

Release de Resultados

2T22



Padtec Holding S.A.
12 de agosto de 2022



Webcast de Resultados

15 de agosto, segunda-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

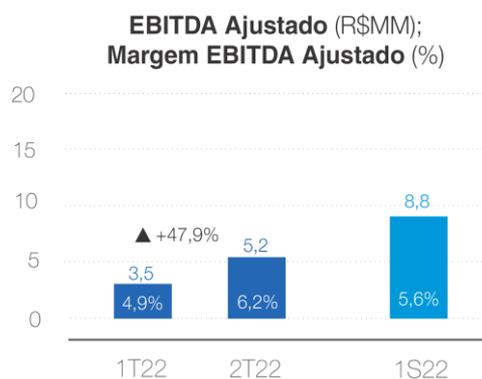
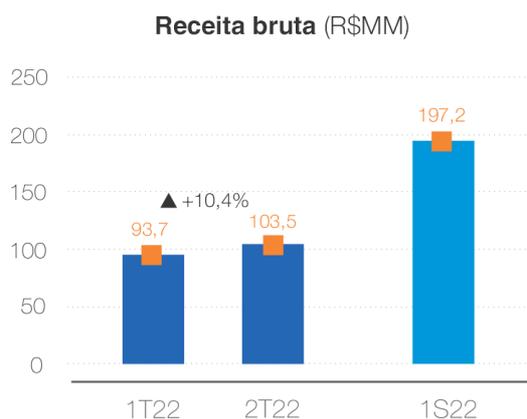
padtec.com



Release de Resultados 2T22

Campinas, SP, 12 de agosto de 2022. A Padtec Holding S.A. (B3: PDC3) (e em conjunto com suas controladas, em especial a Padtec S.A., “Companhia” ou “Padtec”), apresenta seus resultados referentes ao segundo trimestre de 2022 (“2T22”), 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 em seu *website* informações consolidadas combinadas, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2018.

- **Destaques do 2T22:**



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

Essencial no ecossistema de missão crítica em infra de telecom

Soluções inovadoras, portfólio de produtos diversificado com amplo P&D local

Proximidade e parceria com clientes tanto em equipamentos de transmissões de dados quanto em Serviços Premium

- Receitas brutas somaram R\$ 103,5 milhões, 10,4% acima do 1T22.
- Receitas brutas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) de R\$ 91,6 milhões, aumento de 9,6% frente ao 1T22.
- Lucro bruto de R\$ 28,2 milhões, incremento de 36,2% sobre o 1T22.
- Margem bruta de 33,2%, crescimento de 4,8 pontos percentuais em relação ao 1T22. No 1S22, margem bruta de 31,0%.
- EBITDA de R\$ 5,2 milhões (e margem EBITDA de 6,2%), 47,9% acima do 1T22, R\$ 3,5 milhões (e margem EBITDA de 4,9%).
- O EBITDA registrado no 1S22, R\$ 8,8 milhões, não foi impactado por ajustes de efeitos não recorrentes.
- Resultado líquido negativo de R\$ 3,8 milhões, ante perda de R\$ 4,5 milhões no 1T22.
- Investimentos de R\$ 10,4 milhões em P&D, totalizando R\$ 21 milhões no 1S22 (correspondente a 13% da receita no semestre).
- Dívida líquida de R\$ 20,7 milhões ao final de junho de 2022, composta por dívida de R\$ 93,9 milhões e recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia de R\$ 73,2 milhões.

- Evolução consistente na base de clientes e nas receitas oriundas dos mercados internacionais.

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

- FIDC Funttel Padtec inicia suas operações em abril, aumentando a oferta de mecanismos de financiamento aos clientes, que já contava com operações de Vendor, forfait e FIDC Sifra.
- Obtenção do registro de mais uma nova patente de invenção junto ao INPI.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados - Combinado								
	1T21	2T21	3T21	4T21	1S2021	2021	1T22	2T22	1S2022
Receita Bruta	86.133	119.554	120.427	122.658	205.687	448.772	93.748	103.470	197.218
Lucro Bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	55.299	122.609	20.665	28.152	48.817
Resultado Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	22.624	25.550	(4.477)	(3.787)	(8.264)
Resultado Líquido Ajustado	(2.774)	10.505	4.536	2.156	7.731	14.423	(4.477)	(3.787)	(8.264)
EBITDA Ajustado	5.814	15.323	12.837	13.418	21.137	47.392	3.531	5.223	8.754
Mg EBITDA Ajustado	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,6%	13,8%	4,9%	6,2%	5,6%
Dívida Bruta	81.071	79.502	88.212	83.698	79.502	83.698	78.334	93.857	93.857
Dívida Líquida	11.823	3.981	(8.567)	(15.507)	3.981	(15.507)	1.709	20.650	20.650

- Padtec: transformando a forma como o mundo se conecta, se diverte e faz negócios

Com a chegada da quinta geração de internet móvel (“5G”) espera-se para muito em breve uma revolução no uso de dados móveis com baixíssima latência e alta capacidade de transporte, habilitando novas fronteiras em *cloud*, *cloud processing*, plataformas *online* para *games* e diversas outras aplicações, entre elas a inteligência artificial e a internet das coisas (“IoT”) disponível em qualquer lugar, resultando na criação de valor em todos os setores da economia.

O 5G se traduz em uma nova capacidade para formar ecossistemas completos de comunicação e promover efeitos transformadores na vida em sociedade. São estimados investimentos vultuosos para a implantação dessa tecnologia, trazendo mais velocidade, menor latência, incremento na capacidade e na confiabilidade da comunicação. E esses investimentos nos setores produtivos e de serviços resultarão na geração de empregos e recolhimento de impostos, contribuindo para a redução da desigualdade digital, social e econômica tão presente em vários países nos dias de hoje.

A Padtec, presente em 80% dos países Latino Americanos, com equipes comerciais e técnicas locais na Argentina, na Colômbia, no Chile e representação comercial nos Estados Unidos da América, contribui para a transformação da forma como o mundo se conecta, se diverte e faz negócios.

Entretanto, o ano de 2022 tem se mostrado desafiador em diversos *fronts*, incluindo o macroeconômico, o político e a persistente crise de suprimentos para microeletrônica. Se por um lado, a pandemia do Covid-19 parece estar amenizada em várias partes do globo, seus efeitos e novas variantes ainda estão bastante presentes em alguns países, como a China, por exemplo. Diversos indicadores macroeconômicos locais e globais registram aumento da inflação, pressões nos custos de combustíveis, de energia e nos fretes logísticos. A continuidade da guerra entre Ucrânia e Rússia contribui para esta situação. No campo político, várias nações passam por um período de incertezas e mudanças, sendo que no Brasil ainda há muitas indefinições relativas à próxima eleição presidencial.

Por aqui, o Banco Central do Brasil segue implementando aumentos na taxa SELIC (já foram doze aumentos consecutivos e apenas em 2022, a SELIC subiu 4,5 pontos percentuais), o que provoca impactos diretos nos custos dos financiamentos obtidos no mercado financeiro, tornando mais difícil a execução de qualquer tipo de investimentos, inclusive em sistemas de transmissão óptica de alta capacidade. A Companhia sempre busca estar próxima às necessidades de seus clientes e, visando contribuir para o acesso aos recursos financeiros para suas aquisições, disponibiliza operações financeiras de Vendor, descontos à forfait e fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC Sifra e FIDC Funttel Padtec).

O compromisso da Padtec com a agenda ESG é executado e reforçado diariamente. Os produtos e serviços da Companhia oferecem à sociedade soluções que possibilitam a execução de serviços essenciais e a inclusão digital, são desenvolvidos com práticas de produção comprometidas com o meio ambiente, a preservação de recursos, a segurança de todos os envolvidos (colaboradores, clientes, fornecedores, parceiros) e que geram valor a todos os seus públicos de interesse.

Em junho, a Companhia obteve a recertificação de seu Sistema de Gestão de Qualidade (SGQ) conforme a norma ISO 9001:2015.

Ao longo do trimestre, a Padtec participou de vários encontros técnicos e feiras de negócios com provedores de internet além de seminários com parceiros e fornecedores. Também realizou mais uma edição do Pad Technology Day, evento composto por palestras, debates e compartilhamento de informações sobre tendências de mercado, novas tecnologias e suas aplicações, reunindo profissionais de tradicionais operadoras de telecom e de provedores de internet de todo o Brasil.

A Padtec segue promovendo ações sociais desenvolvidas no âmbito do programa Padtec Iluminar. Nesse sentido, os empregados foram incentivados a participar na campanha de arrecadação de doações em dinheiro para a Fundação FEAC, realizadora do Mobiliza Campinas. As doações foram revertidas em crédito em cartões alimentação para famílias em situação de insegurança alimentar e o valor arrecadado junto aos colaboradores foi dobrado pela Companhia. Adicionalmente, foram doados ao Instituto Padre Haroldo computadores e celulares já sem utilidade corporativa e que seriam descartados.

Por fim, no âmbito da Lei do Incentivo ao Esporte, a Companhia destinou créditos fiscais para a realização de duas corridas do Circuito Cidades Paulistas, incentivando a participação de empregados, seus familiares e amigos (as chamadas Padtec Runners) e para o GADECAMP, time de basquete sobre rodas de Campinas.

A Padtec está bem posicionada no ecossistema de telecomunicações, oferecendo, de forma competitiva, soluções e serviços de telecomunicações inovadores e no estado-da-arte da tecnologia. O cenário esperado para os meses vindouros é desafiador, no entanto, a Companhia trabalha para a consolidação de sua liderança no Brasil e ampliação de sua presença no exterior.

- O resultado da Companhia no 2T22

Receita Operacional

A Padtec registrou receita operacional bruta de R\$ 103,5 milhões no 2T22, aumento de 10,4% em relação ao auferido no 1T22, R\$ 93,7 milhões. Em comparação ao 2T21, R\$ 119,6 milhões, houve redução de 13,5%.

No 1S22, a receita operacional bruta foi de R\$ 197,2 milhões, frente a R\$ 205,7 milhões no mesmo período de 2021. Historicamente, com relação às receitas obtidas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM), os primeiros seis meses do ano tendem a ser menos aquecido que os demais.

As receitas da Companhia tiveram crescimento substancial nos mercados internacionais, porém no mercado doméstico foram impactadas pelos aumentos na taxa de juros ocorridos no Brasil nos últimos meses: o incremento no custo financeiro torna mais difícil a realização de investimentos por parte dos clientes, que acabam por postergar suas ampliações, modernizações e até mesmo implantações de novos sistemas de transmissão óptica de alta capacidade.

As receitas advindas de exportações de equipamentos DWDM cresceram cerca de 53% no 1S22 (R\$ 27,6 milhões) em relação ao 1S21 (R\$ 18,0 milhões), contribuindo com cerca de 14% do total auferido no 1S22.

As receitas com sistemas de transporte óptico somaram R\$ 91,6 milhões, ou 89% do total obtido no 2T22, 9,6% maior do que valor registrado no 1T22, R\$ 83,6 milhões, e 13,9% abaixo do 2T21, R\$ 106,3 milhões.

Já as receitas com Serviços Premium, compreendendo serviços de alta tecnologia que auxiliam na operação e desenvolvimento das redes de dados dos clientes da Companhia, alcançaram R\$ 11,9 milhões no 2T22, incremento de 16,8% em relação ao 1T22, R\$ 10,2 milhões, e redução de 10,2% sobre o 2T21, R\$ 13,3 milhões.

R\$ mil	RECEITA BRUTA									2T2022 x	2T2022 x	1S2022 x
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	1S2021	2021	1T2022	2T2022	1S2022	2T2021	1T2021	1S2021
Negócio DWDM	72.705	106.303	108.991	110.540	179.008	398.539	83.563	91.575	175.138	-13,9%	9,6%	-2,2%
Negócio Serviço Premium	13.428	13.250	11.438	12.117	26.678	50.233	10.185	11.895	22.080	-10,2%	16,8%	-17,2%
Receita Total	86.133	119.554	120.427	122.657	205.687	448.771	93.748	103.470	197.218	-13,5%	10,4%	-4,1%

Lucro Bruto

No 2T22, o lucro bruto totalizou R\$ 28,2 milhões, aumento de 36,2% sobre o 1T22, R\$ 20,7 milhões. Em relação ao 2T21, quando o lucro bruto foi de R\$ 32 milhões, houve redução de 11,9%. A margem bruta registrada pela Companhia foi de 33,2% no 2T22, incremento de 4,8 pontos percentuais frente ao 1T22, 28,4%.

No 1S22, o lucro bruto somou R\$ 48,8 milhões e a margem bruta foi de 31,0% (ante R\$ 55,3 milhões no 1S21, com margem bruta de 35,5%).

Despesas / Receitas Operacionais

O reajuste nos salários dos empregados aprovado no Acordo Coletivo 2022, parte já aplicada no 2T22, o aumento nas viagens corporativas neste ano em comparação ao ano passado e o incremento geral nos preços (o IPCA acumulado de 12 meses em junho 2022 foi de 11,9%), justificam o incremento nas despesas operacionais.

No 2T22, as despesas administrativas somaram R\$ 8,3 milhões, 19,7% acima do 1T22, R\$ 6,9 milhões, e 26,2% acima do 2T21, R\$ 6,5 milhões. No 1S22, foram alocados R\$ 15,1 milhões, frente a R\$ 13 milhões no 1S21.

Já as despesas comerciais foram de R\$ 8,8 milhões no 2T22, 9,0% acima do 1T22, R\$ 8,0 milhões, 23,3% acima do registrado no 2T21, R\$ 7,1 milhões. No 1S22, essas despesas somaram R\$ 16,8 milhões, comparado a R\$ 14,9 milhões no 1S21.

No 2T22, a Companhia investiu R\$ 10,4 milhões em pesquisa e desenvolvimento ("P&D"), montante equivalente aos investimentos realizados no 1T22 e no 2T21. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados ("DRE") apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 9,2 milhões no 2T22, frente a R\$ 8,4 milhões no 1T22 e R\$ 7,9 milhões no 2T21.

No 1S22 foram investidos R\$ 21 milhões em P&D (R\$ 17,7 milhões registrados no DRE), 8,2% acima do 1S21, R\$ 19,4 milhões (R\$ 13,5 milhões registrados no DRE).

As outras despesas operacionais foram impactadas por movimentações realizadas nas classificações das provisões para contingências fiscais e trabalhistas, gerando perda de R\$ 0,9 milhão no 2T22.

Resultado Financeiro

No 2T22, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 4,9 milhões, frente a perda de R\$ 4,3 milhões no 1T22 e ganho de R\$ 0,3 milhão no 2T21.

As receitas financeiras somaram R\$ 5,8 milhões (R\$ 5,9 milhões no 1T22 e R\$ 4,1 milhões no 2T21), positivamente impactadas por receitas de aplicações financeiras e variação cambial ativa. As despesas financeiras foram de R\$ 10,7 milhões (R\$ 10,2 milhões no 1T22 e R\$ 3,8 milhões no 2T21), sendo que despesas com juros de empréstimos e financiamentos e variações cambiais passivas respondem por grande parte desse valor.

No 1S22 o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 9,2 milhões, comparado a ganho de R\$ 0,5 milhão no 1S21.

Resultado do Período

A Padtec obteve resultado líquido negativo de R\$ 3,8 milhões no 2T22, em comparação a prejuízo de R\$ 4,5 milhões no 1T22 e lucro líquido de R\$ 10,9 milhões no 2T21.

No 1S22, o resultado líquido foi negativo em R\$ 8,3 milhões e no 1S21, positivo em R\$ 22,6 milhões. O resultado do 1S21 foi impactado pelo registro de R\$ 13,2 milhões originados por operações descontinuadas, sendo R\$ 12 milhões relativos ao recebimento da terceira e última parcela relativa à venda da divisão de Sistemas Submarinos e R\$ 1,2 milhão advindos da venda de participação societária remanescente na Batanga, empresa investida da então Ideiasnet S.A. Não houve resultado de operações descontinuadas no ano de 2022.

Adicionalmente ao resultado contábil, a Companhia apresenta abaixo seu resultado líquido ajustado, desconsiderando, tal qual faz no EBITDA Ajustado, os efeitos não recorrentes. Nos seis primeiros meses de 2022, não houve nenhum ajuste referente a efeitos não recorrentes, portanto não há variação entre o resultado líquido e o resultado líquido ajustado. Entretanto, no mesmo período de 2021, foram descontados os seguintes ajustes: (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, e (iii) de créditos tributários habilitados para compensação, resultantes de decisão favorável definitiva em processo acerca da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins.

Resultado Líquido Ajustado									
R\$ mil	1T21	2T21	3T21	4T21	1S2021	2021	1T22	2T22	1S2022
Conciliação do Resultado Líquido e Resultado Líquido Ajustado									
Resultado Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	22.624	25.550	(4.477)	(3.787)	(8.264)
Crédito PIS e Cofins	(1.736)	-	-	-	(1.736)	(1.736)	-	-	-
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.157)	(13.281)	-	-	-
Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021	-	-	-	3.890	-	3.890	-	-	-
Resultado Líquido Ajustado	(2.774)	10.505	4.536	2.156	7.731	14.423	(4.477)	(3.787)	(8.264)

EBITDA Ajustado

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.

EBITDA Ajustado									
R\$ mil	1T21	2T21	3T21	4T21	1S2021	2021	1T22	2T22	1S2022
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA									
Lucro Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	22.624	25.550	(4.477)	(3.787)	(8.264)
Depreciação e Amortização	3.143	3.899	4.002	4.257	7.042	15.301	3.750	4.185	7.935
Resultado Financeiro	(168)	(328)	4.630	4.770	(496)	8.904	4.259	4.918	9.177
Imposto de Renda e Contribuição Social	5.613	1.247	(331)	2.235	6.860	8.764	(1)	(93)	(92)
EBITDA	20.309	15.721	12.961	9.528	36.030	58.519	3.531	5.223	8.756
Crédito PIS e Cofins	(1.736)	-	-	-	(1.736)	(1.736)	-	-	-
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.157)	(13.281)	-	-	-
Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021	-	-	-	3.890	-	3.890	-	-	-
EBITDA Ajustado	5.814	15.323	12.837	13.418	21.137	47.392	3.531	5.223	8.756
Margem EBITDA Ajustado	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,6%	13,8%	4,9%	6,2%	5,6%

No 2T22, o EBITDA somou R\$ 5,2 milhões (com margem EBITDA de 6,2%), chegando a R\$ 8,8 milhões (com margem EBITDA de 5,6%) no 1S22. Nos seis primeiros meses de 2022, não houve nenhum ajuste referente a efeitos não recorrentes, portanto não há variação entre o EBITDA e o EBITDA Ajustado.

No 1S21, o EBITDA da Companhia foi de R\$ 36,0 milhões e o EBITDA Ajustado, após 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, e (iii) de créditos tributários habilitados para compensação, resultantes de decisão favorável definitiva em processo acerca da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins somou R\$ 21,1 milhões. A margem EBITDA Ajustado foi de 13,6%.

Endividamento, caixa e estrutura de capital

Ao final de junho de 2022, os empréstimos e financiamentos totalizam R\$ 67,7 milhões (ante R\$ 52,3 milhões em dezembro de 2021), composto por linhas de crédito para capital de giro captadas junto ao Banco Safra, Banco ABC Brasil e Banco Daycoval no montante de R\$ 18,0 milhões e recursos tomados com a FINEP no valor de R\$ 49,6 milhões.

A evolução do endividamento da Companhia é explicada por incremento nas linhas de crédito concedidas pela FINEP (aumento de R\$ 21,4 milhões em relação a dezembro de 2021), que fazem parte de contratos celebrados em fevereiro de 2020, julho de 2021 e março de 2022 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.

Em dezembro de 2020, a Padtec S.A. emitiu 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 das debêntures no 2T22 totaliza R\$ 26,2 milhões (frente a R\$ 31,4 milhões no encerramento de 2021).

Durante o 1S22 foram pagos R\$ 8,4 milhões correspondentes a juros e principal sobre os empréstimos obtidos. O endividamento total da Companhia ao final do 2T22, composto por empréstimos, financiamentos e debêntures, soma R\$ 93,9 milhões (12,1% acima do registrado em dezembro de 2021, R\$ 83,7 milhões), sendo R\$ 18,9 milhões (ou 20%) equivalentes a obrigações de curto prazo e R\$ 74,9 milhões (ou 80%) a obrigações de longo prazo. O custo médio de captação foi de 9,75% ao ano (frente a 9,9% ao ano em 2021).

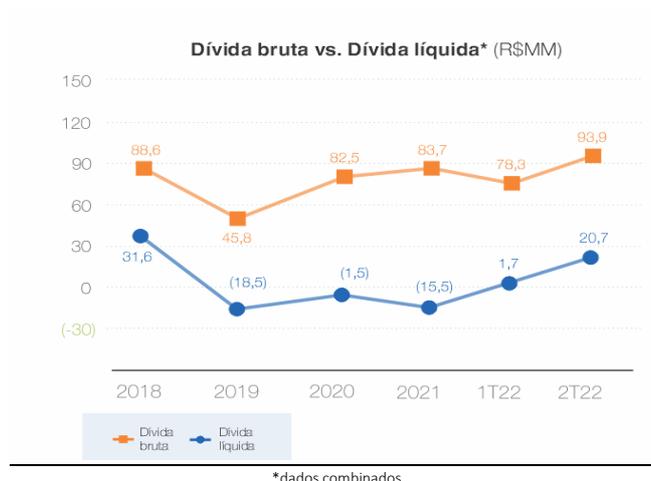
R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	30/06/22	31/12/21
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	18,83%	de 22/10/20 a 23/09/25	-	7.982	8.602
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% ao ano	19,22%	de 29/07/20 a 30/09/24	Recebíveis	3.599	7.646
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	17,63%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	6.466	7.801
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	2,84%	de 15/02/20 a 15/03/42	Fiança bancária	49.622	28.244
					67.669	52.293
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	CDI + 3,80% ao ano	de 21/06/21 a 21/12/24	-	26.188	31.405
					93.857	83.698
Curto prazo					18.920	20.633
Longo prazo					74.937	63.065
					93.857	83.698

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	4.533	7.798	7.776	4.846	3.338	39.378	67.669
Debêntures	5.329	10.419	10.440	-	-	-	26.188
Total	9.862	18.217	18.216	4.846	3.338	39.378	93.857

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa ao final do 2T22 somavam R\$ 69,9 milhões (ante R\$ 87,5 milhões em dezembro de 2021) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 3,3 milhões (frente a R\$ 11,8 milhões ao final de 2021), totalizando R\$ 73,2 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 e em CDB do Banco Bradesco, utilizado para garantir a dívida junto à FINEP.

A Companhia segue com uma sólida estrutura de capital: ao final de junho de 2022, a dívida líquida era de R\$ 20,7 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA Ajustado¹ de 0,59 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,17. Esta conservadora estrutura de capital permite à Padtec navegar os tempos atuais que apresentam maior restrição de acesso ao mercado de capitais bem como manter disponíveis as operações de financiamento corrente junto aos clientes.



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, em fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC Sifra, constituído em outubro de 2019 e administrado pelo Grupo Sifra) e descontos à forfait.

Ao final do 1S22, a Companhia tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 75,4 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 56% dessas obrigações são de curto prazo (44% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo

¹ LTM EBITDA Ajustado corresponde ao somatório do EBITDA Ajustado registrado nos últimos doze meses.

circulante e no ativo não circulante. O aumento de 63,9% verificado entre junho de 2022 e dezembro de 2021 deve-se ao incremento na concessão de financiamentos aos clientes.

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, totalizaram R\$ 65,2 milhões no 1S22 (frente a R\$ 44,8 milhões no final de 2021).

As operações realizadas por meio do FIDC Sifra, no qual a Padtec possui 25% de participação e tem funcionamento semelhante às operações de Vendor, somaram R\$ 0,4 milhão (R\$ 1,2 milhão em dezembro de 2021).

E para alcançar seus clientes fora do Brasil, a Companhia iniciou em 2022 operações de forfait junto ao Banco do Brasil, que consistem no financiamento de vendas internacionais, baseadas no princípio de desconto dos recebíveis, garantindo prazo e melhores condições aos seus clientes. Essas operações somaram R\$ 9,8 milhões no 1S22.

A Padtec já efetua esses tipos de transações há cerca de três anos. A carteira é bastante pulverizada, já foram concedidos créditos para mais de 30 clientes, o que contribui para a gestão adequada do risco financeiro e manutenção da inadimplência próxima de zero. Para mitigação do risco de crédito de suas contrapartes, a Companhia conduz um acompanhamento meticuloso junto a cada um de seus clientes.

FIDC Funttel Padtec

Adicionalmente aos instrumentos descritos acima, a Companhia estruturou no final do ano passado um segundo fundo de investimento em direitos creditórios, dessa vez em conjunto com a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (“BNDESPAR”), que utilizará recursos captados junto ao Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações (“FUNTTEL”) para integralização de suas cotas. O FIDC Funttel Padtec tem como cotista sênior a BNDESPAR e cotista subordinado, a controlada Padtec S.A. Seu objetivo consiste em, 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.

As operações do FIDC Funttel Padtec tiveram início em abril de 2022. Os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 12,7 milhões no 2T22 e foram concedidos créditos no valor de R\$ 1,8 milhão para dois clientes da Padtec.

O FIDC Funttel Padtec é consolidado na Companhia conforme as regras do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) Demonstrações Consolidadas, correlacionado às Normas Internacionais de Contabilidade – IFRS 10 (IASB - BV 2012). Entretanto, para fins do presente Release de Resultados, os valores do FIDC Funttel Padtec não são considerados para os cálculos e análises apresentadas na seção “Endividamento, caixa e estrutura de capital”.

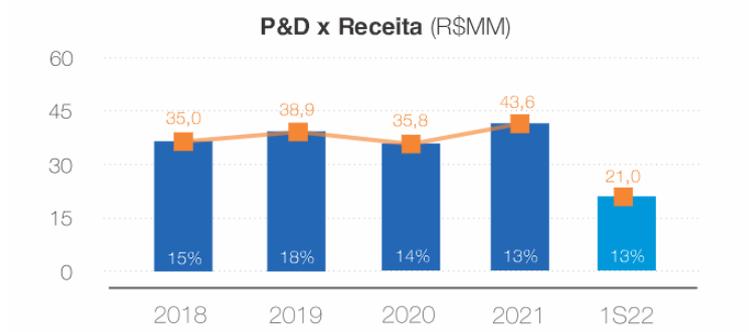
- **Investimentos**

A Padtec e seus empregados estão constantemente comprometidos no desenvolvimento de seus produtos, para atender todos os seus clientes da melhor forma possível. A Companhia possui parcerias com universidades e centros de pesquisa, o que também favorece o incremento e a diversificação da gama de inovações tecnológicas que sustentam o contínuo desenvolvimento do ecossistema de telecomunicações.

Neste trimestre, a Companhia obteve o registro de mais uma patente, totalizando quatro novas patentes de invenção concedidas pelo INPI – Instituto Nacional da Propriedade Intelectual nos últimos meses. Assim, a Companhia passa a deter sete patentes registradas de um total de mais de 15 (quinze) depositadas. Várias dessas patentes depositadas foram desenvolvidas em parceria com a Unicamp (Universidade Estadual de Campinas) e com a Fundação CPQD.

A patente concedida em junho de 2022, desenvolvida em parceria com a Unicamp é relativa ao processo de retropropagação concorrente suave para equalização temporal em sistemas multiplexação por divisão de frequências ortogonais (ou sistemas OFDM).

No 2T22, a Companhia investiu R\$ 10,4 milhões, incluindo despesas com P&D e valores alocados no ativo intangível, em linha com os investimentos realizados no 1T22 e no 2T21. E no 1S22, foram investidos R\$ 21 milhões, 8,2% acima do 1S21, R\$ 19,4 milhões.



• Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO						1T22	2T22	1S2022
	1T21	2T21	3T21	4T21	1S2021	2021			
Receita operacional bruta	86.133	119.554	120.427	122.658	205.687	448.772	93.748	103.470	197.218
Impostos incidentes sobre as vendas	(19.854)	(30.185)	(29.956)	(25.037)	(50.039)	(105.032)	(20.991)	(18.578)	(39.569)
Receita operacional líquida	66.279	89.369	90.471	97.621	155.648	343.740	72.757	84.892	157.649
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(42.938)	(57.411)	(57.654)	(63.128)	(100.349)	(221.131)	(52.092)	(56.740)	(108.832)
Lucro bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	55.299	122.609	20.665	28.152	48.817
Despesas / receitas operacionais									
Despesas administrativas	(6.462)	(6.535)	(6.016)	(8.756)	(12.997)	(27.769)	(6.889)	(8.247)	(15.136)
Despesas comerciais	(7.769)	(7.101)	(7.517)	(9.175)	(14.870)	(31.562)	(8.028)	(8.754)	(16.782)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(5.591)	(7.854)	(9.160)	(10.889)	(13.445)	(33.494)	(8.438)	(9.235)	(17.673)
Outras receitas (despesas) operacionais	888	956	(1.289)	(402)	1.844	153	2.473	(877)	1.596
	(18.934)	(20.534)	(23.982)	(29.222)	(39.468)	(92.672)	(20.882)	(27.113)	(47.995)
Resultado do exercício antes dos impostos	4.407	11.424	8.835	5.271	15.831	29.937	(217)	1.039	822
Despesas financeiras	(5.332)	(3.787)	(7.501)	(9.088)	(9.119)	(25.708)	(10.158)	(10.691)	(20.849)
Receitas financeiras	5.500	4.115	2.871	4.318	9.615	16.804	5.899	5.773	11.672
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	4.575	11.752	4.205	501	16.327	21.033	(4.476)	(3.879)	(8.355)
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	(5.613)	(1.247)	331	(2.235)	(6.860)	(8.764)	(1)	92	91
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(1.038)	10.505	4.536	(1.734)	9.467	12.269	(4.477)	(3.787)	(8.264)
Operações descontinuadas									
Resultado líquido das operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.157	13.281	-	-	-
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.157	13.281	(4.477)	(3.787)	(8.264)
Lucro do período	11.721	10.903	4.660	(1.734)	22.624	25.550	(4.477)	(3.787)	(8.264)

• Balanço Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	Consolidado			Consolidado	
	30/06/22	31/12/21		30/06/22	31/12/21
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	69.914	87.468	Empréstimos e financiamentos	8.381	10.087
Títulos e valores mobiliários	11.197	-	Debêntures	10.539	10.546
Contas a receber de clientes	67.257	95.121	Operações de arrendamento mercantil	5.459	4.086
Estoques	114.768	81.442	Fornecedores	80.728	62.497
Impostos a recuperar	32.335	25.226	Risco sacado	-	1.110
Operações financeiras	42.563	32.770	Partes relacionadas	376	6
Outros créditos	7.643	4.873	Impostos e contribuições a pagar	4.006	9.107
Total do ativo circulante	345.677	326.900	Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	3.590	7.129
Não circulante			Obrigações sociais	23.765	24.660
Contas a receber de clientes	8.868	-	Provisões diversas	2.619	2.450
Aplicações financeiras em garantia	3.293	11.737	Operações financeiras	42.563	32.770
Operações financeiras	32.826	13.225	Adiantamento de clientes	743	6.865
Depósito Judicial	1.027	1.373	Outras contas a pagar	497	766
Outros créditos	388	69	Total do passivo circulante	183.266	172.079
Imobilizado	39.945	38.702	Não circulante		
Intangível	40.724	37.985	Provisões para riscos trabalhistas e tributários	26.457	30.985
Total do ativo não circulante	127.071	103.091	Empréstimos e financiamentos	59.288	42.206
Total do ativo	472.748	429.991	Debêntures	15.649	20.859
			Fornecedores	1.670	1.101
			Operações de arrendamento mercantil	20.917	20.023
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	2.734	1.176
			Operações financeiras	32.826	13.225
			Obrigações com cotas senior FIDC	10.243	-
			Total do passivo não circulante	169.784	129.575
			Total do passivo	353.050	301.654
			Patrimônio líquido		
			Capital social	199.211	199.211
			Lucros / prejuízos acumulados	(78.798)	(70.534)
			Ajuste ou conversão de balanço	599	599
			Outros resultantes abrangentes	(1.314)	(939)
			Total do patrimônio líquido	119.698	128.337
			Total do passivo e patrimônio líquido	472.748	429.991

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.