	
2021	8.299
2022	5.104
2023	2.406
Total	15.809

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Matérias-primas	6.189	8.882	6.189	8.882
Mercadorias	105.144	75.812	110.311	80.412
Estoque em trânsito	60.237	31.693	64.425	31.693
Produtos acabados	25.098	27.500	25.098	27.500
Software para revenda	8.716	3.455	8.716	3.456
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável (a)	(13.280)	(13.162)	(13.280)	(13.163)
Total	192.104	134.180	201.459	138.780

Provisão obsoletos	Controladora e Consolidado
Em 31 de dezembro de 2019	(9.069)
Adições	(3.379)
Reversões	-
Em 30 de setembro de 2020	(12.448)
Em 31 de dezembro de 2020	(13.163)
Adições	(6.628)
Reversões	6.511
Em 30 de setembro de 2021	(13.280)

(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	
	30/09/2021	31/12/2020
Wdc Us	1.659	1.414
Wdc Colômbia	2.779	598
Livetech Panamá	163	497
Livetech Franchising	49	-
	4.650	2.509

30/09/2021				
Controladas	Percentual de participação	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Direta				
Wdc Us	100%	1.659	3.332	180
Wdc Colômbia	100%	2.779	13.481	2.315
Wdc Panamá	100%	163	1.684	(357)
Franchising	100%	49	-	(1)
Total		4.650	18.497	2.137

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 Usa	Wdc Colômbia	Wdc Panamá	Wdc Franchising	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.414	598	497		2.509
Aumento de capital	-	-	-	50	50
Resultado do período	180	2.315	(357)	(1)	2.137
Variação cambial investimento (a)	41	(108)	(2)	-	(69)
Outras variações	24	(26)	25	-	23
Saldo em 30 de setembro de 2021	1.659	2.779	163	49	4.650

(a) No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foi gerado um valor de R\$69 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 Indústria e Comércio S.A.**

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

30 de setembro 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
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
Adições	89	161	198	145.035	2	563	428
Baixas	-	(4)	(65)	(416)	-	-	1
Depreciação	(85)	(206)	(142)	(60.373)	(29)	-	(26)
Em 30 de setembro de 2020	716	860	544	319.912	252	563	1.458
Adições	8	39	-	46.260	5	-	-
Baixas	-	-	(106)	(307)	-	(1)	-
Depreciação	(30)	(70)	(43)	(24.256)	(10)	-	(7)
Em 31 de dezembro de 2020	694	829	395	341.609	247	562	1.451
Adições	59	474	-	153.596	109	-	79
Baixas	-	-	(139)	(121)	-	-	-
Depreciação	(88)	(259)	(82)	(85.658)	(31)	(169)	(21)
Em 30 de setembro de 2021	665	1.044	174	409.426	325	393	1.509
Em 31 de dezembro de 2019	1.282	1.819	1.142	379.930	413	-	1.207
Custo	(571)	(911)	(589)	(144.263)	(135)	-	(150)
Depreciação acumulada	711	908	553	235.667	278	-	1.057
Valor residual líquido							
Em 30 de setembro de 2020	1.372	1.950	1.194	507.252	415	563	1.624
Custo	(656)	(1.090)	(650)	(187.340)	(163)	-	(166)
Depreciação acumulada	716	860	544	319.912	252	563	1.458
Valor residual líquido							
Em 31 de dezembro de 2020	1.381	1.989	943	542.915	420	562	1.624
Custo	(687)	(1.160)	(548)	(201.306)	(173)	-	(173)
Depreciação acumulada	694	829	395	341.609	247	562	1.451
Valor residual líquido							
Em 30 de setembro de 2021	1.440	2.463	483	670.136	529	561	1.703
Custo	(775)	(1.419)	(309)	(260.710)	(204)	(168)	(194)
Depreciação acumulada	665	1.044	174	409.426	325	393	1.509
Valor residual líquido							

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

30 de setembro 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
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
Adições	92	187	198	145.035	2	563	428
Baixas	-	(4)	(65)	(416)	-	-	1
Depreciação	(85)	(214)	(142)	(60.373)	(29)	-	(26)
Em 30 de setembro de 2020	733	943	544	319.912	252	563	1.458
Adições	18	78	-	46.260	5	-	-
Baixas	-	-	(106)	(307)	-	(1)	-
Depreciação	(30)	(76)	(43)	(24.256)	(10)	-	(7)
Em 31 de dezembro de 2020	721	945	395	341.609	247	562	1.451
Adições	61	487	-	153.596	109	-	79
Baixas	-	-	(139)	(121)	-	-	-
Depreciação	(90)	(276)	(82)	(85.658)	(31)	(169)	(21)
Em 30 de setembro de 2021	692	1.156	174	409.426	325	393	1.509
Em 31 de dezembro de 2019							
Custo	1.298	1.886	1.142	379.929	414	-	1.205
Depreciação acumulada	(572)	(912)	(589)	(144.263)	(135)	-	(150)
Valor residual líquido	726	974	553	235.666	279	-	1.055
Em 30 de setembro de 2020							
Custo	1.389	2.041	1.194	507.252	415	563	1.624
Depreciação acumulada	(656)	(1.098)	(650)	(187.340)	(163)	-	(166)
Valor residual líquido	733	943	544	319.912	252	563	1.458
Em 31 de dezembro de 2020							
Custo	1.409	2.121	943	542.915	420	562	1.624
Depreciação acumulada	(688)	(1.176)	(548)	(201.306)	(173)	-	(173)
Valor residual líquido	721	945	395	341.609	247	562	1.451
Em 30 de setembro de 2021							
Custo	1.471	2.608	483	670.136	529	561	1.703
Depreciação acumulada	(779)	(1.452)	(309)	(260.710)	(204)	(168)	(194)
Valor residual líquido	692	1.156	174	409.426	325	393	1.509

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 incorporação (a)	Marcas e patentes	Total
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	20.772	-	-	10	20.939
Amortização	(947)	(1.672)	(2.986)	-	-	(5.605)
Em 31 de setembro de 2020 (reapresentado)	1.855	19.100	8.455	2.275	12	31.697
Adições	247	8.679	-	-	3	8.929
Amortização	(325)	(1.197)	(1.135)	-	-	(2.657)
Em 31 de dezembro de 2020	1.777	26.582	7.320	2.275	15	37.969
Adições	959	26.843	-	-	3	27.805
Amortização	(1.209)	(6.389)	(3.504)	-	-	(11.102)
Em 30 de setembro de 2021	1.527	47.036	3.816	2.275	18	54.672

Consolidado	Licenças de software	Software para locação	Carteira de clientes	Ágio incorporação (a)	Marcas e patentes	Total
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2019	2.647	-	11.441	2.275	2	16.365
Adições	157	20.772	-	-	10	20.939
Amortização	(947)	(1.672)	(2.986)	-	-	(5.605)
Em 31 de setembro de 2020 (reapresentado)	1.857	19.100	8.455	2.275	12	31.699
Adições	248	8.679	-	-	3	8.930
Amortização	(325)	(1.197)	(1.135)	-	-	(2.657)
Em 31 de dezembro de 2020	1.780	26.582	7.320	2.275	15	37.972
Adições	959	26.843	-	-	3	27.805
Amortização	(1.209)	(6.389)	(3.504)	-	-	(11.102)
Em 30 de setembro de 2021	1.530	47.036	3.816	2.275	18	54.675

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

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Adiantamentos a fornecedores nacionais	9.841	7.894	15.016	9.068
Adiantamentos a fornecedores internacionais	45.768	25.859	45.768	25.859
Total	55.609	33.753	60.784	34.927

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores nacionais	50.659	61.500	61.404	66.205
Fornecedores internacionais	99.298	82.869	100.093	82.869
Total	149.957	144.369	161.497	149.074

13. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
PLR e bônus	4.068	5.738	4.068	5.738
Férias e 13º salário	5.165	2.153	5.165	2.153
INSS a recolher	730	711	730	711
FGTS a recolher	158	238	158	238
IRRF	389	612	389	612
Pagamentos baseados em ações	-	14.723	-	14.723
Outros	304	23	388	94
Total	10.814	24.198	10.898	24.269

14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
IRPJ e CSLL a recolher	13.108	5.428	13.108	6.964
IPI a recolher	2.570	55	2.570	55
ICMS a recolher	27	676	27	676
IRRF	24	34	24	34
Impostos federais (parcelamento)	303	467	303	467
Outros	647	436	1.140	711
Total	16.679	7.096	17.172	8.907

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15. Receitas diferidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Receita diferida contratos de locação (a)	1.442	7.982	1.442	7.982
Total	1.442	7.982	1.442	7.982
Circulante	1.442	7.545	1.442	7.545
Não circulante	0	437	0	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 debêntures contraídos pela Companhia e vigentes na data de encerramento destas informações contábeis intermediárias está apresentada a seguir:

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	Covenants	Controladora e Consolidado			
							30/09/2021	31/12/2020		
							Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil		Sep-22	Capital de giro	CDI + 3,20%	Aval + Duplicatas		5.160	-	-	-
Banco Banco do Brasil	9,24% a 9,84%	Oct-24	Capital de giro	CDI + 2,98% a 3,59%	Imóvel Duplicatas	17.3	20.619	19.474	26.190	33.011
Banco BBM Bocom		Mar-24	Capital de giro	CDI + 3,90% a 4,50%	Aval + Duplicatas		9.000	12.224	-	-
Banco BNDES	17.96%	Dec-23	Capital de giro	IPCA + 7,71%	Aval + Duplicatas		13.333	16.892	13.333	26.972
Banco BTG	8,70% a 9,42%	Dec-23	Capital de giro	CDI + 2,45% a 2,85%	Duplicatas	17.3 (a)	95.139	64.523	13.333	66.698
Banco CCB	8,75% e 10,55%	Apr-24	Capital de giro	CDI + 2,05% a 4,30%	Duplicatas		10.567	15.975	6.667	11.677
Banco CEF S.A	8,43% e 8,68%	jun/24	Capital de giro	CDI + 2,18% a 2,43%	Aval + Duplicatas		16.291	20.652	9.091	10.613
Banco Citi		Feb-25	Capital de giro	CDI + 3,00% a 3,50%	Aval + Duplicatas		12.525	28.859	-	-
Banco Daycoval	14.57%	Jul-21	Capital de giro	14.57%	Aval + Duplicatas		-	-	1.094	164
Banco Santander	8,95% a 10,56%	Mar-23	Capital de giro	CDI + 2,50% e 10,56%	Aval + Duplicatas		13.914	4.957	27.250	14.380
Banco Votorantim	8,95% a 11,85%	Mar-24	Capital de giro	CDI + 2,70% a 5,60%	Duplicatas		15.553	15.577	16.144	26.670
							212.101	199.133	113.102	190.185

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

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

30 de setembro de 2021

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuaçãob) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição financeira	Encargos anuais	Vencimento	Modalidade	Moeda	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
								30/09/2021		31/12/2020	
								Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	9,25% a 9,90%	Jul-24	Finimp	Euro	3,00% a 3,65%	Duplicatas		23.997	25.716	24.011	12.609
Banco BBM Bocom	9.23%	Nov-24	Capital de giro	Dólar	LIBOR + 2,98%	Duplicatas		5.035	8.637	14.449	11.962
Banco Bradesco S.A.	9.75%	May-24	Capital de giro	Dólar	3.50%	Duplicatas		14.139	27.287	-	-
Banco Citi	6.25%	Oct-22	Capital de giro	Dólar	LIBOR	Duplicatas	17.3 (b)	10.894	5.538	23.812	27.569
Banco Votorantim	9,90% e 10,07%	Jul-25	Capital de giro	Dólar	3,65% a 3,82%	Duplicatas		14.423	30.793	-	-
								68.488	97.971	62.271	52.141

Conforme detalhado na nota 27 (b), para todos os empréstimos em moeda estrangeira a Companhia possui contratado instrumentos derivativos de proteção cambial (*swap* cambial).

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

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

30 de setembro de 2021

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuaçãoc) Debêntures

Instituição financeira	Encargos anuais	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
							30/09/2021		31/12/2020	
							Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Itaú	7.75%	Nov-22	Debêntures	CDI + 1,50%	Aval + Duplicatas	17.3 (c)	18.393	2.208	18.543	18.359
Banco Itaú					Aval + Duplicatas					
Asset	9.25%	Nov-24	Debêntures	CDI + 3,00%	Duplicatas	17.3 (c)	11.111	28.998	1.111	38.927
Banco Bradesco					Aval + Duplicatas					
S.A.	9.25%	Nov-24	Debêntures	CDI + 3,00%	Duplicatas	17.3 (c)	7.924	22.158	833	29.195
							37.428	53.364	20.488	86.482
Circulante							318.017	-	195.861	-
Não circulante							-	350.468	-	328.808

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	357.687
Novas dívidas	219.000
Encargos financeiros	44.600
Pagamento de juros	(36.514)
Pagamento de principal	(82.862)
Saldo em 30 de setembro de 2020	501.911
Saldo em 31 de dezembro de 2020	524.669
Novas dívidas	275.461
Encargos financeiros	45.556
Pagamento de juros	(52.273)
Pagamento de principal	(124.928)
Saldo em 30 de setembro de 2021	668.485

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.

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

- (a) Quanto ao Banco BTG Pactual S.A, que exigia apresentação de tais informações anuais e semestrais, tiveram renegociação das dívidas excluindo essa cláusula dos contratos.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

17. Arrendamentos mercantis

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo		
Direito de uso do ativo	3.240	5.313
Total	3.240	5.313
Passivo		
Arrendamento de imóveis	3.328	5.431
Total	3.328	5.431
Passivo circulante	2.083	2.650
Passivo não circulante	1.245	2.781

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.452
Ingressos	3.023
Depreciação	(2.147)
Saldo em 30 de setembro de 2020	5.328
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.313
Ingressos	1.294
Baixas	(1.233)
Depreciação	(2.134)
Saldo em 30 de setembro de 2021	3.240

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.509
Pagamentos	(2.348)
Ingressos	3.023
Encargos	248
Saldo em 30 de setembro de 2020	5.432
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.431
Pagamentos	(2.367)
Baixas	(1.233)
Ingressos	1.294
Encargos	203
Saldo em 30 de setembro de 2021	3.328

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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:

Aging realização	
2021	617
2022	1.867
2023	556
2024	288
	<u>3.328</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 setembro de 2021 o prazo médio dos arrendamentos era de 25 meses.

18. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contratos com terceiros (a)	2.697	6.774	2.697	6.774
Adiantamento de cliente	14.157	27.319	14.157	27.319
Venda para entrega futura (b)	16.017	9.980	16.017	9.980
Obrigações com terceiros (c)	11.970	872	11.836	1.152
Total	44.841	44.945	44.707	45.225
Circulante	44.841	44.945	44.707	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 é composto em sua totalidade por notas de simples faturamento, que aguardam a definição do cliente sobre o destino da mercadoria (produtos de energia solar). Quando destinada, é gerada a nota de venda futura e reconhecida a receita.
- (c) Saldo refere-se a obrigações com terceiros existentes na data-base em que a nacionalização dos softwares/ trâmites aduaneiros estão em andamento.

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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 setembro de 2020	-	479	-	479
Em 31 de dezembro de 2020	-	479	-	479
Ingressos	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 30 de setembro 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 setembro de 2021 referente essas discussões perfaz o montante de R\$479 (R\$479 em 31 de dezembro de 2020).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro 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	-	-	67	67
Baixas	-	(109)	-	(109)
Atualização monetária	-	8	-	8
Em 30 de setembro de 2020	-	1.299	216	1.515
Em 31 de dezembro de 2020	51	1.409	216	1.676
Ingressos	-	3.631	-	3.631
Baixas	-	(3.967)	(106)	(4.073)
Atualização monetária	-	-	-	-
Em 30 de setembro de 2021	51	1.073	110	1.234

Em 30 de setembro de 2021, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$1.234 (R\$1.676 em 31 de dezembro de 2020).

20. Patrimônio líquido

20.1. Capital social

O capital social em 30 de setembro de 2021 é de R\$ 298.030 (86.666 em 31 de dezembro de 2020), totalmente subscrito e integralizado representado por ações sem valor nominal. O capital social é composto pelas integralizações efetivamente ocorridas totalizando R\$ 313.298, e deduzindo os gastos com emissão de ações de R\$ 15.268.

Em 15 de fevereiro de 2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária (AGE) que deliberou o grupamento da totalidade das 89.583.722 (oitenta e nove milhões, quinhentos e oitenta e três mil e setecentos e vinte e duas) ações ordinárias da Companhia na proporção de 2 (duas) ações para formar 1 (uma) ação, resultando numa nova quantidade de 44.791.861 (quarenta e quatro milhões, setecentos e noventa e um mil, oitocentos e sessenta e uma) ações ordinárias.

Em 22 de julho de 2021, foi realizada Reunião do Conselho de Administração (RCA) que autorizou o aumento do capital social da Companhia mediante a emissão de 19.400.000 (dezenove milhões e quatrocentas mil) ações no âmbito da oferta pública inicial (IPO).

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.1. Capital social--Continuação

Em 24 de agosto de 2021, foi realizada Reunião do Conselho de Administração (RCA) que autorizou o aumento do capital social da Companhia mediante a emissão de 137.200 (cento e trinta e sete mil e duzentas) ações referentes ao lote suplementar no âmbito da oferta pública inicial (IPO).

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

Acionista	30/09/2021		31/12/2020	
	Ações ordinárias		Ações ordinárias (a)	
	Quantidade (em milhares de ações)	%	Quantidade (em milhares de ações)	%
Vanderlei Rigatieri Junior	22.908	35,61%	45.815	51,14%
2B Capital - Brasil Capital de Crescimento	19.339	30,06%	38.678	43,18%
Francisco Sérgio Day de Toledo	2.545	3,96%	5.091	5,68%
2B Capital - FIP Multiestratégia Multisetorial				
Plus IE - Free Float	6.465	10,05%	-	0,00%
Outros - Free Float	13.072	20,32%	-	0,00%
Total de ações	64.329	100,00%	89.584	100,00%

(a) Não considera os efeitos do grupamento de ações, conforme aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de agosto de 2021.

20.2. Reserva legal

É constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o art. 193 da Lei no 6.404/76, até o limite de 20% do capital. Em 30 de setembro de 2021 não houve constituição.

20.3. Dividendos

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual ajustado na forma prevista no artigo 202 da Lei 6.404/1976. Demonstramos a seguir o cálculo de dividendos deliberados para o exercício de 2020:

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.3. Dividendos--Continuação

	<u>31/12/2020</u>
Lucro líquido do exercício	70.587
Reserva de subvenção	(7.435)
Apropriação da reserva legal	<u>(3.529)</u>
Total	<u><u>59.623</u></u>
 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

20.4. 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 setembro de 2021 não houve destinação desta reserva.

20.5. 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.

Em 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.

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

20. Patrimônio líquido--Continuação

20.5. Reserva de ágio na subscrição de ações--Continuação

Em 24 de agosto de 2021, houve a fixação do preço emissão das ações ordinárias de R\$ 23,20 (vinte e três reais e vinte centavos): (a) o valor de R\$ 11,60 (onze reais e sessenta centavos) sendo destinado a conta de capital social da Companhia, totalizando a quantia de R\$1.591 em aumento do capital social; e (b) o valor remanescente destinado à formação de reserva de capital, em conta de ágio na subscrição de ações, totalizando R\$1.591;

20.6. 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.

20.7. 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	
	30/09/2021	30/09/2020 (reapresentado)	30/09/2021	30/09/2020 (reapresentado)
Lucro líquido do período	48.274	42.412	48.274	42.412
Média ponderada das ações no período (a)	49.785	44.792	49.785	44.792
Lucro básico por ação - (em reais)	0,9696	0,9469	0,9696	0,9469

(a) Em conexão com Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24 de agosto de 2021, foi aprovado o grupamento de ações, conforme divulgado na Nota 20.1. 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.

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

21. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Lucro antes dos tributos	68.829	52.740	68.829	52.740
Alíquota de (34%)	34%	34%	34%	34%
Despesa referente ao IRPJ e CSLL sobre o lucro	23.402	17.932	23.402	17.932
			-	
<u>Adições / (exclusões) sobre as diferenças permanentes:</u>			-	
Despesas indedutíveis	1.767	508	1.767	508
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	(825)	(2.802)	(825)	(2.802)
Outros (AVP, equivalência patrimonial e outros)	(721)	(18)	(721)	(18)
Benefícios fiscais (SUDENE/PAT)	(3.068)	(5.292)	(3.068)	(5.292)
 Imposto de renda corrente e contribuição social corrente	 (21.133)	 (13.736)	 (21.133)	 (13.736)
Imposto de renda diferido e contribuição social diferido	578	3.408	578	3.408
 Alíquota efetiva do IR/CS	 29,86%	 19,58%	 29,86%	 19,58%

22. Transações e saldos com partes relacionadas

Remuneração dos Administradores e partes relacionadas

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

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020
	(reapresentado)	
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	2.712	2.243
Bônus por desempenho (variável)	1.616	1.308
Pagamento baseado em ações	7.253	9.279
Total	11.581	12.830

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

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

22. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

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	
	30/09/2021	31/12/2020
Ativo		
Mútuo partes relacionadas - Colômbia (a)	6.483	3.991
Aporte Panamá (AFAC)	544	-
Total	7.027	3.991
	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	302	309
Total	302	309
	30/09/2021	30/09/2020
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	3.211	3.128
Total	3.211	3.128

(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, empresa detida pelos sócios Vanderlei Rigatieri e Sergio Toledo. As informações referentes ao contrato de locação encontram-se demonstradas a seguir:

Modalidade	30/09/2021			30/09/2020	
	Ativo	Passivo	Resultado	Passivo	Resultado
Locação imóvel	240	240	360	-	360
Locação empilhadeira	254	254	160	-	87
	494	494	520	-	447

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

22. 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.

23. Receita de contrato com cliente

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita bruta de vendas	706.488	417.616	723.712	423.312
Receita bruta de locação	215.994	186.809	215.994	186.809
Receita bruta	922.482	604.425	939.706	610.121
(-) Impostos sobre o faturamento	(131.508)	(96.067)	(131.603)	(96.067)
(-) Devoluções	(17.649)	(7.564)	(17.649)	(7.585)
Receita líquida	773.325	500.794	790.454	506.469

24. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Custo de mercadorias vendidas	(442.595)	(261.765)	(454.915)	(265.090)
Custos com depreciação	(92.537)	(60.807)	(92.537)	(60.807)
Custos de importação e frete	(18.572)	(8.035)	(18.572)	(8.035)
Custos com pessoal	(2.426)	(2.534)	(2.426)	(2.534)
Provisão para obsolescência de estoques	(117)	(3.379)	(117)	(3.379)
Serviços prestados pessoa jurídica	(1.301)	(634)	(1.301)	(634)
Outros custos	(1.841)	(547)	(1.842)	(550)
Custos totais	(559.389)	(337.701)	(571.710)	(341.029)

Notas Explicativas

Livotech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

25. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Pessoal	(45.588)	(39.632)	(46.266)	(39.794)
Frete e armazenagem	(17.726)	(13.449)	(18.074)	(13.777)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20.723)	(9.657)	(20.723)	(9.657)
Marketing e publicidade	(1.113)	(661)	(1.113)	(661)
Representação comercial	(14.585)	(4.308)	(14.724)	(4.309)
Viagens e estadias	(429)	(606)	(429)	(606)
Despesas tributárias	1.714	1.239	1.714	1.239
Serviços prestados pessoa jurídica	(15.787)	(3.814)	(16.183)	(4.422)
Depreciação e amortização	(7.025)	(8.344)	(7.047)	(8.354)
Conservação e reparo	(1.592)	(934)	(1.592)	(934)
Despesas de consumo	(2.252)	(1.404)	(3.082)	(1.931)
Crédito de PIS e COFINS	8.547	-	8.547	-
Outras receitas/despesas operacionais	(2.380)	(1.651)	(2.380)	(1.651)
Equivalência patrimonial	2.137	730	-	-
	(116.802)	(82.491)	(121.352)	(84.857)
Despesas com pessoal	(45.588)	(39.632)	(46.266)	(39.794)
Despesas comerciais	(54.576)	(28.681)	(55.063)	(29.010)
Despesas administrativas	(21.098)	(10.919)	(21.516)	(11.537)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	4.460	(3.259)	1.493	(4.516)

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Receitas financeiras	68.098	45.326	68.129	45.377
Variação cambial	27.682	14.986	27.702	15.037
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	28.037	25.904	28.037	25.904
Juros ativos	7.970	4.150	7.981	4.150
Rendimentos de investimento de curto prazo	4.219	102	4.219	102
Outras receitas financeiras	190	184	190	184
Despesas financeiras	(96.403)	(73.188)	(96.692)	(73.219)
Variação cambial	(23.628)	(17.754)	(23.631)	(17.754)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(23.373)	-	(23.373)	-
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(36.189)	(46.413)	(36.189)	(46.413)
Remuneração avalistas	(3.211)	(3.128)	(3.211)	(3.128)
Descontos concedidos	(350)	(771)	(350)	(771)
IOF e IR sobre empréstimos	(1.862)	(3.147)	(1.861)	(3.147)
Despesas bancárias	(1.229)	(910)	(1.504)	(941)
Outras despesas financeiras	(6.561)	(1.065)	(6.573)	(1.065)
Resultado financeiro	(28.305)	(27.862)	(28.563)	(27.842)

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

27. Gestão dos riscos e valorização dos instrumentos financeiros

a) Considerações sobre riscos

Risco de crédito

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

Risco de liquidez

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

Risco de taxa de juros

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

Risco de câmbio

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

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

b) Mensuração do valor justo

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

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

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

A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas 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 Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

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

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

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

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

	Hierarquia de valor justo	Classificação	Valor contábil		Valor justo	
			30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Ativo (Circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	174.452	37.785	174.452	37.785
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	262.416	52.046	262.416	52.046
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	270.639	206.171	270.639	206.171
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	16.353	14.210	16.353	14.210
Total			723.860	310.212	723.860	310.212
Passivo (Circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	161.497	149.074	161.497	149.074
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	668.485	524.669	668.485	524.669
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	8.511	-	8.511	-
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	3.328	5.431	3.328	5.431
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	302	309	302	309
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	44.707	45.225	44.707	45.225
Total			886.830	724.708	886.830	724.708

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

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

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

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo em 30 de setembro 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 setembro de 2021 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$5,4428.

Contratos	Valor referência	30/09/2021		
		Valor justo		
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	Posição líquida
SWAP	184.130	164.442	(172.284)	(7.842)
		Ativo		16.353
		Passivo		(8.511)
Contratos	Valor referência	31/12/2020		
		Valor justo		
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	Posição líquida
SWAP	65.035	58.925	(44.715)	14.210
		Ativo		14.210
		Passivo		-

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

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

	Consolidado							
	Em 31 de dezembro de 2019	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Incorporação	Variação cambial ou juros passivos	Novos contratos	Integralização de capital	Em 30 de setembro de 2020
Empréstimos e financiamentos	357.687	(119.377)	44.599	-	-	219.000	-	501.909
Dividendos a pagar	4.896	(4.796)	-	-	-	-	-	100
Duplicatas descontadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	-	86.666

	Consolidado							
	Em 31 de dezembro de 2020	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Incorporação	Variação cambial e/ou juros passivos	Novos contratos de dívida	Integralização de capital	Em 30 de setembro de 2021
Empréstimos e financiamentos	524.669	(177.201)	35.987	-	-	285.030	-	668.485
Dividendos a pagar	15.006	(15.006)	-	-	-	-	-	-
Capital social	86.666	-	-	-	-	-	211.364	298.030

d) Análise de sensibilidade

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

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

27. 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)		Projeção Receitas Financeiras					
Aplicações financeiras - Consolidado	Taxa de juros	30/09/2021	Cenário I	Cenário II	Cenário Provável	Cenário III	Cenário IV
			-50%	-25%	2,75%	25%	50%
Caixa e equivalentes de caixa e investimentos de curto prazo	CDI	436.867	6.007	9.010	12.014	15.017	18.021
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(40.093)	(1.399)	(2.098)	(2.798)	(3.497)	(4.197)
Banco BNDES	IPCA	(30.226)	(2.207)	(3.310)	(4.413)	(5.517)	(6.620)
Banco BTG	CDI	(159.662)	(2.339)	(3.508)	(4.678)	(5.847)	(7.016)
Banco CCB	CDI	(26.541)	(574)	(862)	(1.149)	(1.436)	(1.723)
Banco CEF S.A	CDI	(36.943)	(555)	(832)	(1.110)	(1.387)	(1.665)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(20.600)	(541)	(812)	(1.083)	(1.353)	(1.624)
Banco Itaú Asset	CDI	(40.109)	(934)	(1.402)	(1.869)	(2.336)	(2.803)
Banco Bradesco	CDI	(30.082)	(171)	(256)	(342)	(427)	(512)
Banco Bradesco	CDI	(41.426)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)
Banco Santander	CDI	(18.871)	(1.393)	(2.089)	(2.786)	(3.482)	(4.179)
Banco Votorantim	CDI	(76.346)	(1.436)	(2.153)	(2.871)	(3.589)	(4.307)
Banco ABC Brasil	CDI	(54.873)	(1.389)	(2.084)	(2.779)	(3.473)	(4.168)
Banco BBM Bocom	CDI	(34.897)	(855)	(1.283)	(1.711)	(2.138)	(2.566)
Banco Citi	CDI	(57.815)	(1.555)	(2.333)	(3.111)	(3.888)	(4.666)
SWAP - Banco ABC	Euro / CDI	4.103	2.108	3.162	4.216	5.270	6.324
SWAP - Citibank	Libor / Dólar / CDI	3.653	1.877	2.815	3.753	4.692	5.630
SWAP - Bocom	Dólar / CDI	6	3	5	7	8	10
SWAP - Votorantim	Dólar / CDI	(721)	(370)	(556)	(741)	(926)	(1.111)
SWAP - Bradesco	Dólar / CDI	800	411	617	822	1.028	1.234
Subtotal		(660.643)	(11.555)	(17.333)	(23.115)	(28.888)	(34.668)
Cenários de variações de indexadores:							
(i) Dólar		5,44	2,79	4,19	5,59	6,99	8,38
(i) Euro		6,30	3,24	4,85	6,47	8,09	9,71
(ii) CDI		0,03	0,02	0,02	0,03	0,04	0,05
(iii) LIBOR		0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(iv) IPCA		0,10	0,06	0,08	0,11	0,14	0,17

(*) 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 Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

28. 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.

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

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

30 de setembro de 2021

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

28. Informações por segmento--Continuação

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

	Telecom				Corporativo				Total			
	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/07/2021 a 30/09/2021	01/01/2021 a 30/09/2021	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/06/2020
Receita bruta venda mercadorias e serviços	96.538	295.452	99.082	230.024	170.314	428.260	72.680	193.287	266.852	723.712	171.762	423.311
Receita bruta TaaS (locações diferidas)	60.643	181.588	56.628	160.942	12.172	34.406	9.701	25.867	72.815	215.994	66.329	186.809
Receita bruta, com diferimento	157.181	477.040	155.710	390.966	182.486	462.666	82.381	219.154	339.667	939.706	238.091	610.120
(-) Impostos sobre Faturamento	(23.805)	(72.097)	(24.257)	(60.100)	(23.086)	(59.506)	(12.962)	(35.967)	(46.891)	(131.603)	(37.219)	(96.067)
(-) Devoluções	(757)	(8.418)	(1.328)	(3.772)	(3.833)	(9.231)	(1.480)	(3.813)	(4.590)	(17.649)	(2.808)	(7.585)
Receita líquida	132.619	396.525	130.125	327.094	155.567	393.929	67.939	179.374	288.186	790.454	198.064	506.469
Custo das vendas	(87.589)	(255.707)	(80.723)	(202.744)	(121.124)	(316.003)	(53.689)	(138.285)	(208.713)	(571.710)	(134.412)	(341.029)
Lucro bruto	45.030	140.818	49.402	124.350	34.443	77.926	14.250	41.089	79.473	218.744	63.652	165.440
Despesas operacionais	(17.836)	(50.935)	(16.995)	(44.703)	(27.652)	(70.417)	(15.776)	(40.154)	(45.488)	(121.352)	(32.771)	(84.857)
Resultado financeiro	(12.666)	(23.555)	964	(22.229)	(1.120)	(5.008)	(1.313)	(5.613)	(13.786)	(28.563)	(349)	(27.842)
Lucro líquido antes dos impostos	14.528	66.328	33.371	57.418	5.671	2.501	(2.839)	(4.678)	20.199	68.829	30.532	52.741
Imposto de renda e contribuição social	(7.887)	(19.368)	(6.115)	(9.445)	(213)	(1.187)	(572)	(883)	(8.100)	(20.555)	(6.687)	(10.328)
Lucro líquido do exercício	6.641	46.960	27.256	47.973	5.458	1.314	-3.411	-5.561	12.099	48.274	23.845	42.412
% sobre receita líquida	4,32%	11,6%	20,95%	14,7%	3,41%	0,3%	-5,02%	-3,1%	3,83%	6,0%	12,04%	8,4%

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

28. Informações por segmento--ContinuaçãoContas patrimoniais por segmento

	Telecom		Corporativo		Total	
	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020	30/09/2021	31/12/2020
Contas a receber, líquidas	181.488	152.875	89.151	53.296	270.639	206.171
Estoques	83.195	52.116	118.264	86.664	201.459	138.780
Imobilizado	323.714	263.944	89.961	81.986	413.675	345.930
Outros ativos	363.218	118.115	283.990	102.314	647.208	220.429
Total do ativo	951.615	587.050	581.366	324.260	1.532.981	911.310
Fornecedores	96.293	79.815	65.204	69.259	161.497	149.074
Empréstimos e financiamentos	523.110	392.890	145.375	131.779	668.485	524.669
Receita diferida	1.442	7.982	0	0	1.442	7.982
Outros passivos e patrimônio líquido	378.574	148.265	322.983	81.320	701.557	229.585
Total do passivo + PL	999.419	628.952	533.562	282.358	1.532.981	911.310

a) Informações sobre concentração de clientes

No período findo em 30 de setembro 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 7,7% do total de vendas do segmento (ou 4,3% do total de vendas consolidadas); e (ii) no segmento Corporativo, um cliente representou 4,2% do total de vendas do segmento (ou 1,9% do total de vendas consolidada)

b) Informações geográficas

	Subsidiárias no país		Subsidiárias no exterior	
	30/09/2021	30/09/2020	30/09/2021	30/09/2020
Receita líquida	773.325	500.794	18.497	5.675
Ativo não circulante	584.330	576.977	142	103

Notas Explicativas

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas--Continuação
30 de setembro de 2021

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

29. Cobertura de seguros

A Companhia mantém cobertura de seguro por montantes considerados pela Administração suficientes para a cobertura de riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades. A cobertura de seguros abrange a Matriz fabril estabelecida no Polo Industrial de Ilhéus, escritório localizado em São Paulo, Filiais comerciais estabelecidas em São Paulo e Filial fabril estabelecida em Extrema, Minas Gerais.

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2021	31/12/2020
Danos materiais	116.895	119.948
Responsabilidade civil	25.290	12.841
Outros	360	729

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos

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

Introdução

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

A 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, consequentemente, 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 nove meses findo em 30 de setembro 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 novembro 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

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 Iguaape, Polo de Informática de Ilhéus, CEP 45658-335, inscrita no Cadastro Nacional da Pessoa Jurídica ("CNPJ") sob o no 05.917.486/0001-40, e com seus atos constitutivos registrados perante a Junta Comercial do Estado da Bahia ("JUCEB") sob o NIRE no 2930003576-9 ("Companhia"), declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 30 de setembro de 2021; e

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

Ilhéus, 16 de novembro 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

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

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

Ilhéus, 16 de novembro de 2021.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com Investidores

Francisco Sergio Day De Toledo
Diretor