

Release de Resultados

3T22



Padtec Holding S.A.
10 de novembro de 2022



Webcast de Resultados

11 de novembro, sexta-feira, às 11h00 (horário de São Paulo)

Por plataforma eletrônica Zoom.

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

Padtec

Relações com Investidores

ri@padtec.com.br

(19) 2104-9703

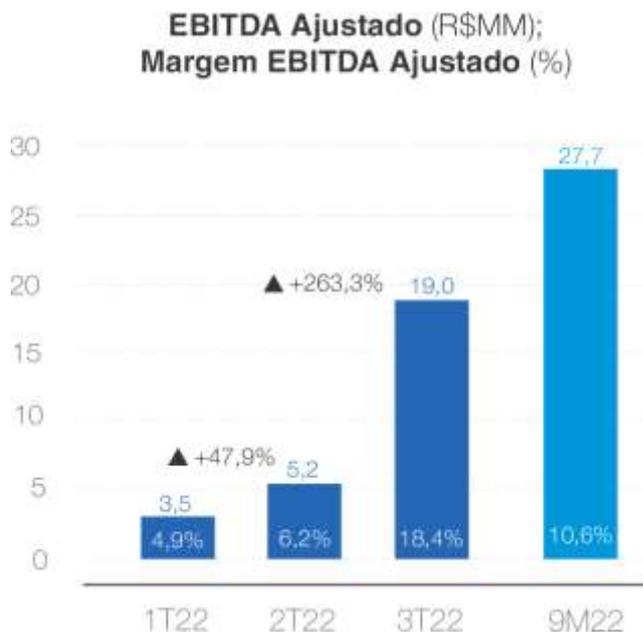
padtec.com



Release de Resultados 3T22

Campinas, SP, 10 de novembro 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 terceiro trimestre de 2022 (“3T22”), 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 3T22:**



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

Forte demanda das soluções Padtec nos ambientes doméstico e internacional

Lançamento da nova plataforma para gestão de infraestrutura de telecom: Smart Site

Renovação de contrato relevante na vertical de Serviços Premium

Estruturas de financiamento próprio ajudam a manter a evolução nas vendas

- Aceleração da demanda por equipamentos Padtec no 2º semestre de 2022.
- Receitas brutas de R\$ 121,4 milhões, 17,3% maior que o 2T22.
- Receitas brutas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) de R\$ 107,2 milhões, 17,1% acima do 2T22.
- Receitas advindas do mercado externo mais que dobraram no 3T22 (R\$ 36,1 milhões) em comparação ao 2T22 (R\$ 18,7 milhões).
- Receitas brutas com Serviços Premium de R\$ 14,2 milhões, 19,1% acima do 2T22.
- Lucro bruto de R\$ 33,3 milhões, incremento de 18,3% sobre o 2T22, com margem bruta de 32,3%.
- EBITDA somou R\$ 19,0 milhões (e margem EBITDA de 18,4%), mais de três vezes o valor do 2T22, R\$ 5,2 milhões (e margem EBITDA de 6,2%).
- EBITDA registrado no 9M22, R\$ 27,7 milhões (e margem EBITDA de 10,6%), não teve nenhum impacto de efeitos não recorrentes.
- Lucro líquido de R\$ 12,2 milhões, ante prejuízo de R\$ 3,8 milhões no 2T22.

- Investimentos de R\$ 9,5 milhões em P&D, totalizando R\$ 30,4 milhões no 9M22 (correspondente a 12% da receita no período).
- Dívida líquida de R\$ 50 milhões, composta por dívida de R\$ 93,1 milhões e recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia de R\$ 43,1 milhões.
- Lançamento do Smart Site: plataforma para gestão remota de sites de telecom, que já está em fase de testes para contratação por clientes relevantes.
- Anúncio de acordo com a Zanecom, consultoria angolana que atua como integradora de soluções de tecnologia da informação e comunicação, para oferta de soluções DWDM na África Subsaariana: uma nova fronteira geográfica.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados - Combinado									
	1T21	2T21	3T21	4T21	9M2021	2021	1T22	2T22	3T22	9M2022
Receita Bruta	86.133	119.554	120.427	122.658	326.114	448.772	93.748	103.470	121.398	318.616
Lucro Bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	88.116	122.609	20.665	28.152	33.290	82.107
Resultado Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	27.284	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	3.954
Resultado Líquido Ajustado	(2.774)	10.505	4.536	2.156	12.267	14.423	(4.477)	(3.787)	12.218	3.954
EBITDA Ajustado	5.814	15.323	12.837	13.418	33.974	47.392	3.533	5.224	18.976	27.733
Mg EBITDA Ajustado	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,8%	13,8%	4,9%	6,2%	18,4%	10,6%
Dívida Bruta	81.071	79.502	88.212	83.698	88.212	83.698	78.334	93.857	93.111	93.111
Dívida Líquida	11.823	3.981	(8.567)	(15.507)	(8.567)	(15.507)	1.709	20.650	49.995	49.995

- **Padtec: aproximando as pessoas e o mundo**

A Padtec é uma importante ferramenta de conexão que ultrapassa as fronteiras geográficas e contribui para a construção de uma sociedade cada vez mais digitalizada e ainda mais ativa em todas as classes sociais e faixas etárias.

A Companhia está constantemente atenta às demandas dos segmentos de telecomunicações e tecnologia e às necessidades de seus clientes por novos produtos e serviços, que podem ser desenvolvidos internamente ou em parcerias com outros atores desse ecossistema. E para alcançar seus objetivos, a Padtec analisa continuamente as opções de crescimento, orgânicas e inorgânicas, que contribuam para acelerar seu crescimento econômico, através de mais vendas nos mercados doméstico e latino-americano e também em outras fronteiras geográficas, além de complementar suas linhas de produtos e serviços. Hoje a Companhia já está 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. Também possui um acordo com a Televisión, multinacional de origem espanhola referência em soluções para infraestruturas de telecomunicações, visando a expansão de suas operações na Europa, Oriente Médio e África (EMEA).

Ainda como parte de sua estratégia de expansão internacional, a Companhia anunciou em outubro um acordo com a Zanecom, consultoria angolana que atua como integradora de soluções de tecnologia da informação e comunicação. Pelo acordo, as soluções DWDM (Dense Wavelength Division Multiplexing) desenvolvidas pela Padtec passam a fazer parte da linha de produtos da Zanecom, contribuindo para a expansão das operações da empresa brasileira na África Subsaariana. A África apresenta grande potencial de crescimento para redes de comunicação de alta capacidade, pois o processo de digitalização e o consumo de bens e serviços online aceleraram rapidamente naquela região do globo.

O sucesso do leilão do 5G no Brasil, realizado há um ano atrás, estimula investimentos na construção de redes de comunicação em todo o país, de modo a preparar as infraestruturas para a próxima geração de aplicativos, atender à necessidade de maior capacidade de dados e os serviços de banda larga que deverão surgir com as novas redes. Para suportar o 5G, investimentos em redes ópticas de alta capacidade são mandatórios e resultarão em maior demanda por soluções DWDM – tecnologia que permite maior conectividade e melhor qualidade nos serviços de dados. Contribuindo para esse aumento na procura por sistemas de transporte óptico, tem-se a entrada de novas empresas de redes neutras, as redes privadas voltadas para a indústria, a implantação de *data centers* e o desenvolvimento de novos provedores regionais. Contudo, é imperativo entender que a construção da rede 5G é uma jornada, que não se completa de um dia para o outro.

Em outubro, a Padtec em conjunto com outras empresas de tecnologia e de telecom instalou uma luminária 5G inteligente na Prefeitura de Campina Grande (no estado da Paraíba), com o objetivo de proporcionar uma demonstração pública por 60 dias sobre o impacto das novas tecnologias, como 5G e IoT (Internet das Coisas), no cotidiano das pessoas. Dentre as funcionalidades incorporadas neste equipamento, destacam-se um sistema de gestão do serviço de iluminação, que permite identificar falhas e fazer o controle da intensidade da iluminação de forma remota, e uma câmera, que poderá ter recursos de identificação facial e diversos outros *softwares* analíticos de extrema importância para a cidade. A luminária também possui uma antena celular 5G para captar e transmitir sinais para os *smartphones* detentores dessa tecnologia, além de conectividade Wi-Fi, transformando esse equipamento em uma unidade de serviços, e demonstrando, na prática, como deve ser uma “cidade inteligente”. Através de sua participação nessa iniciativa, a Padtec ajuda a fomentar o desenvolvimento tecnológico nacional, a apoiar os avanços da pesquisa e do desenvolvimento no campo das redes 5G e a contribuir para o crescimento de um ecossistema na área de sistemas ópticos, reforçando sua posição de líder tecnológico no segmento.

- **Smart Site: a plataforma da Padtec para gestão remota de sites de telecom**

Sempre atenta às necessidades apresentadas por seus clientes, a Padtec lançou há algumas semanas um novo serviço: o Smart Site, uma plataforma em nuvem voltada para a gestão remota e em tempo real de ambientes de rede (*sites*) de operadoras e provedores de internet localizados nas diversas regiões do Brasil. Em breve, esse serviço também será oferecido aos clientes fora do país.

O Smart Site possui interface gráfica intuitiva e dispõe de recursos que centralizam a operação do prestador de serviços, permitindo o gerenciamento completo de seus *sites* (sistemas de segurança – com sensores de presença, câmeras e controle de acesso, energia, temperatura e umidade, sistemas de ar condicionado), de onde estiver, pois os dados de telemetria são lidos por sensores e os comandos são enviados remotamente para atuadores instalados em cada *site* monitorado. Um diferencial importante deste novo serviço está na possibilidade de uso de sistemas (*softwares*) e equipamentos já instalados nos ambientes dos clientes, sem necessidade de realização de novos investimentos. A gestão de *sites* em tempo real em um único ambiente web, de forma remota, simples e centralizada, por meio de recursos de automação e funcionalidades que descomplicam a rotina de monitoramento e controle de *sites* distribuídos muitas vezes por regiões muito distantes, resulta em ganhos de eficiência e de produtividade.

O Smart Site permite à Padtec oferecer a seus clientes uma ferramenta completa e eficaz para lidar com as complexidades inerentes à gestão dos ambientes de rede, minimizando os riscos de interrupção de operações críticas.

- **A agenda ESG na Padtec**

A cada dia que passa, a conectividade assume mais importância em questões relacionadas aos temas ESG, uma vez que é o principal meio que possibilita a implementação de novas tecnologias e otimização de recursos naturais disponíveis. É possível ampliar exponencialmente o compartilhamento de dados e de informações, alcançando mais pessoas e lugares diferentes, com maior rapidez e eficiência, sem que haja degradação do ambiente (poluição, resíduos, etc). Aqui na Padtec, o compromisso com a sustentabilidade é real e reforçado diariamente junto a todos os públicos de interesse.

Em outubro, a Companhia passou pela 1ª Auditoria de Supervisão da Certificação ISO 14001, resultando na confirmação da certificação de seu Sistema de Gestão Ambiental (SGA) conforme essa norma.

Dentre as iniciativas desenvolvidas no 3T22 no pilar Social, destaca-se o treinamento gratuito no âmbito do ISP Meeting Business, realizado em Sobral, no interior cearense, destinado a apoiar o desenvolvimento de empresas da região e fomentar a formação de mão de obra especializada na área de comunicações ópticas. O curso foi ministrado no laboratório de redes ópticas do ICETEL – Instituto Cearense de Tecnologia, Empreendedorismo e Liderança, um espaço idealizado e inaugurado em 2019 por meio de parceria com a Padtec, equipado com produtos de última geração desenvolvidos pela Companhia.

Outra ação foi a participação no projeto Espaços Sustentáveis, uma iniciativa destinada a revitalizar espaços públicos por meio de oficinas gratuitas para pessoas atendidas por instituições sociais de São Paulo. Nessa edição, o espaço escolhido para revitalização foi a praça localizada em frente ao Centro de Convenções da Unicamp e as oficinas gratuitas tiveram mais de 90 horas de duração e contaram com a participação de 20 jovens atendidos pelo projeto Resgate de Efraim, de Campinas, que aprenderam com uma equipe de arte-educadores técnicas de pintura e grafite, paisagismo e desenvolvimento de mobiliário urbano. O resultado foi um espaço totalmente revitalizado e com novos ambientes de convivência para os alunos da universidade. O patrocínio desse projeto é uma das ações do programa de responsabilidade social Padtec Iluminar, que tem entre os pilares a destinação de parte do ICMS devido para iniciativas socioculturais e esportivas de instituições de todo o estado de São Paulo. Iniciativas como essa reforçam o posicionamento da Padtec como empresa que, além do foco em inovação tecnológica, também tem a atenção voltada ao desenvolvimento social das regiões onde atua, buscando o empoderamento da comunidade e o incentivo ao cuidado com o meio ambiente.

Visando o contínuo desenvolvimento de seus colaboradores, a Padtec lançou o Programa de Mentoria Técnica, cujo propósito é acelerar o grau de maturidade técnica dos mentorados, estimular e oferecer condições objetivas de transmissão do conhecimento de profissionais experientes para os mais jovens, promover colaboração, discussões, reflexões e exposições em questões presentes e futuras e garantir a sustentabilidade do conhecimento técnico, contribuindo para a perenidade dos negócios. Cada edição do Programa terá duração de 6 meses.

Como forma de desenvolver e manter um relacionamento de qualidade junto aos seus diversos *stakeholders*, a Padtec participa periodicamente de encontros técnicos e feiras de negócios com provedores de internet e direcionadas a outras classes de clientes, além de seminários com parceiros e fornecedores.

- O resultado da Companhia no 3T22

O ano de 2022 continua apresentando desafios significativos para o Brasil e também para os demais países do mundo, em diversas frentes – macroeconômica, política, além da persistente crise de suprimentos para microeletrônica. A Padtec segue bem posicionada no ecossistema de telecomunicações para lidar com esses desafios e oferece, de forma competitiva, soluções e serviços inovadores e no estado-da-arte da tecnologia.

Receita Operacional

Nos últimos dois anos, a revolução digital, acelerada com a pandemia de Covid-19, fez com que o mundo e as sociedades ficassem cada vez mais digitalmente conectados, acelerando as tendências de *e-commerce*, *anywhere work* e *home office*. Em 2020 e 2021, grande parte dos clientes da Padtec realizaram expansões, melhorias e investimentos, preparando-se para o aumento no tráfego de dados em suas redes de fibra óptica, originado por maior demanda pelos usuários finais de internet. Esse incremento nos investimentos aconteceu de forma acelerada no Brasil e com ritmo menor em outras geografias das Américas.

Nos primeiros meses de 2022, verificou-se no mercado doméstico um desaquecimento na demanda interna e um crescimento das vendas no mercado internacional. No Brasil, isso é explicado tanto em função dos maciços investimentos em reforço de infraestrutura mencionados anteriormente quanto por razões macroeconômicas (encarecimento nos custos de financiamento, elevação nas taxas de juros e aumento na inflação). Entretanto, no segundo semestre de 2022, quando a taxa de juros SELIC parece ter encontrado um “teto”, os operadores voltaram aos projetos de aumento de capacidade, já apresentando uma clara reaceleração da demanda doméstica. Do lado dos provedores de acesso à internet (cujo movimento de consolidação segue forte), aqueles que tem uma estrutura maior estão se capitalizando e, assim, fazendo novos investimentos, enquanto que os menores, cientes das vantagens dos equipamentos DWDM, estão migrando para essa tecnologia que garante mais capacidade, qualidade e eficiência energética. Importante registrar que dados de mercado indicam que ainda existem mais de 20 milhões de domicílios no Brasil sem qualquer tipo de conexão à internet. Por fim, dados históricos relativos ao mercado de sistemas de transporte óptico mostram que os segundos semestres dos anos costumam ser mais aquecidos que os meses anteriores.

Para a Unidade de Negócio de Sistemas DWDM a Padtec possui resumidamente dois modelos de entrega aos clientes.

No primeiro modelo o cliente compra um projeto “*turn key*”, no qual a Padtec será responsável não apenas pela fabricação e entrega dos equipamentos, mas também pela sua instalação, comissionamento e todos os testes de funcionamento do projeto, conferindo ao cliente uma rede óptica de transporte totalmente pronta para entrar em operação. Neste modelo normalmente o processo de contas a receber divide-se em duas componentes:

- Equipamentos: inicia-se após o faturamento e entrega nos *sites* do cliente;
- Serviços: inicia-se após a entrega do projeto completo, instalado, comissionado, testado e com a documentação completa.

O diagrama a seguir ilustra de forma simplificada o modelo de fornecimento “*turn key*”:



Alternativamente, o cliente da Padtec pode adquirir apenas os equipamentos DWDM e ele mesmo se responsabilizar pela instalação do projeto, usando recursos humanos próprios devidamente treinados pela Companhia e aptos à execução dos serviços técnicos necessários. Neste modelo de fornecimento o fluxo de entrega é mais simples, conforme apresentado no diagrama a seguir. O processo de contas a receber inicia-se quando da entrega dos equipamentos ao cliente.



Como pode-se notar acima, o ciclo de vendas da Companhia é relativamente extenso e eventuais alterações nas “vendas” podem levar mais de 45 dias para serem contabilizadas no faturamento.

No tocante aos resultados do 3T22, a Padtec experimentou uma retomada nos volumes de vendas com conversão em receita operacional bruta de R\$ 121,4 milhões, 17,3% maior que o registrado no 2T22, R\$ 103,5 milhões, e cerca de 1% acima do 3T21, R\$ 120,4 milhões.

No 9M22, a receita operacional bruta alcançou R\$ 318,6 milhões, frente a R\$ 326,1 milhões no mesmo período de 2021.

O montante registrado com receitas com sistemas de transporte óptico, R\$ 107,2 milhões, equivale a 88% do total obtido no 3T22, 17,1% acima do auferido no 2T22 e 1,6% abaixo do 3T21.

As receitas com equipamentos DWDM advindas do mercado externo seguem crescendo em ritmo acelerado e aumentaram 152% no 9M22 (R\$ 66,7 milhões) em relação ao 9M21 (R\$ 26,5 milhões), contribuindo com 21% do total auferido entre janeiro e setembro de 2022. Essas receitas mais que dobraram entre o 3T22 e o 2T22, passando de R\$ 18,7 milhões para R\$ 39,1 milhões. E na comparação com o 1T22, R\$ 8,9 milhões, cresceram mais de quatro vezes.

Como forma de estar próxima às necessidades de seus clientes, a Padtec busca facilitar o acesso aos recursos financeiros necessários às aquisições de seus produtos. Assim, a Companhia disponibiliza operações financeiras de Vendor, descontos à *forfait* e fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC Sifra e FIDC Funttel Padtec). Exemplo disso é o investimento da Forte Telecom, *carrier of carriers* do Rio de Janeiro, em transponders de 800 Gb/s da Padtec, anunciado recentemente e realizado com recursos do FIDC Funttel Padtec.

As receitas com Serviços Premium, compreendendo serviços de alta tecnologia que auxiliam na operação e desenvolvimento das redes de dados dos clientes da Companhia, somaram R\$ 14,2 milhões no 3T22, 19,1% acima do 2T22 e 23,9% maior que o 3T21.

Em agosto, foi celebrada a parceria com FiBrasil, operadora brasileira de redes neutras, com foco na gestão da operação de redes de comunicação desta operadora, incluindo monitoramento e suporte técnico por meio do Centro de Operações de Rede (ou NOC, do inglês Network Operations Center) da Padtec.

E em outubro, a Telebras – Telecomunicações Brasileiras S.A. anunciou que a Padtec S.A. foi a vencedora do pregão eletrônico realizado para a operação e manutenção, pelos próximos três anos, de sua rede interna em todo o Brasil. Assim, a Companhia seguirá prestando esses serviços para a Telebras, tal qual já ocorre atualmente.

R\$ mil	RECEITA BRUTA									3T2022 x	3T2022 x	9M2022 x	
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	9M2021	2021	1T2022	2T2022	3T2022	9M2022	3T2021	2T2022	9M2021
Negócio DWDM	72.705	106.303	108.991	110.540	287.999	398.539	83.563	91.575	107.231	282.369	-1,6%	17,1%	-2,0%
Negócio Serviço Premium	13.428	13.250	11.438	12.117	38.116	50.233	10.185	11.895	14.167	36.247	23,9%	19,1%	-4,9%
Receita Total	86.133	119.554	120.427	122.657	326.114	448.771	93.748	103.470	121.398	318.616	0,8%	17,3%	-2,3%

Lucro Bruto

O lucro bruto totalizou R\$ 33,3 milhões no 3T22, aumento de 18,3% sobre o 2T22, R\$ 28,1 milhões, e de 1,4% em relação ao 3T21, R\$ 32,8 milhões. No 3T22 a margem bruta registrada pela Companhia foi de 32,3%.

No 9M22, o lucro bruto somou R\$ 82,1 milhões com margem bruta de 31,5%, frente a R\$ 88,1 milhões no mesmo período de 2021, com margem bruta de 35,8%.

Despesas / Receitas Operacionais

O reajuste nos salários dos empregados aprovado no Acordo Coletivo 2022, o aumento nas viagens corporativas e maiores taxas de inflação justificam o incremento nas despesas operacionais no 9M22 em comparação a 9M21.

No 3T22, as despesas administrativas somaram R\$ 7,6 milhões, 7,3% abaixo do 2T22, R\$ 8,3 milhões, e 27,1% acima do 3T21, R\$ 6,0 milhões. Entre janeiro e setembro de 2022, foram gastos R\$ 22,8 milhões, 19,8% maior que no mesmo período de 2021, R\$ 19,0 milhões.

Já as despesas comerciais foram de R\$ 7,9 milhões no 3T22, redução de 9,9% em relação ao 2T22, R\$ 8,8 milhões, porém 4,9% acima dos gastos do 3T21, R\$ 7,5 milhões. No 9M22, essas despesas somaram R\$ 24,7 milhões, incremento de 10,2% sobre 9M21, R\$ 22,4 milhões.

No 3T22, foram investidos R\$ 9,5 milhões em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”), 9,5% abaixo do 2T22, R\$ 10,4 milhões, e 15,8% abaixo do 3T21, R\$ 11,2 milhões. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados (“DRE”) apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 8,9 milhões no 3T22, frente a R\$ 9,2 milhões tanto no 2T22 como no 3T21. No 9M22 foram investidos R\$ 30,4 milhões em P&D (R\$ 26,6 milhões registrados no DRE), montante equivalente aos investimentos realizados no 9M21, R\$ 30,6 milhões (R\$ 22,6 milhões registrados no DRE).

As outras receitas operacionais somaram R\$ 5,3 milhões no 3T22, impactadas por movimentações realizadas nas classificações das provisões para contingências fiscais e trabalhistas e reversões nas provisões para créditos de liquidação duvidosa. No 9M22, essa rubrica totaliza receitas de R\$ 6,9 milhões.

Resultado Financeiro

No 3T22, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 1,9 milhão, frente a perda de R\$ 4,9 milhões no 2T22 e perda de R\$ 4,6 milhões no 3T21.

As receitas financeiras somaram R\$ 5,7 milhões (R\$ 5,8 milhões no 2T22 e R\$ 2,9 milhões no 3T21), positivamente impactadas por receitas de aplicações financeiras e variação cambial ativa. As despesas financeiras foram de R\$ 7,6 milhões (R\$ 10,7 milhões no 2T22 e R\$ 7,5 milhões no 3T21), compostas por despesas com juros de empréstimos e financiamentos e variações cambiais passivas.

No 9M22 o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 11,1 milhões, comparado a perda de R\$ 4,1 milhões no 9M21.

Resultado do Período

A Padtec obteve lucro líquido de R\$ 12,2 milhões no 3T22, frente a prejuízo de R\$ 3,8 milhões no 2T22 e lucro líquido de R\$ 4,7 milhões no 3T21.

Entre janeiro e setembro de 2022, o lucro líquido totalizou R\$ 4,0 milhões e no 9M21, foi R\$ 27,3 milhões. O resultado do 9M21 foi impactado pelo registro de R\$ 13,3 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\$ 1,3 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 nove primeiros meses de 2022 não houve nenhum ajuste referente a efeitos não recorrentes e, 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	9M2021	2021	1T22	2T22	3T22	9M2022
Conciliação do Resultado Líquido e Resultado Líquido Ajustado										
Resultado Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	27.284	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	3.954
Crédito PIS e Cofins	(1.736)	-	-	-	(1.736)	(1.736)	-	-	-	-
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.281)	(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	12.267	14.423	(4.477)	(3.787)	12.218	3.954

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	9M2021	2021	1T22	2T22	3T22	9M2022
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA										
Lucro Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	27.284	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	3.954
Depreciação e Amortização	3.143	3.899	4.002	4.257	11.044	15.301	3.750	4.185	4.852	12.787
Resultado Financeiro	(168)	(328)	4.630	4.770	4.134	8.904	4.259	4.918	1.906	11.083
Imposto de Renda e Contribuição Social	5.613	1.247	(331)	2.235	6.529	8.764	1	(92)	-	(91)
EBITDA	20.309	15.721	12.961	9.528	48.991	58.519	3.533	5.224	18.976	27.733
Crédito PIS e Cofins	(1.736)	-	-	-	(1.736)	(1.736)	-	-	-	-
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.281)	(13.281)	-	-	-	-
Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021	-	-	-	3.890	-	3.890	-	-	-	-
EBITDA Ajustado	5.814	15.323	12.837	13.418	33.974	47.392	3.533	5.224	18.976	27.733
Margem EBITDA Ajustado	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,8%	13,8%	4,9%	6,2%	18,4%	10,6%

No 3T22, o EBITDA somou R\$ 19,0 milhões (com margem EBITDA de 18,4%), atingindo R\$ 27,7 milhões (com margem EBITDA de 10,6%) no 9M22. Nos nove 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 9M21, o EBITDA da Companhia foi de R\$ 49,0 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\$ 34,0 milhões. A margem EBITDA Ajustado foi de 13,8%.

Endividamento, caixa e estrutura de capital

Ao final de setembro de 2022, os empréstimos e financiamentos totalizam R\$ 69,6 milhões (ante R\$ 52,3 milhões em dezembro de 2021), compostos por linhas de crédito para capital de giro captadas junto ao Banco Safra, Banco ABC Brasil e Banco Daycoval no montante de R\$ 16,5 milhões e recursos tomados com a FINEP no valor de R\$ 53,1 milhões.

A evolução do endividamento da Companhia é explicada por incremento nas linhas de crédito concedidas pela FINEP (aumento de R\$ 24,8 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 3T22 totaliza R\$ 23,6 milhões (frente a R\$ 31,4 milhões no encerramento de 2021).

Entre janeiro e setembro de 2022 foram pagos R\$ 11,3 milhões correspondentes a juros e principal sobre os empréstimos obtidos.

O endividamento total da Companhia ao final do 9M22, somando os empréstimos, financiamentos e debêntures, é de R\$ 93,1 milhões, 11,2% a mais que o registrado em dezembro de 2021, R\$ 83,7 milhões. A distribuição entre obrigações de curto prazo, 21% do total, no valor de R\$ 19,3 milhões, e de longo prazo, 79% do total, R\$ 73,8 milhões, demonstra o bom perfil da dívida da Companhia. O custo médio de captação foi de 9,43% ao ano (frente a 9,9% ao ano em 2021).

R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	30/09/22	31/12/21
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	19,33%	de 22/10/20 a 23/09/25	-	7.366	8.602
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% ao ano	19,72%	de 29/07/20 a 30/09/24	Recebíveis	3.314	7.646
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	18,13%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	5.797	7.801
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	5,03%	de 15/02/20 a 15/03/42	Fiança bancária	53.059	28.244
					69.536	52.293
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	17,52%	de 21/06/21 a 21/12/24	-	23.575	31.405
					93.111	83.698
Curto prazo					19.275	20.633
Longo prazo					73.836	63.065
					93.111	83.698

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
	2022	2023	2024	2025	2026	2027 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	2.198	10.098	9.941	3.425	3.425	40.449	69.536
Debêntures	2.159	10.749	10.667	-	-	-	23.575
Total	4.357	20.847	20.608	3.425	3.425	40.449	93.111

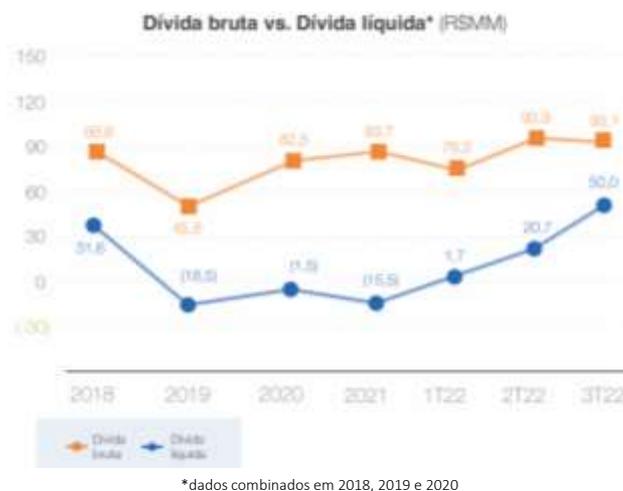
Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa ao final de setembro de 2022 totalizavam R\$ 41,7 milhões (ante R\$ 87,5 milhões em dezembro de 2021) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 1,4 milhão (frente a R\$ 11,8 milhões ao final de 2021), totalizando R\$ 43,1 milhões. A redução de R\$ 30,1 milhões ocorrida entre junho e setembro de 2022 é explicada pelo aumento no financiamento de clientes com caixa próprio, acarretando no aumento do ciclo financeiro e com reflexo no incremento de cerca de 61% nos valores registrados no Contas a Receber de Clientes da Companhia nesse período.

Cerca de 93% dos 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. O valor restante garante operações de financiamentos de clientes por intermédio do BRDE, com recursos da FINEP.

Ao final de setembro de 2022, a dívida líquida era de R\$ 50 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA Ajustado¹ de 1,22 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,38. Apesar do incremento registrado na dívida líquida em relação ao trimestre anterior, a Companhia considera que sua estrutura de capital permite

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

a condução de suas operações de forma segura e sustentável, mantendo disponíveis operações de financiamento corrente para seus 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 9M22, a Companhia tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 87,5 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 52% dessas obrigações são de curto prazo (48% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante. O aumento de 90,3% registrado entre setembro de 2022 e dezembro de 2021 (quando essas operações somavam R\$ 46,0 milhões) deve-se ao incremento na concessão de financiamentos aos clientes, principalmente com o início da oferta de descontos à *forfait* no 1T22 (entre o 3T22 e o 2T22, houve crescimento de 16% nessas operações).

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\$ 58,2 milhões (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\$ 0,2 milhão (R\$ 1,2 milhão em dezembro de 2021).

Por fim, as operações de *forfait*, que consistem no financiamento de vendas internacionais baseado no princípio de desconto dos recebíveis, que garantem prazo e melhores condições aos clientes fora do Brasil, tiveram início em 2022 e até setembro já totalizaram R\$ 29,1 milhões.

Essas transações vêm sendo realizado pela Companhia há cerca de cinco anos. Já foram concedidos créditos para mais de 30 clientes e a carteira é bastante pulverizada, contribuindo para a gestão adequada do risco

financeiro e manutenção da inadimplência próxima de zero. Para mitigação do risco de crédito de suas contrapartes, a Padtec realiza um rigoroso acompanhamento junto a cada um de seus clientes.

FIDC Funttel Padtec

Adicionalmente aos instrumentos acima informados, no final de 2021, a Companhia estruturou um fundo de investimento em direitos creditórios em conjunto com a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (“BNDESPAR”) e para a integralização de suas cotas são utilizados recursos captados junto ao Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações (“FUNTTEL”). O FIDC Funttel Padtec tem como cotista sênior a BNDESPAR e cotista subordinado, a controlada Padtec S.A. O fundo teve início no 2T22 e 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. Até 9M22, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 13,0 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 8,5 milhões para nove 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 investe, em média, 13% de sua receita anual em pesquisa e desenvolvimento com o objetivo de continuar fornecendo soluções capazes de se adaptar às constantes mudanças e evoluções do mercado, para que pessoas, empresas e a sociedade permaneçam conectadas. Para isso, a Companhia possui parcerias com universidades e centros de pesquisa, que contribuem para ampliar e diversificar a gama de inovações tecnológicas que permitem manter sua competitividade e estar sempre na fronteira do conhecimento de sua área de atuação. Apenas no ano de 2022, a Padtec obteve o registro de quatro novas patentes de invenção no Instituto Nacional de Propriedade Intelectual - INPI, alcançando a marca de sete patentes concedidas de um total de mais de 15 depositadas.

No 3T22, foram investidos R\$ 9,5 milhões, incluindo despesas com P&D e valores alocados no ativo intangível, ante R\$ 10,4 milhões no 2T22 e R\$ 11,2 milhões no 3T21. Entre janeiro e setembro de 2022, a Companhia investiu R\$ 30,4 milhões, em linha com o montante alocado no 9M21, R\$ 30,6 milhões.



O mercado de telecomunicações demanda capacidades cada vez maiores com o menor impacto possível em seus custos. Visando atender essa necessidade, as principais linhas de produtos da Padtec vêm se concentrando no aumento de taxas de transmissão, com novos *transponders* operando a centenas de gigabits por segundo. Isso resultou no desenvolvimento da geração de *transponders* de 800 Gb/s e 1,2 Tb/s e, mais recentemente, na nova linha de 400 Gb/s. Esses produtos possibilitam a otimização da operação dos provedores de internet, uma vez que é possível transportar mais dados com uma quantidade menor de equipamentos. Isso reduz o custo por bit transmitido, bem como o consumo de energia e de espaço, que são escassos nos ambientes de telecomunicações.

A Padtec criou, em 2019, o programa batizado de Movimento Inovação, que tem como objetivo identificar, em parceria com suas equipes de trabalho, formas inovadoras e criativas de impulsionar negócios e criar novas *startups*, dentro e fora das suas principais áreas de atuação. A ideia é pensar a inovação como um processo gerenciado, com método e ferramentas adequadas. Essa abordagem cria as condições necessárias para que a inovação ocorra de maneira intencional e controlada, resultando em uma série de avanços tecnológicos e de negócios.

Para o futuro, os planos da Padtec incluem a ampliação da liderança no mercado brasileiro, a expansão da presença no mercado internacional (com foco na América Latina, Estados Unidos e Europa), o desenvolvimento de novos produtos e soluções que acompanham as tendências de evolução para redes SDN (*Software Defined Networks*) e em mais recursos de inteligência, com ROADMs (*Reconfigurable Optical Add-Drop Multiplexer*) de baixo custo. Soluções para o controle e gerenciamento de infraestruturas de telecomunicações e para a otimização de operações da rede, como o Smart Site, compõem as principais linhas a serem seguidas no lançamento de novos serviços.

- **Demonstração de Resultados – Consolidado**

	CONSOLIDADO									
	1T21	2T21	3T21	4T21	9M2021	2021	1T22	2T22	3T22	9M2022
<i>(Em milhares de Reais)</i>										
Receita operacional bruta	86.133	119.554	120.427	122.658	326.114	448.772	93.748	103.470	121.398	318.616
Impostos incidentes sobre as vendas	(19.854)	(30.185)	(29.956)	(25.037)	(79.995)	(105.032)	(20.991)	(18.578)	(18.302)	(57.871)
Receita operacional líquida	66.279	89.369	90.471	97.621	246.119	343.740	72.757	84.892	103.096	260.745
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(42.938)	(57.411)	(57.654)	(63.128)	(158.003)	(221.131)	(52.092)	(56.740)	(69.806)	(178.638)
Lucro bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	88.116	122.609	20.665	28.152	33.290	82.107
Despesas / receitas operacionais										
Despesas administrativas	(6.462)	(6.535)	(6.016)	(8.756)	(19.013)	(27.769)	(6.889)	(8.247)	(7.643)	(22.779)
Despesas comerciais	(7.769)	(7.101)	(7.517)	(9.175)	(22.387)	(31.562)	(8.028)	(8.754)	(7.884)	(24.666)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(5.591)	(7.854)	(9.160)	(10.889)	(22.605)	(33.494)	(8.438)	(9.235)	(8.941)	(26.614)
Outras receitas (despesas) operacionais	888	956	(1.289)	(402)	555	153	2.473	(877)	5.302	6.898
	(18.934)	(20.534)	(23.982)	(29.222)	(63.450)	(92.672)	(20.882)	(27.113)	(19.166)	(67.161)
Resultado do exercício antes dos impostos	4.407	11.424	8.835	5.271	24.666	29.937	(217)	1.039	14.124	14.946
Despesas financeiras	(5.332)	(3.787)	(7.501)	(9.088)	(16.620)	(25.708)	(10.158)	(10.691)	(7.580)	(28.429)
Receitas financeiras	5.500	4.115	2.871	4.318	12.486	16.804	5.899	5.773	5.674	17.346
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	4.575	11.752	4.205	501	20.532	21.033	(4.476)	(3.879)	12.218	3.863
Imposto de renda e contribuição social										
Corrente	(5.613)	(1.247)	331	(2.235)	(6.529)	(8.764)	(1)	92	-	91
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(1.038)	10.505	4.536	(1.734)	14.003	12.269	(4.477)	(3.787)	12.218	3.954
Operações descontinuadas										
Resultado líquido das operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.281	13.281	-	-	-	-
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.281	13.281	-	-	-	-
Lucro do período	11.721	10.903	4.660	(1.734)	27.284	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	3.954

• **Balço Patrimonial – Consolidado**

(Em milhares de Reais)

	Consolidado			Consolidado	
	30/09/22	31/12/21		30/09/22	31/12/21
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	41.742	87.468	Empréstimos e financiamentos	8.745	10.087
Títulos e valores mobiliários	5.480	-	Debêntures	10.530	10.546
Contas a receber de clientes	107.709	95.121	Operações de arrendamento mercantil	5.698	4.086
Estoques	103.285	81.442	Fornecedores	60.188	62.497
Impostos a recuperar	34.860	25.226	Risco sacado	10.005	1.110
Operações financeiras	45.826	32.770	Operações financeiras	45.826	32.770
Outros créditos	7.266	4.873	Partes relacionadas	373	6
			Impostos e contribuições a pagar	7.246	9.107
Total do ativo circulante	346.168	326.900	Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	2.410	7.129
Não circulante			Obrigações sociais	25.839	24.660
Contas a receber de clientes	14.659	-	Provisões diversas	2.728	2.450
Aplicações financeiras em garantia	1.374	11.737	Adiantamento de clientes	1.758	6.865
Operações financeiras	41.682	13.225	Outras contas a pagar	1.007	766
Depósito Judicial	892	1.373			
Outros créditos	398	69	Total do passivo circulante	182.353	172.079
			Não circulante		
Imobilizado	37.770	38.702	Provisões para riscos trabalhistas e tributários	22.556	30.985
Intangível	41.736	37.985	Empréstimos e financiamentos	60.791	42.206
			Debêntures	13.045	20.859
Total do ativo não circulante	138.511	103.091	Fornecedores	676	1.101
Total do ativo	484.679	429.991	Operações de arrendamento mercantil	19.269	20.023
			Operações financeiras	41.682	13.225
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	2.289	1.176
			Obrigações com cotas senior FIDC	10.547	-
			Outras contas a pagar	875	-
			Total do passivo não circulante	171.730	129.575
			Total do passivo	354.083	301.654
			Patrimônio líquido		
			Capital social	199.211	199.211
			Lucros / prejuízos acumulados	(66.580)	(70.534)
			Ajuste ou conversão de balanço	599	599
			Outros resultantes abrangentes	(2.634)	(939)
			Total do patrimônio líquido	130.596	128.337
			Total do passivo e patrimônio líquido	484.679	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.