

**Padtec S.A.**

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas do  
exercício findo em 31 de dezembro de 2021,  
acompanhadas do Relatório do Auditor Independente

**Padtec S.A.**

## **Índice**

	<b>Página</b>
Relatório do Auditor Independente	2
Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2021	13

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Aos Administradores e Acionistas da  
**Padtec S.A.**  
Campinas - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **Padtec S.A.** (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da **Padtec S.A.** em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## **Outros assuntos**

### **Auditoria dos valores correspondentes**

O balanço patrimonial, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2020 e as demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o exercício findo nessa data, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado em 11 de fevereiro de 2021, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (DVA), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram submetidos aos mesmos procedimentos de auditoria por aqueles auditores independentes e, com base em seu exame, aqueles auditores emitiram relatório sem modificação.

### **Demonstrações do valor adicionado**

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

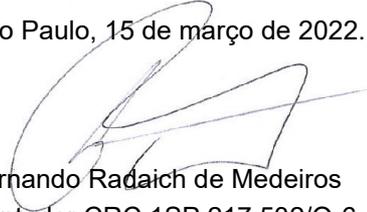
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 15 de março de 2022.

A handwritten signature in black ink, appearing to be "Fernando Radaich de Medeiros".

Fernando Radaich de Medeiros  
Contador CRC 1SP 217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes - Sociedade Simples  
CRC 2SP-030.002/O-7

## Padtec S.A.

### Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

Ativo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	83.797	57.166	87.126	61.096
Contas a receber de clientes	5	82.246	96.217	95.121	100.296
Estoques	6	75.882	58.260	81.442	61.989
Impostos a recuperar	7	20.923	20.430	23.489	21.731
Partes relacionadas	10	-	7.478	-	-
Operações financeiras	17	32.770	37.139	32.770	37.139
Outras contas a receber	9	4.016	1.657	4.670	1.999
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>299.634</b>	<b>278.347</b>	<b>324.618</b>	<b>284.250</b>
<b>Não circulante</b>					
Contas a receber de clientes	5	-	2.377	-	2.377
Impostos a recuperar	7	-	25	-	25
Partes relacionadas	10	28.140	-	4.076	-
Aplicações financeiras em garantia	8	11.737	19.395	11.737	19.395
Operações financeiras	17	13.225	11.460	13.225	11.460
Depósito judicial	22.2	372	415	372	415
Outras contas a receber	9	69	1.980	69	1.980
Investimentos	11.1	2.664	3.395	-	-
Imobilizado	12	38.615	18.503	38.702	18.540
Intangível	13	37.801	29.023	37.961	29.193
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>132.623</b>	<b>86.573</b>	<b>106.142</b>	<b>83.385</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>432.257</b>	<b>364.920</b>	<b>430.760</b>	<b>367.635</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

# Padtec S.A.

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

Passivo	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
<b>Circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	14	10.087	11.151	10.087	11.151
Debêntures	15	10.546	7.765	10.546	7.765
Operações de arrendamento mercantil	16	4.086	2.733	4.086	2.733
Fornecedores	18	61.645	55.662	62.483	55.832
Risco sacado	19	1.110	1.971	1.110	1.971
Partes relacionadas	10	6	948	6	948
Impostos e contribuições a pagar	20	8.568	7.910	9.058	8.406
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	7.010	3.331	7.010	3.331
Obrigações sociais	23	23.521	18.445	24.461	18.790
Provisões diversas	22.1	1.717	2.616	1.717	2.616
Adiantamento de clientes		6.865	-	6.865	-
Operações financeiras	17	32.770	37.139	32.770	37.139
Outras contas a pagar		370	3.123	767	4.827
<b>Total do passivo circulante</b>		<b>168.301</b>	<b>152.794</b>	<b>170.966</b>	<b>155.509</b>
<b>Não circulante</b>					
Empréstimos e financiamentos	14	42.206	32.281	42.206	32.281
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	22.2	9.970	12.567	9.970	12.567
Debêntures	15	20.859	31.313	20.859	31.313
Fornecedores	18	1.101	-	1.101	-
Operações de arrendamento mercantil	16	20.023	624	20.023	624
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	1.037	1.946	1.037	1.946
Operações financeiras	17	13.225	11.460	13.225	11.460
Provisão para passivo a descoberto	11.2	4.162	-	-	-
<b>Total do passivo não circulante</b>		<b>112.583</b>	<b>90.191</b>	<b>108.421</b>	<b>90.191</b>
<b>Total do passivo</b>		<b>280.884</b>	<b>242.985</b>	<b>279.387</b>	<b>245.700</b>
<b>Patrimônio líquido</b>					
Capital social	25.1	230.003	230.003	230.003	230.003
Reservas de capital	25.2	21	21	21	21
Prejuízos acumulados		(75.715)	(105.380)	(75.715)	(105.380)
Outros resultantes abrangentes	25.3	(2.936)	(2.709)	(2.936)	(2.709)
<b>Total do patrimônio líquido</b>		<b>151.373</b>	<b>121.935</b>	<b>151.373</b>	<b>121.935</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>432.257</b>	<b>364.920</b>	<b>430.760</b>	<b>367.635</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Padtec S.A.

### Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto lucro por ação, expresso em reais – R\$)

Nota	Controladora		Consolidado		
	2021	2020	2021	2020	
<b>Receita operacional líquida</b>	27	<b>341.890</b>	<b>245.995</b>	<b>343.739</b>	<b>247.712</b>
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	28	(222.776)	(164.569)	(221.131)	(162.490)
<b>Lucro bruto</b>		<b>119.114</b>	<b>81.426</b>	<b>122.608</b>	<b>85.222</b>
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>					
Despesas administrativas	29.1	(21.858)	(17.084)	(23.322)	(20.109)
Despesas comerciais	29.1	(23.896)	(18.844)	(31.561)	(21.987)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	29.1	(33.493)	(28.657)	(33.493)	(28.657)
Resultado de equivalência patrimonial	11.3	(6.011)	(2.229)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	29.2	519	3.199	566	3.199
<b>Lucro antes das receitas (despesas) financeiras</b>		<b>34.375</b>	<b>17.811</b>	<b>34.798</b>	<b>17.668</b>
<b>Resultado financeiro</b>					
Receitas financeiras	30.1	15.142	12.035	17.217	14.153
Despesas financeiras	30.2	(23.186)	(18.707)	(25.802)	(20.277)
<b>Lucro antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>26.331</b>	<b>11.139</b>	<b>26.213</b>	<b>11.544</b>
Imposto de renda e contribuição social Corrente	31	(8.634)	(507)	(8.516)	(912)
<b>Lucro do exercício proveniente de operações em continuidade</b>		<b>17.697</b>	<b>10.632</b>	<b>17.697</b>	<b>10.632</b>
<b>Operações descontinuadas</b>					
Resultado líquido das operações descontinuadas		11.968	7.423	11.968	7.423
<b>Lucro do exercício proveniente de operações descontinuadas</b>		<b>11.968</b>	<b>7.423</b>	<b>11.968</b>	<b>7.423</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>29.665</b>	<b>18.055</b>	<b>29.665</b>	<b>18.055</b>
<b>Resultado atribuível aos:</b>					
Acionistas controladores		29.665	18.055	29.665	18.055
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>29.665</b>	<b>18.055</b>	<b>29.665</b>	<b>18.055</b>
<b>Lucro por ação</b>					
Lucro por ação básico	26	2,2670	1,3758		
Lucro por ação diluído	26	2,2670	1,3798		
<b>Lucro por ação das operações continuadas</b>					
Lucro por ação básico das operações continuadas	26	1,3524	0,8102		
Lucro por ação diluído das operações continuadas	26	1,3524	0,8125		
<b>Lucro por ação das operações descontinuadas</b>					
Lucro por ação básico das operações descontinuadas	26	0,9146	0,5656		
Lucro por ação diluído das operações descontinuadas	26	0,9146	0,5673		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Padtec S.A.

### Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Controladora Consolidado	
	2021	2020
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>29.665</b>	<b>18.055</b>
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:		
Outros resultados abrangentes		
Ajustes de conversão de balanço das controladas no exterior	(227)	(86)
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b>29.438</b>	<b>17.969</b>
Resultado abrangente atribuível aos:		
Acionistas controladores	29.438	17.969
<b>Resultado abrangente do exercício</b>	<b>29.438</b>	<b>17.969</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Padtec S.A.

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Controladora e Consolidado				
	Capital social	Reservas de capital	Lucros / prejuízos acumulados	Outros resultados abrangentes	Total do patrimônio líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>230.003</b>	<b>21</b>	<b>(123.435)</b>	<b>(2.623)</b>	<b>103.966</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	18.055	-	<b>18.055</b>
Ajuste variação cambial de controladas	-	-	-	(86)	<b>(86)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>230.003</b>	<b>21</b>	<b>(105.380)</b>	<b>(2.709)</b>	<b>121.935</b>
Lucro líquido do exercício	-	-	29.665	-	<b>29.665</b>
Ajuste variação cambial de controladas	-	-	-	(227)	<b>(227)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>230.003</b>	<b>21</b>	<b>(75.715)</b>	<b>(2.936)</b>	<b>151.373</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Padtec S.A.

### Demonstrações dos fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro (prejuízo) do exercício antes dos impostos das operações continuadas	26.331	11.139	26.213	11.544
Lucro do exercício antes dos impostos das operações descontinuadas	11.968	7.423	11.968	7.423
<b>Lucro do exercício antes dos impostos</b>	<b>38.299</b>	<b>18.562</b>	<b>38.181</b>	<b>18.967</b>
<b>Ajustes para reconciliar o resultado líquido do exercício com o caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:</b>				
Depreciação e amortização	15.264	11.720	15.301	11.756
Juros e variações monetária sobre empréstimos	3.292	4.106	3.292	4.106
Juros e variações monetária sobre debêntures	3.032	-	3.032	-
Amortização de gastos com captação de debêntures	200	-	200	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	388	(8.678)	388	(8.678)
Constituição (reversão) de provisões diversas	(899)	39	(899)	39
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	(2.595)	1.809	(2.595)	1.809
Provisões para obsolescência dos estoques	3.635	763	3.635	763
Resultado de equivalência patrimonial	6.011	2.229	-	-
Baixa de ativo imobilizado e intangível	385	3.286	403	3.324
				-
<b>Redução (aumento) nos ativos operacionais:</b>				
Contas a receber de clientes	15.960	(27.247)	7.164	(28.028)
Estoques	(21.257)	(4.638)	(23.088)	(7.095)
Impostos a recuperar	(468)	(11.078)	(1.733)	(11.806)
Transações com partes relacionadas	(20.662)	(3.995)	(4.076)	-
Operações financeiras	2.604	11.434	2.604	11.434
Depósito judicial	43	(15)	43	(15)
Outras contas a receber	(448)	(286)	(760)	(547)
				-
<b>Aumento (redução) dos passivos operacionais:</b>				
Operações de arrendamento mercantil	(2.630)	(2.686)	(2.630)	(2.686)
Fornecedores	7.084	20.960	7.752	21.115
Risco sacado	(861)	316	(861)	316
Obrigações sociais	5.076	4.919	5.671	5.058
Impostos a pagar e contribuições	3.428	(251)	3.422	213
Transações com partes relacionadas	(942)	(2.912)	(942)	(2.912)
Operações financeiras	(2.604)	(11.434)	(2.604)	(11.434)
Imposto de renda e contribuição social - pagos	(8.634)	(507)	(8.516)	(912)
Encargos de dívidas - pagos	(2.948)	(3.807)	(2.948)	(3.807)
Encargos de debêntures - pagos	(2.905)	-	(2.905)	-
Adiantamento de clientes	6.865	-	6.865	-
Outras contas a pagar	(2.755)	2.598	(4.063)	3.876
<b>Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>40.958</b>	<b>5.207</b>	<b>39.333</b>	<b>4.856</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>				
Aumento de capital em controlada (caixa)	(1.346)	(2.826)	-	-
Aplicações financeiras em garantia	7.658	(4.608)	7.658	(4.608)
Aquisição de imobilizado e intangível	(21.157)	(21.646)	(21.252)	(21.740)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(14.845)</b>	<b>(29.080)</b>	<b>(13.594)</b>	<b>(26.348)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Captações de empréstimos e financiamentos	17.843	68.260	17.843	68.260
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	(9.325)	(70.942)	(9.325)	(70.942)
Captação de debêntures	-	39.078	-	39.078
Pagamento de debêntures - principal	(8.000)	-	(8.000)	-
<b>Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>518</b>	<b>36.396</b>	<b>518</b>	<b>36.396</b>
Varição cambial de caixa em moeda estrangeira	-	-	(227)	(86)
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>26.631</b>	<b>12.523</b>	<b>26.030</b>	<b>14.818</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>	<b>57.166</b>	<b>44.643</b>	<b>61.096</b>	<b>46.278</b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício</b>	<b>83.797</b>	<b>57.166</b>	<b>87.126</b>	<b>61.096</b>
<b>Transações que não afetam o caixa</b>				
Direito de uso de locação	(23.382)	-	(23.382)	-

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Padtec S.A.

### Demonstrações do valor adicionado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>1 - Receitas</b>	<b>461.431</b>	<b>332.157</b>	<b>485.607</b>	<b>333.976</b>
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	446.666	316.056	470.844	317.875
1.2. Provisão para devedores duvidosos	(388)	8.678	(388)	8.678
1.3. Outras receitas	15.153	7.423	15.151	7.423
<b>2 - Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(180.742)</b>	<b>(131.224)</b>	<b>(202.745)</b>	<b>(130.005)</b>
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	(142.569)	(99.251)	(162.696)	(96.900)
2.2. Energia, serviços de terceiros e outras despesas operacionais	(38.173)	(27.323)	(40.049)	(28.455)
2.3. Outros	-	(4.650)	-	(4.650)
<b>3 - Retenções</b>	<b>(15.264)</b>	<b>(11.720)</b>	<b>(15.301)</b>	<b>(11.756)</b>
3.1. Depreciação e amortização	(15.264)	(11.720)	(15.301)	(11.756)
<b>4 - Valor adicionado líquido</b>	<b>265.425</b>	<b>189.213</b>	<b>267.561</b>	<b>192.215</b>
<b>5 - Valor adicionado recebido em transferência</b>	<b>9.131</b>	<b>9.659</b>	<b>16.776</b>	<b>14.006</b>
5.1. Resultado de equivalência patrimonial	(6.011)	(2.229)	-	-
5.2. Receitas financeiras	15.142	11.888	16.776	14.006
<b>6 - Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>274.556</b>	<b>198.872</b>	<b>284.337</b>	<b>206.221</b>
<b>7 - Distribuição do valor adicionado</b>	<b>274.556</b>	<b>198.872</b>	<b>284.337</b>	<b>206.221</b>
<b>7.1. Pessoal e encargos</b>	<b>88.108</b>	<b>72.685</b>	<b>95.832</b>	<b>78.034</b>
Remuneração direta	61.124	53.842	68.848	59.191
Benefícios	22.407	14.464	22.407	14.464
FGTS	4.577	4.379	4.577	4.379
<b>7.2. Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>129.309</b>	<b>85.316</b>	<b>129.191</b>	<b>85.722</b>
Federais	89.202	58.873	89.084	59.279
Estaduais	37.405	24.827	37.405	24.827
Municipais	2.702	1.616	2.702	1.616
<b>7.3. Remuneração do capital de terceiros</b>	<b>27.474</b>	<b>22.816</b>	<b>29.649</b>	<b>24.410</b>
Despesas financeiras	23.186	18.560	25.361	20.130
Aluguéis	4.288	4.256	4.288	4.280
<b>7.4. Remuneração do capital próprio</b>	<b>29.665</b>	<b>18.055</b>	<b>29.665</b>	<b>18.055</b>
Lucro retidos do período	29.665	18.055	29.665	18.055

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 1. Informações gerais

#### 1.1. Contexto operacional

A Padtec S.A. (“Companhia” ou “Padtec”) é uma sociedade por ações de capital fechado voltada ao desenvolvimento, fabricação e comercialização de soluções turnkey para sistemas ópticos. Seu portfólio inclui equipamentos para acesso corporativo, Data Center Interconnect, Storage Area Network Extension, redes metropolitanas e redes multi-terabit de longa distância terrestre e submarinas. A sede administrativa da Companhia está localizada na Rua Doutor Ricardo Benetton Martins, nº 1.000, Parque II do Polo de Alta Tecnologia, Campinas, SP, Brasil.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia abrangem a Companhia e suas subsidiárias (conjuntamente referida como Grupo):

	Participação %			
	2021		2020	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Sucursal Argentina (a)	100,00%	-	100,00%	-
Padtec EUA (b)	100,00%	-	100,00%	-
Padtec Colômbia (c)	100,00%	-	100,00%	-
Padtec Chile (d)	-	100,00%	-	100,00%

- a) Padtec Sucursal Argentina é uma empresa operacional estabelecida na Argentina, constituída em 2007. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.
- b) Padtec EUA é uma empresa operacional estabelecida nos Estados Unidos da América, no estado de Georgia, constituída em 2014. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.
- c) Padtec Colômbia é uma empresa operacional estabelecida na Colômbia, constituída em 2014. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.
- d) Padtec Chile é uma empresa operacional estabelecida no Chile, constituída em 2019, sendo 100% das ações de sua emissão subscritas pela Padtec Sucursal Argentina. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

## **2. Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

### **2.1. Base de preparação**

As demonstrações financeiras individuais (Controladora) e consolidadas foram preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Contabilidade Internacional Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e das empresas nas quais a Companhia mantém o controle direta ou indiretamente, detalhadas na Nota Explicativa nº 1, cujos exercícios sociais e práticas contábeis são coincidentes. As controladas diretas e indiretas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o controle.

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas na gestão da Companhia e suas controladas.

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Administração em 15 de março de 2022.

### **2.2. Base de mensuração**

As demonstrações financeiras e individuais foram preparadas tendo como base o custo histórico, exceto para os seguintes itens registrados nos balanços patrimoniais: i) instrumentos financeiros derivativos mensurados ao valor justo e ii) instrumentos financeiros não derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado. A classificação da mensuração do valor justo nas categorias níveis 1, 2 ou 3 (dependendo do grau de observância das variáveis utilizadas) está apresentada na Nota Explicativa nº 35, Instrumentos Financeiros.

### **2.3. Uso de estimativa e julgamento**

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas exige que a Administração faça julgamento e adote estimativas e premissas que afetem a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

As estimativas contábeis podem diferir dos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua, baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os ajustes oriundos destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e aplicadas.

As principais contas contábeis que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste material caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas em períodos subsequentes são:

- Nota Explicativa nº 5 – Contas a receber de clientes (provisão para créditos de liquidações duvidosas: principais premissas em relação à expectativa de perda de crédito esperada);
- Nota Explicativa nº 6 – Estoques (provisão para realização e obsolescência dos estoques: principais premissas em relação à expectativa de perda dos estoques);
- Nota Explicativa nº 12 – Imobilizado (aplicação das vidas úteis definidas e principais premissas em relação aos valores recuperáveis);
- Nota Explicativa nº 13 – Intangível (principais premissas em relação aos valores recuperáveis);

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- Nota Explicativa nº 16 – Operações de arrendamento mercantil (determinação se um contrato contém arrendamento mercantil);
- Nota Explicativa nº 22.1 – Provisões diversas (reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade das saídas de recursos);
- Nota Explicativa nº 22.2 – Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis (reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade das saídas de recursos); e
- Nota Explicativa nº 24 – Plano de previdência privada (principais premissas atuariais na mensuração de obrigações de benefícios definidos).

### **2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia (Controladora). A moeda funcional das controladas localizadas nos Estados Unidos e Argentina é o dólar norte-americano, na Colômbia é o peso colombiano e no Chile é o peso chileno. Os efeitos de conversão da moeda funcional das controladas no exterior para o real são contabilizados no patrimônio líquido como outros resultados abrangentes – efeitos de conversão de investimentos no exterior. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

### **2.5. Demonstração do valor adicionado**

A Companhia elaborou as Demonstrações do Valor Adicionado (“DVA”) individual e consolidada nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do Valor Adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e como informação suplementar às demonstrações financeiras em IFRSs, pois essa não é uma demonstração prevista nem obrigatória conforme as IFRSs.

### **2.6. Demonstração dos fluxos de caixa**

As Demonstrações dos Fluxos de Caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2).

## **3. Principais políticas contábeis**

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão descritas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados.

### **3.1. Base de Consolidação**

Os investimentos em sociedades controladas e coligadas são avaliados na Controladora pelo método da equivalência patrimonial. A participação da Companhia nos resultados das sociedades controladas é reconhecida no resultado do exercício, como resultado de equivalência patrimonial. No caso de variação cambial de investimentos no exterior, que apresentam moeda funcional diferente da moeda funcional da Companhia, as variações no valor do investimento decorrentes exclusivamente de variação cambial são registradas no patrimônio líquido como outros resultados abrangentes - ajuste de conversão de investimentos no exterior - e somente são levadas ao resultado do exercício quando o investimento for vendido ou baixado para perda.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

Para o cálculo da equivalência patrimonial, os lucros não realizados nas operações com controladas são integralmente eliminados, tanto nas operações de venda da Controladora para a controlada, quanto entre as controladas. Perdas não realizadas são eliminadas, mas somente se não houver evidência de perda por redução do valor recuperável. Saldos e transações entre as sociedades e quaisquer receitas ou despesas dessas transações são eliminados integralmente na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

No caso de investimentos em empresas controladas, coligadas ou controladas em conjunto com patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto), esses são apresentados no passivo não circulante. A Administração da Companhia entende não haver diferença entre a prática contábil adotada no Brasil e as IFRS uma vez que a Companhia atua como solidária a dívida de suas controladas que possuem passivo a descoberto.

### **3.2. Transações e saldos em moeda diferente de sua moeda funcional**

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Companhia e suas controladas

(R\$ - reais) utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício, nas rubricas “Receitas financeiras” e “Despesas financeiras”.

### **3.3. Instrumentos financeiros**

#### **(i) Ativos financeiros**

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados ou na data da negociação em que a Companhia ou suas controladas se tornam uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos respectivos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiros são transferidos.

#### Mensuração:

- Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado: esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
- Ativos financeiros a custo amortizado: esses ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. As receitas de juros, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- Instrumentos de dívidas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes: esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Os resultados líquidos são reconhecidos em outros resultados abrangentes, com exceção dos rendimentos de juros calculados utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e *impairment* que devem ser reconhecidos no resultado. No momento do desreconhecimento, o efeito acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado. A Companhia e suas controladas não possuem ativos financeiros desta classificação.
- Instrumentos patrimoniais ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes: esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Todas as variações são reconhecidas em outros resultados abrangentes e nunca serão reclassificadas para o resultado, exceto dividendos que são reconhecidos como ganho do resultado (a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento). A Companhia e suas controladas não possuem ativos financeiros desta classificação.

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia e suas controladas mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso, todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- for mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais gerarem, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- for mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais gerarem, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, são classificados como ao valor justo por meio do resultado.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **Avaliação do modelo de negócio:**

A Companhia e suas controladas realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido. As informações são fornecidas à Administração e incluem:

- as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;
- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

### **Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros**

Para fins de avaliação dos fluxos de caixa contratuais, o principal é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os juros são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia e suas controladas consideram os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, o Grupo considera:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

### **(ii) Passivos financeiros**

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Companhia ou suas controladas se tornam parte das disposições contratuais do instrumento. As classificações dos passivos financeiros são como seguem:

- Mensurados pelo valor justo por meio do resultado: são os passivos financeiros que sejam: **(i)** mantidos para negociação; **(ii)** designados ao valor justo com o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas a fim de se obter informação contábil mais relevante e consistente; ou **(iii)** derivativos. Estes passivos são registrados pelos respectivos valores justos, cujas mudanças são reconhecidas no resultado do exercício e qualquer alteração na mensuração subsequente dos valores justos que seja atribuível a alterações no risco de crédito do passivo é registrada contra outros resultados abrangentes.
- Mensurados ao custo amortizado: são os demais passivos financeiros que não se enquadram na classificação acima. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzido de quaisquer custos atribuíveis à transação e, posteriormente, registrados pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva de juros.

### **(iii) Instrumentos financeiros derivativos**

A Companhia e suas controladas não realizaram, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, operações com instrumentos financeiros derivativos. De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia e suas controladas não efetuam operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

## **3.4. Caixa e equivalente de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo no momento de sua liquidação e são utilizados pela Companhia e suas controladas na gestão das obrigações de curto prazo. A determinação da composição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia tem como objetivo a manutenção de caixa suficiente que assegure a continuidade dos investimentos e o cumprimento das obrigações de curto e longo prazo, mantendo o retorno de sua estrutura de capital a níveis adequados, visando à continuidade dos seus negócios e o aumento de valor da Companhia.

## **3.5. Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal e deduzidas da provisão para perdas de crédito esperadas, a qual é estimada a partir da ponderação dos riscos de perdas de cada grupo, considerando os diferentes riscos de acordo com a operação de cobrança. O cálculo do valor presente, quando aplicável, é efetuado na data da transação com base em uma taxa de juros que reflita o prazo e as condições de mercado da época.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **3.6. Estoques**

Registrados pelo menor valor entre o valor líquido de realização (valor estimado de venda no curso normal dos negócios, menos as despesas estimadas para realizar a venda) e o custo médio de produção ou preço médio de aquisição. A Companhia e suas controladas custeiam seus estoques por absorção, utilizando a média móvel ponderada para estes. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

### **3.7. Imobilizado**

Os ativos imobilizados são mensurados ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável para casos de ativos qualificáveis e reduzido pela depreciação acumulada e, quando aplicável, pelas perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. Incluem ainda quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condição necessária para que estes estejam em condições de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e restauração do local onde estes ativos estão localizados e custos de empréstimos sobre outros ativos qualificáveis.

Os direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia e de suas controladas, originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens ou duração do contrato, nos casos em que não há a opção de compra.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo ou família de ativos, pelo método linear, de modo que seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anualmente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os ganhos e perdas na alienação/baixa de um ativo imobilizado são apurados pela comparação dos recursos advindos da alienação com o valor residual do bem, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas/despesas operacionais.

### **3.8. Intangível**

#### **i) Software**

Licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada. Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a *softwares* identificáveis e únicos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis. A vida útil estimada dos itens significativos do ativo intangível, para os exercícios apresentados estão divulgados na Nota Explicativa nº 13.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **ii) Pesquisa e desenvolvimento de produtos**

Os gastos com pesquisas são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos de desenvolvimento são reconhecidos no ativo intangível somente quando atendem a todos os seguintes critérios: **(i)** os custos de desenvolvimento possam ser mensurados de maneira confiável; **(ii)** o produto ou processo for técnica e comercialmente viável e os benefícios econômicos futuros forem prováveis; e **(iii)** a Companhia e suas controladas tenham a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os gastos de desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzidos da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis são amortizados com base no método linear, e a amortização é reconhecida no resultado pela vida útil estimada dos ativos, a partir da data em que estão disponíveis para uso.

### **3.9. Redução ao valor recuperável – impairment**

Anualmente a Administração revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos não serão recuperáveis pelas operações ou por sua alienação. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante de perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável individual de um ativo, a Companhia e suas controladas calculam o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual o ativo pertence. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados a cada unidade geradora de caixa ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ainda não disponível para uso são submetidos ao teste de redução ao valor líquido recuperável, pelo menos uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução do valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, o fluxo de caixa futuro estimado é descontado ao valor presente por uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do referido ativo.

Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente, ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou unidade geradora de caixa) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **3.10. Provisões**

As provisões são reconhecidas em função de um evento passado quando há uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável e se for provável a exigência de um recurso econômico para liquidar essa obrigação. Quando aplicável, as provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de desembolso de caixa futuros esperados a uma taxa que considere as avaliações atuais de mercado e de riscos específicos para o passivo. Provisões para riscos trabalhistas, tributários, cíveis e administrativos são constituídas com base em pareceres jurídicos e na avaliação da Administração sobre os processos conhecidos na data do balanço patrimonial para os riscos considerados prováveis de perda.

### **3.11. Arrendamento mercantil**

A Companhia e suas controladas reconhece no balanço patrimonial no início do contrato de arrendamento o valor justo do bem arrendado e o valor presente dos pagamentos mínimos daquele arrendamento. Cada parcela do arrendamento paga é alocada parte ao passivo e parte aos encargos financeiros. As obrigações correspondentes, líquidas dos encargos financeiros, estão classificadas nos passivos circulantes e não circulantes de acordo com o prazo do contrato. O bem do imobilizado adquirido por meio de arrendamento é depreciado de acordo com o prazo estabelecido no respectivo contrato de arrendamento.

### **3.12. Benefícios a empregados**

#### **Plano de pensão**

A Companhia fornece aos seus colaboradores benefício de plano de previdência privada, reconhecido pelo regime de competência em conformidade com o CPC 33 – Benefícios a Empregados, sendo considerada a Patrocinadora destes planos. Os planos são administrados pela Fundação Sistel de Seguridade Social, e têm as seguintes características:

- **Plano de contribuição definida:** plano de benefícios pós-emprego pelo qual a Patrocinadora paga contribuições fixas, para uma entidade separada, não possuindo qualquer responsabilidade sobre as insuficiências atuariais desse plano. As obrigações são reconhecidas como despesas no resultado do período em que os serviços são prestados;
- **Plano de benefício definido:** a obrigação líquida é calculada pela diferença entre o valor presente da obrigação atuarial obtida através de premissas, estudos biométricos e taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, e o valor justo dos ativos do plano na data do balanço. A obrigação atuarial é anualmente calculada por atuários independentes, sob responsabilidade da Administração, através do método da unidade de crédito projetada. Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em outros resultados abrangentes, conforme ocorrem.

#### **Remuneração baseada em ações – Phantom Shares**

A Companhia possui Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção aprovado em outubro de 2021, referente a um programa de remuneração para determinados beneficiários (diretores e/ou colaboradores da Companhia ou de suas controladas que sejam considerados profissionais-chave) que consiste na outorga de Phantom Shares, baseadas em ações de emissão da Companhia e liquidação em dinheiro, conforme estabelecido no Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção e no Primeiro Programa de Incentivo de Longo Prazo e Retenção no Âmbito do Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção da Companhia. Não há previsão de negociação efetiva de ações de emissão da Companhia, uma vez que não haverá nova emissão e/ou entrega de ações para liquidação deste Plano.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

De acordo com o CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, os valores relativos às Phantom Shares são registrados como uma provisão a pagar, com sua contrapartida no resultado do exercício, com base no valor justo das Phantom Shares outorgadas e no período de aquisição ao direito de exercício (vesting period). O valor justo deste passivo é revisado e atualizado a cada período de divulgação de resultados trimestrais e anuais, de acordo com a variação do valor justo do benefício outorgado e a aquisição do direito de exercício pelos beneficiários.

### **3.13. Resultado por ação**

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas e a média ponderada das ações em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas, ajustado pelos efeitos dos instrumentos que potencialmente impactariam o resultado do exercício e pela média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos exercícios apresentados, nos termos do CPC 41/IAS 33.

### **3.14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e considerando a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social corrente e diferidos. O imposto corrente e os impostos diferidos são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

A despesa de imposto de renda e contribuição social corrente é calculada de acordo com as bases legais tributárias vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras nos países onde a Companhia e suas controladas operam e geram resultado tributável. Periodicamente a Administração avalia posições tomadas com relação a questões tributárias que estão sujeitas à interpretação e reconhece provisão quando há expectativa de pagamento de imposto de renda e contribuição social conforme as bases tributárias.

Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças geradas entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e os correspondentes valores são reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são reconhecidos se forem gerados no registro inicial de ativos e passivos em operações que não afetem as bases tributárias, exceto em operações de combinação de negócios. Imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados considerando as taxas (e leis) vigentes na data de preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e aplicáveis quando o respectivo imposto de renda e contribuição social forem realizados, bem como são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e os prejuízos fiscais possam ser compensados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de encerramento de exercício e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável. A Companhia e suas controladas não apresentam saldos de ativos diferidos registrados até 31 de dezembro de 2021.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **3.15. Reconhecimento de receita**

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia e suas controladas é medida pela contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando representar a transferência (ou promessa de transferência) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços.

O IFRS 15/CPC 47 estabelece um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas: **(i)** identificação do contrato com o cliente; **(ii)** identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; **(iii)** determinação do preço da transação; **(iv)** alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato; e **(v)** reconhecimento da receita se e quando a empresa cumprir as obrigações de desempenho.

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

### **3.16. Garantia dos produtos**

Gastos com garantia relacionados a peças de reposição são reconhecidos no momento em que a receita é registrada na demonstração do resultado. O registro é feito através de valores estimados com base em fatores históricos. O período de cobertura da garantia varia de um a três anos.

### **3.17. Novas normas e interpretações vigentes**

#### **I. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021**

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e pelo Comitê de Pronunciamentos contábeis (“CPC”), são as seguintes:

#### **a) Reforma da Taxa de Juros de Referência – IBOR “fase 2” (Alterações para IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16):**

Essas alterações a várias normas IFRS são obrigatórias para períodos iniciados a partir de 01/01/2021 e complementam as realizadas em 2019 (“fase 1”). As alterações proporcionaram alívio à Companhia, em relação a certos empréstimos, cujos termos contratuais são afetados pela reforma da taxa de juros de referência.

#### **b) Impactos da COVID-19 nas concessões de aluguel (Alterações a IFRS 16):**

A partir de junho de 2020, e depois a partir de março de 2021, a IFRS 16/CPC 06 (R2) foi alterada para incluir um expediente prático para os locatários que contabilizam as concessões de aluguel obtidas dos locadores como consequência direta da pandemia do COVID-19 e satisfazem todas as seguintes condições:

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- i. a alteração nos pagamentos do arrendamento resulta em uma contraprestação revista para o arrendamento que é substancialmente igual ou inferior à contraprestação para o arrendamento imediatamente prévia à alteração;
- ii. qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afeta apenas os pagamentos originalmente devidos em ou antes à 30 de junho de 2022; e
- iii. não há alteração substancial de outros termos e condições do contrato de arrendamento.

O efeito da aplicação dos expedientes práticos de adoção do IFRS 16/CPC 06 (R2) são divulgados na nota explicativa 16.

As alterações descritas acima nesse subitem I, especificamente nas letras a) e b) não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

## **II. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31/12/2021**

### **a) Contratos onerosos –Custo de cumprimento de contrato (Alterações à IAS 37);**

Aplicam-se a períodos anuais com início em ou após 01/01/2022 para contratos existentes na data em que as alterações forem aplicadas pela primeira vez. A alteração determina de forma específica quais custos devem ser considerados ao calcular o custo de cumprimento de um contrato. A Companhia não espera impactos significativos quando da adoção desta norma.

### **b) Outras normas**

Para as seguintes normas ou alterações a Diretoria da Companhia ainda não determinou se haverá impactos significativos nas suas demonstrações financeiras; a saber:

- Alteração na norma IAS 16 Imobilizado–Classificação do resultado gerado antes do imobilizado estar nas condições projetadas de uso. Ela esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de itens produzidos antes do imobilizado estar nas condições previstas de uso. Esta alteração da norma é efetiva para exercícios iniciados em/ou após 01/01/2022;
- Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020 efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2022. Essa norma efetua alterações no IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; tais como: IFRS 9-Instrumentos Financeiros, comenta sobre o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16-Arrendamentos, contempla exemplos ilustrativos de arrendamento mercantil. Estas alterações da norma são efetivas para exercícios iniciados em/ou após 01/01/2022;

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- Alteração nas normas IFRS 3- Combinação de Negócios–Nelas estão incluídas, também, a exigência de que, para obrigações dentro do escopo da IAS 37-Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, o comprador aplica para determinar se há obrigação presente na data de aquisição em virtude de eventos passados. Para um tributo dentro do escopo da IFRIC 21–Tributos, o comprador aplica para determinar se o evento que resultou na obrigação de pagar o tributo ocorreu até a data de aquisição. Finalmente, as alterações acrescentam uma declaração explícita de que o comprador não reconhece ativos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios.
- As alterações são aplicáveis a combinações de negócios cuja data de aquisição ocorra em ou após o início do primeiro período de relatório iniciado em ou após 01/01/2022. A adoção antecipada é permitida se a Companhia também adotar todas as outras referências atualizadas (publicada em conjunto com a Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro-CPC 02 (R2) na mesma data ou antes. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso a Companhia ingresse em quaisquer combinações de negócios;
- Alteração na norma IAS 8– Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: altera a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;
- Alteração na norma IAS 12–Tributos sobre o Lucro (IRPJ e CSLL): traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial dos impostos de renda diferido relacionados a ativos e passivos resultante de uma única transação, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;
- Alteração na norma IAS 1 (CPC 26)- Apresentação das Demonstrações financeiras Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante. Os parágrafos 69 a 76 desse IAS alterados especificam os requisitos como se proceder, Elas esclarecem:
  - a) o que significa um direito de postergar a liquidação;
  - b) que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
  - c) que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e
  - d) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As citadas modificações são válidas para períodos iniciados a partir de 01/01/2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia e suas controladas avaliam o impacto que essas alterações terão na sua prática atual.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Depósitos bancários à vista	13.250	20.402	16.579	24.332
Aplicações financeiras de liquidez imediata	70.547	36.764	70.547	36.764
	<b>83.797</b>	<b>57.166</b>	<b>87.126</b>	<b>61.096</b>

As aplicações financeiras de liquidez imediata referem-se a investimentos em CDB (Certificado de Depósito Bancário), mantidas em instituições financeiras de primeira linha, remunerados entre as taxas de 97% a 105% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário), e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor. (Taxa média 97% a 106% do CDI em 31 de dezembro de 2020)

### 5. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Contas a Receber:				
Denominado em moeda nacional	68.134	78.704	68.134	78.704
Denominado em moeda estrangeira (a)	17.390	14.153	30.265	18.232
	<b>85.524</b>	<b>92.857</b>	<b>98.399</b>	<b>96.936</b>
(+) Provisão Projeto Oi (b)	5.388	14.847	5.388	14.847
(+) Recuperação Judicial Oi (d)	1.828	3.347	1.828	3.347
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa (e)	(9.777)	(9.389)	(9.777)	(9.389)
(-) Provisão para reconhecimento de receita fora do período de competência (c)	(717)	(3.068)	(717)	(3.068)
	<b>82.246</b>	<b>98.594</b>	<b>95.121</b>	<b>102.673</b>
Ativo circulante	82.246	96.217	95.121	100.296
Ativo não circulante	-	2.377	-	2.377
	<b>82.246</b>	<b>98.594</b>	<b>95.121</b>	<b>102.673</b>

(a) No consolidado, é representado por US\$5.423 em 31 de dezembro de 2021 (US\$3.508 em 31 de dezembro de 2020).

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- (b) A Companhia possui contrato com a operadora de telecomunicações Oi para fornecimento de equipamentos, materiais e prestação de serviços para implantação de novos sistemas DWDM, bem como para a expansão da rede. O objeto do contrato está decomposto em duas partes: (a) “partes comuns” associadas à instalação dos equipamentos; e (b) parcela associada ao uso de “transponders” 10G, 100G ou 200G equivalente. As partes comuns compreendem os itens comuns de hardware, software, materiais e serviços associados. Esses itens serão faturados 100% após a entrega do produto e/ou após a emissão do Termo de Aceitação Experimental (TAF). As licenças utilizadas serão faturadas trimestralmente após a auditoria comprovar quantas estão devidamente em uso. O saldo a receber em 31 de dezembro de 2021 é de R\$5.388 referente a 818 licenças. A Companhia reconhece a receita oriunda das licenças no momento em que satisfaz uma obrigação de desempenho ao transferir o bem ou o serviço (ou seja, um ativo) prometido ao cliente, conforme requerimento das práticas contábeis adotadas no Brasil e IFRS. Trimestralmente esses valores são baixados pelo uso da capacidade instalada, por meio de faturamento.
- (c) Provisão para estorno do reconhecimento de receita fora do período de competência (“cut-off”).
- (d) O Grupo Oi requereu pedido de recuperação judicial em 20 de junho de 2016, com base na Lei de Recuperação Judicial e Falências (Lei no 11.101/2005). Em 14 de março de 2018, a Companhia aderiu à Cláusula 4.3.5.2 do Plano de Recuperação Judicial da Oi, que define que: “os títulos que fazem parte da recuperação judicial serão pagos com desconto de 10% em 5 parcelas anuais, iguais e sucessivas, acrescida de TR + 0,5% ao ano, vencendo a primeira parcela no último dia útil do primeiro ano após o término do prazo para a escolha da opção de pagamento de créditos”. Até o momento, a Companhia recebeu quatro parcelas referentes a este Plano.
- (e) A provisão para perdas estimadas para liquidação duvidosa, tem base nas premissas do CPC 48 – Instrumentos financeiros, e considera a análise do nível de perdas históricas e o conhecimento e acompanhamento da situação individual de seus clientes, sendo considerada suficiente para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos. A Administração monitora constantemente todos os títulos e a situação individual dos seus clientes, assim como a qualidade do crédito concedido. Quando o resultado destas avaliações pressupõe riscos de realização dos créditos, são efetuadas negociações para acompanhamento dos prazos junto a esses clientes. Com base nessas avaliações, a Administração entende que os valores provisionados em 31 de dezembro de 2021 são suficientes para cobrir as possíveis perdas com inadimplência.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
A vencer	68.683	69.321	81.558	73.400
Vencidos de 01 a 30 dias	523	2.169	523	2.169
Vencidos de 31 a 60 dias	68	1.963	68	1.963
Vencidos de 61 a 90 dias	1.887	3.888	1.887	3.888
Vencidos de 91 a 120 dias	1.380	419	1.380	419
Vencidos de 121 a 150 dias	246	-	246	-
Vencidos de 151 a 180 dias	471	768	471	768
Vencidos de 181 a 360 dias	472	4.319	472	4.319
Vencidos de 361 a 730 dias	2.017	621	2.017	621
Vencidos a mais de 730 dias	9.777	9.389	9.777	9.389
	<b>85.524</b>	<b>92.857</b>	<b>98.399</b>	<b>96.936</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa é como segue:

	<b>Controladora e Consolidado</b>			
	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/21</b>		
	Saldo inicial	Adição	Reversão	Saldo final
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(9.389)	(2.461)	2.073	(9.777)
<b>Total</b>	<b>(9.389)</b>	<b>(2.461)</b>	<b>2.073</b>	<b>(9.777)</b>

## 6. Estoques

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>	<b>31/12/21</b>	<b>31/12/20</b>
Produtos acabados	11.657	9.918	17.216	13.648
Produtos em elaboração	1.626	1.691	1.626	1.691
Matérias-primas	50.200	32.688	50.201	32.687
Material de revenda	3.937	3.340	3.937	3.340
Importação em andamento	5.683	13.195	5.683	13.195
Estoques em poder de terceiros (a)	16.113	7.127	16.113	7.127
Provisão para obsolescência e giro lento (b)	(13.334)	(9.699)	(13.334)	(9.699)
	<b>75.882</b>	<b>58.260</b>	<b>81.442</b>	<b>61.989</b>

- (a) Referem-se substancialmente à matéria-prima custodiada por terceiros e empréstimo de equipamentos em consignação para clientes.
- (b) Refere-se à provisão para obsolescência e giro lento nos estoques. Para essa estimativa foram considerados estoques descontinuados, materiais fora do parâmetro de qualidade e os itens sem movimento no estoque, cuja possibilidade de realização seja considerada pela Administração como baixa, visto que há novas tecnologias e/ou soluções disponíveis no mercado. Esta provisão é constituída com base na análise dos preços de venda praticados, líquidos dos efeitos de tributos e despesas fixas incorridas nos esforços de vendas.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A movimentação das provisões para obsolescência e giro lento é como segue:

	31/12/19	31/12/20		
	Saldo inicial	Adição	Reversão	Saldo final
Estoque	(8.589)	(6.193)	6.178	(8.604)
Estoque em poder de terceiros	(347)	(1.328)	580	(1.095)
<b>Total</b>	<b>(8.936)</b>	<b>(7.521)</b>	<b>6.758</b>	<b>(9.699)</b>

	31/12/20	31/12/21		
	Saldo inicial	Adição	Reversão	Saldo final
Estoque	(8.604)	(5.310)	2.639	(11.275)
Estoque em poder de terceiros	(1.095)	(1.265)	301	(2.059)
<b>Total</b>	<b>(9.699)</b>	<b>(6.575)</b>	<b>2.940</b>	<b>(13.334)</b>

## 7. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	611	607	611	607
Crédito financeiro (a)	5.293	4.385	5.293	4.385
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ (b)	5.939	2.774	5.939	2.774
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL (b)	1.569	1.585	1.569	1.585
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	1.139	1.328	1.139	1.328
Retenção de impostos órgãos públicos	3.217	4.967	3.217	4.967
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	417	420	417	420
Imposto sobre produto industrializado remessa em trânsito - IPI	-	99	-	99
Programa de integração social - PIS	161	379	161	379
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	680	1.751	680	1.751
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	681	670	681	670
Outros	456	935	3.022	2.236
	<b>20.923</b>	<b>20.455</b>	<b>23.489</b>	<b>21.756</b>
Ativo circulante	20.923	20.430	23.489	21.731
Ativo não circulante	-	25	-	25
	<b>20.923</b>	<b>20.455</b>	<b>23.489</b>	<b>21.756</b>

- (a) Crédito Financeiro: Em dezembro de 2019 foi publicada a alteração da Lei nº 8.248/1991 (Lei de Informática) pela Lei nº 13.969/2019, com vigência a partir de 1 de abril de 2020 até dezembro de 2029. Conforme a Lei nº 13.969/2019, o incentivo fiscal passa a ser o recebimento de crédito financeiro proporcional aos investimentos de pesquisa e desenvolvimento (P&D) feitos antecipadamente. O crédito financeiro é calculado trimestralmente e utilizado para pagar tributos federais controlados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.
- (b) Saldos negativos oriundos de pagamentos a maior, decorrentes das antecipações mensais por estimativas.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 8. Aplicações financeiras em garantia

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possui R\$ 11.737 (R\$19.395 em 31 de dezembro de 2020) registrado em aplicações financeiras dadas em garantia, sendo:

- Operação de FIDC junto ao Grupo Sifra no montante de R\$5.408 (R\$5.171 em 31 de dezembro de 2020) em cotas sênior do FIC FIDC OSHER, aplicação de longo prazo, cuja finalidade é financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). A taxa média de remuneração é de 110% do CDI.
- Aplicação financeira no Banco Bradesco no valor de R\$5.364 (R\$5.229 em 31 de dezembro de 2020) modalidade CDB, sendo R\$3.393 para seguro garantia judicial (referente à ação de exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS) tendo o resgate solicitado em dezembro de 2021, com a entrada do respectivo recurso em janeiro de 2022 e R\$1.971 dado em garantia da carta de fiança que garante uma dívida tomada junto ao FINEP. A taxa média de remuneração é de 99% do CDI.
- Aplicações financeiras no Banco Alfa e no Banco do Brasil no valor de R\$965 modalidade CDB, dadas em garantia à dívida tomada junto ao FINEP. A taxa média de remuneração é de 97% a 99% do CDI.
- Aplicação financeira do Banco Safra no valor de R\$8.995 em 31 de dezembro de 2020, modalidade CDB (Certificado de Depósito Bancário), dada em garantia à carta de fiança, que por sua vez garantia uma dívida junto ao BNDES, liquidada em novembro de 2020. A taxa média de remuneração é de 99% do CDI.

### 9. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Créditos de valores a receber (a)	2.265	1.980	2.265	1.980
Depósito caução aluguel	163	175	163	175
Adiantamento folha de pagamento	609	545	609	545
Outros adiantamentos	722	690	722	690
Outras contas a receber	326	247	980	589
	<b>4.085</b>	<b>3.637</b>	<b>4.739</b>	<b>3.979</b>
Ativo circulante	4.016	1.657	4.670	1.999
Ativo não circulante	69	1.980	69	1.980
	<b>4.085</b>	<b>3.637</b>	<b>4.739</b>	<b>3.979</b>

- (a) Valores a receber do Grupo Mecominas, remunerado a 100% da CDI com vencimento em outubro de 2022.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 10. Partes relacionadas

A Companhia possui as seguintes empresas como partes relacionadas:

- a) Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações; e
- b) BNDES Participações S.A – BNDESPAR.

As participações diretas e indiretas em controladas operacionais estão descritas na Nota Explicativa nº1.

Foram considerados como partes relacionadas os acionistas com participação relevante, as controladas e coligadas, as entidades com controle conjunto e as entidades sob o controle comum e que de alguma forma exerçam influências significativas sobre a Companhia e suas controladas.

As principais naturezas e transações estão relacionadas a seguir:

- a) **Serviços de desenvolvimento tecnológico:** realização de convênio com a Fundação CPqD para a realização de atividades de pesquisa e desenvolvimento. Os valores de serviços tecnológicos com a Fundação CPqD são resultados dos investimentos da Companhia em um centro de excelência em comunicação óptica visando ao desenvolvimento de tecnologias inovadoras para uso em toda gama de soluções ofertadas pela Padtec ao mercado;
- b) **Venda de produtos:** refere-se à venda de produtos acabados com as controladas, realizada em condições consideradas pela Companhia como sendo semelhante às de mercado à época da negociação, em consonância com as políticas internas preestabelecidas pela Administração;
- c) **Aluguel:** despesa paga mensalmente, referente à locação predial com a Fundação CPqD;
- d) **Outros ativos e passivos:** transações efetuadas com a controladora referentes às despesas com infraestrutura e despesas administrativas conforme rateio definido entre as empresas.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

Além dos saldos que estão descritos acima, a Companhia possuía contrato de empréstimo e financiamento com o BNDES, o qual foi liquidado em novembro de 2020 e está descrito na Nota Explicativa nº14.

	Controladora						Consolidado			
	31/12/21			31/12/20			31/12/21	31/12/20		
	Controlador Fundação CPqD	Controlador Padtec Holding	Controladas Diretas			Total	Total	Controlador Padtec Holding	Controlador Fundação CPqD	
<b>Ativo</b>										
Clientes (b)	-	4.076	17.290	1.699	5.075	28.140	7.478	4.076	-	-
	-	-	17.290	1.699	5.075	28.140	7.478	4.076	-	-
Ativo circulante	-	-	-	-	-	-	7.478	-	-	-
Ativo não circulante	-	4.076	17.290	1.699	5.075	28.140	-	4.076	-	-
	-	-	17.290	1.699	5.075	28.140	7.478	4.076	-	-
<b>Passivo</b>										
Serviços de desenvolvimento tecnológico (a)	6	-	-	-	-	6	948	-	6	948
	6	-	-	-	-	6	948	-	6	948
Passivo circulante	6	-	-	-	-	6	948	-	6	948
	6	-	-	-	-	6	948	-	6	948
<b>Receitas</b>										
Vendas de produtos (b)	-	-	10.686	1.648	9.738	22.072	3.546	-	-	3.546
	-	-	10.686	1.648	9.738	22.072	3.546	-	-	3.546
<b>Despesas / Custos</b>										
Serviços de desenvolvimento tecnológico (a)	417	-	-	-	-	417	907	-	417	907
Aluguel (c)	2.347	-	-	-	-	2.347	3.966	-	2.347	3.966
Outros serviços (d)	99	-	-	-	-	99	679	-	99	679
	2.863	-	-	-	-	2.863	5.552	-	2.863	5.552

## Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração paga aos Diretores, aos membros dos Conselhos de Administração e Fiscal, quando instalado, e aos membros do Comitê de Auditoria é estabelecida pela Assembleia Geral de Acionistas e segue os padrões de mercado. O montante total máximo global aprovado para o exercício social de 2021 foi de até R\$8.698. A remuneração anual do pessoal-chave da Administração inclui as seguintes despesas. A remuneração anual do pessoal chave da Administração inclui as seguintes despesas:

	31/12/21	31/12/20
<b>Benefícios de curto prazo</b>		
Salários incluindo bônus	3.561	2.295
INSS	591	460
Previdência Privada	243	180
<b>Total Remuneração</b>	<b>4.395</b>	<b>2.935</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego para com seus Administradores, tampouco oferece outros benefícios de longo prazo, como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da Administração, além daqueles definidos no contrato de trabalho, celebrado entre eles e a Companhia.

### 11. Investimentos e provisão para passivo descoberto

As informações contábeis resumidas das controladas da Companhia, incluindo os valores totais de ativos, passivos, passivo a descoberto, receitas e prejuízo do exercício, estão apresentadas a seguir:

#### 11.1. Composição dos investimentos

	Controladora	
	31/12/21	31/12/20
Participação em controladas:		
Sucursal Argentina	2.664	1.770
Padtec EUA	-	227
Padtec Colômbia	-	1.398
	<b>2.664</b>	<b>3.395</b>

#### 11.2. Provisão para passivo descoberto

	Controladora	
	31/12/21	31/12/20
Participação em controladas:		
Padtec EUA	(1.849)	-
Padtec Colômbia	(2.312)	-
	<b>(4.161)</b>	-

#### 11.3. Resumo das informações financeiras das controladas

	Padtec S.A Sucursal Argentina		Padtec EUA		Padtec Colômbia	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Capital social	2.160	2.160	19.556	18.213	949	949
Total de ativos	8.252	2.701	262	1.720	16.716	9.169
Total de passivos	5.588	931	2.111	1.492	19.028	7.771
Patrimônio líquido	2.664	1.770	(1.849)	228	(2.312)	1.398
Resultado do período	1.212	931	(3.363)	(2.952)	(3.860)	(208)
Quantidade de cotas (em milhares)	2.160	2.160	19.556	18.213	1.456	1.456
Quantidade de cotas possuídas (em milhares)	2.160	2.160	19.556	18.213	1.456	1.456
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 11.4. Movimentação dos investimentos na Controladora

	Padtec S.A Sucursal Argentina		Padtec EUA		Padtec Colômbia		Total	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
<b>Saldo inicial dos investimentos</b>	<b>1.770</b>	<b>1.015</b>	<b>227</b>	<b>417</b>	<b>1.398</b>	<b>1.452</b>	<b>3.395</b>	<b>2.884</b>
Aumento de capital (caixa)	-	-	1.346	2.826	-	-	1.346	2.826
Resultado da equivalência patrimonial	1.212	931	(3.363)	(2.952)	(3.860)	(208)	(6.011)	(2.229)
Variação cambial sobre os investimentos (acumulado)	(318)	(176)	(59)	(64)	150	154	(227)	(86)
Saldo da provisão para perdas em controladas	-	-	1.849	-	2.312	-	4.161	-
<b>Saldo final dos investimentos</b>	<b>2.664</b>	<b>1.770</b>	<b>-</b>	<b>227</b>	<b>-</b>	<b>1.398</b>	<b>2.664</b>	<b>3.395</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 12. Imobilizado

	Controladora						Total
	Máquinas e equipamentos	Equipamento de computação	Móveis e utensílios	Aparelhos de telefonia	Benfeitoria Imóveis de Terceiros	Direito de uso locação (a)	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>							
Custo	21.520	9.742	2.498	21	2.943	6.043	<b>42.767</b>
Depreciação acumulada	(15.498)	(4.594)	(1.241)	(19)	(226)	(2.686)	<b>(24.264)</b>
	<b>6.022</b>	<b>5.148</b>	<b>1.257</b>	<b>2</b>	<b>2.717</b>	<b>3.357</b>	<b>18.503</b>
Aquisições	324	1.983	118	-	1.082	23.382	<b>26.889</b>
Baixas e alienações (aquisição)	-	(9)	20	-	-	-	<b>11</b>
Baixas e alienações (depreciação)	-	3	(2)	-	-	(200)	<b>(199)</b>
Depreciação	(1.597)	(1.643)	(251)	(1)	(667)	(2.430)	<b>(6.589)</b>
	<b>4.749</b>	<b>5.482</b>	<b>1.142</b>	<b>1</b>	<b>3.132</b>	<b>24.109</b>	<b>38.615</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>							
Custo	21.812	11.716	2.636	21	4.025	26.540	<b>66.750</b>
Depreciação acumulada	(17.063)	(6.234)	(1.494)	(20)	(893)	(2.431)	<b>(28.135)</b>
	<b>4.749</b>	<b>5.482</b>	<b>1.142</b>	<b>1</b>	<b>3.132</b>	<b>24.109</b>	<b>38.615</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

	Consolidado						
	Máquinas e equipamentos	Equipamento de computação	Móveis e utensílios	Aparelhos de telefonia	Benfeitoria Imóveis de Terceiros	Direito de uso locação (a)	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>							
Custo	21.616	9.792	2.527	21	2.943	6.043	<b>42.942</b>
Depreciação acumulada	(15.572)	(4.636)	(1.263)	(19)	(226)	(2.686)	<b>(24.402)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>6.044</b>	<b>5.156</b>	<b>1.264</b>	<b>2</b>	<b>2.717</b>	<b>3.357</b>	<b>18.540</b>
Aquisições	327	2.047	124	-	1.082	23.382	<b>26.962</b>
Baixas e alienações (aquisição)	(31)	(25)	20	-	-	-	<b>(36)</b>
Baixas e alienações (depreciação)	34	23	(8)	-	-	(200)	<b>(151)</b>
Depreciação	(1.611)	(1.653)	(251)	(1)	(667)	(2.430)	<b>(6.613)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>4.763</b>	<b>5.548</b>	<b>1.149</b>	<b>1</b>	<b>3.132</b>	<b>24.109</b>	<b>38.702</b>
Custo	21.913	11.814	2.671	21	4.025	26.539	<b>66.983</b>
Depreciação acumulada	(17.150)	(6.266)	(1.522)	(20)	(893)	(2.430)	<b>(28.281)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>4.763</b>	<b>5.548</b>	<b>1.149</b>	<b>1</b>	<b>3.132</b>	<b>24.109</b>	<b>38.702</b>

- (a) A Companhia adotou o pronunciamento IFRS 16/CPC 6 (R2) – Operações de arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2020, considerando como base de análise os contratos com ativos identificáveis, cujo controle do uso do ativo, benefícios econômicos, entre outros aspectos previstos no pronunciamento, são exclusivos da Companhia, independente da forma jurídica dada ao contrato. Contratos de prestação de serviços e acordos de fornecimento foram equiparados a contratos de arrendamento quando há ativo identificável.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

Na data da adoção inicial, a Companhia utilizou a abordagem retrospectiva modificada, optando por mensurar o custo do direito de uso do ativo de arrendamento mercantil ao valor equivalente ao valor presente do passivo de arrendamento mercantil a pagar a partir de 1º de janeiro de 2019, sem qualquer atualização das informações comparativas.

A depreciação do direito de uso é calculada com base no prazo de vigência de cada contrato de arrendamento.

A tabela a seguir apresenta as taxas médias de depreciação do imobilizado no exercício:

	Em anos	% por ano
Máquinas e equipamentos	02 a 10 anos	10% ao ano a 50% ao ano
Equipamentos de computação	01 a 5 anos	20% ao ano a 100% ao ano
Móveis e utensílios	06 a 15 anos	6,67% ao ano a 16,67% ao ano
Aparelho de telefonia	04 a 10 anos	10% ao ano a 25% ao ano
Direito de uso	06 anos	16% ao ano
Outros	05 anos	20% ao ano

### 13. Intangível

	Controladora					Total
	Software	Marcas e patentes	Licença de informação técnica	Projetos de desenvolvimento finalizados	Projetos de desenvolvimento em andamento	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>						
Custo	9.907	3	5.144	20.169	14.068	49.291
Amortização acumulada	(5.963)	-	(4.256)	(10.049)	-	(20.268)
	<b>3.944</b>	<b>3</b>	<b>888</b>	<b>10.120</b>	<b>14.068</b>	<b>29.023</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>3.944</b>	<b>3</b>	<b>888</b>	<b>10.120</b>	<b>14.068</b>	<b>29.023</b>
Aquisições	574	-	592	2.616	13.868	17.650
Transferência em desenvolvimento para finalizado	-	-	-	9.293	(9.293)	-
Baixas e alienações (amortização)	-	-	(197)	-	-	(197)
Amortização	(1.109)	-	(1.239)	(6.327)	-	(8.675)
	<b>3.409</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.801</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.409</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.801</b>
Custo	10.481	3	5.736	26.949	18.643	61.812
Amortização acumulada	(7.072)	-	(5.692)	(11.247)	-	(24.011)
	<b>3.409</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.801</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.409</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.801</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

	Consolidado					Total
	Software	Marcas e patentes	Licença de informação técnica	Projetos de desenvolvimento finalizados	Projetos de desenvolvimento em andamento	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>						
Custo	10.211	3	5.144	20.169	14.068	49.595
Amortização acumulada	(6.097)	-	(4.256)	(10.049)	-	(20.402)
	<b>4.114</b>	<b>3</b>	<b>888</b>	<b>10.120</b>	<b>14.068</b>	<b>29.193</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>4.114</b>	<b>3</b>	<b>888</b>	<b>10.120</b>	<b>14.068</b>	<b>29.193</b>
Aquisições	596	-	592	2.616	13.868	17.672
Transferência em desenvolvimento para finalizado	-	-	-	9.293	(9.293)	-
Baixas e alienações (amortização)	(11)	-	(205)	-	-	(216)
Amortização	(1.130)	-	(1.231)	(6.327)	-	(8.688)
	<b>3.569</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.961</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.569</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.961</b>
Custo	10.807	3	5.736	26.949	18.643	62.138
Amortização acumulada	(7.238)	-	(5.692)	(11.247)	-	(24.177)
	<b>3.569</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.961</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.569</b>	<b>3</b>	<b>44</b>	<b>15.702</b>	<b>18.643</b>	<b>37.961</b>

Os projetos de desenvolvimento em andamento referem-se a novas tecnologias que estão sendo desenvolvidas e atendem aos critérios de reconhecimento relacionados à conclusão e uso dos ativos e geração de benefícios econômicos futuros.

A tabela a seguir apresenta as taxas médias de amortização do intangível no exercício:

Descrição	Em anos	% por ano
Software	05 anos	20% ao ano
Desenvolvimento de novos produtos	05 anos	20% ao ano

## 14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa efetiva média anual	Vencimentos	Garantia	Controladora e Consolidado	
					31/12/21	31/12/20
<b>Moeda nacional</b>						
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	5,68%	de 22/10/20 a 23/09/24	-	8.602	10.020
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% e 10,08% ao ano	8,33%	de 29/07/20 a 30/09/24	Recebíveis	7.646	15.036
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	4,48%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	7.801	8.011
Finep	TR + 2,80% ao ano	2,84%	de 15/02/20 a 15/02/40	Fiança bancária	28.244	10.365
					<b>52.293</b>	<b>43.432</b>
Passivo circulante					10.087	11.151
Passivo não circulante					42.206	32.281
					<b>52.293</b>	<b>43.432</b>

Cronograma por ano de vencimento:

	Consolidado											TOTAL
	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032-2041	
Empréstimos e financiamentos	10.087	11.152	7.519	1.985	1.985	1.985	1.985	1.985	1.985	1.985	9.640	52.293

Os Empréstimos e Financiamento não exigem o cumprimento de cláusulas restritivas financeiras.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

As principais movimentações no exercício estão descritas abaixo.

### 14.1. Pagamentos

Durante o ano de 2021 foram pagos, no consolidado, R\$12.274 referentes a juros e principal sobre os empréstimos obtidos pela Companhia.

### 14.2. Captação de Empréstimos e Financiamentos

Em julho de 2021, a Companhia captou uma linha de financiamento junto à FINEP crédito de financiamento, destinado a investimentos tecnológicos. O financiamento concedido totaliza R\$19.653 e os recursos são liberados de acordo com o desembolso e comprovação dos custos do plano estratégico de inovação da Companhia. Até o momento foram capitalizados R\$7.588. Os juros serão pagos em 217 parcelas mensais e consecutivas, com carência de 30 meses no pagamento do principal

Ao longo do ano de 2021, foram liberados R\$ 10.255 de financiamento junto à FINEP, proveniente de contratos firmados em 2020. A linha de crédito disponibilizada totaliza R\$ 23.964 e os recursos são liberados de acordo com o desembolso e comprovação dos custos do plano estratégico.

### 14.3. Conciliação dos passivos resultantes das atividades operacionais e de financiamento

	<b>Controladora e Consolidado</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>-</b>
Saldo incorporação	60.367
Despesas de juros	3.080
Pagamento de juros	(3.052)
Empréstimos tomados	49.364
Amortização	(66.327)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>43.432</b>
Despesas de juros	3.292
Pagamento de juros	(2.948)
Empréstimos tomados	17.843
Amortização	(9.326)
<b>Fluxo de caixa líquido do exercício corrente</b>	<b>8.861</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>52.293</b>

## 15. Debêntures

Em dezembro de 2020, a Companhia emitiu R\$ 40.000 em debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, para distribuição pública colocadas com esforços restritos nos termos da Instrução CVM 476 (“Debêntures”).

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A movimentação da emissão das Debêntures está demonstrada a seguir:

Modalidade	Controladora e Consolidado				
	Saldo em 31/12/2020	Amortização principal	Encargos	Encargos pagos	Saldo em 31/12/2021
<i>Mensuradas ao custo amortizado - pós fixado</i>					
Pós fixado					-
CDI	40.000	(8.000)	3.032	(2.905)	32.127
<b>Total ao custo</b>	<b>40.000</b>	<b>(8.000)</b>	<b>3.032</b>	<b>(2.905)</b>	<b>32.127</b>
Gastos com captação (*)	(922)	200	-	-	(722)
<b>Total</b>	<b>39.078</b>	<b>(7.800)</b>	<b>3.032</b>	<b>(2.905)</b>	<b>31.405</b>
Passivo circulante	7.765				10.546
Passivo não circulante	31.313				20.859
	<b>39.078</b>				<b>31.405</b>

Cronograma por ano de vencimento:

	Consolidado			
	2022	2023	2024	TOTAL
Debêntures	10.546	10.667	10.192	<b>31.405</b>

(\*) Conforme CPC 48/IFRS 9, referem-se aos custos de captação diretamente atribuíveis à emissão das respectivas dívidas, mensuradas ao custo.

As Debêntures têm prazo de vencimento de 4 (quatro) anos, contados da sua data de emissão, vencendo, portanto, em 21 de dezembro de 2024. Os recursos líquidos captados por meio desta emissão foram destinados ao reperfilamento e alongamento das dívidas da Companhia, incluindo o pagamento integral das dívidas originalmente contraídas junto ao Banco do Brasil e ao Banco Itaú.

### Condições restritivas

As Debêntures exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas, além de obrigações adicionais, cujas apurações são feitas anualmente. Com relação à cláusula restritiva financeira, tem-se a manutenção da relação de Dívida Financeira Líquida sobre EBITDA à razão de até 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) até o pagamento integral das Obrigações Garantidas, a ser apurada em periodicidade anual, a partir do exercício de 2020 (“*Covenant Financeiro*”), com base nos demonstrativos anuais da emissora (Padtec S.A.) referentes ao período imediatamente anterior, auditados por Auditor Independente, nos quais deverá constar a menção ao cumprimento ou não do *Covenant Financeiro* da emissão das Debêntures.

A Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma a garantir que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração, todas as condições restritivas e cláusulas financeira e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2021.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 15.1. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamento

	<u>Controladora e Consolidado</u>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>-</b>
Captação de debêntures	40.000
Gastos com captação de debêntures	(922)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>39.078</b>
Despesas de juros	3.032
Pagamento de juros	(2.905)
Amortização de gastos com captação de debêntures	200
Pagamento de debêntures - principal	(8.000)
<b>Fluxo de caixa líquido corrente</b>	<b>(7.673)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>31.405</b>

### 16. Operações de arrendamento mercantil

Na data de início da mensuração do passivo provisão com arrendamento mercantil foi calculada com base no valor presente dos pagamentos fixos do arrendamento que não foram efetuados até essa data. Os valores das parcelas a pagar foram descontados pela taxa incremental sobre empréstimo (taxa de desconto), acrescidos de outras obrigações contratuais previstas nos contratos de arrendamento ajustados ao valor presente.

A Companhia optou por definir uma única taxa de desconto para arrendamentos com características similares, considerando como critério para definição da taxa de desconto os custos financeiros dos empréstimos e financiamentos para aquisição de ativos similares.

A taxa de desconto vigente e utilizada para o cálculo do valor presente da provisão com arrendamento mercantil dos ativos identificados e, conseqüentemente, para apropriação mensal dos juros financeiros, é de 6,30%, em conformidade com o prazo de vigência de cada contrato de arrendamento.

O valor do ajuste ao valor presente será apropriado mensalmente como juros financeiros no resultado do exercício.

A Companhia possui contrato de arrendamento mercantil com a Daycoval Leasing – Banco Múltiplo S/A, referente a locação de equipamentos que estão sendo utilizados na operação de prestação de serviço. O arrendamento tem duração de 33 meses com 3 meses de carência e cláusula de opção de compra no respectivo término. O pagamento do arrendamento será realizado em 33 parcelas iguais com início em dezembro de 2021. O efeito desta contabilização é o registro de R\$3.745 no ativo imobilizado no grupo de direito de uso, tendo como contrapartida a obrigação a pagar no passivo circulante e não circulante.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

PASSIVO	Controladora e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2021
Provisão com arrendamentos mercantis	3.357	24.109
	<b>3.357</b>	<b>24.109</b>
Passivo circulante	2.733	4.086
Passivo não circulante	624	20.023
	<b>3.357</b>	<b>24.109</b>

### Movimentação da Provisão com arrendamentos mercantil

	Controladora e Consolidado				31/12/2021
	01/01/2020	Novos Contratos	Pagamento	Juros Financeiros	
<b>Provisão com arrendamento mercantil</b>					
Máquinas e equipamento	-	4.719	(143)	(757)	3.819
Locação predial - partes relacionadas	3.357	19.563	(1.394)	(1.236)	20.290
	<b>3.357</b>	<b>24.282</b>	<b>(1.537)</b>	<b>(1.993)</b>	<b>24.109</b>
Passivo circulante	2.733				4.086
Passivo não circulante	624				20.023
	<b>3.357</b>				<b>24.109</b>

### Arrendamento mercantil com partes relacionadas

A Companhia e suas controladas mantém compromisso decorrente de contrato de arrendamento operacional de imóvel onde está localizada sua sede administrativa. O arrendamento tem duração de três anos (com vencimento em 2025), com opção de renovação após este período e não possui cláusulas de opção de compra no respectivo término. O pagamento do arrendamento é ajustado anualmente pelo IGPM e para refletir valores de mercado foi aplicada a taxa real de 6,3% ao ano. O efeito desta contabilização é o registro no ativo imobilizado, tendo como contrapartida a obrigação de aluguel no passivo circulante.

## 17. Operações financeiras

A Companhia tem registrado até 31 de dezembro de 2021 operações financeiras de Vendor e de FIDC no montante de R\$32.770 (R\$37.139 em 31 de dezembro de 2020) no passivo circulante e de R\$13.225 (R\$11.460 em 31 de dezembro de 2020) no passivo não circulante. As contrapartidas desse lançamento estão registradas no ativo circulante e no ativo não circulante. As operações estão descritas conforme abaixo:

### 17.1. Operações de Vendor

A Companhia firmou contratos de Vendor e Forfait com Banco do Brasil, Banco Safra, Banco Industrial, Banco Paulista, Banco Alfa e Banco Daycoval que consistem em operações de financiamento de vendas baseadas no princípio de cessão de crédito. Até o encerramento do quarto trimestre de 2021, essas instituições financeiras concederam créditos para 23 clientes da Companhia, mediante a celebração de Contratos de Promessa de Financiamento, no limite global de R\$77.552 com vencimento até dezembro de 2024. Tal montante é utilizado para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia, sendo R\$31.598 registrado no curto prazo e R\$13.194 no longo prazo.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 17.2. Operação de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC)

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios foi constituído em outubro de 2019 pela Padtec S.A em conjunto com outros cotistas, cujos recursos serão utilizados para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. A Padtec S.A detém 25% de participação e os outros cotistas detém 75% de participação. O FIDC é administrado pelo Grupo Sifra, tendo como objetivo financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). O limite de crédito será de R\$ 20 milhões. A taxa de cessão para os recebíveis da Padtec é de 1,95% a.m., com prazo limitado ao valor do investimento descrito a seguir. Este investimento será gravado com alienação fiduciária em favor do Grupo Sifra, para garantir exclusivamente operações de Padtec enquanto cedente.

Até 31 de dezembro de 2021 foram concedidos recursos a cinco clientes do Grupo, no montante total de R\$8.722 milhões, com vencimento até janeiro de 2023. Até 31 de dezembro de 2021 não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$1.172 no curto prazo e R\$31 no longo prazo.

### 18. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Fornecedores nacionais	9.476	12.801	8.614	12.801
Fornecedores internacionais	53.270	42.861	54.970	43.031
	<b>62.746</b>	<b>55.662</b>	<b>63.584</b>	<b>55.832</b>
Passivo circulante	61.645	55.662	62.483	55.832
Passivo não circulante	1.101	-	1.101	-
	<b>62.746</b>	<b>55.662</b>	<b>63.584</b>	<b>55.832</b>

### 19. Risco sacado

A Companhia possui contrato firmado junto ao Banco do Brasil com o objetivo de permitir aos seus fornecedores no mercado interno que realizem a antecipação de recebimento de recursos. Nesse tipo de operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas das mercadorias para as instituições financeiras. O saldo consolidado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$1.110 (R\$1.971 em 31 de dezembro de 2020), com prazo máximo de 180 dias. A Companhia não possui nenhuma despesa financeira relacionada a esta operação, visto que o custo é do fornecedor.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 20. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	4.371	3.320	4.371	3.320
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	196	-	196	-
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	1.680	2.728	1.680	2.728
Programa de integração social - PIS	300	290	299	289
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	1.404	1.337	1.404	1.337
Imposto sobre serviço - ISS	491	189	491	189
Outros	126	46	617	543
	<b>8.568</b>	<b>7.910</b>	<b>9.058</b>	<b>8.406</b>
Passivo circulante	8.568	7.910	9.058	8.406
	<b>8.568</b>	<b>7.910</b>	<b>9.058</b>	<b>8.406</b>

### 21. Impostos e contribuições a pagar - parcelamento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Parcelamento de imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS (a)	8.047	5.043	8.047	5.043
Programa de regularização tributária – PRT	-	234	-	234
	<b>8.047</b>	<b>5.277</b>	<b>8.047</b>	<b>5.277</b>
Passivo circulante	7.010	3.331	7.010	3.331
Passivo não circulante	1.037	1.946	1.037	1.946
	<b>8.047</b>	<b>5.277</b>	<b>8.047</b>	<b>5.277</b>

- a) A Companhia aderiu ao parcelamento, para refinar suas dívidas relativas ao ICMS, conforme Resolução Conjunta SP/PGE 02/12 e SF 72/12, no montante de R\$18.468, cujo saldo em aberto em 31 de dezembro de 2021 é de R\$8.047 com vencimento final até novembro de 2023.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 22. Provisões

#### 22.1. Provisões diversas

Controladora e Consolidado				
	01/01/20	31/12/20		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Provisão para comissão (a)	1.034	859	(1.169)	724
Reparo em garantia (b)	1.543	799	(450)	1.892
<b>Total</b>	<b>2.577</b>	<b>1.658</b>	<b>(1.619)</b>	<b>2.616</b>
	31/12/20	31/12/21		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Provisão para comissão (a)	724	1.086	(1.045)	765
Reparo em garantia (b)	1.892	729	(1.669)	952
<b>Total</b>	<b>2.616</b>	<b>1.815</b>	<b>(2.714)</b>	<b>1.717</b>

- (a) Refere-se à provisão para pagamento de comissões sobre as vendas realizadas com clientes com percentuais de 0,4% a 4% ou valores fixos de salários mensais a vendedores, conforme cláusulas contratuais; e
- (b) Constituída para fazer face aos gastos relacionados a produtos, incluindo garantias e obrigações contratuais.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 22.2. Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias, cíveis, trabalhistas e outros assuntos. São provisionados, em regra, os valores classificados como risco de perda provável.

Controladora e Consolidado				
	01/01/20	31/12/20		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Tributárias (a)	6.247	1.717	(950)	7.014
Trabalhistas (b)	2.764	135	(694)	2.205
Cíveis (c)	1.747	1.316	-	3.063
<b>Total provisões</b>	<b>10.758</b>	<b>3.453</b>	<b>(1.644)</b>	<b>12.567</b>
Depósitos judiciais	(400)	(122)	107	(415)
<b>Total</b>	<b>10.358</b>	<b>3.331</b>	<b>(1.537)</b>	<b>12.152</b>
	31/12/20	31/12/21		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Tributárias (a)	7.014	1	(3.260)	3.754
Trabalhistas (b)	2.205	786	(516)	2.475
Cíveis (c)	3.063	1.774	(1.349)	3.487
Administrativas	285	62	(93)	254
<b>Total provisões</b>	<b>12.567</b>	<b>2.623</b>	<b>(5.218)</b>	<b>9.970</b>
Depósitos judiciais	(415)	(107)	150	(372)
<b>Total</b>	<b>12.152</b>	<b>2.516</b>	<b>(5.068)</b>	<b>9.598</b>

#### (a) Tributários

Os principais processos estão descritos conforme abaixo:

##### IPI

Autuada a Companhia pela Receita Federal do Brasil, por alegada comercialização de acessórios de produtos incentivados desacompanhados dos produtos finais, supostamente descumprindo com o requisito para usufruir do benefício fiscal previsto na Lei de Informativa então vigente (redução da alíquota do IPI). A Companhia foi autuada pelos exercícios de 2011 e 2012, totalizando um risco de R\$2.395 e adicionalmente realizou provisão de R\$577 pelos exercícios de 2016 a 2018.

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- (b) Processos trabalhistas** – são ações movidas por ex-funcionários, pleiteando direitos trabalhistas.
- (c) Processo civil – Processo civil** – refere-se a pleitos de origens diversas relativos a fornecedores e clientes. Com base nas análises feitas pelos advogados que patrocinam as causas, foram realizadas as provisões já informadas.
- (d) Contingências com estimativas de perdas classificadas como possível.**

Existem outros processos com valor em risco total de R\$62.211, sendo R\$55.374 referente a riscos tributários, R\$6.052 trabalhistas, R\$566 cíveis e R\$219 administrativos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda em 31 de dezembro de 2021, para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização. Abaixo está o detalhamento desses processos mais relevantes na esfera tributária:

- ICMS – A Companhia detém processo de execução fiscal referente ao imposto ICMS, que está em fase recursal, no valor de R\$6.290. A sentença em 1ª instância foi parcialmente procedente para cancelar o imposto cobrado, mantendo, todavia, a exigência das multas;
- A Companhia detém um auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil referente a diferenças de recolhimento de Imposto de Importação (II), Imposto de Produtos Industrializados (IPI) e PIS e Cofins apurados em decorrência da divergência na classificação fiscal dos produtos importados. A defesa está na instância administrativa, no valor de R\$1.617. O objeto é somente a multa regulamentar de 1% sobre o valor aduaneiro, razão pela qual foi excluída da contingência a parte que não foi objeto do recurso;
- A Companhia detém um auto de infração lavrado pela Secretaria da Receita Federal do Brasil referente ao recolhimento de PIS e Cofins apurados sobre regime não cumulativo, concernentes ao período de janeiro de 2009 a dezembro de 2010. O processo encontra-se no Serviço de Controle e Acompanhamento Tributário da Delegacia da Receita Federal de Sorocaba/SP e aguarda julgamento da impugnação, no valor de R\$5.930;
- A Companhia tem autos de infração e impugnação de multa em razão de suposto descumprimento do Processo Produtivo Básico (PPB), por comercializar produtos com aproveitamento indevido de benefício fiscal de redução do Imposto sobre Produtos Industrializados (IPI) no período de 2011 e 2012. Segundo a fiscalização, a Padtec S.A. teria se aproveitado indevidamente de redução do IPI considerando o uso indevido do benefício fiscal instituído pela Lei nº 8.248/1991, no valor total de R\$39.474. Em 03/01/2018 a Companhia recebeu intimação do acórdão 09-65.347 que julgou improcedente a Impugnação apresentada e manteve o lançamento. Recursos voluntário ao Carf protocolado em 31/01/2018. Em 26/09/2019, em julgamento do Recurso Voluntário, o processo foi convertido em diligência, iniciado em 2021.
- PerDComp Tributos Federais - Trata-se de Pedidos de Ressarcimento vinculados às Declarações de Compensação da Companhia, com créditos decorrentes de pagamento a maior dos impostos (IPI, Cofins, Cide e outros), não cumulativa, referentes a diversos períodos integralmente indeferidos e não homologados, totalizando em 31 de dezembro de 2021 R\$10.482. Os autos encontram-se no Centro Nacional de Gestão de Processos da Delegacia da Receita Federal em Ribeirão Preto/SP.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- Autos de Infração lavrados pelo Município de Belo Horizonte/MG, referentes à (i) cobrança de ISSQN à alíquota de 5% relativo a supostos serviços prestados e multa pela emissão de documento diverso do estabelecimento na legislação tributária municipal, pela empresa PSG – Padtec Serviços Globais de Telecomunicações Ltda (incorporada pela Padtec S.A.), por sua filial estabelecida na cidade de Belo Horizonte/MG no período de abril de 2015 a julho de 2016; e (ii) multa pela emissão de documento diverso do estabelecimento na legislação tributária municipal no mesmo período, com prejuízo do imposto. O Valor dos processos é de R\$4.805, com risco “possível de perda” conforme os advogados que patrocinam as causas

### 23. Obrigações sociais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Salários	2.803	2.494	3.223	2.499
Participação nos lucros e resultados empregados	7.040	3.211	7.040	3.211
Encargos sociais	5.887	5.545	6.119	5.729
Provisão de férias	6.558	6.275	6.751	6.419
Previdência privada	958	844	958	844
Remuneração com base em ações - Phantom Shares	190	-	190	-
Outros	85	76	180	88
	<b>23.521</b>	<b>18.445</b>	<b>24.461</b>	<b>18.790</b>

### 24. Plano de previdência privada

A Companhia patrocina dois planos de previdência privada para seus colaboradores, administrados pela Fundação Sistel de Seguridade Social. Os planos de previdência complementar são estabelecidos na forma de contribuição definida “InovaPrev” e de benefício definido “CPqDPrev”.

No plano de benefício definido, os valores da contribuição e do benefício são definidos na contratação do plano, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção. No plano de contribuição definida o benefício tem o valor permanentemente ajustado, conforme o saldo de contas aplicável mantido em favor do participante, que por sua vez, é resultante dos valores pagos a título de contribuição, do tempo de contribuição, dos rendimentos obtidos com os investimentos realizados, dentre outras variáveis.

Nos termos dos regulamentos desses planos, o custeio é partidário e varia de acordo com uma escala de contribuição embasada em faixas salariais, de 1% a 8% da remuneração dos colaboradores.

Em 31 de dezembro de 2021, não existiam passivos atuariais em nome da Padtec S.A. decorrentes do plano de previdência complementar.

As contribuições realizadas totalizaram R\$2.932 em 31 de dezembro de 2021, as quais foram registrados como despesa no resultado do exercício.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 25. Patrimônio líquido

#### 25.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2021, o capital social da Companhia subscrito e integralizado é de R\$230.003 dividido em 13.085.308 ações ordinárias escriturais, sem valor nominal.

Acionistas	Quantidade de ações	% de participação
Padtec Holding S.A.	13.085.308	100,00%
	<u>13.085.308</u>	<u>100,00%</u>

#### 25.2. Reserva de capital a ajuste de avaliação patrimonial

##### Capital

Em conformidade com o artigo 193 da Lei nº 6.404/76 e do Estatuto Social da Companhia é constituída reserva legal equivalente a 5% do lucro líquido apurado em cada exercício. Em 31 de dezembro de 2021, não foi constituída reserva devido ao prejuízo acumulado da Companhia. Conforme o artigo 200 da Lei nº 6.404/76, as reservas de capital foram utilizadas para absorção de prejuízos que ultrapassaram os lucros acumulados e as reservas de lucros. Em 31 de dezembro de 2020, também não foi constituída reserva legal.

#### 25.3. Conversão de balanço

Refere-se aos ajustes acumulados de conversão de todas as diferenças de moeda estrangeira decorrentes da conversão das demonstrações financeiras de operações no exterior.

#### 25.4. Dividendos

O Estatuto Social da Companhia define a destinação de 25%, ajustada nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, de dividendos mínimos obrigatórios a serem distribuídos quando for apurado lucro no exercício. Não houve distribuição de dividendos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, visto que o lucro do exercício foi absorvido pelo prejuízo acumulado. Em 31 de dezembro de 2020, também não foram distribuídos dividendos.

#### 25.5. Remuneração com base em ações – Phantom shares

A Companhia possui Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção aprovado em outubro de 2021, um programa de remuneração para determinados beneficiários (diretores e/ou colaboradores da Companhia ou de suas controladas que sejam considerados profissionais-chave) que consiste na outorga de Phantom Shares, baseadas em ações de emissão da Companhia e liquidação em dinheiro, conforme estabelecido no Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção e no Primeiro Programa de Incentivo de Longo Prazo e Retenção no Âmbito do Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção da Companhia. Não há previsão de negociação efetiva de ações de emissão da Companhia, uma vez que não haverá emissão e/ou entrega de ações para liquidação deste Plano.

Em 31 de dezembro de 2021, o valor de R\$ 190 referente ao valor justo das Phantom Shares outorgadas está reconhecido na rubrica “Obrigações sociais”, nota explicativa 23.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 26. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período.

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas pelas opções de compra de ações, sendo determinada a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo, com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação. A Companhia não detém ações em circulação com potencial dilutivo ou outros instrumentos que poderiam resultar em diluição do cálculo do lucro por ação.

A quantidade de ações calculadas, conforme descrito anteriormente, é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o período das opções de compra das ações. A seguir demonstramos o lucro por ação básico e diluído em 31 de dezembro de 2021 e 2020:

	Controladora e Consolidado					
			Operações continuadas		Operações descontinuadas	
	2021	2020	2021	2021	2021	2020
<b>Numerador básico</b>						
Lucro do exercício	29.665	18.055	17.697	10.632	11.968	7.423
Média ponderada de ações ordinárias	13.085.308	13.123.201	13.085.308	13.123.201	13.085.308	13.123.201
<b>Lucro do exercício por ação básico - em reais</b>	<b>2,2670</b>	<b>1,3758</b>	<b>1,3524</b>	<b>0,8102</b>	<b>0,9146</b>	<b>0,5656</b>
<b>Numerador diluído</b>						
Lucro do exercício	29.665	18.055	17.697	10.632	11.968	7.423
Média ponderada de ações ordinárias	13.085.308	13.123.201	13.085.308	13.123.201	13.085.308	13.123.201
Potencial redução nas ações ordinárias em função do plano de ações	-	(37.893)	-	(37.893)	-	(37.893)
<b>Lucro do exercício por ação diluído - em reais*</b>	<b>2,2670</b>	<b>1,3798</b>	<b>1,3524</b>	<b>0,8125</b>	<b>0,9146</b>	<b>0,5673</b>

### 27. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
<b>Receita operacional bruta</b>	458.192	324.661	460.774	328.449
Produto	338.453	262.934	338.458	263.198
Serviço	119.740	61.727	122.317	65.251
Impostos incidentes sobre as vendas	(104.776)	(70.061)	(105.032)	(70.163)
Devoluções e cancelamentos	(11.526)	(8.605)	(12.003)	(10.574)
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>341.890</b>	<b>245.995</b>	<b>343.739</b>	<b>247.712</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 28. Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Materiais	(163.932)	(99.091)	(160.149)	(96.092)
Mão-de-obra	(39.735)	(34.641)	(40.586)	(35.188)
Gastos gerais de fabricação	(19.109)	(30.837)	(20.396)	(31.210)
29.	<b>(222.776)</b>	<b>(164.569)</b>	<b>(221.131)</b>	<b>(162.490)</b>

### 30. Receitas (despesas) operacionais

#### 30.1. Despesas administrativas, comerciais e pesquisas e desenvolvimentos.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Despesas trabalhistas e encargos sociais	(59.321)	(41.735)	(66.746)	(46.738)
Serviços de terceiros	(7.473)	(5.045)	(7.473)	(5.045)
Despesas de vendas e marketing	(1.022)	(308)	(1.022)	(308)
Despesas gerais e administrativas	(5.704)	(13.138)	(7.401)	(14.292)
Material de consumo	(2.438)	(1.542)	(2.438)	(1.542)
Outros impostos	(489)	(546)	(489)	(546)
Fretes	(2.263)	(1.720)	(2.270)	(1.731)
Aluguel de imóveis e equipamentos	(537)	(551)	(537)	(551)
	<b>(79.247)</b>	<b>(64.585)</b>	<b>(88.376)</b>	<b>(70.753)</b>

Apresentadas como:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Despesas administrativas	(21.858)	(17.084)	(23.322)	(20.109)
Despesas comerciais	(23.896)	(18.844)	(31.561)	(21.987)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(33.493)	(28.657)	(33.493)	(28.657)
	<b>(79.247)</b>	<b>(64.585)</b>	<b>(88.376)</b>	<b>(70.753)</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 30.2. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Ganhos de impostos - crédito PIS / COFINS e exclusão de ICMS (a)	1.736	-	1.736	-
Ganhos de impostos - crédito ortogado ISS (b)	1.532	-	1.532	-
Ganho na baixa de fornecedores	(83)	664	(83)	664
Indenização administrativa	(260)	(129)	(260)	(129)
Indenização cíveis	(1.066)	202	(1.066)	202
Indenização trabalhista	(898)	(899)	(898)	(899)
Perdas de valores a receber de clientes	(2.255)	(2.887)	(2.255)	(2.887)
Provisão crédito liquidação duvidosa	(388)	8.678	(388)	8.678
Provisão contingência trabalhista	(360)	559	(360)	559
Provisão contingência fiscais	2.819	(1.393)	2.819	(1.393)
Provisão contingência cíveis	(424)	(1.315)	(424)	(1.315)
Provisão contingência administrativas	216	(277)	216	(277)
Outros	(50)	(4)	(3)	(4)
	<b>519</b>	<b>3.199</b>	<b>566</b>	<b>3.199</b>

- Registro do principal do Crédito Pis/Cofins de R\$ 1.736 e despesa advocatícias relacionadas ao êxito da causa.
- Crédito outorgado de ISSQN para a Companhia, equivalente a R\$ 1.532 a serem compensados em 24 meses sobre o ISS devido em cada período futuro

### 31. Resultado financeiro

#### 31.1. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Receitas de aplicações financeiras	4.367	1.530	4.367	1.530
Receitas de operações financeiras	720	1.113	720	1.113
Variação cambial ativa	6.616	8.850	8.381	8.850
Variações monetária, impostos e contribuições	3.259	356	3.259	356
Outras receitas	180	186	490	2.304
	<b>15.142</b>	<b>12.035</b>	<b>17.217</b>	<b>14.153</b>

#### 31.2. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Juros de empréstimos e financiamentos	(10.261)	(5.087)	(10.261)	(5.087)
Despesas de operações financeiras	(253)	(284)	(253)	(284)
Variação cambial passiva	(8.109)	(10.710)	(10.462)	(10.710)
Multas / Juros	(667)	(473)	(930)	(473)
Pis e cofins sobre operações financeiras	(441)	(147)	(441)	(147)
Despesas e comissões bancárias	(1.305)	(1.280)	(1.305)	(1.280)
Descontos concedidos	(1.045)	(140)	(1.045)	(140)
Outras despesas	(1.105)	(586)	(1.105)	(2.156)
	<b>(23.186)</b>	<b>(18.707)</b>	<b>(25.802)</b>	<b>(20.277)</b>

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 32. Imposto de renda e contribuição social correntes

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada ao resultado é demonstrada como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/21	31/12/20	31/12/21	31/12/20
Lucro (prejuízo) do exercício antes dos impostos das operações continuadas	26.331	11.139	26.213	11.544
Lucro do exercício antes dos impostos das operações descontinuadas	11.968	7.423	11.968	7.423
<b>Lucro antes dos tributos</b>	<b>38.299</b>	<b>18.562</b>	<b>38.181</b>	<b>18.967</b>
Equivalência patrimonial	6.011	(229)	-	-
Lei do bem	(9.987)	(9.265)	(9.987)	(9.265)
(+/-) outras adições e exclusões	2.229	(4.723)	8.358	(7.357)
Provisão/reversão obsolescência nos estoques	3.636	763	3.636	763
Provisão/reversão contingências	(2.250)	2.427	(2.250)	2.427
Provisão/reversão crédito liquidação duvidosa	388	(8.678)	388	(8.678)
Provisão/reversão receita Oi	9.380	(4.985)	9.380	(4.985)
Provisão/reversão cut-off	(365)	(745)	(365)	(745)
Perdas em valores a receber	2.255	2.887	2.255	2.887
Provisão/reversão outras	3.871	3.250	3.871	3.250
Créditos financeiros	(20.876)	(9.418)	(20.876)	(9.418)
Outras adições e exclusões	6.190	9.776	12.319	7.142
<b>Lucro fiscal (base IR)</b>	<b>36.552</b>	<b>2.345</b>	<b>36.552</b>	<b>2.345</b>
Imposto de renda	(6.373)	(372)	(6.255)	(777)
Contribuição social	(2.261)	(135)	(2.261)	(135)
<b>Imposto de renda e CSLL corrente</b>	<b>(8.634)</b>	<b>(507)</b>	<b>(8.516)</b>	<b>(912)</b>

### 33. Operações descontinuadas

Em 18 de janeiro de 2019 a Companhia assinou o contrato de venda da sua divisão de submarino com a IPG Photonics, por um valor total de R\$75.000.

Em 15 de março de 2019 foi realizada a conclusão do negócio e a Companhia recebeu o montante de R\$56.250 referente a 75% da venda deste negócio, sendo os 25% remanescentes previstos para recebimento em duas parcelas - a primeira de 10% após cumprimento de obrigações contratuais em 2019 e a segunda de 15% após dois anos da assinatura do contrato, superado os riscos de falhas que deveriam ser cobertas pela Padtec S.A.

O resultado líquido com as operações descontinuadas em 2021 totalizou R\$ 13.281. No primeiro semestre do ano foram registrados os 15% remanescentes no valor de R\$ 11.968 descritos acima (atualizado monetariamente conforme cláusula contratual) e R\$ 1.313 relativos à venda de participação societária remanescente na Batanga, empresa investida da então Ideiasnet.

### 34. Seguros (não auditado)

A Companhia possui seguros contratados e em vigor em 31 de dezembro de 2021 em montante julgado, pela Administração, suficiente para cobertura de seus riscos operacionais. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A seguir, demonstramos os valores segurados por cobertura de risco:

Risco coberto	Vigência atual		Valor segurado
	De	Até	31/12/21
Cobertura básica: incêndio, raio e explosão			
Coberturas adicionais: lucros cessantes, alagamentos, bens, danos elétricos, desmoronamento, equipamentos, quebra de máquinas, recomposição de registro e documentos, RC estabelecimentos Comercial e Industrial, roubo e vendaval	28/04/21	28/04/22	228.652
Morte, acidente, invalidez	01/07/20	30/06/22	932
Morte, acidente, invalidez	01/07/20	30/06/22	419
Morte, acidente, invalidez	01/07/20	30/06/22	32
Riscos rodoviários	31/10/21	31/10/22	4.000
Seguro D&O	09/07/21	09/07/22	50.000
RC Geral, Operações, Produtos	13/07/21	13/07/22	15.000

### 35. Gestão de risco

A Companhia e suas controladas administram seus instrumentos financeiros por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração.

A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definições de estratégias e implementação de sistemas de controle, definidos pela Administração e aprovadas pelo Conselho de Administração. A classificação dos ativos financeiros, segundo a IFRS 9, é geralmente baseada no modelo de negócio no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### 36. Instrumentos financeiros

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas, conforme tabela a seguir:

	Hierarquia do Valor Justo	Consolidado			
		Valor Contábil		Valor Justo	
		2021	2020	2021	2020
<b>Ativo</b>					
<i>Valor justo por meio de resultado</i>					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	87.126	61.096	87.126	61.096
Aplicações financeiras em garantia	Nível 2	11.737	19.395	11.737	19.395
<b>Total</b>		<b>98.863</b>	<b>80.491</b>	<b>98.863</b>	<b>80.491</b>
<b>Passivo</b>					
<i>Custo amortizado</i>					
Empréstimos e financiamentos (circulante)		(10.087)	(11.151)	(10.087)	(11.151)
Empréstimos e financiamentos (não circulante)		(42.206)	(32.281)	(42.206)	(32.281)
Debêntures (circulante)		(10.546)	(7.765)	(10.546)	(7.765)
Debêntures (não circulante)		(20.859)	(31.313)	(20.859)	(31.313)
Arrendamento mercantil (circulante)		(4.086)	(2.733)	(4.086)	(2.733)
Arrendamento mercantil (não circulante)		(20.023)	(624)	(20.023)	(624)
Fornecedores		(62.483)	(55.832)	(62.483)	(55.832)
Fornecedores (não circulante)		(1.101)	-	(1.101)	-
Risco sacado		(1.110)	(1.971)	(1.110)	(1.971)
<b>Total</b>		<b>(172.501)</b>	<b>(143.670)</b>	<b>(172.501)</b>	<b>(143.670)</b>

A classificação dos ativos financeiros em custo amortizado ou a valor justo contra resultado baseia-se no modelo de negócios e nas características de fluxo de caixa esperado pela Companhia e suas controladas para cada instrumento.

#### Valor justo versus valor contábil

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

- Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas – as taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas da Companhia no encerramento do exercício se aproximam das taxas de mercado para operações de mesma natureza, prazo e riscos semelhantes;

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

- Contas a receber de clientes – inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, pelo transcorrer do prazo, ajustadas pela taxa de juros efetiva, considerando os efeitos e o reconhecimento da mensuração do valor presente;
- Empréstimo, financiamentos e Debêntures – em geral são contratadas a padrões de mercado e, portanto, os valores contábeis se aproximam dos valores de mercado para operações de prazo, origem e riscos semelhantes;
- Operações de arrendamento mercantil – reconhecidas pelo valor contábil que reflete o valor justo;
- Fornecedores – reconhecidos pelo valor contábil que reflete o valor justo, uma vez que se referem a saldos de curto prazo; e
- Risco sacado – reconhecidas pelo valor contábil que reflete o valor justo.

### **Valorização dos instrumentos financeiros**

O valor justo de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto (referente à data de vencimento do título) obtido da curva de juros de mercado em reais.

O CPC 40 (R1) e a IFRS 7 requerem a classificação em uma hierarquia de três níveis para mensurações a valor justo dos instrumentos financeiros, baseada em informações observáveis e não observáveis referentes à valorização de um instrumento financeiro na data de mensuração. O CPC 40 (R1) e a IFRS 7 também definem informações observáveis como dados de mercado obtidos de fontes independentes e informações não observáveis que refletem premissas de mercado.

Os três níveis de hierarquia de valor justo são:

- Nível 1: Preços cotados em mercado ativo para instrumentos idênticos;
- Nível 2: Informações observáveis diferentes dos preços cotados em mercado ativo que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados de preço);
- Nível 3: Instrumentos cujos fatores relevantes não são dados observáveis do mercado.

### **36.1. Fatores de risco financeiro**

Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas e taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pela Companhia e suas controladas. As atividades da Companhia e suas controladas estão expostas a diversos riscos financeiros, risco de capital, risco de taxa de juros, taxa de câmbio, de crédito e de liquidez. A Padtec tem como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora. Essa prática tem como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

A exposição da Padtec a cada um desses riscos, os objetivos, as práticas e os processos para mensuração e gerenciamento de risco e o gerenciamento de capital estão descritos abaixo:

#### **Risco de capital**

A Companhia administra seu capital para assegurar a continuidade de suas atividades normais ao mesmo tempo em que busca maximizar o retorno de suas operações para todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização da utilização de instrumentos de dívida e de patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia e de suas controladas é formada pelo endividamento líquido (empréstimos, financiamentos e debêntures), deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa, caixa vinculado e aplicações financeiras e pelo seu patrimônio líquido.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

O A Companhia e suas controladas não possui dívidas financeiras líquidas e seu índice de caixa líquido é:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Dívida líquida	83.698	82.510	83.698	82.510
Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras	95.534	76.561	98.863	80.491
Dívida líquida (caixa líquido)	(11.836)	5.949	(15.165)	2.019
Patrimônio líquido	151.373	121.935	151.373	121.935
Índice de endividamento (caixa) líquido	(0,0782)	0,0488	(0,1002)	0,0166

### 36.1.1. Risco de crédito

É o risco de a Companhia sofrer prejuízo financeiro, caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe ao cumprimento de suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis originados, em sua grande maioria, de clientes recorrentes e aplicações financeiras. Para atenuar esse risco, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes, estabelecendo acompanhamento permanente do saldo devedor de suas contrapartes. As perdas por redução no valor recuperável estão demonstradas na Nota Explicativa nº 5 (contas a receber de clientes), de acordo com a avaliação de recuperabilidade conduzida pela Administração.

Com relação às aplicações financeiras, a Companhia e suas controladas somente realizam aplicações em instituições de baixo risco de crédito e com limite máximo de saldo de aplicações, determinado pela Administração. A Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual a Companhia e suas controladas estejam expostos, considerando níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao seu faturamento.

### 36.1.2. Risco de liquidez

É o risco de que a Companhia e suas controladas eventualmente possam encontrar dificuldades em cumprir obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista.

A abordagem no gerenciamento do risco de liquidez é garantir o pagamento das obrigações, motivo pelo qual há o objetivo de manter disponibilidade em caixa para cumprimento das obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir as obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e de suas controladas.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A Companhia e suas controladas trabalham alinhando disponibilidade e geração de recursos a fim de cumprir suas obrigações nos prazos acordados. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações:

	Consolidado			
	Valor Contábil	Até 1 ano	1-2 anos	2-19 anos
Caixa e equivalentes de caixa	87.126	87.126	-	-
Aplicações financeiras em garantia	11.737	11.737	-	-
Contas a receber de clientes	95.121	95.121	-	-
Arrendamento mercantil	(24.109)	(4.086)	(20.023)	-
Empréstimos e financiamentos	(52.293)	(10.087)	(11.152)	(31.054)
Debêntures	(31.405)	(10.546)	(10.667)	(10.192)
Fornecedores	(63.584)	(62.483)	(1.101)	-
Risco sacado	(1.110)	(1.110)	-	-
<b>Total</b>	<b>21.483</b>	<b>105.672</b>	<b>(42.943)</b>	<b>(41.246)</b>

### 36.1.3. Risco de taxa de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Padtec. A Administração analisa e acompanha as suas exposições para a tomada de decisão na contratação de instrumentos de proteção das respectivas exposições em moeda estrangeira.

A exposição líquida em moeda estrangeira está demonstrada na tabela a seguir:

	Consolidado		Consolidado	
	2021		2020	
	R\$	US\$	R\$	US\$
<b>Ativos</b>				
Contas a receber de clientes de moedas estrangeiras	30.265	5.424	18.232	3.508
<b>Passivos</b>				
Fornecedores de moedas estrangeiras	(54.970)	(9.851)	(43.031)	(8.280)
<b>Total</b>	<b>(24.705)</b>	<b>(4.427)</b>	<b>(24.799)</b>	<b>(4.772)</b>

### 36.1.4. Risco de taxa de juros

As operações da Companhia e suas controladas são indexadas a taxas prefixadas, pela Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) e pelo CDI. Sendo assim, a Administração entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados do Grupo.

## Padtec S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

O valor contábil dos instrumentos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das demonstrações financeiras foi:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
<b>Ativos</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	83.797	57.166	87.126	61.096
Aplicações financeiras em garantia	11.737	19.395	11.737	19.395
Operações financeiras (circulante)	32.770	37.139	32.770	37.139
Operações financeiras (não circulante)	13.225	11.460	13.225	11.460
<b>Passivos</b>				
Empréstimos e financiamentos	(52.293)	(43.432)	(52.293)	(43.432)
Debêntures	(31.405)	(39.078)	(31.405)	(39.078)
Risco sacado	(1.110)	(1.971)	(1.110)	(1.971)
Operações financeiras (circulante)	(32.770)	(37.139)	(32.770)	(37.139)
Operações financeiras (não circulante)	(13.225)	(11.460)	(13.225)	(11.460)
<b>Exposição líquida</b>	<b>10.726</b>	<b>(7.920)</b>	<b>14.055</b>	<b>(3.990)</b>

### 36.2. Análise de sensibilidade

A Companhia e suas controladas realizaram análise de sensibilidade dos principais riscos aos que seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variação das taxas de câmbio e de juros.

Quando a exposição ao risco é considerada ativa, o risco a ser considerado é uma redução dos indexadores atrelados devido a um consequente impacto negativo do seu resultado. Na mesma medida, quando a exposição ao risco é considerada passiva, o risco é uma elevação dos indexadores atrelados por também ter impacto negativo no resultado. Desta forma a Companhia e suas controladas qualificam os riscos através exposição líquida das variáveis (dólar, CDI, IGP-M, IPCA, TJLP e Selic), conforme demonstrado.

Taxa de câmbio	Consolidado		
	Valor provável	Acréscimo 25%	Acréscimo 50%
Contas a receber de clientes de moedas estrangeiras	30.265	7.566	15.133
Fornecedores de moedas estrangeiras	(54.970)	(13.743)	(27.485)
<b>Impacto no resultado</b>		<b>(6.177)</b>	<b>(12.352)</b>

Taxa de juros	Consolidado		
	Valor provável	Acréscimo 25%	Acréscimo 50%
Caixa e equivalentes de caixa	87.126	21.782	43.563
Empréstimos e financiamentos	(52.293)	(13.073)	(26.147)
Debêntures	(31.405)	(7.851)	(15.703)
<b>Impacto no resultado</b>		<b>858</b>	<b>1.713</b>

## **Padtec S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

### **37. Informações por segmento**

A Companhia e suas controladas possuem apenas um segmento operacional definido no contexto operacional. A Companhia e suas controladas estão organizadas, e tem o seu desempenho avaliado, como uma única unidade de negócios para fins operacionais, comerciais, gerenciais e administrativos.