

Release de Resultados

2021



Padtec Holding S.A.
15 de março de 2022



Webcast de Resultados

16 de março, quarta-feira, às 11h30 (horário de Brasília)

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse www.padtec.com.br para se inscrever.

Padtec

Relações com Investidores

ri@padtec.com.br

(19) 2104-9703

padtec.com



Release de Resultados 2021

Campinas, SP, 15 de março de 2022. A Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (e em conjunto com suas controladas, em especial a Padtec S.A., “Companhia” ou “Padtec”), apresenta seus resultados referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021 (e ao quarto trimestre de 2021, “4T21”), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”). Para efeitos de uma melhor comparação com os períodos anteriores, a Companhia apresenta nesse relatório e em seu *website* informações consolidadas combinadas, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2018.

- Destaques de 2021

Multinacional brasileira de sistemas de transporte óptico de alta capacidade e soluções de telecomunicações

➤ Há 20 anos a Padtec contribui com suas soluções de conectividade óptica para tornar o mundo cada vez mais digital e conectado, acelerando a inclusão digital, econômica e mobilidade social das regiões onde atua.

➤ Receitas brutas de R\$ 448,8 milhões, 41,2% maiores que em 2020, um novo recorde na sua história recente.

➤ Receitas brutas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) somaram R\$ 398,5 milhões, incremento de 47,7% ante 2020.

Essencial no ecossistema de missão crítica em infra de telecom

➤ Lucro bruto de R\$ 122,6 milhões (margem bruta de 35,7%), 43,9% superior que em 2020 (margem bruta de 34,4%).

➤ Lucro líquido de R\$ 25,6 milhões, 56,8% acima de 2020.

Soluções inovadoras, portfólio de produtos diversificado, time qualificado com alta expertise nas tecnologias desenvolvidas

➤ EBITDA de R\$ 58,5 milhões (71,2% maior que em 2020), com margem EBITDA de 17,0% (13,8% em 2020), e EBITDA Ajustado, descontando-se os efeitos não recorrentes, de R\$ 47,4 milhões (aumento de 77,1% sobre 2020), com margem EBITDA Ajustado de 13,8% (10,8% em 2020).

➤ R\$ 43,6 milhões alocados em P&D, equivalente a 13% da receita da Companhia no ano, frente a R\$ 35,8 milhões em 2020 (14% da receita naquele ano).

Proximidade e parceria com clientes na oferta de Serviços Premium para redes de alta capacidade

➤ Dívida líquida negativa de R\$ 15,5 milhões. Recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia (R\$ 99,2 milhões) ultrapassam o valor da dívida total (R\$ 83,7 milhões, 25% curto prazo e 75% longo prazo): sólida estrutura de capital.

➤ Estruturação de FIDC junto com o BNDESPar no valor total de até R\$ 100 milhões concluída em dezembro.

Liderança no mercado de conectividade de dados de alta capacidade no Brasil e com crescente presença global

➤ Chegada do 5G no Brasil gera aumento de oportunidades para a Padtec no ecossistema de telecomunicações, desde o transporte de dados até antenas.

➤ MoU celebrado em dezembro entre Padtec, Trópico e Airspan Networks Inc. para a realização de estudo de viabilidade técnica e econômica para o desenvolvimento de soluções para redes 5G em diversas bandas do espectro.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados - Combinado*									
	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021
Receita bruta	61.475	64.178	84.777	107.448	317.876	86.133	119.554	120.427	122.658	448.772
Lucro bruto	15.452	17.785	23.051	28.939	85.223	23.341	31.958	32.817	34.493	122.609
Lucro líquido	(821)	1.454	7.801	7.860	16.293	11.721	10.903	4.660	(1.734)	25.550
EBITDA Ajustado	(1.250)	5.867	11.339	10.802	26.756	5.814	15.323	12.837	13.418	47.392
Mg EBITDA Ajustado	-2,4%	11,5%	17,9%	13,2%	10,8%	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,8%
Dívida bruta	44.857	74.177	79.354	82.510	82.510	81.071	79.502	88.212	83.698	83.698
Dívida líquida	(2.461)	(4.970)	9.929	(1.565)	(1.565)	11.823	3.981	(8.567)	(15.525)	(15.525)

* Informações combinadas para o ano 2020, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2020.

- **Padtec: construindo o futuro no presente**

Desde o início de suas atividades em 2001, a controlada Padtec S.A. desenvolve e entrega produtos e soluções que atendem à necessidade de seus clientes, desde o planejamento e desenho de cada solução até a instalação, operação, manutenção, monitoramento e suporte técnico das redes. Através da oferta de uma solução completa baseada na tecnologia DWDM, a Companhia combina altas taxas de transmissão de dados com menor ocupação de espaço e custo por bit transmitido.

A adoção da fibra ótica, que nas tecnologias atuais oferece desde MBps até multi Tbps (Terabits), exige redes de transporte e acesso, backbones e rotas de longa distância e metropolitanas cada vez mais capazes para fazer frente às demandas de consumo, qualidade e latência (o tempo de resposta das redes). A Padtec tem como propósito ajudar os milhares de operadores de banda larga a melhorarem as capacidades de suas redes através de seus produtos e serviços e, por isso, é uma parte relevante desse ecossistema.

Nos últimos dois anos, a revolução digital motivada pelos efeitos da pandemia do Covid-19 fez com que o mundo e as sociedades ficassem ao mesmo tempo mais digitalmente conectados e mais isolados. No “novo normal”, as telecomunicações e a conectividade são fundamentais. E a Padtec, assim como vários outros *players* da indústria de telecomunicações, vivenciou uma demanda pujante por seus produtos e serviços culminando nos sólidos resultados, sem precedentes, obtidos no ano de 2021.

Porém é importante ressaltar que muitos dos clientes atuais da Padtec realizaram, nos últimos meses, expansões, melhorias e investimentos, preparando-se para o aumento no tráfego de dados em suas redes de fibra ótica, originado por maior demanda pelos usuários finais de internet (os clientes dos clientes da Padtec). E não há garantia que novos investimentos serão realizados por esses clientes no curto prazo.

Por outro lado, a América Latina possui mais de 40 milhões de lares desconectados¹ e o acesso à internet de alta capacidade ainda é baixo nos países latino-americanos quando comparado a regiões mais desenvolvidas no mundo. Portanto, há muito espaço para crescimento da conectividade de banda larga em residências e empresas e, por consequência, da infraestrutura ótica essencial para esta conectividade.

Segundo dados da Anatel, o Brasil encerrou o ano de 2021 com 41,4 milhões de acessos de banda larga fixa. Informações da agência também mostram que a fibra ótica segue se destacando como tecnologia mais utilizada para banda larga fixa, tendo alcançado a marca de 24,4 milhões de assinaturas no ano passado, 44,3%

¹ Conforme relatório “Universalizar o acesso às tecnologias digitais para enfrentar os efeitos da COVID-19” da Comissão Econômica para América Latina e Caribe - Cepal de Agosto de 2020

acima do registrado em 2020, com crescimento anual médio acima de 50% desde 2014, superior a todas as outras tecnologias. Em termos de representatividade, a fibra óptica passou de 5% do total de acessos em 2014 para 58,8% em 2021, um incremento de 54 pontos percentuais.

O crescimento da Padtec fundamenta-se na execução e entrega de valor em três grandes pilares estratégicos: (i) expansão local no Brasil e internacional com foco na América Latina, (ii) diversificação do portfólio de produtos e serviços oferecidos, tornando-os cada vez mais inovadores, evoluídos e robustos, e (iii) ampliação da liderança no mercado brasileiro, adicionando novos clientes à sua carteira e mais vendas recorrentes.

Nesse sentido, em junho, a Companhia anunciou a celebração de um acordo com a Televés, multinacional de origem espanhola que é referência em soluções para infraestruturas de telecomunicações, visando a expansão de suas operações na Europa, Oriente Médio e África. Essa parceria possibilita a ampliação da presença da Padtec no mercado internacional (parte da sua estratégia de crescimento para os próximos anos) e permite potencializar os conhecimentos, somando capacidades tecnológicas e de produção.

Em novembro, a ANATEL promoveu o leilão de espectro com lotes aptos a ampliar a presença e capacidade de dados móveis em 4G e 5G – a quarta e a quinta gerações para redes móveis e de banda larga. Na prática, serão permitidas conexões em altíssima velocidade e de excelente qualidade, reduzindo o tempo que a informação trafega pelas redes, possibilitando maior automação, com diversas aplicações na vida das pessoas e na realidade das empresas. A chegada do 5G no Brasil se traduz em mais oportunidades para a Padtec (incremento na demanda por conectividade óptica de alta capacidade, mais equipamentos e serviços do portfólio oferecido pela Companhia) e para todos os outros atores que atuam neste ecossistema.

Em dezembro, a Padtec informou a celebração de Memorando de Entendimentos com as empresas Trópico e Airspan Networks Inc. para o desenvolvimento de soluções para redes 5G em diversas bandas do espectro (incluindo 700 MHz, 2,3 GHz, 3,5 GHz e 26 GHz) e, conseqüentemente, fornecimento de soluções *end-to-end* tanto para as operadoras de telecomunicações tradicionais, que já atuam no segmento móvel, como para os provedores regionais, permitindo suportar a crescente demanda por tráfego de dados que resultará da adoção do 5G. Inicialmente, as empresas parceiras irão realizar um estudo de viabilidade técnica e econômica de alto nível e produzir uma proposta de solução 5G. Esse acordo se insere na estratégia da Companhia para os próximos anos, que tem como foco seu ingresso no mercado de comunicações móveis 5G.

A Padtec é uma empresa bem posicionada no ecossistema de telecomunicações e oferece ao mercado soluções e serviços de telecomunicações cada vez mais inovadores e no estado-da-arte da tecnologia, de forma competitiva, buscando consolidar sua liderança no Brasil e ampliar sua presença no exterior.

- **A Agenda ESG na Padtec**

O propósito da Padtec é tornar a conectividade, uma importante ferramenta de integração socioeconômica, viável e acessível para todas as pessoas. Maior conectividade implica em menos deslocamento de pessoas e, portanto, menos emissão de carbono e uma vida mais saudável e produtiva.

Diariamente, a Companhia aperfeiçoa seu compromisso com questões ESG – *Environmental, Social and Governance*, através da oferta de soluções que permitam a condução de serviços essenciais e a inclusão digital

com práticas de produção comprometidas com o meio ambiente, a preservação de recursos, a segurança de seus colaboradores e clientes e que agreguem valor a todos os seus públicos de interesse.

No pilar Social, os destaques em 2021 foram:

- Em agosto, a controlada Padtec S.A. completou 20 anos de história e inovação.
- Adoção dos modelos de trabalho híbrido e totalmente remoto no pós-pandemia de Covid-19.
- Foram contratados 189 novos empregados, sendo 59% para aumento no quadro da Companhia. Assim, a Padtec encerrou 2021 com 709 colaboradores, sendo 20% mulheres. Dezoito colaboradores oxigenaram suas carreiras aceitando novos desafios através do programa de Seleção Interna.
- Conforme Pesquisa de Clima conduzida junto aos empregados em novembro, o “engajamento” alcançou 86%, o maior percentual desde 2016.
- A Padtec seguiu apostando na cultura de inovação e no empreendedorismo interno com o objetivo de identificar formas inovadoras e criativas de impulsionar seus negócios e criar novas *startups*, dentro e fora das suas principais áreas de atuação.
- A Companhia saltou 13 pontos percentuais e atingiu a marca de 55% no índice Net Promoter Score (NPS), conforme pesquisa contratada para medir o nível de satisfação e lealdade de seus clientes (realizada no 4T21). Esse índice coloca a Padtec na Zona de Qualidade da escala mundial do NPS.
- Implementação de várias iniciativas junto aos clientes:
 - ✓ Padtec Talks: uma série de eventos virtuais realizados regularmente que abordam temas técnicos relacionados às soluções oferecidas pela Companhia e às tendências do mercado de telecomunicações;
 - ✓ Inauguração do Estúdio EAD para a realização de treinamentos a distância, com aulas teóricas e práticas, ministradas ao vivo;
 - ✓ Criação de um Comitê de Satisfação que reúne gestores de diferentes áreas da Companhia com a missão de ouvir clientes, debater inovações adequadas a cada perfil de consumidor e promover melhorias nos produtos e serviços oferecidos;
 - ✓ Padtec Classroom: uma série de cursos técnicos virtuais e de curta duração conduzidos pela equipe do Centro de Treinamentos da Padtec.
- Em 2021, a Padtec deu continuidade às ações sociais desenvolvidas no âmbito de seu programa Padtec Iluminar, cujo objetivo é cooperar para o desenvolvimento sociocultural, a inclusão digital e a formação de crianças e adolescentes. Nesse programa, os colaboradores fazem doações (em dinheiro, alimentos ou outros recursos) destinadas a Organizações Não-Governamentais e instituições de assistência social e a Companhia contribui com valor equivalente ao arrecadado no valor limite determinado pela Diretoria no início de cada ano.
- Em agosto, a controlada Padtec S.A. passou por auditoria externa de supervisão de seu Sistema de Gestão de Qualidade (“SGQ”) que manteve a recomendação da manutenção de sua certificação ISO 9001 até 2T22. A ISO 9001 tem validade de três anos e são conduzidas auditorias externas anuais na Companhia para garantir a integridade desse sistema de gestão.

No *framework* Governança, destacam-se:

- A eleição de Carlos Raimar Schoeninger para o cargo de Diretor Presidente da Companhia em janeiro. Com mais de 20 anos de experiência como executivo no setor de telecomunicações, o Sr. Schoeninger

foi membro do Conselho de Administração do Grupo Padtec de 2016 até 2021 e se juntou à Diretoria da Companhia trazendo sua ampla vivência em empresas de capital aberto e importantes contribuições tanto para o dia a dia quanto para a consecução dos planos de crescimento da Padtec.

- A transformação do Comitê de Auditoria, que estava em funcionamento desde fevereiro, em Comitê de Auditoria Estatutário em abril, em decorrência da reforma do Estatuto Social da Companhia aprovada em assembleia de acionistas.
- A adesão da Companhia ao Novo Mercado da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) a partir do pregão de 10 de maio de 2021, demonstrando seu comprometimento com as melhores práticas de governança corporativa que vão além das exigências legais.
- Realização da primeira Compliance Week em maio.
- A criação da Diretoria Jurídica e Secretaria Geral em setembro, visando reforçar as práticas de *compliance*, governança e ética na Padtec. A advogada Patricia Sayuri Iqueda, que já atuava como Gerente Jurídica da Companhia desde 2014, foi eleita para esta posição.
- Criação do Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção da Companhia, com a emissão de Phantom Shares para diretores estatutários ou não estatutários, bem como para demais colaboradores da Companhia ou de suas subsidiárias, no Brasil ou no exterior, que sejam considerados profissionais-chave.
- O estabelecimento de políticas corporativas e de regimentos internos de órgãos da Administração e de comitês de assessoramento, criando normas e rotinas, e a revisão de documentos existentes para adequá-los à realidade da Companhia.

No *framework* Ambiental, a controlada Padtec S.A. implementou no 1T22 o Sistema de Gestão Ambiental (“SGA”) para o escopo “pesquisa, desenvolvimento, produção e comercialização, instalação, implantação e comissionamento de soluções em dispositivos, equipamentos e sistemas de comunicações e controle na sua matriz em Campinas/SP”. O SGA da Padtec S.A. cumpre os requisitos da norma ISO (International Organization for Standardization) 14001:2015 que define diretrizes sobre como estabelecer um equilíbrio entre as atividades produtivas e econômicas das empresas e o meio ambiente, sendo esta certificação válida até janeiro de 2025.

A Companhia conquistou a terceira colocação na categoria Telecomunicações do “Prêmio Melhores e Maiores 2021”, concedido pela revista Exame e por mais um ano, esteve entre as melhores colocadas no item DWDM da pesquisa “As Marcas de Destaque nos Provedores de Internet” realizada pela revista RTI.

- **O resultado da Companhia em 2021**

Receita Operacional

A Padtec registrou recorde de receita operacional bruta no ano de 2021: R\$ 448,8 milhões, incremento de 41,2% acima da receita auferida no ano anterior, R\$ 317,9 milhões.

As receitas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) responderam por R\$ 398,5 milhões, ou 89% do total das receitas no ano, 47,7% acima do valor alcançado em 2020, R\$ 269,7 milhões. E as receitas obtidas com Serviços Premium, que correspondem a serviços de alta tecnologia que auxiliam na operação e

desenvolvimento das redes de dados dos clientes da Companhia, totalizaram R\$ 50,2 milhões em 2021, incremento de 4,4% frente ao ano anterior, R\$ 48,1 milhões.

No 4T21, a receita operacional bruta alcançou R\$ 122,7 milhões, 14,2% acima do 4T20 e 1,9% maior que o registrado no trimestre anterior. O setor de atuação da Padtec apresenta uma sazonalidade típica, onde o 1T costuma ser mais fraco que os demais pois muitas empresas iniciam os primeiros meses do ano ainda concluindo seus planos de investimento e a dotação orçamentária que deverá ser alocada.

R\$ mil	RECEITA BRUTA										2021 x		4T2021 x 4T2021 x	
	1T2020	2T2020	3T2020	4T2020	2020	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	2021	2020	4T2021 x	4T2021 x	
Negócio DWDM	49.873	52.040	72.695	95.156	269.764	72.705	106.303	108.991	110.540	398.539	47,7%	16,2%	1,4%	
Negócio Serviço Premium	11.602	12.136	12.082	12.292	48.112	13.428	13.250	11.438	12.117	50.233	4,4%	-1,4%	5,9%	
Receita Total	61.475	64.176	84.777	107.448	317.876	86.133	119.554	120.427	122.657	448.771	41,2%	14,2%	1,9%	

Lucro Bruto

O lucro bruto em 2021 atingiu R\$ 122,6 milhões, com margem bruta de 35,7%, e crescimento de 43,9% em relação a 2020, quando foi de R\$ 85,2 milhões (margem bruta de 34,4%).

A Companhia enfrentou a crise mundial no fornecimento de componentes que está afetando toda a indústria promovendo uma mudança em sua política de estoques e passou a fazer aquisições antecipadas de itens críticos, mantendo entre seis a nove meses desses itens críticos em estoque. Adicionalmente, como possui um time de engenharia dedicado e desenvolve seus produtos *in house*, a Padtec criou soluções alternativas, encontrando substitutos para dezenas de componentes que estavam em falta no mercado (ou difíceis de encontrar no preço adequado e no prazo de entrega necessário) sem afetar as entregas aos seus clientes.

No 4T21, o lucro bruto foi de R\$ 34,5 milhões (margem bruta de 35,3%), incremento de 19,2% sobre o lucro bruto de 4T20 e de 5,1% em relação ao 3T21.

Desde o 2T20, a Padtec vem apresentando margem bruta trimestral maior que 35%, demonstrando uma boa rentabilidade ao longo dos últimos trimestres.

Despesas / Receitas Operacionais

Em 2021, as despesas administrativas somaram R\$ 27,8 milhões, 14,6% acima do ano anterior, R\$ 24,2 milhões, principalmente em função do aumento no quadro de empregados e o reajuste salarial aplicado no ano de 2021. No 4T21, as despesas administrativas foram de R\$ 8,8 milhões, frente a R\$ 6,5 milhões no 4T20.

As despesas comerciais somaram R\$ 31,6 milhões no ano, 43,5% acima dos gastos em 2020 devido a maiores gastos relativos à estruturação da expansão internacional da Companhia e maiores vendas realizadas no período. No 4T21, esses gastos somaram R\$ 9,2 milhões e no 4T20, R\$ 6,7 milhões.

Em 2021 foram investidos em pesquisa e desenvolvimento ("P&D") R\$ 43,6 milhões, incremento de 21,8% sobre o ano anterior, R\$ 35,8 milhões. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 33,5 milhões em 2021, ante R\$ 28,7 milhões em 2020. Os investimentos com P&D totalizaram R\$ 13 milhões no 4T21 e R\$ 10,2 milhões no 4T20.

As outras receitas operacionais foram de R\$ 0,1 milhão em 2021. Movimentações realizadas nas classificações das provisões para contingências, pagamentos de indenizações em reclamações trabalhistas e cíveis, registro de ganho de ICMS sobre o PIS e COFINS (conforme decisão obtida pela Companhia em agosto de 2020), reconhecimento de provisão para perda de obrigações assumidas pela Officer, uma ex-investida da então Ideiasnet, e a baixa de despesas relacionadas a possível oferta pública de ações da Companhia não realizada no ano passado compõem esse montante.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro em 2021 foi composto por receitas financeiras de R\$ 16,8 milhões e despesas financeiras de R\$ 25,7 milhões, totalizando um resultado financeiro negativo de R\$ 8,9 milhões.

No 4T21, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 4,8 milhões, constituído por receitas financeiras de R\$ 4,3 milhões e despesas financeiras de R\$ 9,1 milhões.

Resultado do Período

No ano de 2021, o lucro líquido da Companhia foi de R\$ 25,6 milhões, aumento de 56,8% frente ao ano anterior, R\$ 16,3 milhões.

No 4T21, a Companhia registrou prejuízo de R\$ 1,7 milhão frente a lucro líquido de R\$ 7,9 milhões no 4T20 e de R\$ 4,7 milhões no 3T21. As despesas relacionadas a possível oferta pública de ações da Companhia não realizada em 2021, no valor de R\$ 3,9 milhões, impactaram negativamente o lucro líquido no 4T21.

EBITDA Ajustado

	EBITDA Ajustado									
R\$ mil	1T20	2T20	3T20	4T20	2020	1T21	2T21	3T21	4T21	2021
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA										
Lucro Líquido	(821)	1.454	7.801	7.860	16.293	11.721	10.903	4.660	(1.734)	25.550
Depreciação e Amortização	2.874	2.681	2.967	3.237	11.759	3.143	3.899	4.002	4.257	15.301
Resultado Financeiro	2.256	2.621	1.143	(805)	5.214	(168)	(328)	4.630	4.770	8.904
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.864	(888)	(573)	510	912	5.613	1.247	(331)	2.235	8.764
EBITDA	6.172	5.867	11.339	10.802	34.178	20.309	15.721	12.961	9.528	58.519
Crédito PIS e Cofins	-	-	-	-	-	(1.736)	-	-	-	(1.736)
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(7.423)	-	-	-	(7.423)	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.281)
Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021	-	-	-	-	-	-	-	-	3.890	3.890
EBITDA Ajustado	(1.250)	5.867	11.339	10.802	26.755	5.814	15.323	12.837	13.418	47.392
Margem EBITDA Ajustado	-2,4%	11,5%	17,9%	13,2%	10,8%	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,8%

A Companhia considera o EBITDA, que corresponde ao lucro líquido, acrescido do imposto de renda e contribuição social, das despesas de depreciação e amortização e do resultado financeiro, um importante parâmetro para os investidores, pois fornece informação relevante sobre seus resultados operacionais e de rentabilidade.

Em 2021, o EBITDA atingiu R\$ 58,5 milhões, com margem EBITDA de 17,0%. Para o cálculo do EBITDA Ajustado foram descontados os efeitos não recorrentes (i) do terceiro *milestone* relativo ao desinvestimento da divisão de negócio de Sistemas Submarinos realizada em 2019 (receita líquida dos efeitos tributários), (ii) da venda de

participação societária remanescente na Batanga, empresa que foi investida da então Ideiasnet, (iii) de créditos tributários habilitados para compensação, resultante de decisão favorável definitiva em processo acerca da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins e (iv) da baixa de despesas relacionadas a possível oferta pública de ações da Companhia não realizada no ano passado, chegando-se a R\$ 47,4 milhões no ano e margem EBITDA Ajustado de 13,8%.

Os resultados auferidos em 2021 posicionam a Padtec em um novo patamar: em relação ao ano de 2020, houve crescimento de 71,2% no EBITDA (R\$ 34,2 milhões) e de 77,1% no EBITDA Ajustado (R\$ 26,8 milhões).

O EBITDA registrado no 4T21 alcançou R\$ 9,5 milhões (margem EBITDA de 9,8%), e o EBITDA Ajustado no trimestre foi de R\$ 13,4 milhões (margem EBITDA Ajustado de 13,7%).

Endividamento e Caixa

Ao final de 2021, a Companhia possuía empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 52,3 milhões. Captações junto ao Banco Safra, Banco ABC Brasil e Banco Daycoval, além de linhas de crédito tomadas com a FINEP (contratos celebrados em fevereiro de 2020 e julho de 2021) e cujos recursos são destinados a investimentos em novos produtos e tecnologias e liberados de acordo com os desembolsos e comprovações da execução do plano estratégico de inovação da controlada Padtec S.A. compõem esse valor.

A controlada Padtec S.A. emitiu em dezembro de 2020 R\$ 40,0 milhões 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 e vencimento em dezembro de 2024. Os recursos líquidos captados por meio desta emissão foram destinados ao reperfilamento e alongamento das dívidas da Companhia. O saldo dessas debêntures em 31 de dezembro de 2021 era de R\$ 31,4 milhões.

Desta forma, ao final do ano de 2021, o endividamento total da Companhia, composto por empréstimos, financiamentos e debêntures, somou R\$ 83,7 milhões, sendo R\$ 20,6 milhões (ou 25%) equivalentes a obrigações de curto prazo e R\$ 63,1 milhões (ou 75%) a obrigações de longo prazo. O custo médio de captação foi de 9,9% ao ano (frente a 6,3% ao ano em 2020).

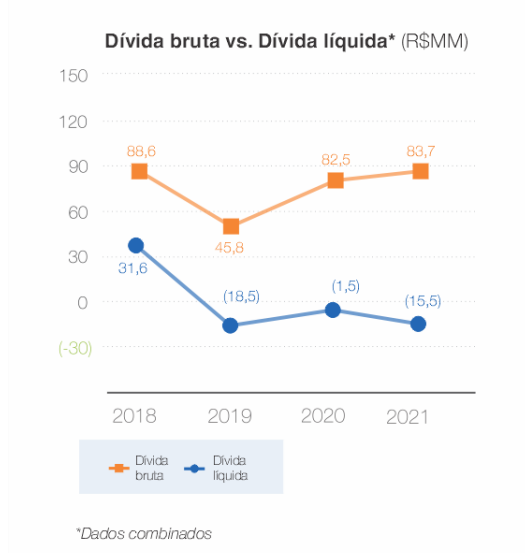
R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	31/12/21	31/12/20
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	5,68%	de 22/10/20 a 23/09/24	-	8.602	10.020
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% a 10,08% ao ano	8,33%	de 29/07/20 a 30/09/24	Recebíveis	7.646	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
					52.293	43.432
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	CDI + 3,80% ao ano	de 21/06/21 a 21/12/24	-	31.405	39.078
					83.698	82.510
Curto prazo					20.633	18.916
Longo prazo					63.065	63.594
					83.698	82.510

	Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil						
	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	10.087	11.152	7.519	1.985	1.985	19.565	52.293
Debêntures	10.546	10.667	10.192	-	-	-	31.405
Total	20.633	21.819	17.711	1.985	1.985	19.565	83.698

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa ao final de 2021 somavam R\$ 87,5 milhões e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 11,8 milhões, totalizando R\$ 99,2 milhões (18,0% acima do fechamento do ano anterior, R\$ 84,1 milhões).

Os valores alocados em aplicações financeiras em garantia correspondem a aplicações realizadas em cotas do fundo FIC FIDC OSHER, cuja finalidade é financiar clientes e antecipar seus recebíveis, em CDB do Banco Bradesco, parte utilizado como seguro garantia judicial e parte para garantir a dívida junto à FINEP e em aplicações financeiras no Banco Alfa e no Banco do Brasil que também garantem a dívida com a FINEP.

Em dezembro de 2021, a dívida líquida era negativa em R\$ 15,5 milhões, com relação dívida líquida/EBITDA Ajustado negativa em 0,36 e a relação dívida líquida/patrimônio líquido, negativa em 0,12.



Coobrigações

Para facilitar a aquisição de seus produtos e serviços de implantação por clientes que não têm acesso direto às linhas de financiamento disponíveis no mercado, a Padtec realiza operações financeiras de Vendor e em fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC, constituído em outubro de 2019 e administrado pelo Grupo Sifra).

Em dezembro de 2021, a Companhia tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 46,0 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 71% dessas obrigações são de curto prazo (29% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante.

As operações de Vendor, que consistem na concessão de créditos através de Contratos de Promessa de Financiamento celebrados entre instituições financeiras e clientes da Padtec e cujos recursos são utilizados para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia, totalizam R\$ 44,8 milhões.

As operações realizadas por meio do FIDC, no qual a Padtec possui 25% de participação e tem funcionamento semelhante às operações de Vendor, totalizam R\$ 1,2 milhão.

A Padtec já efetua esse tipo de transação há cerca de três anos, sua carteira é bastante pulverizada e a inadimplência, próxima de zero. Para melhor mitigação do risco de crédito de suas contrapartes, a Companhia conduz um acompanhamento metódico junto a cada um de seus clientes.

Também em dezembro, a controlada Padtec S.A. concluiu a estruturação de um fundo de investimento em direitos creditórios em conjunto com a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (“BNDESPAR”) cujo objetivo é, através da concessão de crédito aos clientes da Padtec, estimular o processo de inovação tecnológica, incentivar a capacitação de recursos humanos, fomentar a geração de empregos e promover o acesso de pequenas e médias empresas a recursos de capital, de modo a ampliar a competitividade da indústria brasileira de telecomunicações. O capital integralizado do FIDC FUNTTEL PADTEC Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC BNDESPAR”) será de até R\$ 100 milhões, contando com aportes de até R\$ 80 milhões da BNDESPAR (cotas seniores) e de até R\$ 20 milhões da Padtec S.A. (cotas subordinadas) e terá a administração exercida pela Captalys Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. e a gestão pela Captalys Gestão Ltda.

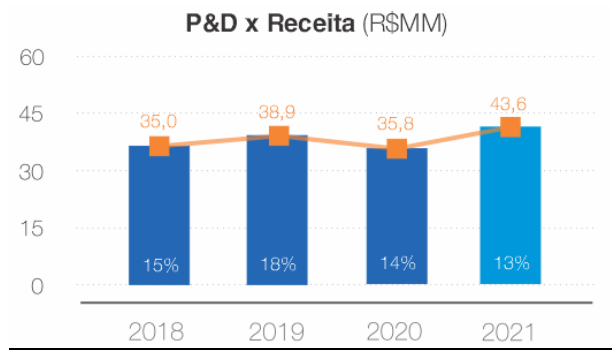
A BNDESPAR utilizará recursos captados junto ao Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações (“FUNTTEL”) para integralização das cotas seniores. Os recursos alocados no FIDC BNDESPAR serão utilizados para concessão de *funding*, com custo efetivo total de TR+7,0% a.a. e prazo mínimo de financiamento de 24 meses. A Padtec S.A. será a única cedente do FIDC, que contará com a alienação fiduciária dos equipamentos dos clientes como garantia desse instrumento. A Companhia estima que o FIDC BNDESPAR estará disponível a partir do primeiro trimestre de 2022.

- **Investimentos**

O investimento em tecnologia e a atuação próxima às necessidades de seus clientes são diferenciais da Padtec. A tecnologia oferecida pela Companhia está em constante desenvolvimento, resultado de um intenso trabalho de pesquisa e desenvolvimento. A Companhia busca oferecer aos seus clientes soluções cada vez mais compactas e energeticamente eficientes, que permitem a expansão, em centenas de vezes, da capacidade de transmissão em fibras ópticas. Um dos principais focos das atividades de P&D é a redução constante do custo de transmissão, imprescindível para viabilizar o crescimento exponencial da internet.

Para suportar o crescimento projetado para o futuro próximo, conforme estabelecido em seu planejamento estratégico, a Companhia investe as quantias mantidas em seu caixa e os recursos oriundos de novas vendas, além de avaliar constantemente alternativas de captação financeira junto ao mercado de capitais.

Durante o ano de 2021, a Companhia investiu R\$ 43,6 milhões, incluindo despesas com pesquisa e desenvolvimento e valores alocados no ativo intangível, 21,8% acima de 2020, R\$ 35,8 milhões.



- Demonstração de Resultados – Consolidado²

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO				
	1T21	2T21	3T21	4T21	2021
Receita operacional bruta	86.133	119.554	120.427	122.658	448.772
Impostos incidentes sobre as vendas	(19.854)	(30.185)	(29.956)	(25.037)	(105.032)
Receita operacional líquida	66.279	89.369	90.471	97.621	343.740
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(42.938)	(57.411)	(57.654)	(63.128)	(221.131)
Lucro bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	122.609
Despesas / receitas operacionais					
Despesas administrativas	(6.462)	(6.535)	(6.016)	(8.756)	(27.769)
Despesas comerciais	(7.769)	(7.101)	(7.517)	(9.175)	(31.562)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(5.591)	(7.854)	(9.160)	(10.889)	(33.494)
Outras receitas (despesas) operacionais	888	956	(1.289)	(402)	153
	(18.934)	(20.534)	(23.982)	(29.222)	(92.672)
Resultado do exercício antes dos impostos	4.407	11.424	8.835	5.271	29.937
Despesas financeiras	(5.332)	(3.787)	(7.501)	(9.088)	(25.708)
Receitas financeiras	5.500	4.115	2.871	4.318	16.804
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	4.575	11.752	4.205	501	21.033
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	(5.613)	(1.247)	331	(2.235)	(8.764)
Diferido	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(1.038)	10.505	4.536	(1.734)	12.269
Operações descontinuadas					
Resultado líquido das operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.281
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.281
Lucro do período	11.721	10.903	4.660	(1.734)	25.550

² Informações combinadas para o ano 2020, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2020.

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO				
	1T20	2T20	3T20	4T20	2020
Receita operacional bruta	61.475	64.178	84.777	107.448	317.876
Impostos incidentes sobre as vendas	(10.076)	(13.349)	(21.424)	(25.314)	(70.163)
Receita operacional líquida	51.400	50.829	63.353	82.134	247.713
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(35.948)	(33.044)	(40.302)	(53.196)	(162.490)
Lucro bruto	15.452	17.785	23.051	28.939	85.223
Despesas / receitas operacionais					
Despesas administrativas	(7.269)	(4.501)	(5.923)	(6.535)	(24.227)
Despesas comerciais	(5.109)	(4.652)	(5.525)	(6.702)	(21.988)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(6.813)	(5.579)	(7.433)	(8.831)	(28.657)
Outras receitas (despesas) operacionais	(385)	133	4.202	695	4.646
	(19.576)	(14.598)	(14.679)	(21.373)	(70.226)
Resultado do exercício antes dos impostos	(4.124)	3.187	8.372	7.566	14.997
Despesas financeiras	(8.377)	(4.982)	(4.431)	(2.492)	(20.282)
Receitas financeiras	6.121	2.361	3.288	3.297	15.067
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	(6.380)	566	7.229	8.371	9.783
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	(1.864)	888	572	(510)	(912)
Diferido	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(8.243)	1.454	7.801	7.860	8.871
Operações descontinuadas					
Resultado líquido das operações descontinuadas	7.423	-	-	-	7.423
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	7.423	-	-	-	7.423
Lucro do período	(821)	1.454	7.801	7.860	16.293

• Balanço Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	Consolidado			Consolidado	
	31/12/21	31/12/20		31/12/21	31/12/20
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	87.468	64.680	Empréstimos e financiamentos	10.087	11.151
Contas a receber de clientes	95.121	100.296	Debêntures	10.546	7.765
Estoques	81.442	61.989	Operações de arrendamento mercantil	4.086	2.733
Impostos a recuperar	25.226	23.562	Fornecedores	62.497	55.832
Operações financeiras	32.770	37.139	Risco sacado	1.110	1.971
Outros créditos	4.873	2.356	Partes relacionadas	6	948
Total do ativo circulante	326.900	290.022	Impostos e contribuições a pagar	9.107	9.204
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	7.129	6.331
Não circulante			Obrigações sociais	24.660	18.976
Contas a receber de clientes	-	2.377	Provisões diversas	2.450	2.745
Impostos a recuperar	-	324	Operações financeiras	32.770	37.139
Aplicações financeiras em garantia	11.737	19.395	Adiantamento de clientes	6.865	-
Operações financeiras	13.225	11.460	Outras contas a pagar	766	4.946
Depósito Judicial	1.373	2.364	Total do passivo circulante	172.079	159.741
Outros créditos	69	2.905			
Total do ativo não circulante	103.091	86.582	Não circulante		
			Provisões para riscos trabalhistas e tributários	30.985	35.970
Imobilizado	38.702	18.540	Empréstimos e financiamentos	42.206	32.281
Intangível	37.985	29.217	Debêntures	20.859	31.313
Total do ativo	429.991	376.604	Fornecedores	1.101	-
			Operações de arrendamento mercantil	20.023	624
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	1.176	2.203
			Operações financeiras	13.225	11.460
			Total do passivo não circulante	129.575	113.851
			Total do passivo	301.654	273.592
			Patrimônio líquido		
			Capital social	199.211	199.211
			Reservas de capital	-	(2.674)
			Lucros / prejuízos acumulados	(70.534)	(83.331)
			Ajuste ou conversão de balanço	599	599
			Outros resultantes abrangentes	(939)	(10.793)
			Total do patrimônio líquido	128.337	103.012
			Total do passivo e patrimônio líquido	429.991	376.604

Este material pode conter projeções e/ou estimativas de eventos futuros. O uso dos termos "antecipa", "acredita", "espera", "estima", "planeja", "prevê", "projeta", entre outros, pretende sinalizar possíveis tendências e declarações que, evidentemente, envolvem incertezas e riscos, sendo que os resultados futuros podem diferir das expectativas atuais. Declarações prospectivas baseiam-se em diversos pressupostos e fatores, inclusive nas condições econômicas, de mercado e do setor, além de fatores operacionais. Quaisquer alterações nesses pressupostos e fatores podem levar a resultados práticos diferentes das expectativas atuais. Não se deve confiar plenamente nessas declarações prospectivas. Declarações prospectivas refletem somente opiniões na data em que foram elaboradas e apresentadas. A Companhia não está obrigada a atualizá-las diante de novas informações ou novos desdobramentos. A Companhia não se responsabiliza por operações que sejam realizadas ou por decisões de investimentos que sejam feitos com base nessas projeções e estimativas. Por fim, as informações financeiras pró-forma contidas neste material não foram auditadas, e, portanto, podem diferir dos resultados finais auditados.