

# Publicación de Resultados

2T22



**Padtec Holding S.A.**  
12 de agosto de 2022



## Webcast de Resultados

15 de agosto, lunes, 11:30 a.m. (Sao Paulo, Brasil)  
Plataforma Zoom

*El webcast se realizará en portugués. Acceda [www.padtec.com](http://www.padtec.com) para agregar la reunión a su calendario.*

**Padtec**

## Relación con Inversores

[ri@padtec.com.br](mailto:ri@padtec.com.br)

+55 19 2104-9703

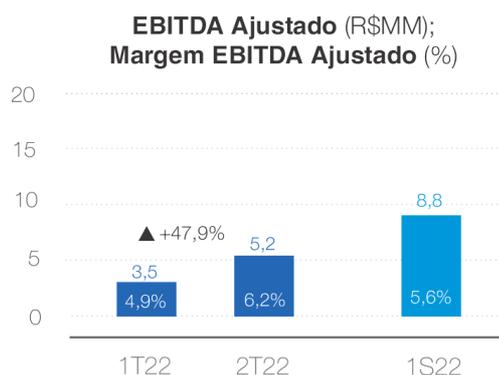
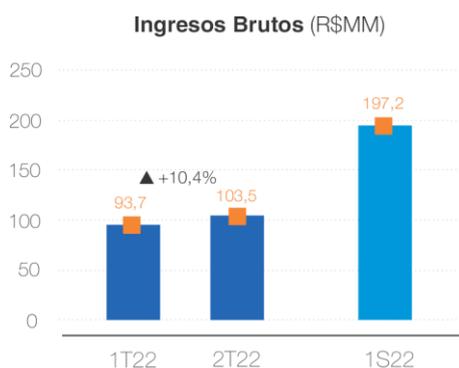
[padtec.com](http://padtec.com)



# Release de Resultados 2T22

Campinas, SP, 12 de agosto de 2022. Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (y en conjunto con sus controladas, en particular Padtec S.A., "Compañía" o "Padtec"), presenta sus resultados referentes al segundo trimestre de 2022 ("2T22"), de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y con las Normas Internacionales de Informes Financieros ("IFRS") emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). Para los efectos de una mejor comparación con los períodos anteriores, la Compañía presenta en su sitio web las informaciones consolidadas combinadas, considerando a Padtec S.A. como la subsidiaria integral desde enero de 2018.

- **Destacues del 2T22:**



Multinacional brasileña de sistemas de transporte óptico de alta capacidad y soluciones en telecomunicaciones

Esencial en el ecosistema de la misión crítica en infra de telecom

Soluciones innovadoras, portafolio de productos diversificado, con gran I+D local

Proximidad y colaboración con clientes tanto en equipos de transmisión de datos como en Servicios Premium

Líder en el mercado de conectividad de datos de alta capacidad en Brasil y con una creciente presencia global

- Ingresos brutos que sumaron R\$ 103,5 millones, 10,4% superior al 1T22.
- Ingresos brutos con sistemas de transporte óptico (equipos DWDM) de R\$ 91,6 millones, aumento del 9,6% comparado con el 1T22.
- Lucro bruto de R\$ 28,2 millones, incremento del 36,2% en comparación al 1T22.
- Margen bruta del 33,2%, crecimiento de 4.8 puntos porcentuales en relación al 1T22. En el 1S22, margen bruta de 31,0%.
- EBITDA de R\$ 5,2 millones (y margen EBITDA de 6,2%), 47,9% superior al 1T22, R\$ 3,5 millones (y margen EBITDA de 4,9%).
- El EBITDA registrado en el 1S22, R\$ 8,8 millones, no fue impactado por los ajustes de efectos no recurrentes.
- Resultado líquido negativo de R\$ 3,8 millones, frente a la pérdida de R\$ 4,5 millones del 1T22.
- Inversiones de R\$ 10,4 millones en P&D, totalizando R\$ 21 millones en el 1S22 (correspondiente al 13% de los ingresos en el semestre).
- Deuda líquida de R\$ 20,7 millones al finalizar junio del 2022, compuesta por una deuda de R\$ 93,9 millones y recursos en efectivo y equivalentes de efectivo y aplicaciones financieras en garantía de R\$ 73,2 millones.
- Evolución consistente en la base de clientes y de los ingresos oriundos de los mercados internacionales.
- FIDC Funttel Padtec inicia sus operaciones en abril, aumentando la oferta de mecanismos de financiamiento para los clientes, que ya contaban con operaciones de Vendor, forfait y FIDC Sifra.
- Obtención del registro de una nueva patente de invención en el INPI.

miles de Reales	Indicadores Financieros Seleccionados - Combinado*								
	1T21	2T21	3T21	4T21	1S2021	2021	1T22	2T22	1S2022
Ingresos Operativos Brutos	86.133	119.554	120.427	122.658	205.687	448.772	93.748	103.470	197.218
Beneficio Bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	55.299	122.609	20.665	28.152	48.817
Beneficio del Período	11.721	10.903	4.660	(1.734)	22.624	25.550	(4.477)	(3.787)	(8.264)
Beneficio del Período Ajustado	(2.774)	10.505	4.536	2.156	7.731	14.423	(4.477)	(3.787)	(8.264)
EBITDA Ajustado	5.816	15.323	12.837	13.418	21.137	47.392	3.531	5.223	8.754
Margen EBITDA Ajustado	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,6%	13,8%	4,9%	6,2%	5,6%
Deuda Bruta	81.071	79.502	88.212	83.698	79.502	83.698	78.334	93.857	93.857
Deuda Neta	11.823	3.981	(8.567)	(15.525)	3.981	(15.507)	1.709	20.650	20.650

- Padtec: transformando la forma de cómo el mundo se conecta, se divierte y realiza negocios

Con la llegada de la quinta generación de internet móvil ("5G") se espera con brevedad una revolución en el uso de los datos móviles con una bajísima latencia y elevada capacidad de transporte, habilitando nuevas fronteras en *cloud*, *cloud processing*, plataformas *online* para *games* y diversas otras aplicaciones, entre estas la inteligencia artificial y el internet de las cosas ("IoT") disponible en cualquier lugar, resultando en la creación de valor en todos los sectores de la economía.

El 5G se traduce en una nueva capacidad para formar ecosistemas completos de comunicación y promover efectos transformadores en la vida social. Son estimadas numerosas inversiones para la implantación de esta tecnología, trayendo una mayor velocidad, menor latencia, incremento en la capacidad y en la confiabilidad de la comunicación. Y estas inversiones en los sectores productivos y de servicios resultarán en la generación de empleos y en la recaudación de impuestos, contribuyendo para la reducción de la desigualdad digital, social y económica tan presente actualmente en varios países.

La compañía Padtec, presente en 80% de los países Latinoamericanos, con personal local técnico y comercial en Argentina, Colombia, Chile y representación comercial en Estados Unidos de América, contribuye para la transformación de la forma como el mundo se conecta, se divierte y realiza negocios.

No obstante, el 2022 ha sido un año desafiador en diversos *fronts*, incluyendo el macroeconómico, el político y la persistente crisis de insumos para la microelectrónica. Si por un lado, la pandemia provocada por el Covid-19 parece estar amenizada en varias partes del globo, sus efectos y nuevas variantes todavía se encuentran muy presentes en algunos países, como China, por ejemplo. Diversos indicadores macroeconómicos locales y globales registran un aumento de la inflación, presiones en los costes de los combustibles, de energía y en los fletes logísticos. La continuidad de la guerra entre Ucrania y Rusia contribuye para esta situación. En el ámbito político, varias naciones pasan por un período de incertidumbres y cambios, siendo que en Brasil todavía existen muchas indefiniciones relativas sobre la próxima elección presidencial.

En Brasil, el Banco Central continúa implementando aumentos en la tasa SELIC (ya fueron doce aumentos consecutivos y apenas en el 2022, la SELIC subió 4.5 pontos porcentuales), lo que provoca impactos directos en los costes de los financiamientos obtenidos en el mercado financiero, tornando aún más difícil la ejecución de cualquier tipo de inversiones, inclusive en sistemas de transmisión óptica de alta capacidad. La Compañía Padtec Holding S.A.

siempre busca estar presente en las necesidades de sus clientes y, objetivando contribuir para el acceso a los recursos financieros para sus adquisiciones, coloca en disponibilidad operaciones financieras de Vendor, descuentos en forfait y fondos de inversión en derechos crediticios (FIDC Sifra y FIDC Funttel Padtec).

El compromiso de Padtec con la agenda ESG es ejecutado y reforzado diariamente. Los productos y servicios de la Compañía ofrecen para la sociedad las soluciones que posibilitan la ejecución de servicios esenciales y la inclusión digital, son desarrollados con prácticas de producción comprometidas con el medioambiente, la preservación de recursos, la seguridad de todos los participantes (colaboradores, clientes, proveedores, socios) y que generan valor para todo su público de interés.

En junio, la Compañía obtuvo la recertificación de su Sistema de Gestión de Calidad (SGQ) conforme a la norma ISO 9001:2015.

En el transcurso del trimestre, la Compañía participó de varios encuentros técnicos y ferias de negocios con proveedores de internet, además de seminarios con socios y proveedores. También realizó una nueva edición del Pad Technology Day, evento compuesto por conferencias, debates e intercambio de informaciones sobre las tendencias del mercado, nuevas tecnologías y sus aplicaciones, reuniendo a profesionales de las tradicionales operadoras de telecom y a los proveedores de internet de todo Brasil.

Padtec continúa promoviendo acciones sociales desarrolladas en el ámbito del programa Padtec Iluminar. En este marco, los empleados fueron incentivados a participar de la campaña de recaudación de donaciones en dinero para la Fundación FEAC, realizadora del Mobiliza Campinas. Las donaciones fueron transformadas en crédito en los vales alimentación para las familias en situación de precariedad alimentar y el valor recaudado con los colaboradores fue multiplicado por la Compañía. Adicionalmente, fueron donados para el Instituto Padre Haroldo computadoras y celulares ya sin utilidad corporativa y que serían descartados.

Por último, en el marco de la Ley de Incentivo al Deporte, la Compañía destinó créditos fiscales para la realización de dos carreras del Circuito Ciudades Paulistas, incentivando la participación de los empleados, sus familiares y amigos (las llamadas Padtec Runners) y para el GADECAMP, equipo de básquet en silla de ruedas de Campinas.

Padtec se encuentra bien posicionada en el ecosistema de telecomunicaciones, ofreciendo, de forma competitiva, soluciones y servicios de telecomunicaciones innovadores y en el estado del arte de la tecnología. El escenario esperado para los próximos meses es desafiador, no obstante, la Compañía trabaja para la consolidación de su liderazgo en Brasil y ampliación de su presencia en el exterior.

- **El resultado de la Compañía en el 2T22**

### **Ingresos Operacionales**

Padtec registró ingresos operacionales brutos de R\$ 103,5 millones en el 2T22, aumento del 10,4% en relación al obtenido en el 1T22, R\$ 93,7 millones. En comparación al 2T21, R\$ 119,6 millones, hubo una reducción del 13,5%.

En el 1S22, los ingresos operacionales brutos fueron de R\$ 197,2 millones, frente a los R\$ 205,7 millones del mismo período en el 2021. Históricamente, con relación a los ingresos obtenidos con sistemas de transporte óptico (equipos DWDM), los primeros seis meses del año tienden a ser menos productivos que los demás.

Los ingresos de la Compañía tuvieron un crecimiento substancial en los mercados internacionales, sin embargo en el mercado doméstico fueron impactados por los aumentos de la tasa de intereses ocurridos en Brasil en los últimos meses: el incremento del coste financiero torna más difícil la realización de inversiones por parte de los clientes, que acaban postergando sus ampliaciones, modernizaciones y hasta también las implantaciones de nuevos sistemas de transmisión óptica de alta capacidad.

Los ingresos originados de las exportaciones de equipos DWDM crecieron aproximadamente 53% en el 1S22 (R\$ 27,6 millones) en relación al 1S21 (R\$ 18,0 millones), contribuyendo con aproximadamente el 14% del total obtenido en el 1S22.

Los ingresos con sistemas de transporte óptico sumaron R\$ 91,6 millones, o el 89% del total obtenido en el 2T22, 9,6% más de que el valor registrado en el 1T22, R\$ 83,6 millones, y 13,9% por debajo del 2T21, R\$ 106,3 millones.

Ya los ingresos con Servicios Premium, comprendiendo los servicios de alta tecnología que auxilian en la operación y desarrollo de las redes de datos de los clientes de la Compañía, alcanzaron los R\$ 11,9 millones en el 2T22, incremento del 16,8% en relación al 1T22, R\$ 10,2 millones, y reducción del 10,2% comparado con el 2T21, R\$ 13,3 millones.

R\$ mil	INGRESOS OPERATIVOS BRUTOS									2T2022 x	2T2022 x	1S2022 x
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1S2021	2021	1T2022	2T2022	1S2022	2T2021	1T2021	1S2021
DWDM	72.705	106.303	108.991	110.540	179.008	398.539	83.563	91.575	175.138	-13,9%	9,6%	-2,2%
Servicios Premium	13.428	13.250	11.438	12.117	26.678	50.233	10.185	11.895	22.080	-10,2%	16,8%	-17,2%
<b>Ingresos Totales</b>	<b>86.133</b>	<b>119.553</b>	<b>120.427</b>	<b>122.657</b>	<b>205.686</b>	<b>448.770</b>	<b>93.748</b>	<b>103.470</b>	<b>197.218</b>	<b>-13,5%</b>	<b>10,4%</b>	<b>-4,1%</b>

## Lucro Bruto

En el 2T22, el lucro bruto totalizó R\$ 28,2 millones, aumento del 36,2% superior al 1T22, R\$ 20,7 millones. En relación al 2T21, cuando el lucro bruto fue de R\$ 32 millones, hubo una reducción del 11,9%. El margen bruto registrado por la Compañía fue de 33,2% en el 2T22, incremento de 4.8 puntos porcentuales ante el del 1T22, de 28,4%.

En el 1S22, el lucro bruto sumó R\$ 48,8 millones y el margen bruto fue de 31,0% (ante los R\$ 55,3 millones del 1S21, con margen bruto de 35,5%).

## Gastos / Ingresos Operacionales

El reajuste en los salarios de los empleados aprobado por el Acuerdo Colectivo 2022, parte ya aplicado en el 2T22, el aumento de los viajes corporativos en este año en comparación al año pasado, y el incremento generalizado de precios (el índice IPCA acumulado de 12 meses a junio de 2022 fue de 11,9%) justifican el incremento de los gastos operacionales.

En el 2T22, los gastos administrativos totalizaron R\$ 8,3 millones, 19,7% a más que en el 1T22, R\$ 6,9 millones, y 26,2% por cima del 2T21, R\$ 6,5 millones. En el 1S22, fueron asignados R\$ 15,1 millones, frente a los R\$ 13 millones del 1S21.

Ya los gastos comerciales fueron de R\$ 8,8 millones en el 2T22, 9,0% superiores a los del 1T22, R\$ 8,0 millones, 23,3% por cima de lo registrado en el 2T21, R\$ 7,1 millones. En el 1S22, estos gastos sumaron R\$ 16,8 millones, comparados con los R\$ 14,9 millones en el 1S21.

En el 2T22, la Compañía invirtió R\$ 10,4 millones en pesquisas y desarrollo ("P&D"), montante equivalente a las inversiones realizadas en el 1T22 y en el 2T21. Como el valor registrado en el Estado de Resultados ("ERE") presenta el efecto de los diferimientos, en aquel informe estos gastos suman R\$ 9,2 millones en el 2T22, frente a los R\$ 8,4 millones del 1T22 y R\$ 7,9 millones en el 2T21.

En el 1S22 fueron invertidos R\$ 21 millones en P&D (R\$ 17,7 millones registrados en el ERE), 8,2% a más que en el 1S21, R\$ 19,4 millones (R\$ 13,5 millones registrados en el ERE).

Los otros gastos operacionales fueron impactados por los movimientos realizados en las clasificaciones de las provisiones para contingencias fiscales y laborales, generando una pérdida de R\$ 0,9 millón en el 2T22.

### **Resultado Financiero**

En el 2T22, el resultado financiero líquido fue negativo de R\$ 4,9 millones, frente a la pérdida de R\$ 4,3 millones en el 1T22 y lucro de R\$ 0,3 millón en el 2T21.

Los ingresos financieros sumaron R\$ 5,8 millones (R\$ 5,9 millones en el 1T22 y R\$ 4,1 millones en el 2T21), positivamente impactados por los ingresos en aplicaciones financieras y la variación cambiaria activa. Los gastos financieros fueron de R\$ 10,7 millones (R\$ 10,2 millones en el 1T22 y R\$ 3,8 millones en el 2T21), siendo que los gastos con intereses de préstamos y financiamientos y variaciones cambiarias pasivas responden por gran parte de este valor.

En el 1S22 el resultado financiero líquido fue negativo de R\$ 9,2 millones, comparado con el lucro de R\$ 0,5 millón en el 1S21.

### **Resultado del Período**

Padtec obtuvo un resultado líquido negativo de R\$ 3,8 millones en el 2T22, en comparación al perjuicio de R\$ 4,5 millones en el 1T22 y lucro líquido de R\$ 10,9 millones en el 2T21.

En el 1S22, el resultado líquido fue negativo de R\$ 8,3 millones y en el 1S21, positivo de R\$ 22,6 millones. El resultado del 1S21 fue impactado por el registro de R\$ 13,2 millones originados por las operaciones interrumpidas, siendo R\$ 12 millones relativos al recibimiento de la tercera y última cuota relativa a la venta de la división de Sistemas Submarinos y R\$ 1,2 millón originado por la venta de participación societaria

remanente de Batanga, empresa con inversiones de la entonces Ideiasnet S.A. No hubo resultados de las operaciones interrumpidas en el año 2022.

Adicionalmente al resultado contable, la Compañía presenta a continuación su resultado líquido ajustado, desconsiderando, tal como fue presentado en el EBITDA Ajustado, los efectos no recurrentes. En los seis primeros meses de 2022, no hubo ningún ajuste referente a los efectos no recurrentes, por tanto no existe variación entre el resultado líquido y el resultado líquido ajustado. Sin embargo, en el mismo período del 2021, fueron descontados los siguientes ajustes: (i) del tercer marco relativo a la desinversión de la división de negocios de Sistemas Submarinos realizada en el 2019 (ingresos líquidos de los efectos tributarios), (ii) de la venta de la participación societaria remanente de Batanga, y (iii) de los créditos tributarios habilitados para la compensación, resultantes de la decisión favorable definitiva en el proceso sobre la exclusión del ICMS de la base de cálculo del PIS/Cofins.

Utilidad Neta Ajustado									
R\$ mil	1T21	2T21	3T21	4T21	1S2021	2021	1T22	2T22	1S2022
Conciliación de Utilidad Neta y Utilidad Neta Ajustado									
<b>Utilidad Neta</b>	11.721	10.903	4.660	(1.734)	22.624	25.550	(4.477)	(3.787)	(8.264)
Ajuste al valor presente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Fiscales (PIS/Cofins)	(1.736)	-	-	-	(1.736)	(1.736)	-	-	-
Efecto de la venta de unidades de negocio y otros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.157)	(13.281)	-	-	-
Gastos con la oferta pública de acciones no realizada	-	-	-	3.890	-	3.890	-	-	-
<b>Utilidad Neta Ajustado</b>	<b>(2.774)</b>	<b>10.505</b>	<b>4.536</b>	<b>2.156</b>	<b>7.731</b>	<b>14.423</b>	<b>(4.477)</b>	<b>(3.787)</b>	<b>(8.264)</b>

## EBITDA Ajustado

La Compañía considera el EBITDA, que corresponde al lucro líquido, incrementado el impuesto de renta y contribución social, de los gastos de depreciación y amortización y del resultado financiero, un importante parámetro para los inversionistas, porque brinda una información relevante sobre sus resultados operacionales y de rentabilidad.

EBITDA Ajustado									
R\$ mil	1T21	2T21	3T21	4T21	1S2021	2021	1T22	2T22	1S2022
Conciliación de Utilidad Neta y EBITDA									
<b>Utilidad Neta</b>	11.721	10.903	4.660	(1.734)	22.624	25.550	(4.477)	(3.787)	(4.477)
Depreciación y amortización	3.143	3.899	4.002	4.257	7.042	15.301	3.750	4.185	3.750
Resultado financiero	(168)	(328)	4.630	4.770	(496)	8.904	4.259	4.918	4.259
Impuesto sobre la renta y contribución social	5.613	1.247	(331)	2.235	6.860	8.764	(1)	(93)	(1)
<b>EBITDA</b>	<b>20.309</b>	<b>15.721</b>	<b>12.961</b>	<b>9.528</b>	<b>36.030</b>	<b>58.519</b>	<b>3.531</b>	<b>5.223</b>	<b>3.531</b>
Ajuste al valor presente	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos Fiscales (PIS/Cofins)	(1.736)	-	-	-	(1.736)	(1.736)	-	-	-
Efecto de la venta de unidades de negocio y otros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.157)	(13.281)	-	-	-
Gastos con la oferta pública de acciones no realizada	-	-	-	3.890	-	3.890	-	-	-
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>5.814</b>	<b>15.323</b>	<b>12.837</b>	<b>13.418</b>	<b>21.137</b>	<b>47.392</b>	<b>3.531</b>	<b>5.223</b>	<b>3.531</b>
<b>Margen EBITDA Ajustado</b>	<b>8,8%</b>	<b>17,1%</b>	<b>14,2%</b>	<b>13,7%</b>	<b>13,6%</b>	<b>13,8%</b>	<b>4,9%</b>	<b>6,2%</b>	<b>4,9%</b>

En el 2T22, el EBITDA sumó R\$ 5,2 millones (con un margen EBITDA de 6,2%), llegando a los R\$ 8,8 millones (con margen EBITDA de 5,6%) en el 1S22. En los seis primeros meses del 2022, no hubo ningún ajuste referente a los efectos no recurrentes, por tanto no existe variación entre el EBITDA y el EBITDA Ajustado.

En el 1S21, el EBITDA de la Compañía fue de R\$ 36,0 millones y el EBITDA Ajustado, después de descontados los efectos no recurrentes (i) del tercer marco (milestone) relativo a la desinversión de la división de negocios

de Sistemas Submarinos realizada en el 2019 (ingresos líquidos de los efectos tributarios), (ii) de la venta de participación societaria remanente de Batanga, empresa que poseía inversiones de la entonces Ideiasnet, y (iii) de los créditos tributarios habilitados para la compensación, resultantes de la decisión favorable definitiva en el proceso sobre la exclusión del ICMS de la base de cálculo del PIS/Cofins sumó R\$ 21,1 millones. El margen EBITDA Ajustado fue de 13,6%.

### Endeudamiento, efectivo y estructura del capital

A finales de junio del 2022, los préstamos y financiamientos totalizan los R\$ 67,7 millones (ante los R\$ 52,3 millones de diciembre del 2021), compuesto por las líneas de crédito para el capital de giro captadas en el Banco Safra, Banco ABC Brasil y Banco Daycoval por el montante de R\$ 18,0 millones y recursos tomados con FINEP por el valor de R\$ 49,6 millones.

La evolución del endeudamiento de la Compañía se explica por el incremento en las líneas de crédito concedidas por la FINEP (aumento de R\$ 21,4 millones en relación a diciembre del 2021), que forman parte de los contratos celebrados en febrero de 2020, julio de 2021 y marzo de 2022 y cuyos recursos son destinados para las inversiones en nuevos productos y tecnologías y liberados de acuerdo con los desembolsos y comprobaciones de la ejecución del plan estratégico de innovación de la controlada Padtec S.A.

En diciembre de 2020, la compañía Padtec S.A. emitió R\$ 40,0 millones en debentures simples no convertibles en acciones, de la clase con garantía real, de serie única, para la distribución pública, colocadas con esfuerzos restringidos en los términos de la Instrucción CVM 476 y vencimiento en diciembre de 2024. Los recursos líquidos captados por medio de esta emisión fueron destinados a la realineación y aplazamiento de las deudas de la Compañía. El saldo de los debentures en el 2T22 totaliza R\$ 26,2 millones (ante los R\$ 31,4 millones del cierre de 2021).

Durante el 1S22 fueron pagados R\$ 8,4 millones correspondientes a intereses y principalmente sobre los préstamos obtenidos por la Compañía. El endeudamiento total de la Compañía al finalizar el 2T22, compuesto por préstamos, financiamientos y debentures, totaliza R\$ 93,9 millones (12,1% por cima de lo registrado en diciembre de 2021, R\$ 83,7 millones), siendo R\$ 18,9 millones (o el 20%) equivalentes a las obligaciones de corto plazo y R\$ 74,9 millones (o el 80%) a obligaciones de largo plazo. El costo promedio de captación fue del 9,75% al año (frente al 9,9% al año en el 2021).

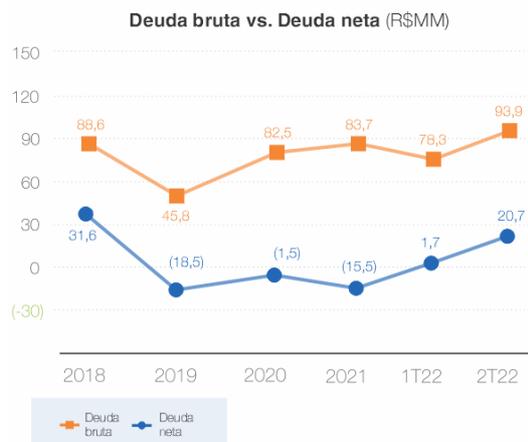
R\$ mil					POSICIÓN CONSOLIDADO	
Modalidad	Pacto Acordado	Tasa efectiva promedio anual	Vencimientos	Garantía	30/06/22	31/12/21
Capital de Trabajo - Safra	CDI + 5,53% por año	18,83%	de 22/10/20 a 24/09/25	-	7.982	8.602
Capital de Trabajo - Daycoval	CDI + 5,9% por año	19,22%	de 29/07/20 a 30/09/24	cuentas por cobrar	3.599	7.646
Capital de Trabajo - ABC Brasil	CDI + 4,38% por año	17,63%	de 23/12/20 a 23/05/24	cuentas por cobrar	6.466	7.801
FINEP	TR + 2,30% y 2,80% por año	2,84%	de 15/02/20 a 15/02/42	garantía bancaria	49.622	28.244
					<b>67.669</b>	<b>52.293</b>
Debentures Padtec S.A.	CDI + 3,80% por año	CDI + 3,80% por año	de 21/06/21 a 21/12/24		26.188	31.405
					<b>93.857</b>	<b>83.698</b>
<b>Corriente</b>					18.920	20.633
<b>No corriente</b>					74.937	63.065
					<b>93.857</b>	<b>83.698</b>

Calendario por Año de Vencimiento - R\$ mil							
	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em adelante	total
Préstamos y financiamientos	4.533	7.798	7.776	4.846	3.338	39.378	<b>67.669</b>
Debentures	5.329	10.419	10.440	-	-	-	<b>26.188</b>
<b>Total</b>	<b>9.862</b>	<b>18.217</b>	<b>18.216</b>	<b>4.846</b>	<b>3.338</b>	<b>39.378</b>	<b>93.857</b>

Los montantes disponibles en efectivo y equivalentes de efectivo a finales del 2T22 sumaban R\$ 69,9 millones (ante los R\$ 87,5 millones en diciembre de 2021) y las aplicaciones financieras en garantía, R\$ 3,3 millones (frente a los R\$ 11,8 millones al finalizar el 2021), totalizando R\$ 73,2 millones.

Los valores asignados para las aplicaciones financieras en garantía corresponden a las aplicaciones realizadas en cuotas del fondo FIC FIDC OSHER, cuya finalidad es financiar clientes y anticipar sus recibibles y en CDB del Banco Bradesco, utilizado para garantizar la deuda ante la FINEP.

La Compañía sigue con una sólida estructura de capital: a finales de junio de 2022, la deuda líquida era de R\$ 20,7 millones, con relación a la deuda líquida/LTM EBITDA Ajustado <sup>1</sup> de 0,59 y relación deuda líquida/patrimonio líquido de 0,17. Esta conservadora estructura de capital le permite a Padtec navegar por los tiempos actuales que presentan una mayor restricción de acceso al mercado de capitales, bien como mantener disponibles las operaciones de financiamiento corriente para los clientes.



## Coobligaciones

Para facilitar la adquisición de sus productos y servicios de implantación por parte de los clientes que no poseen acceso directo a las líneas de financiamiento disponibles en el mercado, Padtec realiza operaciones financieras de Vendor, en fondos de inversión en derechos crediticios (FIDC Sifra, constituido en octubre de 2019 y administrado por el Grupo Sifra) y descuentos a forfait.

A finalizar el 1S22, la Compañía tenía en su balance patrimonial operaciones de esta naturaleza por el valor de R\$ 75,4 millones, dados en garantía para los financiamientos tomados por algunos de sus clientes. Cerca del 56% de estas obligaciones son de corto plazo (44% largo plazo) y la contrapartida de estos lanzamientos consta

<sup>1</sup> LTM EBITDA Ajustado corresponde a la suma del EBITDA Ajustado registrado en los últimos doce meses.

en el activo circulante y en el activo no circulante. El aumento de 63,9% verificado entre junio del 2022 y diciembre del 2021 se debe al incremento en la concesión de financiamientos para los clientes.

Las operaciones de Vendor, que consisten en la concesión de créditos por medio de Contratos de Promesa de Financiamiento celebrados entre instituciones financieras y clientes de Padtec y cuyos recursos son utilizados para la adquisición de productos y servicios de implantación de la Compañía, totalizaron R\$ 65,2 millones en el 1S22 (frente los R\$ 44,8 millones al finalizar el 2021).

Las operaciones realizadas por medio del FIDC Sifra, en el que Padtec posee el 25% de participación y tiene un funcionamiento semejante a las operaciones de Vendor, sumaron R\$ 0,4 millón (R\$ 1,2 millón en diciembre del 2021).

Y para llegar a sus clientes fuera de Brasil, la Compañía inició en el 2022 operaciones de forfait ante el Banco de Brasil, que consisten en el financiamiento de ventas internacionales, basadas en el principio del descuento de los recibibles, garantizando el plazo y mejores condiciones para sus clientes. Estas operaciones sumaron R\$ 9,8 millones en el 1S22.

Padtec ya efectúa estos tipos de transacciones a aproximadamente tres años. La cartera es bastante pulverizada, ya fueron concedidos créditos para más de 30 clientes, lo que contribuye para la gestión adecuada del riesgo financiero y la manutención de la falta de pago próxima de cero. Para la mitigación del riesgo de crédito de sus contrapartes, la Compañía realiza un acompañamiento meticuloso de cada uno de sus clientes.

### **FIDC Funttel Padtec**

Adicionalmente a los instrumentos descritos supra citados, la Compañía estructuró a finales del año pasado un segundo fondo de inversión en derechos crediticios, de esta vez en conjunto con el BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (“BNDESPAR”), que utilizará los recursos captados con el Fondo para el Desarrollo Tecnológico de las Telecomunicaciones (“FUNTTEL”) para la integración de sus cuotas. El FIDC Funttel Padtec posee como cotista sénior al BNDESPAR y cotista subordinado, a la controlada Padtec S.A. Su objetivo consiste en, por medio de la concesión del crédito para los clientes de Padtec, estimular el proceso de innovación tecnológica, incentivar la capacitación de recursos humanos, fomentar la generación de empleos y promover el acceso de pequeñas y medianas empresas a los recursos de capital, de modo a ampliarse la competitividad de la industria brasileña de telecomunicaciones.

Las operaciones del FIDC Funttel Padtec tuvieron inicio en abril del 2022. Los cotistas del fondo colocaron a disposición R\$ 12,7 millones en el 2T22 y fueron concedidos créditos por el valor de R\$ 1,8 millón para dos clientes de Padtec.

El FIDC Funttel Padtec está consolidado en la Compañía conforme a las reglas del Pronunciamiento Técnico CPC 36 (R3) Estados Consolidados, correlacionado con las Normas Internacionales de Contabilidad – IFRS 10 (IASB - BV 2012). No obstante, para fines del presente Release de Resultados, los valores del FIDC Funttel Padtec no son considerados para los cálculos y análisis presentados en la sección “Endeudamiento, efectivo y estructura de capital”.

**Padtec Holding S.A.**

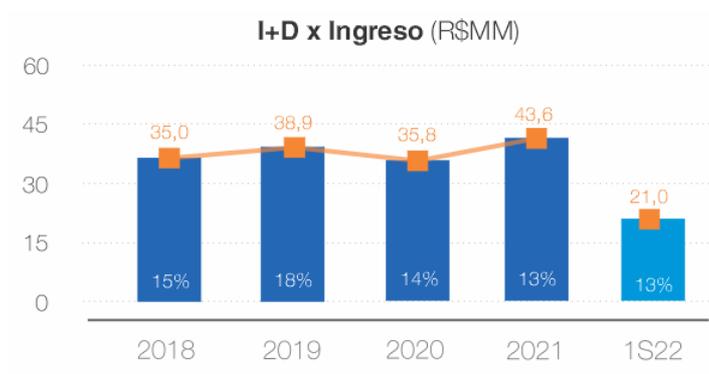
- **Inversiones**

La compañía Padtec y sus empleados están constantemente comprometidos en el desarrollo de sus productos, para satisfacer a todos sus clientes de la mejor forma posible. La Compañía posee sociedades con universidades y centros de pesquisa, lo que también favorece para el incremento y la diversificación de la gama de innovaciones tecnológicas que sustentan el continuo desarrollo del ecosistema de telecomunicaciones.

En este trimestre, la Compañía obtuvo el registro de otra patente, totalizando cuatro nuevas patentes de invención concedidas por el INPI – Instituto Nacional de la Propiedad Intelectual en los últimos meses. Así, la Compañía pasa a contar con siete patentes registradas de un total de más de 15 (quince) depositadas. Varias de estas patentes depositadas fueron desarrolladas en sociedad con la Unicamp (Universidad Estadual de Campinas) y con la Fundación CPQD.

La patente concedida en junio de 2022, desarrollada en sociedad con la Unicamp es relativa al proceso de retropropagación concurrente suave para la ecualización temporal en sistemas de multiplexación por división de frecuencias ortogonales (o sistemas OFDM).

En el 2T22, la Compañía invirtió R\$ 10,4 millones, incluyendo los gastos con P&D y valores asignados en el activo intangible, alineado con las inversiones realizadas en el 1T22 y en el 2T21. Y en el 1S22, fueron invertidos R\$ 21 millones, 8,2% por cima del 1S21, R\$ 19,4 millones.



- Demostración de Resultados - Posición Consolidada**

(En miles de Reales)

	Demostración de Resultados									
	Posición Consolidada Conjunto									
	1T21	2T21	3T21	4T21	1S21	2021	1T22	2T22	1S22	2022
<b>Ingresos operativos brutos</b>	<b>86.133</b>	<b>119.554</b>	<b>120.428</b>	<b>122.657</b>	<b>205.687</b>	<b>448.772</b>	<b>93.748</b>	<b>103.470</b>	<b>197.218</b>	<b>197.218</b>
Impuestos de ventas	(19.854)	(30.185)	(29.956)	(25.037)	(50.039)	(105.032)	(20.991)	(18.578)	(39.569)	(39.569)
<b>Ingresos operativos netos</b>	<b>66.279</b>	<b>89.369</b>	<b>90.471</b>	<b>97.620</b>	<b>155.648</b>	<b>343.740</b>	<b>72.757</b>	<b>84.892</b>	<b>157.649</b>	<b>157.649</b>
Costo de los productos vendidos y los servicios prestados	(42.938)	(57.411)	(57.654)	(63.128)	(100.349)	(221.131)	(52.092)	(56.740)	(108.832)	(108.832)
<b>Beneficio bruto</b>	<b>23.341</b>	<b>31.958</b>	<b>32.817</b>	<b>34.493</b>	<b>55.299</b>	<b>122.609</b>	<b>20.665</b>	<b>28.152</b>	<b>48.817</b>	<b>48.817</b>
<b>Gastos operativos / Ingresos</b>										
Gastos administrativos	(6.462)	(6.535)	(6.016)	(8.756)	(12.997)	(27.769)	(6.889)	(8.247)	(15.136)	(15.136)
Gastos de negocio	(7.769)	(7.101)	(7.517)	(9.175)	(14.870)	(31.562)	(8.028)	(8.754)	(16.782)	(16.782)
Gastos de investigación y desarrollo	(5.591)	(7.854)	(9.160)	(10.889)	(13.445)	(33.494)	(8.438)	(9.235)	(17.673)	(17.673)
Otros ingresos (gastos) operativos	888	956	(1.289)	(402)	1.844	153	2.473	(877)	1.596	1.596
	<b>(18.934)</b>	<b>(20.534)</b>	<b>(23.982)</b>	<b>(29.222)</b>	<b>(39.468)</b>	<b>(92.672)</b>	<b>(20.882)</b>	<b>(27.113)</b>	<b>(47.995)</b>	<b>(47.995)</b>
<b>Beneficio antes de ingresos (gastos) financieros</b>	<b>4.407</b>	<b>11.424</b>	<b>8.835</b>	<b>5.271</b>	<b>15.831</b>	<b>29.937</b>	<b>(217)</b>	<b>1.039</b>	<b>822</b>	<b>822</b>
Gastos financieros	(5.332)	(3.787)	(7.501)	(9.088)	(9.119)	(25.708)	(10.158)	(10.691)	(20.849)	(20.849)
Recetas financieras	5.500	4.115	2.871	4.318	9.615	16.804	5.899	5.773	11.672	11.672
<b>Beneficio del año antes de impuestos</b>	<b>4.575</b>	<b>11.752</b>	<b>4.205</b>	<b>501</b>	<b>16.327</b>	<b>21.033</b>	<b>(4.476)</b>	<b>(3.879)</b>	<b>(8.355)</b>	<b>(8.355)</b>
Impuesto Sobre la Renta y Contribución Social - Diferidos										
Corriente	(2.576)	(1.247)	331	(5.272)	(3.823)	(8.764)	(1)	92	91	91
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) del período de operaciones en continuidad</b>	<b>1.999</b>	<b>10.505</b>	<b>4.536</b>	<b>(4.771)</b>	<b>12.504</b>	<b>12.269</b>	<b>(4.477)</b>	<b>(3.787)</b>	<b>(8.264)</b>	<b>(8.264)</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>										
Resultado neto de operaciones discontinuadas	9.722	398	124	-	-	13.281	-	-	-	-
<b>Beneficio del período de operaciones discontinuadas</b>	<b>9.722</b>	<b>398</b>	<b>124</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.281</b>	<b>-</b>	<b>(3.787)</b>	<b>-</b>	<b>(8.264)</b>
<b>Beneficio del período</b>	<b>11.721</b>	<b>10.903</b>	<b>4.660</b>	<b>(1.734)</b>	<b>-</b>	<b>25.550</b>	<b>(4.477)</b>	<b>(3.787)</b>	<b>-</b>	<b>(8.264)</b>

• **Balance General - Posición Consolidada**

(Em miles de Reales)		<b>Balance General Conjunto*</b>			
		<b>Posición Consolidada</b>			
		30/06/22	31/12/21	30/06/22	31/12/21
<b>Activo</b>		<b>Pasivo</b>			
<b>Corriente</b>		<b>Corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	69.914	87.468	Préstamos y financiamientos	-	-
Títulos y valores mobiliarios	11.197		Debentures	-	-
Cuentas por cobrar de los clientes	67.257	95.121	Operaciones de arrendamiento	-	-
Stock	114.768	81.442	Proveedores	21	4
Impuestos a recuperar	32.335	25.226	Riesgo dibujado	-	-
Partes relacionadas	-	-	Partes relacionadas	-	-
Operaciones financieras	42.563	32.770	Impuestos y contribuciones a pagar	46	48
Otros Créditos	7.643	4.873	Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	-	-
<b>Total del activo corriente</b>	<b>345.677</b>	<b>326.900</b>	Obligaciones sociales	303	199
<b>No corriente</b>			Provisiones Varias	-	-
Cuentas por cobrar de los clientes	8.868	-	Operaciones financieras	-	-
Impuestos a recuperar	-	-	Anticipo de clientes	-	-
Partes relacionadas	-	-	Otras Cuentas a Pagar	-	-
Inversiones financieras en garantía	3.293	11.737	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>370</b>	<b>251</b>
Operaciones financieras	32.826	13.225	<b>No corriente</b>		
Depósito judicial	1.027	1.373	Provisiones para riesgos laborales y fiscales	14.784	17.779
Otros Créditos	388	69	Préstamos y financiamientos	-	-
Inversiones	-	-	Debentures	-	-
Inmovilizado	39.945	38.702	Proveedores	-	-
Intangible	40.724	37.985	Operaciones de arrendamiento	-	-
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>127.071</b>	<b>103.091</b>	FINEP	-	-
<b>Total del activo</b>	<b>472.748</b>	<b>429.991</b>	Impuestos y contribuciones a pagar	-	-
			Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	-	-
			Partes relacionadas	9.122	4.911
			Operaciones financieras	-	-
			Provisión para pérdidas de inversión	3.593	4.578
			Obligaciones con cuotas senior FIDC	-	-
			<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>27.499</b>	<b>27.268</b>
			<b>Total del pasivo</b>	<b>27.869</b>	<b>27.519</b>
			<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
			Capital social	199.211	199.211
			Reservas de capital	-	-
			Beneficios / pérdidas acumulados	(78.798)	(70.534)
			Ajuste o conversión de saldo	599	599
			Otros resultados integrales	(1.314)	(939)
			<b>Total del patrimonio neto</b>	<b>119.698</b>	<b>128.337</b>
			<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>147.567</b>	<b>155.856</b>

Este informe puede contener proyecciones y / o estimaciones de eventos futuros. El uso de los términos "anticipar", "creer", "esperar", "estimar", "planificar", "pronósticos", "proyectos", entre otros, pretende señalar posibles tendencias y declaraciones que, por supuesto, implican incertidumbres y riesgos, los resultados futuros pueden diferir de las expectativas actuales. Las declaraciones a futuro se basan en varios supuestos y factores, incluido las condiciones económicas, de mercado y sectoriales, así como factores operativos. Cualquier cambio en estos supuestos y factores puede conducir a resultados prácticos diferentes a las expectativas actuales. No se debe confiar plenamente en estas declaraciones prospectivas. Declaraciones a futuro reflejan solo opiniones sobre la fecha en que fueron preparadas y presentadas. La Compañía no está obligada a actualizarlos ante nuevas información o novedades. La Compañía no es responsable de las operaciones que se realicen ni de las decisiones de inversión que basado en estas proyecciones y estimaciones. Finalmente, la información financiera proforma contenida en este informe no ha sido auditada y, por lo tanto, pueden diferir de los resultados auditados finales.