

Informações Contábeis Intermediárias Individuais e Consolidadas

**Livetech da Bahia Indústria e Comércio
S.A.**

31 de março de 2023
com Relatório sobre a Revisão de Informações Trimestrais



WDC
NETWORKS



RELEASE DE
RESULTADOS
1T23

LVTC
B3 LISTED NM

Teleconferência

12 de Maio de 2023 – Sexta-Feira
14h00 (Horário de Brasília) | 13h00 (EST)

Português: [clique aqui](#)

Inglês: [clique aqui](#)

(tradução simultânea)

IGC-NM B3

IGC B3

ITAG B3

Release de Resultados 1T23

WDC Networks cresce 21,6% as Vendas Totais alcançando R\$358 milhões.

Ilhéus, 11 de maio de 2023 – A Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. (B3: LVTC3) (“Companhia” ou “WDC Networks”) - empresa de tecnologia que atua nos setores de Telecomunicações, Energia Solar e Corporativo, fundada em 2003 e pioneira na comercialização de tecnologia “as a service” (TaaS), anuncia hoje os seus resultados referentes ao 1º trimestre de 2023 (1T23). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos contábeis, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), e estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB).

DESTAQUES | 1T23 (consolidado)

- ⇒ **Vendas Totais** de **R\$357,6 milhões no 1T23** (+21,6% versus 1T22)
- ⇒ **Forte Penetração** de TaaS alcançando **41,6%** das **Vendas Totais** no 1T23 versus 29,1% no 1T22
- ⇒ **Receitas Futuras Contratadas** (Backlog de Receitas) recorde de **R\$872,1 milhões no 1T23** (+43,7% versus 1T22)
- ⇒ **Aumento de market share no Telecom** alcançando **33,3% do mercado**: 300 mil ONUs fornecidas no 1T23

R\$872

Milhões Backlog
de Receitas

R\$149

Milhões de Vendas
Totais TaaS no 1T23
(41,6% das Vendas
Totais)

R\$57

Milhões de EBITDA no
1T23, com 23,5% de
Margem



Resumo do Resultado Consolidado e Indicadores Financeiros

Destaques (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Resultados Financeiros Consolidados					
Vendas Totais	357,6	293,9	21,6%	379,7	-5,8%
Receita Líquida	244,3	241,2	1,3%	277,5	-12,0%
Lucro Bruto	50,1	60,0	-16,5%	58,7	-14,6%
Margem Bruta (% Receita Líquida)	20,5%	24,9%	-4,4 p.p.	21,2%	-0,6 p.p.
EBITDA Ajustado	57,5	65,3	-12,0%	62,1	-7,4%
Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)	23,5%	27,1%	-3,5 p.p.	22,4%	1,2 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	(6,4)	(2,1)	205,3%	1,6	-505,3%
Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)	-2,6%	-0,9%	-1,7 p.p.	0,6%	-3,2 p.p.
Principais Indicadores Financeiros					
Backlog de Receita Diferida	872,1	606,8	43,7%	808,3	7,9%
Investimento em Imobilizados para Locação (CAPEX TaaS)	78,2	40,2	94,6%	46,7	67,5%
Dívida Líquida / EBITDA UDM Ajustado (x)	2,3x	1,5x	54,7%	1,9x	19,5%
Principais Indicadores Operacionais					
% Produzidos Internamente (% Vendas Totais)	52%	62%	-9,7 p.p.	56%	-4,5 p.p.
% TaaS (% Vendas Totais)	42%	29%	12,6 p.p.	34%	7,2 p.p.
% TaaS (% Receita Bruta)	29%	25%	3,2 p.p.	24%	4,5 p.p.
Prazo Novos Contatos TaaS (média em meses)	54	51	6,7%	55	-0,8%
Quantidade Novos Contratos TaaS	350	249	40,6%	279	25,4%
Valor Novos Contratos TaaS (média R\$ mil/contrato)	425	343	23,9%	469	-9,3%

Mensagem da Administração

Como tínhamos previsto, o primeiro trimestre de 2023 apresentou grandes desafios setoriais, mas conseguimos executar com sucesso o crescimento das Vendas Totais nos segmentos de Telecom (crescimento de 48,5%) e Enterprise (crescimento de 29,8%) em relação ao mesmo período do ano anterior, entretanto o segmento de Energia Solar foi duramente impactado (redução de 22,3%) pelas mudanças da legislação, escassez de crédito e pressão da concorrência reduzindo preços e margens. Atingimos **R\$357,6 milhões em Vendas Totais no 1T23**, com aumento de 21,6% em relação ao 1T22.

Seguimos empenhados na estratégia de promover o TaaS (*Technology as a Service*), atingindo um **novo recorde de Receitas Futuras Contratadas**, acumulando um total de **R\$872,1 milhões no 1T23** (crescimento de 43,7%), garantindo a continuidade do nosso negócio no médio e longo prazo. Do Vendas Totais, aproximadamente 41,6% foi na modalidade TaaS, mostrando a aderência do modelo e expansão nos segmentos de Telecom e Enterprise, com 350 novos contratos iniciados neste trimestre.

No 1T23, a **Receita Líquida totalizou R\$244,3 milhões**, o **EBITDA alcançou R\$57,5 milhões** com **Margem EBITDA de 23,5%**. A boa performance do TaaS e com prazos dos contratos mais longos penaliza a Receita Líquida reconhecida neste trimestre, mas dá sustentabilidade de resultados de longo prazo.

O **segmento Telecom** manteve a liderança, responsável por 56,3% das Vendas Totais no 1T23, totalizando **R\$201,4 milhões**. E baseado nos dados divulgados pela Anatel, conseguimos fornecer 33,3% das ONUs (modems de fibra), representando um aumento significativo do nosso market share e forte competitividade.

O **segmento Enterprise** foi o segmento que despontou como um novo motor de crescimento da Companhia, com **Vendas Totais** alcançando **R\$82,7 milhões no 1T23** (avanço de 29,8% versus 1T22). Esse resultado foi consequência da demanda crescente principalmente de áudio e vídeo profissional e soluções de segurança de dados. Por outro lado, ainda enfrentamos adversidades relacionadas à indisponibilidade de estoques de câmeras de alta performance, impactando a vertical de segurança eletrônica.

O **segmento de Energia Solar** alcançou **R\$73,5 milhões de Vendas Totais 1T23**, o que prejudicou significativamente nosso resultado consolidado. A entrada em vigor do novo marco regulatório (Lei 14.300) da Geração Distribuída, somado à escassez de crédito e altas taxas de juros oferecidos aos clientes finais fez com que o volume de vendas diminuísse e acirrou a concorrência, que reduziu preços, sacrificando a margem para diminuir estoques. Acreditamos que esse cenário vai se estabilizar dada a importância e demanda por energia limpa.

No trimestre, mantivemos a resiliência na gestão de caixa, reduzindo a dívida bruta já nos primeiros meses deste ano. O caixa da Companhia totalizou R\$134,2 milhões, em linha com nosso planejamento estratégico. A alavancagem ficou em 2,27x dívida líquida/EBITDA, nível confortável e adequado em relação às nossas obrigações contratuais.

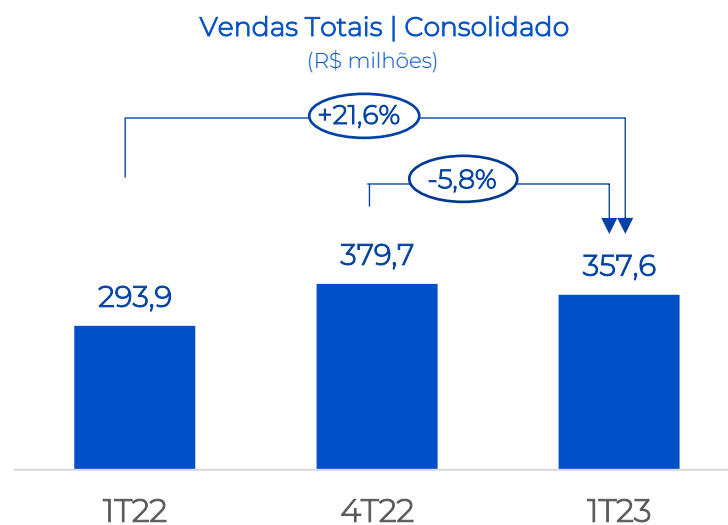
Agradecemos aos nossos colaboradores, investidores e clientes pela confiança depositada em nosso trabalho. Apesar dos desafios no curto prazo, estamos seguros quanto à nossa estratégia definida e na nossa capacidade de execução, atentos para redução de custos, adição de novas tecnologias e melhoria constante da eficiência operacional.

Muito obrigado, e contamos com todos vocês neste 2023!

Vendas Totais

As Vendas Totais da Companhia no 1T23 totalizaram R\$357,6 milhões, um aumento de 21,6% ou R\$63,6 milhões em relação ao 1T22, em função principalmente de grandes percentuais de crescimento dos segmentos Telecom e Enterprise, e prejudicados pela redução no segmento Solar. O efeito da redução das taxas de câmbio vigentes na composição de preços das vendas impactou em -1,2%, reduzindo o crescimento nas Vendas Totais (R\$5,18/US\$ no 1T23 versus R\$5,24/US\$ no 1T22). Em relação ao 4T22, as vendas sofreram retração de 5,8% ou R\$22,1 milhões, impactado por reduções ocorridas no segmento Solar e Enterprise, compensados parcialmente pelo segmento Telecom.

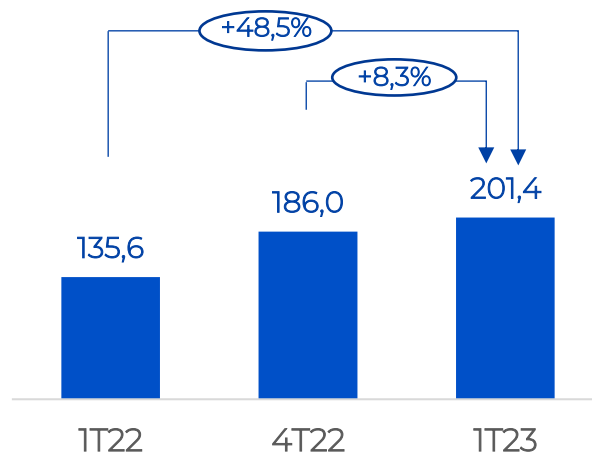
Vendas Totais (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Telecom	201,4	135,6	+48,5%	186,0	+8,3%
Enterprise	82,7	63,7	+29,8%	92,7	-10,8%
Solar	73,5	94,7	-22,3%	101,1	-27,3%
Vendas Totais Consolidado	357,6	293,9	+21,6%	379,7	-5,8%



Telecom

No segmento Telecom as vendas atingiram R\$201,4 milhões, com aumento de 48,5% ou R\$65,8 milhões em relação ao 1T22, em função principalmente de: i) continuidade do fornecimento na modalidade TaaS do contrato celebrado no 3T22, com um dos maiores ISPs do Brasil (R\$189 milhões), dos quais R\$39,6 milhões foram entregues no 1T23, restando um saldo residual de R\$7,4 milhões; e ii) venda de 300 mil ONUs no 1T23 que representa 33,3% de market share dos 900 mil novos assinantes reportados pela ANATEL no trimestre. Em relação ao 4T22, as vendas cresceram 8,3% ou R\$15,4 milhões.

Vendas Totais | Telecom
(R\$ milhões)

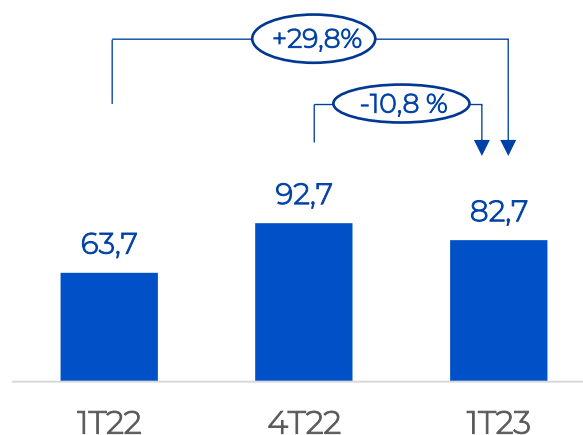


Enterprise

No segmento Enterprise, as vendas atingiram R\$82,7 milhões no 1T23, um aumento de 29,8% ou R\$19,0 milhões em relação ao 1T22, decorrente principalmente do crescimento de vendas de áudio e vídeo profissional (93%), que no 1T22 ainda sofreu impactos da pandemia (Ômicron), e da continuidade do crescimento dos volumes de cyberssegurança construído ao longo dos últimos trimestres, atingindo 73%.

Em relação ao 4T22, a redução foi de 10,8% ou R\$10,0 milhões, decorrente principalmente da sazonalidade do segmento que possui menor concentração de vendas no primeiro trimestre do ano. Além disso, ainda observa-se indisponibilidade de estoques de câmeras de alta performance, impactando a vertical de Segurança Eletrônica.

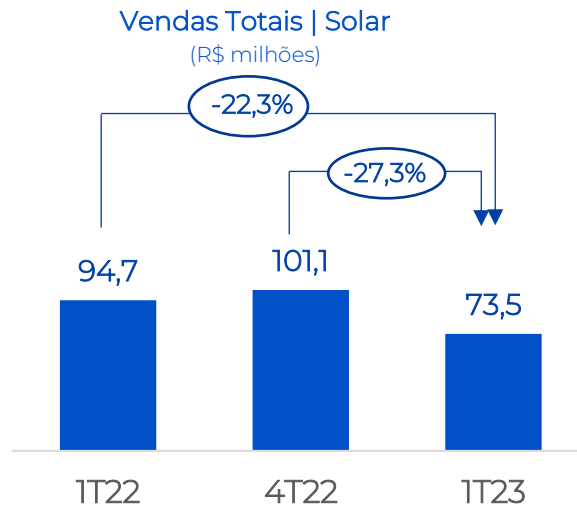
Vendas Totais | Enterprise
(R\$ milhões)



Solar

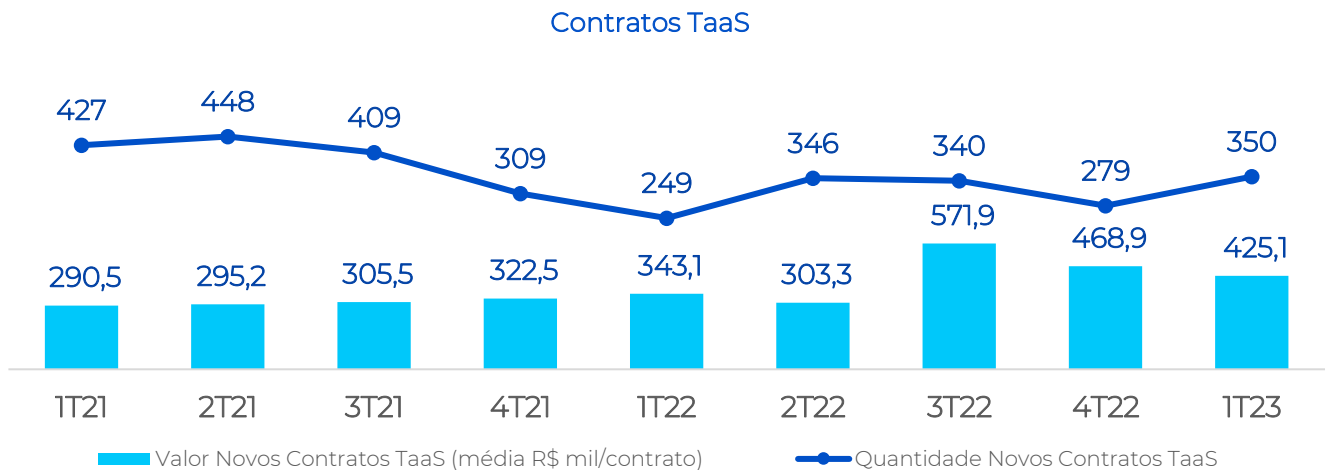
No segmento Solar, as vendas somaram R\$73,5 milhões no 1T23, uma redução de 22,3% ou R\$21,2 milhões em relação ao 1T22. Em relação ao 4T22, houve redução de 27,3% ou R\$27,6 milhões.

Tais variações ocorreram devido a: i) escassez de crédito e juros elevados aos clientes finais, reduzindo a demanda do segmento; ii) impacto ocasionado pela alteração da Lei 14.300 sobre o Novo Marco Legal da Geração Distribuída, causando desinformação a respeito do retorno dos projetos; e iii) maior concorrência devido aos altos volumes de estoques dos players do setor, combinado com reduções de preços pelos fabricantes chineses.



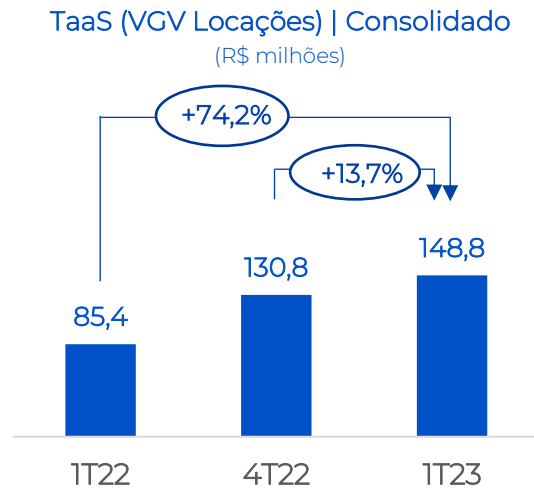
TaaS – Locação de Tecnologia (*Technology as a Service*)

No 1T23, o ticket médio dos contratos TaaS foi de R\$425 mil por contrato. Foram adicionados 350 Novos Contratos TaaS neste trimestre.

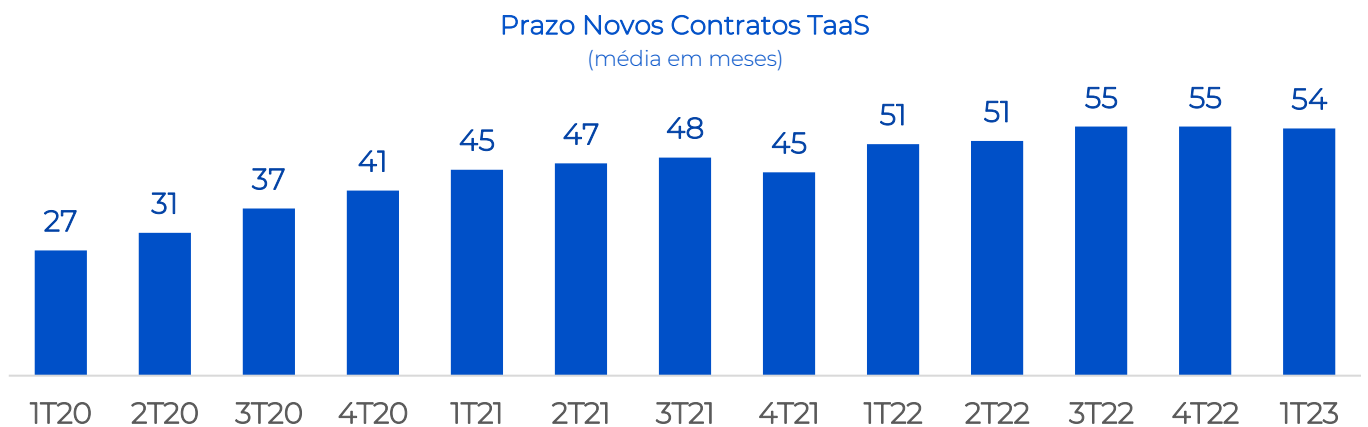


O indicador Vendas Totais é o melhor indicador para medir o esforço comercial da WDC Networks, pois incorpora o valor nominal dos contratos de locação “TaaS (VGV Locações)”, que serão reconhecidos ao longo da competência dos contratos e a Receita Bruta de Vendas de Produtos e Serviços de acordo com o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

No 1T23, as Vendas Totais TaaS (VGV locações) totalizaram R\$148,8 milhões, um crescimento de 74,2% ou R\$63,4 milhões em comparação com o 1T22. Em relação ao 4T22, o crescimento foi de 13,7% ou R\$18,0 milhões.

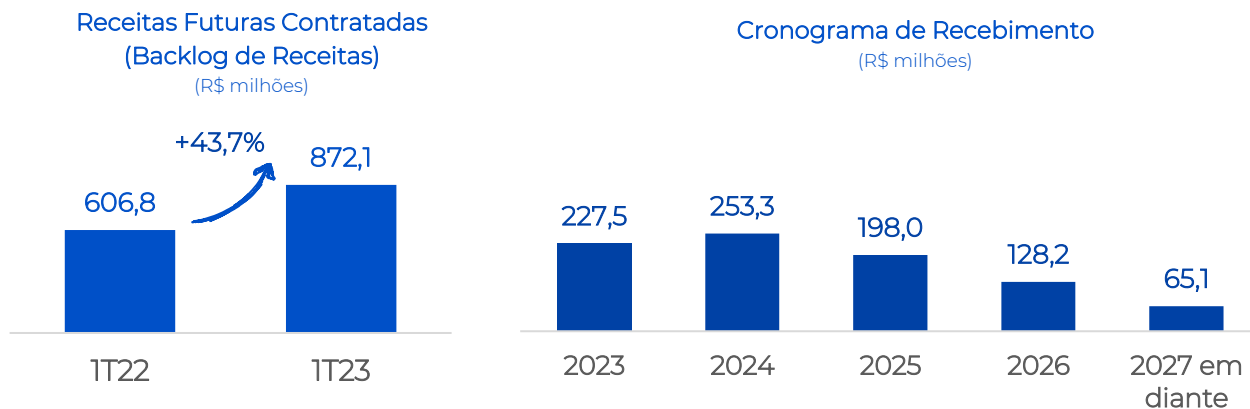


O Prazo dos Novos Contratos TaaS ficou em 54 meses no 1T23 vs. 51 meses no 1T22, seguindo a estratégia de alongamento dos prazos defindo pela Companhia desde julho de 2020.



Receitas Futuras Contratadas (*Backlog de Receitas*)

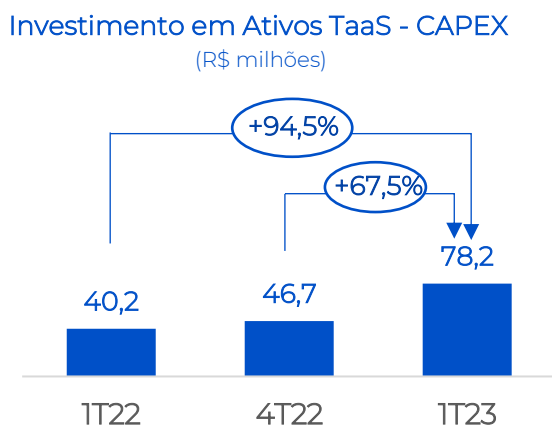
No 1T23, as Receitas Futuras Contratadas (*Backlog de Receitas*) totalizaram R\$872,1 milhões, apresentando um crescimento de 43,7% em relação ao 1T22. As Receitas Futuras Contratadas demonstram a parcela de receitas vendidas pela Companhia que se traduzirá em receitas e resultados futuros já garantidos sem qualquer necessidade de novos investimentos, dado que o Capex já foi realizado em períodos anteriores. Essa característica demonstra a resiliência do modelo de negócios da Companhia e traz conforto na cobertura das dívidas e demais obrigações a serem amortizadas no curto e médio prazos.



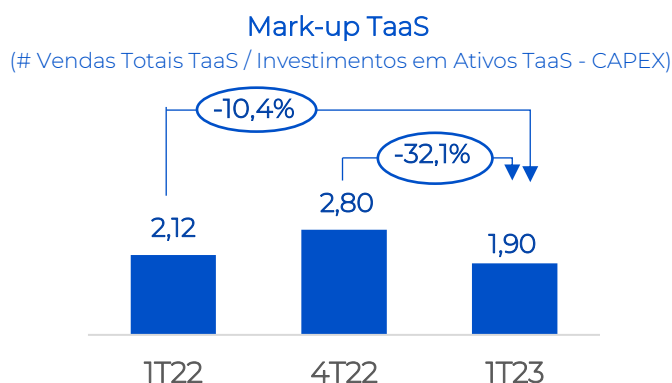
O cronograma de recebimentos indica os valores de Receita Futura a serem reconhecidos pela Companhia de abril de 2023 em diante.

Investimento em Ativos TaaS – CAPEX

No 1T23, o investimento total em Ativos TaaS somou R\$78,2 milhões, 94,5% acima do 1T22 e 67,5% maior comparado com o 4T22.

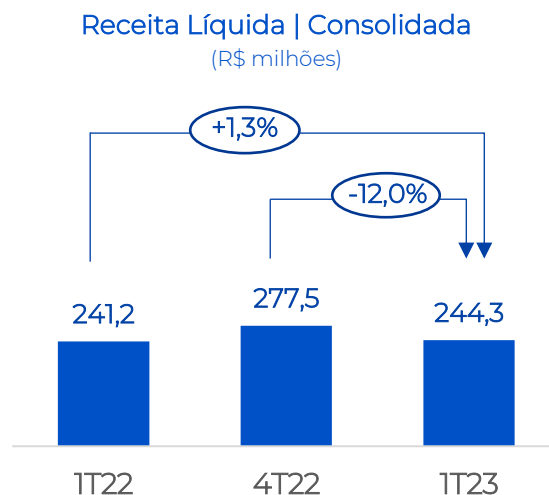


O retorno do investimento do Capex TaaS é calculado da seguinte forma: para cada real investido no TaaS, é gerado "x" reais em Vendas Totais (VGV Locações), os quais serão contabilizados ao longo da competência dos contratos de locação. No 1T23 esse indicador foi de 1,90x, conforme demonstrado abaixo, e ficou abaixo dos trimestres anteriores devido ao mix de produtos englobados no contrato de fornecimento com um grande ISP.



Receita Líquida

No 1T23, a Receita Líquida Consolidada totalizou R\$244,3 milhões, com crescimento de 1,3% ou R\$3,1 milhões em relação ao 1T22 em função principalmente do aumento das vendas concentradas na modalidade TaaS (locações) que não trazem reconhecimento de receita líquida imediato, e sim conforme a evolução da competência dos contratos. Em relação ao 4T22, a receita líquida retraiu 12,0% ou R\$33,2 milhões.



No 1T23, a receita líquida do segmento Telecom totalizou R\$123,5 milhões, um crescimento de 21,6% ou R\$21,9 milhões em relação ao 1T22 em função principalmente do aumento do reconhecimento de receitas decorrentes de contratos TaaS. Em relação ao 4T22, houve redução de 3,1% ou R\$4,0 milhões.

No 1T23, a receita líquida do segmento Enterprise foi de R\$59,0 milhões, um crescimento de 6,1% ou R\$3,4 milhões em relação ao 1T22, em função principalmente do crescimento de produtos de áudio e vídeo profissional e de cibersegurança em relação ao 1T22. Em relação ao 4T22, houve redução de 13,8% ou R\$9,4 milhões.

No 1T23, a receita líquida do segmento Solar totalizou R\$61,8 milhões, uma redução de 26,5% ou R\$22,2 milhões em relação ao 1T22, devido a: i) escassez de crédito e juros elevados aos clientes finais, reduzindo a demanda do segmento; ii) impacto ocasionado pela alteração da Lei 14.300 sobre o Novo Marco Legal da Geração Distribuída, causando desinformação a respeito do retorno dos projetos; e iii) maior concorrência devido aos altos volumes de estoques dos players do setor, combinado com reduções de preços pelos fabricantes chineses. Em relação ao 4T22, houve redução de 24,3% ou R\$19,8 milhões.

Lucro Bruto e Margem Bruta

Lucro Bruto (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Telecom	29,2	31,1	-5,9%	32,3	-9,4%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Telecom)</i>	<i>23,7%</i>	<i>30,6%</i>	<i>-6,9 p.p.</i>	<i>25,3%</i>	<i>-1,6 p.p.</i>
Enterprise	17,0	15,9	6,9%	18,0	-5,2%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Enterprise)</i>	<i>28,9%</i>	<i>28,6%</i>	<i>0,3 p.p.</i>	<i>26,3%</i>	<i>2,6 p.p.</i>
Solar	3,8	13,0	-70,6%	8,4	-54,6%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Solar)</i>	<i>6,2%</i>	<i>15,5%</i>	<i>-9,3 p.p.</i>	<i>10,3%</i>	<i>-4,1 p.p.</i>
Lucro Bruto Consolidado	50,1	60,0	-16,5%	58,7	-14,6%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida Consolidado)</i>	<i>20,5%</i>	<i>24,9%</i>	<i>-4,4 p.p.</i>	<i>21,2%</i>	<i>-0,6 p.p.</i>

No 1T23, o Lucro Bruto Consolidado foi de R\$50,1 milhões, com retração de 16,5% ou R\$9,9 milhões na comparação com o 1T22. Em relação ao 4T22, o Lucro Bruto Consolidado reduziu 14,6% ou R\$8,6 milhões.

O Lucro Bruto do segmento Telecom totalizou R\$29,2 milhões no 1T23, uma redução de 5,9% ou R\$1,9 milhão em relação ao 1T22. A margem bruta ficou em 23,7% no 1T23, com retração de 6,9 p.p. em relação ao 1T22. Tal redução ocorreu devido principalmente à pressão de preços praticados pelos concorrentes. Em relação ao 4T22, houve redução de 9,4% ou R\$3,1 milhões. A margem bruta retraiu 1,6 p.p. em relação ao 4T22.

O segmento Enterprise apresentou Lucro Bruto de R\$17,0 milhões no 1T23, com crescimento de 6,9% ou R\$1,1 milhão em relação ao 1T22. A margem bruta ficou em 28,9% no 1T23, com aumento de 0,3 p.p. em relação ao 1T22. Em relação ao 4T22, houve redução de 5,2% ou R\$1,0 milhão. A margem bruta cresceu 2,6 p.p. em relação ao 4T22.

O segmento Solar apresentou Lucro Bruto de R\$3,8 milhões no 1T23, com redução de 70,6% ou R\$9,2 milhões em relação ao 1T22. A margem bruta do 1T23 foi de 6,2%, com redução de 9,3 p.p. em relação ao 1T22. Tal redução ocorreu em função da necessidade de readequação dos níveis de estoques adquiridos em patamares de preços superiores aos preços de reposição, reduzindo as margens praticadas. Em relação ao 4T22, a redução foi de 54,6% ou R\$4,6 milhões. A margem bruta do 1T23 teve redução de 4,1 p.p. em relação ao 4T22.

EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustada

EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
EBITDA Ajustado Consolidado	57,5	65,3	-12,0%	62,1	-7,4%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>23,5%</i>	<i>27,1%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>22,4%</i>	<i>1,2 p.p.</i>

No 1T23, o EBITDA Consolidado Ajustado totalizou R\$57,5 milhões, apresentando redução de 12,0% ou R\$7,8 milhões frente ao 1T22. A margem EBITDA Ajustada foi de 23,5%, redução de 3,5 p.p. em relação ao 1T22. Em relação ao 4T22, o EBITDA Consolidado Ajustado apresentou redução de 7,4% ou R\$4,6 milhões. A margem EBITDA Ajustada ficou 1,2 p.p. acima do 4T22.

As principais variações que impactaram foram:

- ⇒ A Receita Líquida no 1T23 cresceu 1,3% ou R\$3,1 milhões versus 1T22 e reduziu 12,0% ou R\$33,2 milhões em relação ao 4T22.
- ⇒ Os custos, excluindo a depreciação, no 1T23 cresceram 2,8% ou R\$4,1 milhões versus 1T22, e em relação ao 4T22 reduziram 5,3% ou R\$2,1 milhões.
- ⇒ As Despesas Operacionais, excluindo a depreciação, no 1T23 cresceram 20,3% ou R\$6,5 milhões versus 1T22, em função principalmente de reajustes salariais (dissídio), despesas com representação comercial, e descarte de equipamentos obsoletos. Em relação ao 4T22, as despesas operacionais reduziram 5,3% ou R\$2,1 milhões.

	Total	Telecom	Solar	Enterprise	Mix ²
EBITDA Ajustado 1T22	65,3				
Volumes	1,2	13,6	(3,5)	1,3	(10,2)
Margem Bruta	(2,3)	(7,8)	(5,6)	1,0	10,2
Lucro Bruto ¹	(1,0)	5,8	(9,1)	2,3	
Despesas Op. ¹	(6,8)				
Variação Total	(7,8)				
EBITDA Ajustado 1T23	57,5				

(1) Lucro Bruto e Despesas Operacionais desconsiderando os valores de depreciações e amortizações.

(2) Os valores discriminados como "Mix" se referem às variações de volumes ocorridas entre os diferentes segmentos, que possuem margens distintas.

Reconciliação do EBITDA Ajustado

Reconciliação EBITDA Ajustado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
EBITDA Consolidado	57,5	65,3	-12,0%	62,0	-7,3%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>23,5%</i>	<i>27,1%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>22,3%</i>	<i>1,2 p.p.</i>
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	-	-	n.a	0,1	-100,0%
(+) Rev. Despesas não recorrentes	-	-	n.a	0,1	-100,0%
EBITDA Ajustado Consolidado	57,5	65,3	-12,0%	62,1	-7,4%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>23,5%</i>	<i>27,1%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>22,4%</i>	<i>1,2 p.p.</i>

Despesas não recorrentes ocorridas:

Despesas de Fusões e Aquisições (M&A): Despesas não recorrentes oriundas de gastos com possíveis fusões e aquisições (M&A). No 4T22 foi reconhecido o valor de R\$0,1 milhão.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Varição Cambial Líq. & Ajuste a valor justo Inst. Der.	(2,8)	(18,5)	-84,8%	(5,3)	-47,1%
Receita Financeira	15,1	9,5	58,3%	23,5	-35,7%
Despesa Financeira	(30,6)	(22,0)	39,3%	(36,2)	-15,5%
(+/-) Resultado Financeiro	(18,3)	(30,9)	-40,7%	(18,1)	1,4%

O Resultado Financeiro Líquido do 1T23 foi uma despesa de R\$18,3 milhões, uma redução de 40,7% ou R\$12,6 milhões em relação ao 1T22, e aumento de 1,4% ou R\$0,3 milhão em relação ao 4T22. As oscilações são explicadas pelos fatores abaixo:

- A Variação Cambial Líquida e Ajuste a valor justo de instrumentos derivativos reflete a exposição cambial da Companhia sobre seus ativos e passivos em moeda estrangeira, líquido das proteções contratadas via instrumentos financeiros derivativos. No 1T23, foi observada perda cambial referente à apreciação da moeda nacional frente a outras moedas estrangeiras no montante total de -R\$2,8 milhões, sendo: (i) variação cambial de empréstimos em moeda estrangeira de R\$1,8 milhão; (ii) ajustes a valor justo de instrumentos derivativos (SWAP dos empréstimos em moeda estrangeira) de -R\$4,3 milhões; e (iii) variação cambial dos ativos (passivos) em moeda estrangeira de -R\$0,3 milhão. No 1T22, a Companhia auferiu perda cambial de -R\$18,5 milhões devido ao alto valor de ativos em moeda estrangeira, principalmente relacionados a estoques e adiantamentos a fornecedores estrangeiros.

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

- A Receita Financeira do 1T23 totalizou R\$15,1 milhões, um aumento de 58,3% ou R\$5,6 milhões em relação ao 1T22, em função principalmente da melhor remuneração por CDI sobre as aplicações financeiras neste período, e do aumento dos juros e multas recebidos de clientes em atraso. Em relação ao 4T22 houve redução de 35,7% ou R\$8,4 milhões em relação ao 4T22.

- A Despesa Financeira do 1T23 totalizou R\$30,6 milhões, um aumento de 39,3% ou R\$8,6 milhões em relação ao 1T22, em função principalmente do aumento das taxas de juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures em relação ao 1T22. Em relação ao 4T22, houve uma redução de 15,5% ou R\$5,6 milhões.

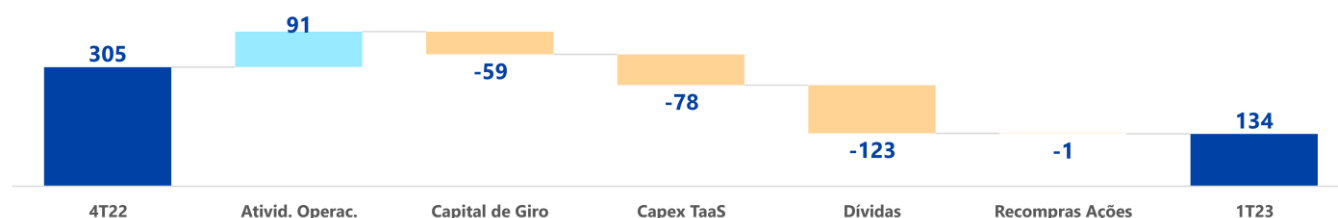
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado e Margem Líquida Ajustada

Lucro/Prejuízo Líquido (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
EBIT	10,4	25,8	-59,7%	17,3	-39,7%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>4,3%</i>	<i>10,7%</i>	<i>-6,4 p.p.</i>	<i>6,2%</i>	<i>-2,0 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(18,3)	(30,9)	-40,7%	(18,1)	1,4%
(-) Provisão para IR e CSLL	1,5	3,0	-49,3%	2,3	-33,7%
Lucro/Prejuízo Líquido	(6,4)	(2,1)	205,3%	1,5	-526,9%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-1,7 p.p.</i>	<i>0,5%</i>	<i>-3,2 p.p.</i>
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	-	-	n.a.	0,1	-100,0%
(-) Reversão IR e CSLL	-	-	n.a.	0,0	-100,0%
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	-	-	n.a.	0,1	-100,0%
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	(6,4)	(2,1)	205,3%	1,6	-505,3%
<i>Margem Lucro Líquido Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-1,7 p.p.</i>	<i>0,6%</i>	<i>-3,2 p.p.</i>

No 1T23, o Prejuízo Líquido Ajustado foi de -R\$6,4 milhões, redução de 205,3% ou -R\$4,3 milhões em relação ao 1T22, e redução de 505,3% ou -R\$8,0 milhões em relação ao 4T22. A margem líquida ajustada ficou em -2,6% no 1T23.

Fluxo de Caixa

R\$ Milhões



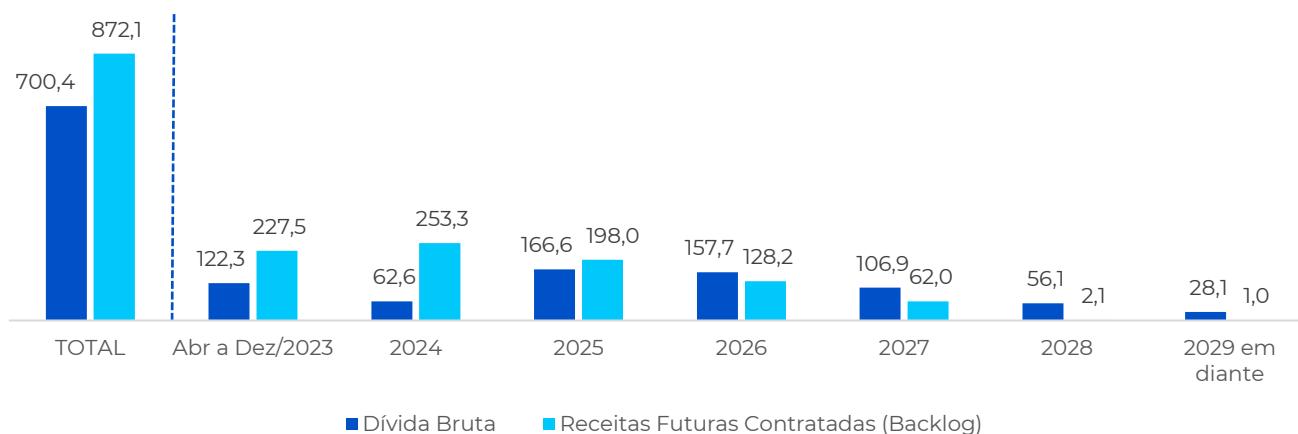
No 1T23, a Companhia apresentou positivamente geração operacional de caixa de +R\$91 milhões. O Capital de Giro Operacional ficou em -R\$59 milhões. O Capex – aquisição de imobilizado e intangível, principalmente relacionado ao modelo TaaS – *technology as a service*, consumiu -R\$78 milhões. Amortização de dívidas (principal) foi de -R\$103 milhões, e pagamento de juros foi de -R\$20 milhões. O programa de recompra de ações consumiu -R\$1 milhão.

Endividamento

Endividamento (R\$ milhões exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
(+) Empréstimos, financiamentos e debêntures	691,9	506,2	36,7%	785,9	-12,0%
Circulante	150,5	282,0	-46,6%	218,8	-31,2%
Não Circulante	541,3	224,3	141,4%	567,1	-4,5%
(+/-) Instrumentos Financeiros Derivativos Líquidos	8,6	17,3	-50,5%	7,6	12,8%
Ativo	-	(1,8)	-99,4%	(0,6)	-98,3%
Passivo	8,6	19,1	-55,0%	8,2	4,9%
Dívida Bruta	700,4	523,6	33,8%	793,5	-11,7%
(-) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(134,2)	(106,5)	26,0%	(304,6)	-55,9%
Dívida Líquida	566,2	417,0	35,8%	488,8	15,8%
EBITDA UDM ajustado	249,6	284,4	-12,2%	257,4	-3,0%
Dívida Líquida / EBITDA UDM ajustado	2,27	1,47	54,7%	1,90	19,5%

A Dívida Líquida sobre o EBITDA Ajustado (UDM) ficou em 2,27x no 1T23, decorrente principalmente i) da quitação de empréstimos (notas promissórias, CCBs e 4131) no montante total aproximado de R\$93,0 milhões, que reduziu a dívida bruta; e ii) do nível de caixa de R\$134,2 milhões. Esse nível reflete um patamar saudável na visão da administração, considerando ainda que a Receita Futura Contratada (*Backlog de Receitas*) no valor de R\$872,1 milhões representa uma cobertura de 1,54x sobre o total da Dívida Líquida, ou 1,25x sobre o total da Dívida Bruta.

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



ROIC

ROIC (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Receita Líquida	244,3	241,2	0,0	277,5	-12,0%
EBIT (UDM)	73,4	134,2	-45,3%	88,8	-17,3%
(-) Provisão para IR e CSLL (UDM)	13,8	(16,7)	-182,3%	15,3	-9,7%
Lucro Operacional depois de impostos (NOPAT) = (A)	87,2	117,5	-25,8%	104,1	-16,2%
(+) Patrimônio Líquido	639,9	630,3	1,5%	647,8	-1,2%
(+) Dívida Bruta	700,4	523,6	33,8%	793,5	-11,7%
(+) Disponibilidades (Caixa e Equiv.) e Investimentos de CP	(134,2)	(106,5)	26,0%	(304,6)	-55,9%
Capital Investido	1.206,1	1.047,3	15,2%	1.136,6	6,1%
Capital Investido Média 2022 e 2021 = (B)	1.171,4	853,2	37,3%	1.008,6	16,1%
ROIC = (A/B)	7,4%	13,8%	-6,3 p.p.	10,3%	-2,9 p.p.

No 1T23 UDM, o Retorno Sobre o Capital Investido (ROIC¹) foi de 7,4% vs. 13,7% no 1T22 UDM.

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

Anexos

Demonstrativo de Resultado do Exercício

Demonstração Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Receita Bruta Vendas	208.779	208.521	0,1%	248.897	-16,1%
Vendas Totais TaaS (VGV Locações)	148.792	85.424	74,2%	130.819	13,7%
Vendas Totais	357.571	293.945	21,6%	379.715	-5,8%
Receita Bruta Vendas	208.779	208.521	0,1%	248.897	-16,1%
Receita Bruta Locação	83.365	70.580	18,1%	78.825	5,8%
Receita Bruta	292.144	279.101	4,7%	327.721	-10,9%
(-) Impostos Incidentes sobre Receita	(36.944)	(34.513)	7,0%	(41.450)	-10,9%
(-) Devoluções	(10.940)	(3.394)	222,3%	(8.787)	24,5%
Receita Líquida	244.260	241.194	1,3%	277.485	-12,0%
(-) CMV	(194.144)	(181.183)	7,2%	(218.794)	-11,3%
Lucro Bruto	50.117	60.011	-16,5%	58.690	-14,6%
<i>Margem Bruta (% Receita Líquida)</i>	<i>20,5%</i>	<i>24,9%</i>	<i>-4,4 p.p.</i>	<i>21,2%</i>	<i>-0,6 p.p.</i>
(-) Despesas c/ Pessoal	(14.375)	(12.460)	15,4%	(14.360)	0,1%
(-) Despesas Comercial	(17.984)	(17.073)	5,3%	(22.180)	-18,9%
(-) Despesas Gerais e Administrativas	(2.750)	(3.831)	-28,2%	(2.895)	-5,0%
(+/-) Outras receitas/despesas operacionais	(4.600)	(844)	445,4%	(1.997)	130,4%
(-) Despesas Operacionais	(39.709)	(34.207)	16,1%	(41.432)	-4,2%
EBIT	10.408	25.804	-59,7%	17.259	-39,7%
<i>Margem EBIT (% Receita Líquida)</i>	<i>4,3%</i>	<i>10,7%</i>	<i>-6,4 p.p.</i>	<i>6,2%</i>	<i>-2,0 p.p.</i>
(+) Depreciação & Amortização	47.065	39.504	19,1%	44.719	5,2%
EBITDA	57.472	65.308	-12,0%	61.977	-7,3%
<i>Margem EBITDA (% Receita Líquida)</i>	<i>23,5%</i>	<i>27,1%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>22,3%</i>	<i>1,2 p.p.</i>
(+) Despesas de IPO	0	0		0	n.a.
(+) Despesas de Fusões e Aquisições (M&A)	0	0	n.a.	121	-100,0%
(+) Despesas Rem. Variável Baseado em Ações	0	0	n.a.	0	n.a.
(-) Excl. Crédito ICMS na Base PIS/COFINS (17-20)	0	0	n.a.	0	n.a.
(+) Rev. Despesas não recorrentes	0	0	n.a.	121	-100,0%
EBITDA Ajustado	57.472	65.308	-12,0%	62.098	-7,4%
<i>Margem EBITDA Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>23,5%</i>	<i>27,1%</i>	<i>-3,5 p.p.</i>	<i>22,4%</i>	<i>1,2 p.p.</i>
(+/-) Resultado Financeiro	(18.327)	(30.911)	-40,7%	(18.067)	1,4%
(-) Provisão para IR e CSLL	1.529	3.014	-49,3%	2.305	-33,7%
Lucro Líquido	(6.391)	(2.094)	205,3%	1.497	-526,9%
<i>Margem Líquida (% Receita Líquida)</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-1,7 p.p.</i>	<i>0,5%</i>	<i>-3,2 p.p.</i>
(+) Rev. Desp. não recorrentes e IR e CSLL	0	0	n.a.	80	-100,0%
Lucro Líquido Ajustado	(6.391)	(2.094)	205,3%	1.577	-505,3%
<i>Margem Líquida Ajustada (% Receita Líquida)</i>	<i>-2,6%</i>	<i>-0,9%</i>	<i>-1,7 p.p.</i>	<i>0,6%</i>	<i>-3,2 p.p.</i>



Balanço Patrimonial

Balanço Patrimonial Consolidado (R\$ milhares, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Ativo					
Ativo Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	134.218	16.898	694%	152.470	-12%
Investimentos de curto prazo	0	89.647	-100%	152.170	-100%
Contas a receber, líquidas	211.040	128.865	64%	195.944	8%
Impostos a recuperar	64.691	60.850	6%	64.470	0%
Instrumentos financeiros derivativos	0	1.772	-100%	0	
Estoques	289.845	286.160	1%	310.034	-7%
Adiantamentos a fornecedores	16.675	116.289	-86%	53.104	-69%
Despesas Antecipadas	1.696	769	121%	927	83%
Total do Ativo Circulante	718.165	701.250	2%	929.119	-23%
Ativo Não Circulante					
Contas a receber, líquidas	160.272	109.242	47%	155.312	3%
Depósitos Judiciais	109	109	0%	109	0%
Instrumentos financeiros derivativos	10	0		581	-98%
Impostos diferidos	28.170	21.388	32%	26.635	6%
Ativo de direito de uso	4.383	4.399	0%	1.832	139%
Imobilizado, líquido	449.424	417.830	8%	444.839	1%
Intangível, líquido	107.283	59.704	80%	80.196	34%
Total do Ativo Não Circulante	749.651	612.672	22%	709.504	6%
Total do Ativo	1.467.816	1.313.922	12%	1.638.623	-10%
Passivo					
Passivo Circulante					
Fornecedores	86.377	111.224	-22%	142.112	-39%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	5.368	6.201	-13%	4.825	11%
Impostos a recolher	2.282	4.331	-47%	6.435	-65%
Empréstimos, financiamentos e debêntures	150.526	281.967	-47%	218.820	-31%
Dividendos a pagar	862	11.252	-92%	862	0%
Instrumentos financeiros derivativos	7.739	14.783	-48%	7.674	1%
Arrendamentos mercantis	1.316	2.577	-49%	969	36%
Partes relacionadas	37	192	-81%	125	-70%
Outras obrigações	27.716	20.276	37%	40.149	-31%
Receita diferida	0	5	-100%	0	
Total do Passivo Circulante	282.223	452.808	-38%	421.971	-33%
Passivo Não Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	541.325	224.280	141%	567.067	-5%
Instrumentos financeiros derivativos	845	4.293	-80%	507	67%
Provisões para demandas judiciais	382	362	6%	378	1%
Arrendamentos mercantis	3.131	1.866	68%	906	246%
Total do Passivo Não Circulante	545.683	230.801	136%	568.858	-4%
Patrimônio Líquido					
Capital social	301.397	301.397	0%	301.397	0%
Ações em tesouraria	-8.439	0		-7.044	20%
Reservas de capital	236.632	236.632	0%	236.632	0%
Reservas de lucro	116.734	94.427	24%	116.734	0%
Lucro acumulado	-6.391	-2.094	205%	0	
Outros resultados abrangentes	-23	-49	-53%	75	-131%
Total do Patrimônio Líquido	639.910	630.313	1,5%	647.794	-1%
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	1.467.816	1.313.922	12%	1.638.623	-10%

Demonstrativo de Fluxo de Caixa

Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidado (R\$ milhões, exceto quando indicado)	1T23	1T22	Δ %	4T22	Δ %
Lucro líquido do período	(6.391)	(2.094)	205%	23.169	-128%
Ajuste para conciliar o resultado do período com o caixa das atividades operacionais	82.894	79.097	5%	304.462	-73%
Depreciação e amortização	47.065	39.504	19%	168.507	-72%
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	4.360	6.263	-30%	27.642	-84%
Provisão para obsolescência de estoques	1.583	1.839	-14%	1.846	-14%
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	4	-	-	16	-75%
Marcação a mercado de derivativos	4.285	27.724	-85%	28.397	-85%
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	0	(3.579)	-100%	(23.618)	-100%
Despesas de juros e variação cambial	26.086	6.406	307%	100.324	-74%
Despesas de ajuste a valor presente	770	3.922	-80%	15.069	-95%
Baixa de ativo imobilizado e intangível	269	97	177%	1.554	-83%
Imposto de renda e contribuição social	-	771	-100%	(6.187)	-100%
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(1.528)	(3.850)	-60%	(9.088)	-83%
Redução (aumento) dos ativos	27.236	(89.422)	-130%	(194.859)	-114%
Aumento (redução) dos passivos	(90.160)	(113.947)	-21%	(143.292)	-37%
Fornecedores	(57.475)	(85.706)	-33%	(71.465)	-20%
Impostos a recolher	(4.160)	2.439	-271%	15.034	-128%
Pessoal, encargos e benefícios sociais	543	(2.117)	-126%	(3.493)	-116%
Receita diferida	-	(432)	-100%	(437)	-100%
Partes relacionadas	(88)	(40)	120%	(107)	-18%
Outras obrigações	(12.433)	(13.841)	-10%	6.661	-287%
Pagamento de juros	(16.547)	(13.279)	25%	(84.972)	-81%
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(971)	-100%	(4.513)	-100%
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	13.579	(126.366)	-111%	(10.520)	-229%
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	73.831	172.099	-57%	(46.543)	-259%
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(78.339)	(40.355)	94%	(216.513)	-64%
Aplicação em investimento de curto prazo	-	(164.427)	-100%	(863.250)	-100%
Resgates dos investimentos de curto prazo	152.170	376.881	-60%	1.033.220	-85%
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento:	73.831	172.099	-57%	(46.543)	-259%
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento	(105.564)	(66.431)	59%	171.813	-161%
Ingresso de novos empréstimos e debêntures	-	-	-	488.008	-100%
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(103.454)	(69.503)	49%	(299.126)	-65%
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(715)	(734)	-3%	(2.579)	-72%
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-	-	-	(11.252)	-100%
Aumento de capital e reservas - IPO, líq. dos gastos com emissão	-	3.806	-100%	3.806	-100%
Recompra de ações	(1.395)	-	-	(7.044)	-80%
Caixa líquido gerado pelas nas atividades de financiamento	(105.564)	(66.431)	59%	171.813	-161%
Efeito de Variação Cambial Sobre o Caixa e Equivalentes de Caixa	(98)	0	694%	(745)	-12%
Variação no Caixa Líquido da Companhia	(18.252)	(21.567)	-15%	114.005	-116%
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	152.470	38.465	296%	38.465	296%
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	134.218	16.898	694%	152.470	-12%

#Descomplica

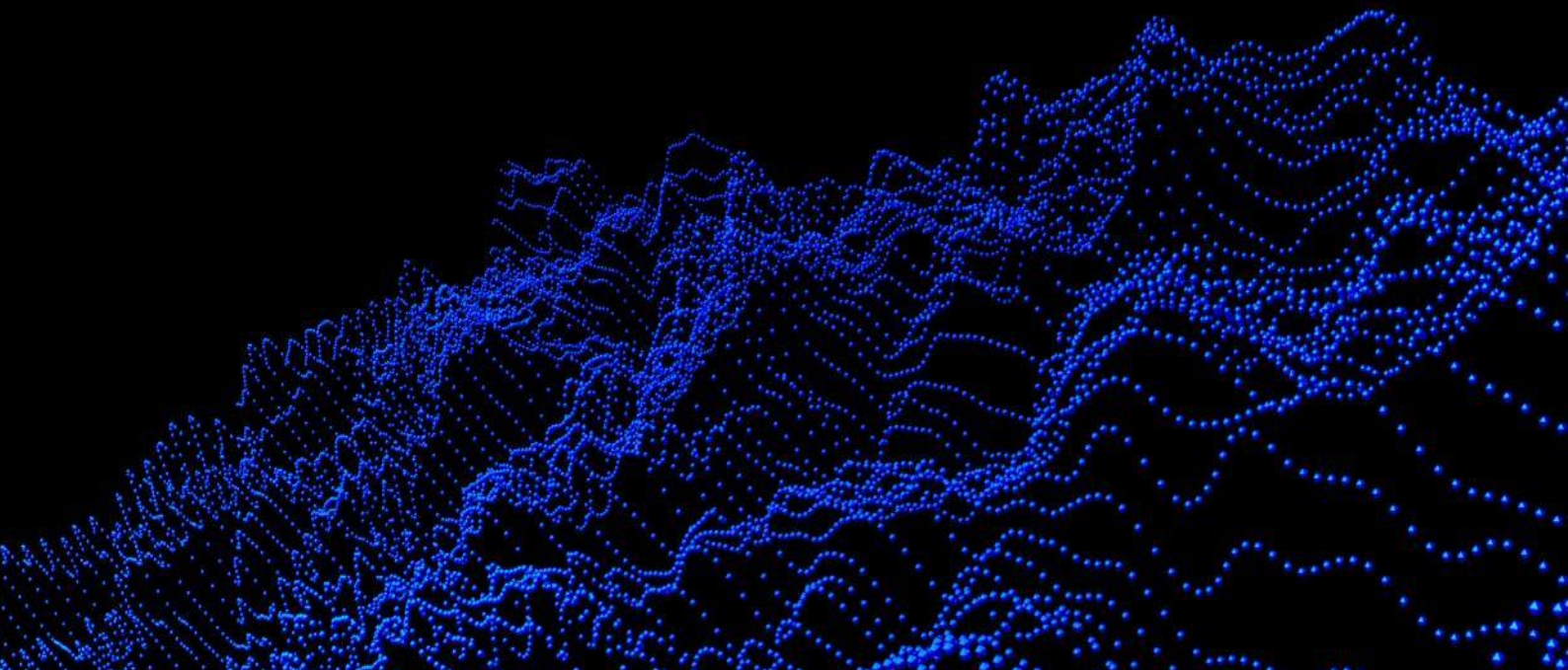
Fale com o RI



ri@wdcnet.com.br



www.ri.wdcnet.com.br



Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

31 de março de 2023

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais	1
Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais	3
Demonstrações dos resultados	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Demonstrações do valor adicionado	10
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas	11

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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



Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo está de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de maio de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP034519/O

Héctor Ezequiel Rodríguez Padilla
Contador CRC SP299427/O

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Balanços patrimoniais

31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4.1	124.710	147.413	134.218	152.470
Investimentos de curto prazo	4.2	-	152.170	-	152.170
Contas a receber, líquidas	5	201.374	189.035	211.040	195.944
Impostos a recuperar	6.1	63.600	63.519	64.691	64.470
Estoques	7	281.714	298.564	289.845	310.034
Adiantamentos a fornecedores	11	15.359	49.537	16.675	53.104
Partes relacionadas	21	12.623	12.382	-	-
Despesas antecipadas	-	1.696	927	1.696	927
Total do ativo circulante		701.076	913.547	718.165	929.119
Não circulante					
Contas a receber, líquidas	5	160.272	155.312	160.272	155.312
Depósitos judiciais	-	109	109	109	109
Instrumentos financeiros derivativos	26	10	581	10	581
Impostos diferidos	6.2	27.858	26.330	28.170	26.635
Ativo de direito de uso	16	4.383	1.832	4.383	1.832
Investimento	8	10.235	9.945	-	-
Imobilizado, líquido	9	449.332	444.740	449.424	444.839
Intangível, líquido	10	107.281	80.194	107.283	80.196
Total do ativo não circulante		759.480	719.043	749.651	709.504
Total do ativo		1.460.556	1.632.590	1.467.816	1.638.623

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	12	81.229	137.000	86.377	142.112
Pessoal, encargos e benefícios sociais	13	5.246	4.617	5.368	4.825
Impostos a recolher	14	2.084	6.317	2.282	6.435
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	150.526	218.820	150.526	218.820
Dividendos a pagar	19	862	862	862	862
Instrumentos financeiros derivativos	26	7.739	7.674	7.739	7.674
Arrendamentos mercantis	16	1.316	969	1.316	969
Partes relacionadas	21	37	125	37	125
Outras obrigações	17	25.924	39.554	27.716	40.149
		274.963	415.938	282.223	421.971
Não circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	15	541.325	567.067	541.325	567.067
Instrumentos financeiros derivativos	26	845	507	845	507
Provisões para demandas judiciais	18	382	378	382	378
Arrendamentos mercantis	16	3.131	906	3.131	906
		545.683	568.858	545.683	568.858
Patrimônio líquido					
Capital social	19	301.397	301.397	301.397	301.397
Ações em tesouraria	19	(8.439)	(7.044)	(8.439)	(7.044)
Reservas de capital	19	236.632	236.632	236.632	236.632
Reservas de lucro	19	116.734	116.734	116.734	116.734
Lucros (prejuízos) acumulados	19	(6.391)	-	(6.391)	-
Outros resultados abrangentes	19	(23)	75	(23)	75
		639.910	647.794	639.910	647.794
Total do passivo e patrimônio líquido		1.460.556	1.632.590	1.467.816	1.638.623

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita líquida	22	238.219	234.939	244.260	241.193
Custo das vendas e serviços	23	(189.330)	(176.273)	(194.142)	(181.183)
Lucro bruto		48.889	58.666	50.118	60.010
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas com pessoal	24	(13.968)	(12.019)	(14.375)	(12.460)
Despesas comerciais	24	(17.841)	(16.684)	(17.982)	(17.072)
Despesas gerais e administrativas	24	(2.620)	(3.520)	(2.751)	(3.831)
Outras receitas e despesas operacionais, líquidas	24	(4.484)	(690)	(4.601)	(843)
Equivalência patrimonial	8	388	99	-	-
		(38.525)	(32.814)	(39.709)	(34.206)
Lucro antes do resultado financeiro, impostos de renda e contribuição social		10.364	25.852	10.409	25.804
Receitas financeiras		22.566	44.123	22.569	44.215
Despesas financeiras		(40.849)	(75.082)	(40.897)	(75.126)
Resultado financeiro	25	(18.283)	(30.959)	(18.328)	(30.911)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(7.919)	(5.107)	(7.919)	(5.107)
Imposto de renda e contribuição social correntes	20	-	(837)	-	(837)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	20	1.528	3.850	1.528	3.850
Prejuízo do período		(6.391)	(2.094)	(6.391)	(2.094)
Atribuíveis a:					
Acionistas controladores				(6.391)	(2.094)
Prejuízo por ação atribuível aos acionistas controladores (Expresso em R\$ por ação)					
Prejuízo básico e diluído por ação	19			(0,0995)	(0,0325)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Prejuízo do período	(6.391)	(2.094)	(6.391)	(2.094)
Outros resultados abrangentes líquidos a serem reclassificados para o resultado				
Ajuste de conversão de balanço	(98)	(869)	(98)	(869)
Resultado abrangente do período	(6.489)	(2.963)	(6.489)	(2.963)
Atribuíveis a:				
Acionistas controladores			(6.489)	(2.963)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social		Reserva de capital		Reserva de lucros			Outros resultados abrangentes	Lucros/prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
		Capital social	Gastos com emissão de ações	Ações em tesouraria	Ágio Subscrição	Reserva Legal	Subvenção Investimento	Reserva de retenção de lucros			
Saldo em 31 de dezembro de 2021		313.298	(15.707)	-	236.632	9.986	35.786	48.655	820	-	629.470
Aumento de capital social	19	4.593	-	-	-	-	-	-	-	-	4.593
Gastos com emissão de ações	19.2	-	(787)	-	-	-	-	-	-	-	(787)
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	-	-	(2.094)	(2.094)
Ajuste de conversão de balanço		-	-	-	-	-	-	-	(869)	-	(869)
Saldo em 31 de março de 2022		317.891	(16.494)	-	236.632	9.986	35.786	48.655	(49)	(2.094)	630.313
Saldo em 31 de dezembro de 2022		317.891	(16.494)	(7.044)	236.632	11.144	90.612	14.978	75	-	647.794
Ações em tesouraria	19.2	-	-	(1.395)	-	-	-	-	-	-	(1.395)
Prejuízo do período		-	-	-	-	-	-	-	-	(6.391)	(6.391)
Ajuste de conversão de balanço	-	-	-	-	-	-	-	-	(98)	-	(98)
Saldo em 31 de março de 2023		317.891	(16.494)	(8.439)	236.632	11.144	90.612	14.978	(23)	(6.391)	639.910

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do período	(6.391)	(2.094)	(6.391)	(2.094)
Depreciação e amortização	47.055	39.493	47.065	39.504
Perda esperada com créditos de liquidação duvidosa	4.360	6.263	4.360	6.263
Provisão para obsolescência de estoques	1.583	1.839	1.583	1.839
Provisão para processos judiciais e outros, líquida	4	-	4	-
Marcação a mercado de derivativos	4.285	27.724	4.285	27.724
Resultado de equivalência patrimonial	(388)	(99)	-	-
Receita de aplicação financeira em investimentos de curto prazo	-	(3.579)	-	(3.579)
Despesas de juros e variação cambial	26.072	6.488	26.086	6.406
Despesas de ajuste a valor presente	770	3.921	770	3.922
Baixa de ativo imobilizado e intangível	4.018	97	269	97
Imposto de renda e contribuição social correntes	-	771	-	771
Impostos de renda e contribuição social diferidos	(1.528)	(3.850)	(1.528)	(3.850)
<i>Redução (aumento) dos ativos:</i>				
Contas a receber	(22.055)	11.730	(24.812)	11.093
Impostos a recuperar	(81)	(10.420)	(221)	(11.840)
Estoques	15.932	(32.671)	19.271	(31.182)
Adiantamentos a fornecedores e depósitos judiciais	34.827	(53.923)	37.078	(55.813)
Despesas antecipadas	(769)	344	(769)	344
Liquidação de derivativos	(3.311)	(2.024)	(3.311)	(2.024)
<i>Aumento (redução) dos passivos:</i>				
Fornecedores	(57.497)	(86.941)	(57.475)	(85.706)
Impostos a recolher	(4.233)	1.861	(4.160)	2.439
Pessoal, encargos e benefícios sociais	629	(2.124)	543	(2.117)
Receita diferida	-	(432)	-	(432)
Partes relacionadas	(88)	(40)	(88)	(40)
Outras obrigações	(13.630)	(13.233)	(12.433)	(13.841)
Pagamento de juros	(16.547)	(13.279)	(16.547)	(13.279)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	-	(971)	-	(971)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) nas atividades operacionais:	13.017	(125.149)	13.579	(126.366)

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa--Continuação
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Atividades de investimentos:				
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(82.085)	(40.352)	(78.339)	(40.355)
Aplicação em investimento de curto prazo	-	(164.427)	-	(164.427)
Mútuo ativo com partes relacionadas	(241)	-	-	-
Transferência dos investimentos de curto prazo (Nota 4.2)	152.170	376.881	152.170	376.881
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos:	69.844	172.102	73.831	172.099
Atividades de financiamentos:				
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(103.454)	(69.503)	(103.454)	(69.503)
Pagamento de obrigações por arrendamento mercantil	(715)	(734)	(715)	(734)
Aumento de capital e reservas - Follow-on 400 - Nota (19.4)	-	3.806	-	3.806
Recompra de ações - Nota (19.2)	(1.395)	-	(1.395)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento:	(105.564)	(66.431)	(105.564)	(66.431)
	(22.703)	(19.478)	(18.154)	(20.698)
Efeito de variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa				
	-	-	(98)	(869)
Variação no caixa líquido da Companhia				
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	147.413	32.603	152.470	38.465
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	124.710	13.125	134.218	16.898

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas				
Venda de mercadoria, produtos e serviços	273.275	268.881	279.317	275.424
Outras receitas	-	1	-	(6)
Provisão de créditos de liquidação duvidosa – Reversão / (Constituição)	(4.360)	(6.263)	(4.360)	(6.263)
Insumos adquiridos de terceiros	268.915	262.619	274.957	269.155
Custo produtos, mercadorias e serviços vendidos	(136.213)	(127.281)	(141.026)	(132.479)
Materiais, energia, serviço terceiros, outros	(20.207)	(20.090)	(20.538)	(20.774)
Perda/ Recuperação de valores ativos	(1.583)	(1.839)	(1.583)	(1.839)
Outros	(314)	(485)	(350)	(614)
	(158.317)	(149.695)	(163.497)	(155.706)
Valor adicionado bruto	110.598	112.924	111.460	113.449
Retenções				
Depreciação e amortização	(47.055)	(39.493)	(47.065)	(39.504)
Valor adicionado líquido produzido	63.543	73.431	64.395	73.945
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	388	99	-	-
Receitas financeiras	22.566	44.123	22.569	44.215
Outras	207	1.239	207	1.239
Valor adicionado total a distribuir	86.704	118.892	87.171	119.399
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	9.413	8.108	9.558	8.512
Participação dos empregados nos lucros	-	91	-	91
Benefícios	2.081	1.597	2.345	1.600
FGTS	665	549	665	549
Outros	363	163	381	197
	12.522	10.508	12.949	10.949
Impostos, taxas e contribuições				
Federais	29.906	31.381	29.909	31.390
Estaduais	3.829	(617)	3.829	(588)
Municipais	7.394	5.301	7.394	5.301
	41.129	36.065	41.132	36.103
Remuneração de capitais de terceiros				
Juros e variação cambial	39.431	74.399	39.446	74.408
Aluguéis	13	14	35	33
Outros	-	-	-	-
	39.444	74.413	39.481	74.441
Remuneração de capitais de próprios				
Dividendos e juros sobre capital próprio	-	-	-	-
Lucro / (Prejuízo) retido no período	(6.391)	(2.094)	(6.391)	(2.094)
	(6.391)	(2.094)	(6.391)	(2.094)
Distribuição do valor adicionado	86.704	118.892	87.171	119.399

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
31 de março de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

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

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

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

2. Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias

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

As informações contábeis intermediárias da Companhia, referentes ao período findo em 31 de março de 2023 compreendem as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, elaboradas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board (IASB)* e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

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

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma, e foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios e suporte financeiro da Companhia.

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

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

Estas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022, e devem ser lidas em conjunto com tais demonstrações. As informações das notas explicativas que não sofreram alterações significativas, ou apresentavam divulgações irrelevantes em comparação a 31 de dezembro de 2022, não foram repetidas integralmente nestas informações trimestrais. Entretanto, informações selecionadas foram incluídas para explicar os principais eventos e transações ocorridas para possibilitar o entendimento das mudanças na posição financeira e desempenho das operações da Companhia desde a publicação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022, emitidas em 01 de março de 2023 e foram aplicadas de modo consistente no período comparativo apresentado.

Os eventos subsequentes foram avaliados até 10 de maio de 2023 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.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

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.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas compreendem as informações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de março de 2023.

Nas informações contábeis intermediárias individuais da controladora as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

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

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

Controladas	Porcentagem de participação		
	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2022
Livetech Colombia, S.A.S ("WDC Colombia")	100%	100%	100%
Wdcnet Usa, Corp ("WDC US")	100%	100%	100%
Livetech Panamá, S.A ("WDC Panamá")	100%	100%	100%
Livetech Franchising Administração Ltda ("Livetech Franchising")	100%	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.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

2.2. Novas normas, alterações e interpretações de normas

Novas normas, alterações e interpretações de normas em vigor

- No período findo em 31 de março de 2023 não entraram em vigor normas ou pronunciamentos, com impacto sobre as informações contábeis intermediárias da Companhia.

3. Eventos especiais ocorridos durante o período

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

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

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

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

4.1. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Caixa e equivalente de caixa	7.336	16.962	16.844	22.019
Aplicações financeiras (a)	117.374	130.451	117.374	130.451
Total	124.710	147.413	134.218	152.470

(a) Em 31 de março de 2023, as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) eram remuneradas por uma taxa média de 105,5% do CDI (103% do CDI em 31 de dezembro de 2022) com liquidez diária resgatáveis junto ao próprio emissor, sem perda significativa de valor.

4.2. Investimentos de curto prazo

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Certificados de depósitos bancários (a)	-	152.170	-	152.170
Total	-	152.170	-	152.170

(a) Em 31 de março de 2023 as aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) foram transferidas para o grupo das aplicações financeiras (Nota 4.1), classificadas como equivalentes de caixa, uma vez que passaram a ter liquidez imediata e que não estão sujeitas a um significativo risco de mudança de valor.

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Contas a receber venda mercadoria	313.862	302.125	323.571	309.077
Contas a receber locação	132.247	122.325	132.247	122.325
Contas a receber bruto	446.109	424.450	455.818	431.402
Provisão para perdas de crédito esperadas	(84.463)	(80.103)	(84.506)	(80.146)
Total	361.646	344.347	371.312	351.256
Circulante	201.374	189.035	211.040	195.944
Não circulante	160.272	155.312	160.272	155.312

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

5. Contas a receber--Continuação

Movimentação das provisões para perdas de crédito esperadas:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Em 31 de dezembro de 2021	(52.504)	(52.504)
Adições	(6.263)	(6.263)
Reversões	-	-
Em 31 de março de 2022	(58.767)	(58.767)
Em 31 de dezembro de 2022	(80.103)	(80.146)
Adições	(5.442)	(5.442)
Reversões	1.082	1.082
Em 31 de março de 2023	(84.463)	(84.506)

A seguir apresentamos os montantes a receber por idade de vencimento (*aging list*) em 31 de março de 2023:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Títulos a vencer	334.668	306.386	344.377	313.338
Títulos vencidos de - 0 a 30 dias	11.562	26.366	11.562	26.366
Títulos vencidos de - 31 a 90 dias	12.452	9.838	12.452	9.838
Títulos vencidos de - 91 a 180 dias	9.514	7.877	9.514	7.877
Títulos vencidos de - 181 a 270 dias	6.449	6.135	6.449	6.135
Títulos vencidos de - 271 a 365 dias	5.738	6.737	5.738	6.737
Títulos vencidos acima de 365 dias	65.726	61.111	65.726	61.111
Total	446.109	424.450	455.818	431.402

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:

	<u>Controladora e Consolidado</u>		
	<u>Recebimentos mínimos de locação</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2023		227.470	279.786
2024		253.307	218.925
2025		197.964	166.692
2026		128.232	102.122
2027		62.032	40.066
2028		3.055	755
Total		872.060	808.346

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

5. Contas a receber--Continuação

Tais contratos de locação geraram receitas no período findo em 31 de março de 2023 no montante de R\$83.365 (R\$70.580 em 31 de março de 2022), e estão divulgadas na Nota 22.

6. Impostos a recuperar e diferidos

6.1. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
IRRF a recuperar	2.953	5.228	2.953	5.228
IRPJ e CSLL a compensar	25.274	21.549	25.274	21.549
PIS e COFINS a recuperar	8.219	10.254	8.219	10.254
ICMS a compensar	23.096	22.900	23.096	22.900
IPI a compensar	3.429	2.933	3.429	2.933
Outros (a)	629	655	1.720	1.606
Total	63.600	63.519	64.691	64.470

(a) Os saldos em 31 de março de 2023 são decorrentes de: Imposto de Importação R\$ 74, INSS R\$ 21, Processo RFB R\$ 534, IVA Colômbia de R\$1.091. Os saldos de 2022 são decorrentes de: Imposto de Importação R\$ 74, INSS R\$ 21, Processo RFB R\$ 560 e IVA Colômbia de R\$951.

6.2. Impostos diferidos

	Controladora e Consolidado			
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social diferidos referem-se a:				
Provisão para devedores duvidosos	12.968	12.294	13.280	12.599
Ajuste a valor presente contas a receber	8.813	8.678	8.813	8.678
Provisão de perda por desvalorização de estoque	5.351	4.812	5.351	4.812
Derivativos – Swap	814	766	814	766
Provisão de deságio na venda de crédito acumulado de ICMS	795	753	795	753
Provisão para contingências fiscais	130	129	130	129
Tributos ativos	28.871	27.432	29.183	27.737
Ajuste a valor presente das contas a pagar	(395)	(522)	(395)	(522)
Amortização fiscal do ágio gerado na aquisição da Mundo	(618)	(580)	(618)	(580)
Tributos passivos	(1.013)	(1.102)	(1.013)	(1.102)
Ativo fiscal diferido, líquido	27.858	26.330	28.170	26.635

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

6. Impostos a recuperar e diferidos--Continuação

6.2. Impostos diferidos--Continuação

6.2.1. Estimativa de realização dos impostos diferidos

	Tributos e contribuições sociais diferidos	
	Controladora	Consolidado
2023	4.802	5.114
2024	6.210	6.210
2025	4.270	4.270
2026	4.069	4.069
2027	8.507	8.507
Total	27.858	28.170

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Matérias-primas	16.122	20.370	16.122	20.370
Mercadorias	180.730	183.694	187.862	190.553
Estoque em trânsito	21.367	40.679	22.519	45.443
Produtos acabados	30.437	24.468	30.437	24.468
Software para revenda	48.795	43.507	48.795	43.507
Perdas estimadas para redução ao valor recuperável	(15.737)	(14.154)	(15.890)	(14.307)
Total	281.714	298.564	289.845	310.034

Provisão Obsoletos (a)	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2021	(12.286)	(12.461)
Adições	(3.492)	(3.654)
Reversões	1.653	1.653
Em 31 de março de 2022	(14.125)	(14.462)
Em 31 de dezembro de 2022	(14.154)	(14.307)
Adições	(5.313)	(5.313)
Reversões	3.730	3.730
Em 31 de março de 2023	(15.737)	(15.890)

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

8. Investimento

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Wdc Us	3.195	3.060
Wdc Colômbia	2.878	2.593
Panamá	4.351	4.481
Franchising	(189)	(189)
	<u>10.235</u>	<u>9.945</u>

Abaixo demonstramos as principais informações financeiras das controladas:

Controladas	Percentual de participação	31/03/2023		
		Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Wdc Us	100%	3.195	8.747	216
Colombia	100%	2.878	4.990	230
Panamá	100%	4.351	162	(57)
Franchising	100%	(189)	-	(1)
Total		<u>10.235</u>	<u>13.899</u>	<u>388</u>

Controladas	Percentual de participação	31/12/2022		
		Patrimônio Líquido	Receita Líquida	Lucro líquido (prejuízo) do período
Wdc Us	100%	3.060	18.480	1.480
Colombia	100%	2.593	21.104	(1.258)
Panamá	100%	4.481	3.661	(594)
Franchising	100%	(189)	135	(237)
Total		<u>9.945</u>	<u>43.380</u>	<u>(609)</u>

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

8. Investimento--continuação

Movimentação de investimentos	Wdc Usa	Wdc Colômbia	Wdc Panamá	Wdc Franchising	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022	3.060	2.593	4.481	(189)	9.945
Resultado do período	216	230	(57)	(1)	388
Varição cambial investimento (a)	(81)	55	(73)	1	(98)
Saldo em 31 de março de 2023	3.195	2.878	4.351	(189)	10.235

(a) No período findo em 31 de março de 2023 foi gerado um valor de R\$(98) ((R\$745) em 31 de dezembro de 2022) relativo aos efeitos da variação cambial derivados da conversão para reais das informações financeiras das controladas sediadas no exterior, originalmente elaboradas em dólares norte-americanos (USD), pesos colombianos (COP). Estes efeitos são registrados como "Outros resultados abrangentes" no patrimônio líquido.

9. Imobilizado

Em 31 de março de 2023 a Companhia não tem bens penhorados ou bloqueados judicialmente, nem bens dados em garantia de empréstimos e financiamentos, exceto pelos bens objeto de arrendamento financeiro.

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

9. Imobilizado--Continuação

Abaixo demonstramos a movimentação patrimonial do ativo imobilizado da Companhia:

	Controladora							Total
	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Produtos para locação	Máquinas e equipamentos	Edificações	Outros	
Taxa anual de depreciação (%)	10%	20%	20%	20%	10%	4%	10%	
Em 31 de dezembro de 2021	693	980	161	415.002	332	392	1.499	419.059
Adições	-	129	-	32.700	17	-	-	32.846
Baixas	-	-	-	(97)	-	-	-	(97)
Depreciação	(25)	(95)	(13)	(33.879)	(13)	(81)	(9)	(34.115)
Em 31 de março de 2022	668	1.014	148	413.726	336	311	1.490	417.693
Adições	589	476	-	139.181	416	-	24	140.686
Baixas	(1)	-	(115)	(1.078)	-	(252)	-	(1.446)
Depreciação	(105)	(500)	(26)	(110.723)	(54)	(59)	(726)	(112.193)
Em 31 de dezembro de 2022	1.151	990	7	441.106	698	-	788	444.740
Adições	4	17	-	44.994	-	84	-	45.099
Baixas Líquidas	-	-	-	(269)	-	-	-	(269)
Depreciação	(40)	(110)	(3)	(39.988)	(22)	(1)	(74)	(40.238)
Em 31 de março de 2023	1.115	897	4	445.843	676	83	714	449.332

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

9. Imobilizado--Continuação

	Consolidado							Total
	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Veículos	Produtos para locação	Máquinas e equipamentos	Edificações	Outros	
Taxa anual de depreciação (%)	10%	20%	20%	20%	10%	4%	10%	
Em 31 de dezembro de 2021	704	1.115	161	415.002	332	392	1.499	419.205
Adições	1	130	-	32.700	17	-	-	32.848
Baixas	-	-	-	(97)	-	-	-	(97)
Depreciação	(26)	(105)	(13)	(33.879)	(13)	(81)	(9)	(34.126)
Em 31 de março de 2022	679	1.140	148	413.726	336	311	1.490	417.830
Adições	593	477	-	139.181	416	-	24	140.691
Baixas	(1)	(10)	(115)	(1.078)	-	(252)	-	(1.456)
Depreciação	(108)	(530)	(26)	(110.723)	(54)	(59)	(726)	(112.226)
Em 31 de dezembro de 2022	1.163	1.077	7	441.106	698	-	788	444.839
Adições	6	18	-	44.994	-	84	-	45.102
Baixas	-	-	-	(269)	-	-	-	(269)
Depreciação	(49)	(111)	(3)	(39.988)	(22)	(1)	(74)	(40.248)
Em 31 de março de 2023	1.120	984	4	445.843	676	83	714	449.424

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

10. Intangível

Controladora	Licenças de software	Software para Locação	Carteira de clientes	Ágio Incorporação (a)	Marcas e Patentes	Total
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2021	1.290	50.596	2.670	2.275	18	56.849
Adições	-	7.506	-	-	-	7.506
Amortização	(203)	(3.302)	(1.149)	-	-	(4.654)
Em 31 de março de 2022	1.087	54.800	1.521	2.275	18	59.701
Adições	115	35.343	-	-	10	35.468
Baixas	-	-	-	-	-	-
Amortização	(507)	(12.937)	(1.521)	-	(10)	(14.975)
Em 31 de dezembro de 2022	695	77.206	-	2.275	18	80.194
Adições	-	33.237	-	-	-	33.237
Baixas	-	-	-	-	-	-
Amortização	(97)	(6.052)	-	-	(1)	(6.150)
Em 31 de março de 2023	598	104.391	-	2.275	17	107.281

Consolidado	Licenças de software	Software para Locação	Carteira de clientes	Ágio Incorporação (a)	Marcas e Patentes	Total
Taxa anual de amortização (%)	20%	20%	27%	Indefinido	20%	
Em 31 de dezembro de 2021	1.293	50.596	2.670	2.275	18	56.852
Adições	-	7.506	-	-	-	7.506
Amortização	(203)	(3.302)	(1.149)	-	-	(4.654)
Em 31 de março de 2022	1.090	54.800	1.521	2.275	18	59.704
Adições	115	35.343	-	-	10	35.468
Baixas	(1)	-	-	-	-	(1)
Amortização	(507)	(12.937)	(1.521)	-	(10)	(14.975)
Em 31 de dezembro de 2022	697	77.206	-	2.275	18	80.196
Adições	-	33.237	-	-	-	33.237
Amortização	(97)	(6.052)	-	-	(1)	(6.150)
Em 31 de março de 2023	600	104.391	-	2.275	17	107.283

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

11. Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Adiantamentos a fornecedores nacionais (a)	7.722	8.941	9.038	12.508
Adiantamentos a fornecedores internacionais (b)	7.637	40.596	7.637	40.596
Total	15.359	49.537	16.675	53.104

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

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

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Fornecedores nacionais	43.332	50.594	48.480	55.706
Fornecedores internacionais	37.897	86.406	37.897	86.406
Total	81.229	137.000	86.377	142.112

13. Pessoal, encargos e benefícios sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
PLR e bônus	93	275	93	275
Férias e 13º Salário	3.674	2.487	3.674	2.487
INSS a recolher	828	829	828	829
FGTS a recolher	183	281	183	281
IRRF	435	711	435	711
Outros	33	34	155	242
Total	5.246	4.617	5.368	4.825

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

14. Impostos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/23	31/12/2022	31/03/23	31/12/2022
IRPJ e CSLL a recolher	-	4.147	-	4.147
IPI a recolher	-	517	-	517
ICMS a recolher	366	104	366	104
IRRF	107	100	107	100
Impostos federais (parcelamento)	533	592	533	592
Outros (a)	1.078	857	1.276	975
Total	2.084	6.317	2.282	6.435

(a) Os saldos em 31 de março de 2023 são decorrentes de: ISS R\$ 509, Pis/Cofins/CSLL R\$ 194, outros valores pulverizados R\$ 375, IVA Colômbia R\$194 e outros R\$ 4 e os saldos de 2022 são decorrentes de: ISS R\$ 440, Pis/Cofins/CSLL R\$ 76, IVA Colômbia R\$110 e Outros valores pulverizados R\$ 349.

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures

15.1. Empréstimos gerais

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

15.1. Empréstimos gerais--Continuação

a) Empréstimos em moeda nacional

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
						31/03/2023		31/12/2022	
						Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco Banco do Brasil	out/24	Capital de Giro	CDI + 2,98% a 3,59%	Imóvel Duplicatas	15.2 (b)	9.285	5.417	9.286	7.738
Banco BBM Bocom	mar/24	Capital de Giro	CDI + 3,90% a 4,50%	Aval + Duplicatas		7.710	-	8.724	1.250
Banco BTG	dez/23	Capital de Giro	CDI + 2,45% a 2,85%	Duplicatas		37.385	-	119.797	-
Banco CCB	abr/24	Capital de Giro	CDI + 2,05% a 4,30%	Duplicatas		8.737	1.300	10.448	2.600
Banco CEF S.A	jun/24	Capital de Giro	CDI + 2,18% a 2,43%	Aval + Duplicatas		10.107	2.400	11.168	4.800
Banco Citi	fev/25	Capital de Giro	CDI + 3,00% a 3,50%	Aval + Duplicatas	15.2 (b)	12.551	9.989	12.525	13.121
Banco Santander	mar/23	Capital de Giro	CDI + 2,50% e 10,56%	Aval + Duplicatas		-	-	1.614	-
Banco Votorantim	mar/24	Capital de Giro	CDI + 2,70% a 5,60%	Duplicatas		8.533	-	10.374	1.667
						94.308	19.106	183.936	31.176

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

15.1. Empréstimos gerais--Continuação

b) Empréstimos em moeda estrangeira

Instituição Financeira	Vencimento	Modalidade	Moeda	Indexador	Garantia	Covenants	Controladora e Consolidado			
							2023		2022	
							Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Banco ABC Brasil	jul/24	Finimp	Euro	3,00% a 3,65% LIBOR +	Duplicatas	12.410	1.793	13.406	3.998	
Banco BBM Bocom	nov/24	Capital de Giro	Dólar	2,98%	Duplicatas	4.319	2.403	4.478	3.461	
Banco Bradesco S.A	mai/24	Capital de Giro	Dólar	3,50% 3,65% a	Duplicatas	11.461	7.895	8.068	15.790	
Banco Votorantim	jul/25	Capital de Giro	Dólar	3,82%	Duplicatas	7.255	18.740	7.848	21.744	
						35.445	30.831	33.800	44.993	

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

15.1. Empréstimos gerais--Continuação

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	596.536
Encargos financeiros	15.645
Variação cambial	(23.152)
Pagamento de juros	(13.279)
Pagamento de principal	(69.503)
Saldo em 31 de março de 2022	506.247
Saldo em 31 de dezembro de 2022	785.887
Encargos financeiros	27.500
Variação cambial	(1.535)
Pagamento de juros	(16.547)
Pagamento de principal	(103.454)
Saldo em 31 de março de 2023	691.851

15.2. Cláusulas restritivas (covenants)

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

As cláusulas restritivas possuem exigências trimestrais e anuais.

a) Trimestrais

Debentures 2ª Emissão

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior ou igual a 3,00 vezes.

A relação entre EBITDA e Despesas Financeiras Líquidas (covenants) da Companhia precisa ser superior ou igual a 3,00 vezes.

Para o período findo em 31 de março de 2023, os índices financeiros acima foram cumpridos.

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

15.2. Cláusulas restritivas (covenants)--Continuação

b) Anuais

Citibank

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior a 2,75 vezes.

Banco do Brasil

- (i) A relação entre a dívida líquida e o EBITDA (covenants) da Companhia precisa ser inferior a 3,00 vezes.
- (ii) A relação entre EBITDA e resultado financeiro (covenants) da Companhia precisa ser superior a 1,50 vezes.

Em 31 de dezembro de 2022, os índices financeiros acima foram cumpridos.

16. Arrendamentos mercantis

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Ativo		
Direito de uso do ativo	4.383	1.832
Total	4.383	1.832
Passivo		
Arrendamento de imóveis	4.447	1.875
Total	4.447	1.875
Passivo circulante	1.316	969
Passivo não circulante	3.131	906

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.001
Remensuração	2.096
Depreciação	(698)
Saldo em 31 de março de 2022	4.399
Saldo em 31 de dezembro de 2022	1.832
Adição	3.218
Depreciação	(667)
Saldo em 31 de março de 2023	4.383

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

16. Arrendamentos mercantis--Continuação

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

	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>3.072</u>
Pagamentos	(734)
Remensuração	2.096
Encargos	<u>9</u>
Saldo em 31 de março de 2022	<u>4.443</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>1.875</u>
Pagamentos	(715)
Adição	3.218
Encargos	<u>69</u>
Saldo em 31 de março de 2023	<u>4.447</u>

Os vencimentos futuros do passivo de arrendamento são como segue:

	Aging Realização		
	Aluguel a pagar	Encargo Financeiro	Total
2023	1.156	(177)	979
2024	1.487	(167)	1.320
2025	894	(102)	792
2026	722	(62)	660
2027	722	(26)	696
	<u>4.981</u>	<u>(534)</u>	<u>4.447</u>

No reconhecimento inicial, para determinação do valor justo de arrendamento, aplicou-se a taxa de desconto nominal aos pagamentos mínimos previstos, considerando-se o prazo de vigência do contrato de arrendamento. Em 31 de março de 2023, o prazo médio dos arrendamentos era de 38 meses.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

17. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Adiantamento de clientes	6.725	16.080	6.725	16.080
Venda para entrega futura (a)	16.000	21.667	16.000	21.667
Receita diferida	-	451	-	451
Obrigações com terceiros (b)	3.199	1.356	4.991	1.951
Total	25.924	39.554	27.716	40.149
Circulante	25.924	39.554	27.716	40.149
Não circulante	-	-	-	-

- (a) O saldo dessa conta é composto em sua totalidade por notas de simples faturamento, que aguardam a definição do cliente sobre o destino da mercadoria (produtos de energia solar). Quando destinada, é gerada a nota de venda futura e reconhecida a receita.
- (b) Saldo refere-se a obrigações com terceiros existentes na data-base em que a nacionalização dos softwares/trâmites aduaneiros estão em andamento.

18. Provisões para demandas judiciais

Contingências classificadas como perdas prováveis

	Trabalhistas	Tributárias	Controladora e Consolidado	
			Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2021	-	362	-	362
Em 31 de março de 2022	-	362	-	362
Em 31 de dezembro de 2022	-	378	-	378
Atualização monetária	-	4	-	4
Em 31 de março de 2023	-	382	-	382

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

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

18. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Contingências classificadas como perdas prováveis--Continuação

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

Tributárias

A Companhia possui discussões judiciais junto a Agência Nacional de Telecomunicações (Anatel) por possíveis produtos em descumprimento ao que determina a agência reguladora. O saldo registrado em 31 de março de 2023 é de R\$382 (R\$378 em 31 de dezembro de 2022).

Contingências classificadas como perdas possíveis

	Trabalhistas	Tributárias	Controladora e Consolidado	
			Cíveis	Total
Em 31 de dezembro de 2021	-	564	110	674
Ingressos	-	451	-	451
Em 31 de março de 2022	-	1.015	110	1.125
		-	-	-
Em 31 de dezembro de 2022	-	1.918	365	2.283
Atualização monetária	-	44	23	67
Em 31 de março de 2023	-	1.962	388	2.350

Tributárias

Em 31 de março de 2023, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$1.962 (R\$1.918 em 31 de dezembro de 2022).

As naturezas dos principais processos tributários eram as seguintes: R\$219 referente a questionamentos sobre créditos utilizados via PER/DCOMP; R\$ 369 referente a pendência na escrituração de notas no livro fiscal; R\$131 referente a questionamento de fiscalização estadual a respeito da composição de produto acabado de geração solar; R\$515 referente auto de Infração por entendimento que uma venda específica deveria compor IPI na base com entendimento que seria para consumidor final, a defesa administrativa foi apresentada e está aguardando decisão em 1ª Instância; R\$ 728 referente procedimento para apuração de descumprimento de obrigações perante órgão regulador.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

18. Provisões para demandas judiciais--Continuação

Cíveis

Em 31 de março de 2023, os valores de processos classificados como de perda possível totalizavam R\$388 (R\$365 em 31 de dezembro de 2022).

A natureza do principal processo civil era a seguinte: R\$ 388 referente resolução contratual por rompimento da prestação de serviço.

19. Patrimônio líquido

19.1. Capital social

O capital social em 31 de março de 2023 é de R\$ 317.891 (R\$317.891 em 31 de dezembro de 2022), totalmente subscrito e integralizado representado por ações sem valor nominal.

A composição acionária em 31 de março de 2023 é como segue:

Acionista	31/03/2023		31/12/2022	
	Ações ordinárias (a)		Ações ordinárias	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Vanderlei Rigatieri Junior	22.933	35,47%	22.933	35,47%
2B Capital - Brasil Capital de Crescimento	19.339	29,91%	19.339	29,91%
2B Capital - FIP Multiestratégia Multisetorial Plus IE - Free Float	6.465	10,00%	6.465	10,00%
Outros - Free Float (a)	15.926	24,63%	15.926	24,63%
Total de ações	64.663	100,00%	64.663	100,00%

(a) Valor contempla as ações em tesouraria conforme Nota 19.2

19.2. Programa de recompra de ações

Em 1 de julho de 2022, o Conselho de Administração aprovou a implantação do programa de recompra de ações com as seguintes condições:

- (a) Objetivo do programa: do programa de recompra de ações de emissão da Companhia são: (i) buscar a promoção e a geração de valor para os acionistas por meio de uma estrutura de capital eficiente; e (ii) ser uma alternativa à distribuição da geração de caixa da Companhia, em adição aos proventos que vierem a ser pagos como dividendos e juros sobre o capital próprio. As ações recompradas poderão, a critério da administração, ser posteriormente canceladas, alienadas, mantidas em tesouraria ou entregues a beneficiários de planos de remuneração baseada em ações.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

19. Patrimônio líquido—Continuação

19.2. Programa de recompra de ações--Continuação

- (b) Vigência do programa: início em 2 de julho de 2022 à 1 de abril de 2024;
- (c) Quantidade de ações a serem adquiridas: até o limite de 1.978.492 ações ordinárias;
- (d) Instituição Financeira autorizada: BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

	Quantidade de ações	Valor médio por ação (em R\$)	Total
Saldo em 31 de dezembro 2022	935.400	7,58	7.044
Alienadas	-	-	-
Adquiridas	250.100	5,59	1.395
Saldo em 31 de março 2023	1.185.500	7,01	8.439

19.3. Reserva legal

É constituída mediante a apropriação de 5% do lucro líquido do exercício social, em conformidade com o art. 193 da Lei no 6.404/76, até o limite de 20% do capital. Em 31 de março de 2023 não houve constituição.

19.4. Dividendos

O estatuto social da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório de 25%, calculado sobre o lucro líquido anual ajustado na forma prevista no artigo 202 da Lei nº 6.404/1976. Demonstramos a seguir o cálculo de dividendos deliberados para o período de 2022:

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

19. Patrimônio líquido--Continuação

19.5. Reserva para subvenção de investimentos

Conforme abordado na Nota 20, os incentivos fiscais concedidos pelo Estado da Bahia passaram a ser considerados subvenções para investimentos, dedutíveis para o cálculo de imposto de renda e contribuição social. Durante o período de 31 de março de 2023 a Companhia não destinou valores à reserva de subvenção para investimento.

As movimentações das subvenções no período são como segue:

	Subvenção de Investimento		
	Sudene	Crédito Presumido	Total
Saldo em 31 dezembro de 2021	16.317	19.469	35.786
Saldo em 31 março de 2022	16.317	19.469	35.786
Saldo em 31 dezembro de 2022	16.317	74.295	90.612
Saldo em 31 março de 2023	16.317	74.295	90.612

19.6. Reserva de retenção de lucros

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

19.7. Lucro por ação

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Lucro líquido (prejuízo) do período	(6.391)	(2.094)
Média ponderada das ações no período	64.206	64.507
Lucro por ação - (em reais)	(0,0995)	(0,0325)

A companhia não possui nenhum instrumento que possui efeito diluidor.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

20. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes dos tributos	(7.919)	(5.107)	(7.919)	(5.107)
Despesa referente ao IRPJ E CSLL sobre o lucro - Alíquota nominal de 34%	2.692	1.736	2.692	1.736
Adições / (Exclusões):				
Despesas Indedutíveis	(966)	(254)	(966)	(254)
Apropriação das receitas diferidas (MAXBr)	-	66	-	66
Perda por desvalorização de estoques	(538)	-	(538)	-
Benefícios Fiscais (SUDENE/PAT)	-	83	-	83
Benefício fiscal do crédito presumido de ICMS – período corrente	1.340	1.376	1.340	1.376
Outros (AVP, equivalência patrimonial e outros)	(1.000)	6	(1000)	6
IR/CS Total	1.528	3.013	1.528	3.013
Imposto de Renda corrente e Contribuição social corrente	-	(837)	-	(837)
Imposto de Renda diferido e contribuição social diferido	1.528	3.850	1.528	3.850
Alíquota Efetiva do IR/CS	-19,30%	-59,00%	-19,30%	-59,00%

21. Transações e saldos com partes relacionadas

Remuneração dos administradores e partes relacionadas

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

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022
Remuneração da diretoria executiva (fixa)	928	1.048
Total	928	1.048

Para o período findo em 31 de março de 2023, nossos Conselheiros e Diretores não receberam quaisquer benefícios de pensão, aposentadoria ou similares.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

21. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas--Continuação

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

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Ativo		
Mútuo partes relacionadas - Colômbia e Panamá (a)	12.623	10.816
Aporte Colômbia e Panamá (AFAC)	-	1.566
Total	12.623	12.382
	31/03/2023	31/12/2022
Passivo		
Remuneração avalistas (b)	37	125
Total	37	125
	31/03/2023	31/12/2022
Resultado		
Remuneração avalistas (b)	119	1.797
Total	119	1.797

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

(b) Contrato dos diretores Vanderlei Rigatieri e Francisco Sergio Day Toledo, como garantidores/avalistas de obrigações assumidas pela Companhia. O Diretor Francisco Sergio Day Toledo foi diretor estatutário até julho de 2022.

Além das transações listadas acima, a Companhia possui:

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

Modalidade	31/03/2023			31/03/2022		
	Ativo	Passivo	Resultado	Ativo	Passivo	Resultado
Locação Imóvel	1.343	1.343	177	1.905	1.905	149
Locação Empilhadeira	-	-	-	195	195	66
	1.343	1.343	177	2.100	2.100	215

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

21. Transações e saldos com partes relacionadas--Continuação

Transações com partes relacionadas--Continuação

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo		
Fornecedores	658	676

Os montantes acima são apresentados líquidos nas demonstrações financeiras.

22. Receita de contrato com cliente

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita bruta de vendas	202.738	202.266	208.779	208.520
Receita bruta de locação	83.365	70.580	83.365	70.580
Receita bruta	286.103	272.846	292.144	279.100
(-) Impostos sobre o faturamento	(36.944)	(34.513)	(36.944)	(34.513)
(-) Devoluções	(10.940)	(3.394)	(10.940)	(3.394)
Receita líquida	238.219	234.939	244.260	241.193

23. Custos dos serviços prestados e mercadorias vendidas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Custo de mercadorias vendidas	(136.213)	(127.281)	(141.026)	(132.176)
Custos com depreciação	(46.264)	(37.392)	(46.264)	(37.392)
Custos de importação e frete	(3.851)	(7.994)	(3.850)	(8.009)
Custos com pessoal	(739)	(766)	(739)	(766)
Provisão para obsolescência de estoques	(1.583)	(1.839)	(1.583)	(1.839)
Serviços prestados pessoa jurídica	(297)	(547)	(297)	(547)
Outros custos	(383)	(454)	(383)	(454)
Custos Totais	(189.330)	(176.273)	(194.142)	(181.183)

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

24. Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Pessoal	(13.968)	(12.019)	(14.375)	(12.460)
Frete e armazenagem	(6.638)	(5.867)	(6.764)	(6.000)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.360)	(6.263)	(4.360)	(6.263)
Marketing e publicidade	(486)	(393)	(486)	(640)
Representação comercial	(5.827)	(3.948)	(5.827)	(3.948)
Viagens e estadias	(530)	(213)	(545)	(221)
Despesas tributárias	(1.752)	(1.623)	(1.755)	(1.652)
Serviços prestados pessoa jurídica	(4.219)	(3.398)	(4.337)	(3.669)
Depreciação e amortização	(791)	(2.101)	(801)	(2.112)
Conservação e reparo	(397)	(458)	(397)	(458)
Despesas de consumo	(1.452)	(861)	(1.569)	(1.014)
Crédito de PIS e COFINS	4.142	3.602	4.142	3.602
Outras receitas/despesas operacionais	(2.635)	629	(2.635)	629
	(38.913)	(32.913)	(39.709)	(34.206)
Despesas com pessoal	(13.968)	(12.019)	(14.375)	(12.460)
Despesas comerciais	(17.841)	(16.684)	(17.982)	(17.072)
Despesas administrativas	(2.620)	(3.520)	(2.751)	(3.831)
Outras despesas operacionais	(4.484)	(690)	(4.601)	(843)

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receitas financeiras	22.566	44.123	22.569	44.215
Varição cambial	2.635	33.567	2.637	33.649
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	4.839	1.028	4.839	1.028
Juros ativos	7.883	5.194	7.883	5.194
Rendimentos de investimento de curto prazo	6.646	3.579	6.646	3.579
Ajuste a valor presente – AVP	544	639	544	639
Outras receitas financeiras	19	116	20	126
Despesas financeiras	(40.849)	(75.082)	(40.897)	(75.126)
Varição cambial	(1.137)	(24.400)	(1.153)	(24.400)
Ajustes a valor justo de instrumentos derivativos	(9.124)	(28.752)	(9.124)	(28.752)
Juros sobre empréstimos, financiamentos e debêntures	(27.570)	(15.655)	(27.570)	(15.655)
Remuneração avalistas	(119)	(619)	(119)	(619)
Descontos concedidos	(72)	(122)	(72)	(122)
IOF e IR sobre empréstimos	(981)	(392)	(981)	(392)
Despesas bancárias	(432)	(372)	(464)	(416)
Avp contas a receber/fornecedores	(1.314)	(4.716)	(1.314)	(4.716)
Outras despesas financeiras	(100)	(54)	(100)	(54)
Resultado Financeiro	(18.283)	(30.959)	(18.328)	(30.911)

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

26. 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, financiamentos e debêntures junto às principais instituições financeiras para fazer frente às necessidades de caixa para investimentos e crescimento. Em decorrência dessas transações, a Companhia está exposta ao risco de dívidas referenciadas em CDI e LIBOR.

Risco de câmbio

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional da Companhia) e empréstimos em moeda estrangeira. 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.

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo

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

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

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

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

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

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

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

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

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

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de março de 2023, bem como seus respectivos valores de mercado, estão divulgados a seguir:

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

	Hierarquia de valor justo	Classificação	Valor contábil		Valor justo	
			31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Ativo (Circulante e não circulante)						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 1	Custo amortizado	134.218	152.470	134.218	152.470
Investimentos de curto prazo	Nível 1	Custo amortizado	-	152.170	-	152.170
Contas a receber, líquidas	Nível 2	Custo amortizado	371.312	351.256	371.312	351.256
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	10	581	10	581
Total			505.540	656.477	505.540	656.477
Passivo (Circulante e não circulante)						
Fornecedores	Nível 2	Custo amortizado	86.377	142.112	86.377	142.112
Empréstimos e financiamentos	Nível 2	Custo amortizado	691.851	785.887	691.851	785.887
Instrumentos financeiros derivativos	Nível 2	Valor justo por meio do resultado	8.584	8.181	8.584	8.181
Arrendamentos	Nível 2	Custo amortizado	4.447	1.875	4.447	1.875
Partes relacionadas	Nível 2	Custo amortizado	37	125	37	125
Outras obrigações	Nível 2	Custo amortizado	27.716	40.149	27.716	40.149
Total			819.012	978.329	819.012	978.329

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

b) Mensuração do valor justo--Continuação

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

Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante o período findo 31 de março de 2023.

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

Com o objetivo de reduzir a volatilidade do fluxo de caixa, foram realizadas operações de derivativos (swap) que consistem em converter para R\$ o fluxo de caixa de certas dívidas em US\$ referentes a contratos de empréstimos e financiamentos, com taxas indexadas principalmente ao CDI. Basicamente, o Swap prevê um acordo para duas partes trocarem o risco de uma posição ativa (credora), ou passiva (devedora), em data futura, conforme critérios preestabelecidos. Nestas operações de Swap, a Companhia paga taxas fixas em US\$ e recebe remuneração em R\$ atrelada às taxas de juros das dívidas protegidas. A taxa média de câmbio considerada para o dólar na data base de 31 de março de 2023 foi obtida na Bloomberg, no valor de R\$5,5244.

Contratos	Valor referência	31/03/2023		
		Valor justo		Posição líquida
		Ajuste a receber	Ajuste a pagar	
SWAP	184.130	65.549	(74.123)	(8.574)
		Ativo		10
		Passivo		(8.584)
		31/12/2022		
		Valor justo		
Contratos	Valor referência	Ajuste a receber	Ajuste a pagar	Posição líquida
SWAP	184.130	78.948	(86.548)	(7.600)
		Ativo		581
		Passivo		(8.181)

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

c) Mudanças nos passivos de atividades de financiamento e capital social

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

	Consolidado								
	Em 31 de dezembro de 2022	Pagamento de principal	Pagamento de juros	Variação cambial e/ou juros passivos	Encargos	Novos contratos de dívida	Dividendo mínimo obrigatório	Integralização de capital	Em 31 de março de 2023
Empréstimos e financiamentos	785.887	(103.454)	(16.547)	(1.535)	27.500	-	-	-	691.851
Dividendos a pagar	862	-	-	-	-	-	-	-	862
Capital social	317.891	-	-	-	-	-	-	-	317.891

d) Análise de sensibilidade

Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas contas correntes em moeda estrangeira, equivalentes de caixa e empréstimos e financiamentos bem como as operações com risco na taxa de juros classificados em equivalentes de caixa, debêntures e empréstimos, aos quais a Companhia estava exposta na data base de 31 de março de 2023, foram definidos três cenários diferentes.

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

d) Análise de sensibilidade--Continuação

Consolidado (Valores em R\$/mil)		Projeção Receitas/(Despesas) Financeiras					
Aplicações Financeiras - Consolidado	Taxa de Juros	31/03/2023	Cenário I	Cenário II	Cenário	Cenário III	Cenário IV
			-50%	-25%	Provável	25%	50%
Caixa e Equivalentes de caixa e Investimentos de curto prazo	CDI	134.217	-	-	-	-	-
Empréstimos, financiamentos e debêntures:							
Banco do Brasil	CDI	(14.702)	(329)	(494)	(659)	(823)	(988)
Banco BTG	CDI	(37.349)	(7.360)	(11.041)	(14.721)	(18.401)	(22.081)
Banco CCB	CDI	(10.037)	(261)	(391)	(522)	(652)	(783)
Banco CEF S.A	CDI	(12.507)	(268)	(401)	(535)	(669)	(803)
Banco Itaú Unibanco	CDI	(512.161)	-	-	-	-	-
Banco Bradesco	CDI	(19.356)	(236)	(354)	(472)	(590)	(709)
Banco Santander	CDI						
Banco Votorantim	CDI	(34.528)	(915)	(1.373)	(1.830)	(2.288)	(2.745)
Banco ABC Brasil	CDI	(14.203)	(575)	(862)	(1.150)	(1.437)	(1.725)
Banco BBM Bocom	CDI	(14.432)	(307)	(461)	(614)	(768)	(922)
Banco Citi	CDI	(22.540)	(496)	(744)	(991)	(1.239)	(1.487)
SWAP - Banco ABC (a)	Euro / CDI	(2.523)	(1.262)	(1.892)	(2.523)	(3.154)	(3.785)
SWAP - Bocom (a)	Dólar / CDI	(512)	(256)	(384)	(512)	(640)	(768)
SWAP - Votorantim (a)	Dólar / CDI	(3.907)	(1.954)	(2.930)	(3.907)	(4.884)	(5.861)
SWAP - Bradesco (a)	Dólar / CDI	(1.734)	(867)	(1.300)	(1.734)	(2.167)	(2.600)
Subtotal		(700.491)	(15.085)	(22.628)	(30.171)	(37.713)	(45.256)
Cenários de Variações de Indexadores:							
(i) Dólar		5,0804	2,5402	3,8103	5,0804	6,3505	7,6206
(ii) Euro		5,5244	2,7622	4,1433	5,5244	6,9055	8,2866
(iii) CDI		0,1587	0,0794	0,1190	0,1587	0,1984	0,2381
(iv) LIBOR		0,0519	0,0260	0,0389	0,0519	0,0649	0,0779

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

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

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

e) Gestão de capital

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

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

	Consolidado	
	31/03/2023	31/12/2022
Empréstimos, financiamentos e debêntures	691.851	785.887
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(134.218)	(152.470)
(-) Investimento de curto prazo	-	(152.170)
(+/-) Instrumentos financeiros derivativos	8.574	7.600
Dívida Líquida	566.207	488.847
Patrimônio Líquido	639.910	647.794
Capital total (patrimônio líquido e dívida líquida)	1.206.117	1.136.641
Índice de alavancagem financeira %	47%	43%

27. Informações por segmento

A Companhia apresenta seus resultados por segmento para melhor acompanhamento e tomada de decisões, e são segregados em três segmentos: Telecom, Solar e Enterprise.

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

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

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

27. Informações por segmento--Continuação

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

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

Saldo consolidado do resultado por segmento

	Telecom		Solar		Enterprise		Total	Total
	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2023	31/03/2022
Receita Líquida	123.503	101.570	61.750	83.986	59.007	55.637	244.260	241.193
Custo das vendas	(94.256)	(70.507)	(57.924)	(70.978)	(41.962)	(39.698)	(194.142)	(181.183)
Lucro bruto	29.247	31.063	3.826	13.008	17.045	15.939	50.118	60.010

Saldo consolidado do patrimônio por segmento

	Telecom		Solar		Enterprise		Total	Total
	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022	31/03/2023	31/12/2022
Total do Ativo	1.079.479	1.039.811	145.426	200.645	242.911	398.167	1.467.816	1.638.623
Total do Passivo + PL	1.069.687	1.144.826	133.925	188.109	264.204	305.688	1.467.816	1.638.623

a) Informações sobre concentração de clientes

No período findo em 31 de março de 2023, a Companhia possui um cliente que representa individualmente 11,1% das vendas consolidadas da Companhia. Analisando individualmente os segmentos, temos: (i) no segmento Telecom, um cliente representou 19,7% do total do segmento (11,1% do consolidado); (ii) no segmento Solar, um cliente representou 3,8% do total do segmento (0,8% do consolidado); e (iii) no segmento Enterprise, um cliente representou 8,3% do total do segmento (1,9% do consolidado).

Livetech da Bahia Indústria e Comércio S.A.

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

27. Informações por segmento--Continuação

b) Informações geográficas

	<u>Subsidiárias no país</u>		<u>Subsidiárias no exterior</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
Receita líquida	238.219	234.939	6.041	6.254
Ativo não circulante	759.480	481.793	406	140

28. Cobertura de seguros

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

A cobertura em 31 de março de 2023 está apresentada abaixo:

	<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Danos materiais	141.689	141.689
Responsabilidade Civil	30.242	25.242
Outros	200	200
Total	172.131	167.131

**Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras e o Relatório dos
Auditores Independentes**

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

(i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2023; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias da Companhia referente ao período findo em 31 de março de 2023.

Ilhéus, 11 de maio de 2023.

Vanderlei Rigatieri Junior
Diretor Presidente

André Valente
Diretor Financeiro e Diretor de Relações com
Investidores

Marcelo Martins Rezende
Diretor