

# Release de Resultados

2022



**Padtec Holding S.A.**  
22 de março de 2023



## Webcast de Resultados

23 de março, quinta-feira, às 09:30 (horário de São Paulo)

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse [www.padtec.com](http://www.padtec.com) para se inscrever.

**Padtec**

**Investor Relations**

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

+55 19 2104-9703

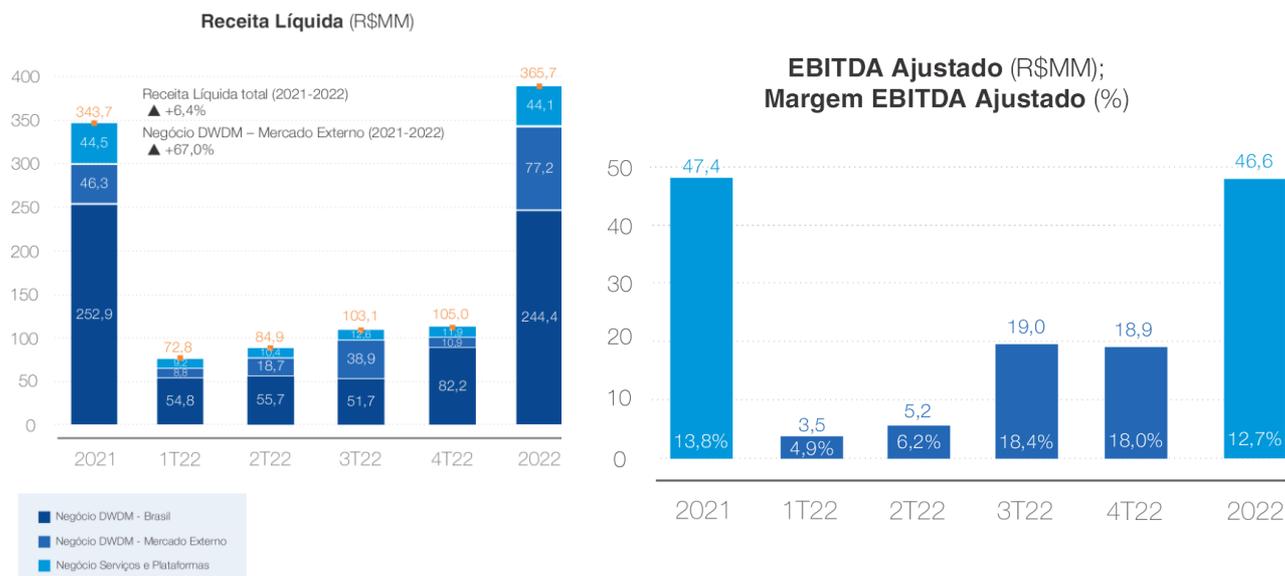
[padtec.com](http://padtec.com)



# Release de Resultados 2022

Campinas, SP, 22 de março de 2023. 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 exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 (e ao quarto trimestre de 2022, “4T22”), 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 de 2022:**



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

Demanda aquecida para as novas soluções Padtec nos mercados doméstico e internacional

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

Estruturas de financiamento contribuem para evolução de vendas nos mercados local e externo

Proximidade e parceria com clientes

- Excelentes resultados obtidos em 2022.
- Receita líquida recorde no 4T22: R\$ 105,0 milhões, 7,5% maior que no 4T21. Desse valor, R\$ 82,2 milhões são advindas de sistemas de transporte óptico no Brasil, R\$ 10,9 milhões de vendas de sistemas de transporte óptico no mercado externo e R\$ 11,9 milhões com Serviços e Plataformas.
- No ano de 2022: receita líquida recorde de R\$ 365,7 milhões no ano, 6,4% maior que em 2021.
- Receitas líquidas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) no Brasil de R\$ 244,4 milhões em 2022.
- Recorde anual nas receitas líquidas advindas do mercado externo: R\$ 77,2 milhões, +67,0% sobre 2021.
- Receitas líquidas com Serviços e Plataformas de R\$ 44,1 milhões em 2022, em linha com o ano anterior. Além das receitas já contabilizadas no resultado anual, mais R\$ 130 milhões em receitas recorrentes mensais (MRRs) já geradas para os exercícios de 2023-2025.
- Lucro bruto de R\$ 34,8 milhões no 4T22, margem bruta de 33,1%.
- Lucro bruto de R\$ 116,9 milhões em 2022, margem bruta de 32,0%.

- EBITDA de R\$ 16,9 milhões no 4T22, com EBITDA Ajustado, descontando-se os efeitos não recorrentes, de R\$ 18,9 milhões (margem EBITDA Ajustado de 18,0%), 40,4% acima do 4T21.
- EBITDA de R\$ 44,6 milhões em 2022, com EBITDA Ajustado de R\$ 46,6 milhões (margem EBITDA Ajustado de 12,7%), em linha com o EBITDA Ajustado registrado em 2021, R\$ 47,4 milhões.
- Lucro líquido de R\$ 5,8 milhões no 4T22. Lucro líquido ajustado, descontando-se os impactos de efeitos não recorrentes, de R\$ 8,0 milhões no 4T22.
- Lucro líquido de R\$ 9,8 milhões em 2022. Lucro líquido ajustado, descontando-se os impactos de efeitos não recorrentes, de R\$ 12,0 milhões, ante R\$ 14,4 milhões no ano anterior.
- Investimentos de R\$ 41,7 milhões em P&D em 2022 (correspondente a 11% da receita no período).
- Dívida líquida de R\$ 63,5 milhões, composta por dívida de R\$ 113,3 milhões e recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia de R\$ 49,8 milhões.
- Lançamento de novos produtos em resposta às demandas apresentadas pelo ecossistema de telecomunicações.
- Lançamento do Smart Site, uma plataforma para gestão remota de sites de telecom que já se encontra em instalação em clientes no Brasil.
- Criação da Diretoria de Plataformas e Soluções, com atuação focada na oferta de serviços e softwares como recurso para garantir qualidade às redes de comunicação e de soluções cada vez mais replicáveis e escaláveis.

| R\$ mil                    | Indicadores Financeiros Selecionados |         |         |          |          |         |         |         |         |         |
|----------------------------|--------------------------------------|---------|---------|----------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                            | 1T21                                 | 2T21    | 3T21    | 4T21     | 2021     | 1T22    | 2T22    | 3T22    | 4T22    | 2022    |
| Receita Bruta              | 86.133                               | 119.554 | 120.427 | 122.658  | 448.772  | 93.748  | 103.470 | 121.398 | 136.674 | 455.290 |
| Receita Líquida            | 66.279                               | 89.369  | 90.471  | 97.621   | 343.740  | 72.757  | 84.892  | 103.096 | 104.980 | 365.725 |
| Lucro Bruto                | 23.341                               | 31.958  | 32.817  | 34.493   | 122.609  | 20.665  | 28.152  | 33.290  | 34.762  | 116.869 |
| Resultado Líquido          | 11.721                               | 10.903  | 4.660   | (1.734)  | 25.550   | (4.477) | (3.787) | 12.218  | 5.800   | 9.754   |
| Resultado Líquido Ajustado | (2.774)                              | 10.505  | 4.536   | 2.156    | 14.423   | (4.477) | (3.787) | 12.218  | 8.064   | 12.018  |
| EBITDA Ajustado            | 5.814                                | 15.323  | 12.837  | 13.418   | 47.392   | 3.533   | 5.224   | 18.976  | 18.845  | 46.578  |
| Mg EBITDA Ajustado         | 8,8%                                 | 17,1%   | 14,2%   | 13,7%    | 13,8%    | 4,9%    | 6,2%    | 18,4%   | 18,0%   | 12,7%   |
| Dívida Bruta               | 81.071                               | 79.502  | 88.212  | 83.698   | 83.698   | 78.334  | 93.857  | 93.111  | 113.321 | 113.321 |
| Dívida Líquida             | 11.823                               | 3.981   | (8.567) | (15.507) | (15.507) | 1.709   | 20.650  | 49.995  | 63.489  | 63.489  |

- **Padtec: há 21 anos fazendo um mundo inteligentemente conectado**

Todos os dias, a Padtec constrói o futuro no presente e contribui para acelerar o desenvolvimento socioeconômico e tecnológico em todas as regiões e países onde está presente. Somos um suporte à missão crítica de garantir a continuidade dos serviços de internet e transmissão de dados em diversos setores da economia e, cada vez mais, aumentamos nossa presença por todo o Brasil, nas Américas e também na Europa e na África.

Desde o início da nossa trajetória, a Padtec concentra-se no aperfeiçoamento contínuo de seus produtos e serviços, sempre atenta às demandas dos segmentos de telecomunicações e tecnologia, principalmente às necessidades apresentadas pelos seus diversos tipos de clientes. Todos os produtos e serviços oferecidos pela Companhia, desenvolvidos internamente ou através de parcerias, possuem alto índice de conteúdo tecnológico, grande flexibilidade e elevados níveis de robustez, qualidade e confiabilidade.

Para alcançar nossos objetivos, a Padtec analisa continuamente opções de crescimento - orgânicas e inorgânicas -, que contribuam para acelerar o crescimento econômico, através de mais vendas nos mercados doméstico, latino-americano e em outras fronteiras geográficas, além de desenvolver complementos às linhas de produtos e serviços que já são oferecidas. Exemplo disso foi o lançamento do Smart Site em outubro de 2022: uma plataforma em nuvem voltada para a gestão remota e em tempo real de ambientes de rede (sites) de operadoras e provedores de internet. Com o Smart Site, a Padtec disponibiliza uma ferramenta completa e eficaz para lidar com as complexidades inerentes à gestão desses ambientes, minimizando os riscos de interrupção de operações críticas.

No tocante às soluções DWDM, iniciamos o ano de 2022 com o lançamento de uma nova geração de *transponders*: os *linecards* com taxas de transmissão de 400 Gb/s por canal óptico, compatíveis com os três modelos de shelf da Plataforma LightPad (com 2, 4 e 14U de altura), garantindo aplicações adequadas aos nós de diferentes capacidades em redes ópticas. Também foram introduzidas novas funcionalidades para a gerência Padtec NMS+ e funcionalidades de criptografia e suporte OTU4 nos equipamentos TM800G e TM1200G.

Há algumas semanas, já em janeiro de 2023, a Companhia lançou um *transponder* dual desagregado (ou *standalone*), com gerenciamento SDN (Software Defined Network), que oferece alta capacidade de transmissão de dados – até 400 Gb/s por canal óptico, ou 800 Gb/s no total – em curtas e médias distâncias, com instalação rápida e simplificada e baixo consumo de energia, em uma mecânica de apenas 1U de altura. Essa nova solução DWDM atende às necessidades apresentadas pelos ISPs para o aprimoramento de suas redes: a combinação de incremento no desempenho operacional com disponibilidade e flexibilidade para rápida expansão a um custo mais acessível.

Também no 1T23, a Padtec anunciou um importante marco em sua trajetória: as mil unidades vendidas do *transponder* de 800 Gb/s, lançado em outubro de 2020. Esse produto oferece altíssimas taxas de transmissão de dados em curtas, médias ou longas distâncias, o que permite atender ao aumento cada vez maior de tráfego e demanda por banda não só nas redes – terrestres e submarinas – de operadoras de comunicação como, também, nas interconexões entre *data centers*. O TM800G já foi vendido para 70 clientes em sete países das Américas (incluindo Brasil e Estados Unidos) e vem registrando recordes de vendas para empresas de diferentes segmentos de atuação – mais de 20% das unidades comercializadas foram destinadas ao mercado externo. Recentemente, o produto foi homologado em países da Europa e África e do total de unidades vendidas até agora, 25% foram destinadas a novos clientes que passaram a fazer parte da carteira da Padtec.

Mais de 300 mil quilômetros de redes já foram iluminados pela Padtec em toda a região latino-americana, onde estamos presentes em 80% dos países. Recentemente anunciamos a abertura do escritório comercial no Peru, o que irá acelerar ainda mais nosso plano de expansão internacional. Nossa nova base em Lima garantirá mais proximidade aos clientes locais, numa região com forte mercado na área de transmissão óptica, impulsionado principalmente pela crescente demanda por banda larga. Seguimos ainda com as parcerias celebradas com a Televés, multinacional de origem espanhola referência em soluções para infraestruturas de telecomunicações, visando a expansão das operações na Europa, Oriente Médio e África (EMEA), e com a Zanecom, consultoria angolana que atua como integradora de soluções de tecnologia da informação e comunicação na África Subsaariana.

No Brasil, a implantação de redes 5G é uma jornada que necessita de investimentos em diversas frentes, como a construção de redes de comunicação em todo o país que irão suportar a infraestrutura para a próxima geração de aplicativos e os novos serviços de banda larga. Os novos investimentos em redes ópticas de alta capacidade vão se converter em maior demanda por soluções que permitam maior conectividade e melhor qualidade nos serviços de dados. Não há dúvidas que a Padtec está bem posicionada para atender essa demanda, originada pelos diversos atores do ecossistema de telecomunicações, tais como empresas de redes neutras, redes privadas voltadas para a indústria, *data centers* cada vez mais potentes e novos ISPs.

- **Retrospectiva da agenda ESG 2022**

A Padtec é ESG na essência, pois somos uma importante ferramenta de conexão que ultrapassa as fronteiras geográficas e desde 2001 contribuimos para a construção de uma sociedade cada vez mais digitalizada e ainda mais ativa em todas as classes sociais e faixas etárias. Abaixo apresentamos nossos destaques de 2022 nos pilares Ambiental (ou Environmental), Social e de Governança:

- 116 novos profissionais contratados e seis colaboradores oxigenaram suas carreiras através do programa de Seleção Interna: a Padtec encerrou 2022 com 690 colaboradores, entre diretores estatutários e não estatutários, empregados, estagiários e aprendizes;
- Lançamento do Programa de Mentoria Técnica, com o objetivo de desenvolver nossos profissionais através da mentoria de colaboradores mais experientes;
- Em pesquisa de clima independente conduzida anualmente junto aos empregados, registramos, novamente, Índice de Engajamento acima de 80%;
- Em pesquisa independente realizada junto aos clientes, o Índice Net Promoter Score (NPS) atingiu a marca de 55,7%, mantendo o mesmo patamar de lealdade reportado em 2021. A mesma pesquisa registrou que o Nível de Satisfação Geral com a Companhia cresceu pelo 5º ano consecutivo;
- Obtivemos o registro de quatro novas patentes de invenção junto ao INPI: com isso, passamos a deter sete patentes registradas de um total de mais de 15 depositadas;
- Em parceria com diversas empresas do setor de telecomunicações, participamos de testes com luminária 5G inteligente em Campina Grande/PB;
- No âmbito do programa Padtec Iluminar, promovemos campanhas para doação de valores em dinheiro pelos nossos colaboradores para o Mobiliza Campinas (Fundação FEAC) (com contrapartida pela Companhia no mesmo montante arrecadado), fizemos doações de celulares e computadores sem utilidade corporativa para o Instituto Padre Haroldo e apoiamos o time de basquete sobre rodas de Campinas, Gadecamp, através da destinação de incentivos fiscais;
- Realizamos mais uma edição do Pad Technology Day, que consiste em um dia inteiro de debates e palestras para troca de conhecimentos sobre tecnologia com a participação de diversos clientes;
- Participamos no projeto Espaços Sustentáveis, que contou com a revitalização de uma praça na Unicamp;
- Realizamos a 3ª edição do evento gratuito para mulheres testadoras de *softwares*, Mulheres em Tec;
- Concluimos o lançamento do perfil oficial da Companhia no Instagram, @padtec;
- Fomos a 1ª colocada no item DWDM da pesquisa As Marcas de Destaque nos Provedores de Internet realizada pela revista RTI;
- Implementamos o Sistema de Gestão Ambiental (“SGA”) conforme a ISO 14001:2015;

- Recebemos a recertificação do Sistema de Gestão de Qualidade (“SGQ”) conforme a ISO 9001 pela 6ª vez consecutiva;
- Lançamos nossa Política para Doação de Materiais Sucateados com a definição de diretrizes para a doação de materiais já descartados, cujos resíduos não demandam tratativas específicas para a mitigação de impactos ambientais significativos, caso sejam manuseados de forma não ambientalmente adequada;
- Realizamos a 2ª edição da Compliance Week, direcionada a todos os empregados da Companhia;
- Em setembro, Carlos Raimar Schoeninger passou a acumular a Diretoria de Relações com Investidores com a Presidência da Padtec. Naquele mesmo mês, Ramon Cabral Pereira (que desde julho de 2021 atuava como Gerente Financeiro) foi eleito Diretor Financeiro da Companhia;
- Criação da Diretoria de Plataforma e Soluções em novembro, com o objetivo de tornar a unidade de serviços ainda mais estratégica e dedicada especificamente ao desenvolvimento de plataformas e soluções completas para o setor de telecomunicações, de modo a acompanhar – e até antecipar – a evolução do mercado. Alexandre Piovesan, que desde 2016 ocupava a gerência da área de serviços de campo, comandando a equipe responsável por conduzir as atividades de serviços de instalação, operação e manutenção de redes de telecomunicações no Brasil e no exterior, assumiu esta nova posição.

- **O modelo de negócios da Padtec**

As receitas da Padtec são obtidas através da *business unit* (“BU”) de Sistemas DWDM e da BU de Serviços e Plataformas. Para a unidade de negócios 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.



Nota-se, portanto, que 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.

Com a criação da Diretoria de Plataformas e Soluções, a Padtec busca incrementar sua oferta de serviços e soluções cada vez mais replicáveis e escaláveis, o que irá possibilitar o aumento da recorrência em suas receitas.

- **O resultado da Companhia em 2022**

O ano de 2022 foi cercado de incertezas e bastante desafiador para a grande maioria das empresas, independentemente do setor de atuação ou alcance geográfico. Os desafios enfrentados em diversas frentes – macroeconômica (encarecimento nos custos de financiamento, elevação nas taxas de juros, incremento na inflação, etc), política local, geopolítica, desequilíbrio no fornecimento de insumos para microeletrônica, pressão nos custos logísticos, *lockdowns* e paralizações nas atividades fabris na China – foram significativos e deixaram marcas em todos os segmentos.

Ao longo dos últimos doze meses, a Padtec esteve focada às necessidades de seus clientes e bem posicionada para atender ao ecossistema de telecomunicações com qualidade, agilidade, rapidez, proximidade e proatividade. Assim, a Companhia seguiu oferecendo, de forma competitiva, soluções e serviços inovadores e no estado-da-arte da tecnologia e registrou excelentes resultados, tanto no 4T22 como no acumulado do ano.

Para o futuro próximo, a Padtec planeja manter o foco em crescimento internacional, fortalecendo suas parcerias comerciais e financeiras. Também estão em estudo novas linhas de produtos, plataformas de *software*, serviços especiais e soluções de RAN em 4G e 5G – que poderão ser desenvolvidas de forma orgânica (*in house*) ou inorgânica (através de parcerias e/ou aquisições).

Adicionalmente ao resultado registrado em 2022, a Companhia encerrou o ano passado com um *backlog* de receita bruta para os próximos anos no valor de R\$ 167 milhões, sendo cerca de 22% desse montante referente a vendas de sistemas de transporte óptico DWDM e 78% a receitas recorrentes mensais de serviços e plataformas (*monthly recurring revenue* ou MRRs) para os anos de 2023 a 2025.

### **Receita Operacional**

Em 2022, a receita operacional bruta atingiu um novo recorde anual: R\$ 455,3 milhões, 1,5% acima do ano anterior, R\$ 448,8 milhões. No 4T22, a receita operacional bruta também foi recorde: R\$ 136,7 milhões, crescimento de 12,6% sobre o 3T22 e de 11,4% em relação ao 4T21.

As receitas líquidas alcançaram R\$ 365,7 milhões no ano, aumento de 6,4% em comparação a 2021, um recorde anual. Desse montante, 67% corresponde a receitas com sistemas de transporte óptico no Brasil, 21% a receitas com sistemas de transporte óptico no mercado externo e 12% a receitas com Serviços e Plataformas, que engloba serviços de alta tecnologia que auxiliam na operação e desenvolvimento das redes de dados dos clientes da Companhia.

As expansões, melhorias e investimentos realizados por clientes locais ao longo de 2020 e 2021, período com grande aumento no tráfego de dados por redes de fibra óptica devido a maior demanda pelos usuários finais

de internet nos momentos críticos da pandemia de Covid 19, refletem-se no desaquecimento da demanda do mercado doméstico observada nos primeiros meses do ano passado. Porém, a partir do terceiro trimestre, os operadores retomaram seus projetos de incremento de capacidade, contribuindo para a receita líquida obtida com sistemas DWDM no Brasil em 2022: R\$ 244,4 milhões. Desse montante, cerca de 43% (ou R\$ 104,3 milhões, um crescimento de 122% sobre 2021) foram originados pelos robustos investimentos em reforço de infraestrutura executados pelos ISPs no Brasil.

Os robustos investimentos em reforço de infraestrutura executados nos últimos anos vêm ocorrendo também em outros países da América Latina. As vendas da Companhia no mercado externo foram um grande destaque do ano passado com a geração de R\$ 77,2 milhões em receitas líquidas, 67% superior ao registrado em 2021. A Padtec segue com seu plano de internacionalização e a abertura do escritório comercial no Peru anunciada em fevereiro reforça essa estratégia.

As vendas no mercado externo também foram beneficiadas pelas operações de descontos à *forfait* que tiveram início no 1T22 e são destinadas a facilitar o acesso aos recursos financeiros necessários às aquisições dos produtos da Companhia por clientes localizados fora do Brasil. E para facilitar o acesso dos clientes no mercado doméstico aos recursos financeiros necessários às aquisições de seus produtos, a Padtec disponibiliza operações financeiras de Vendor e fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC Sifra e FIDC Funttel Padtec).

As receitas líquidas com Serviços e Plataformas somaram R\$ 44,1 milhões em 2022, sem oscilação em relação a 2021.

No 4T22, as receitas líquidas somaram R\$ 105,0 milhões, um recorde trimestral, ficando 1,8% acima do 3T22 e 7,5% superior ao 4T21.

| R\$ mil                        | RECEITA LÍQUIDA |               |               |               |                |               |               |                |                |                | 4T2022 x    | 4T2022 x    | 2022 x      |
|--------------------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-------------|-------------|-------------|
|                                | 1T2021          | 2T2021        | 3T2021        | 4T2021        | 2021           | 1T2022        | 2T2022        | 3T2022         | 4T2022         | 2022           | 4T2021      | 3T2022      | 2021        |
| Negócio DWDM - Brasil          | 44.022          | 70.383        | 72.003        | 66.535        | 252.943        | 54.770        | 55.738        | 51.656         | 82.240         | 244.403        | 23,6%       | 59,2%       | -3,4%       |
| Negócio DWDM - Mercado Externo | 10.304          | 7.236         | 8.386         | 20.330        | 46.256         | 8.782         | 18.707        | 38.869         | 10.856         | 77.213         | -46,6%      | -72,1%      | 66,9%       |
| Negócio Serviços e Plataformas | 11.952          | 11.749        | 10.085        | 10.754        | 44.540         | 9.205         | 10.447        | 12.571         | 11.886         | 44.109         | 10,5%       | -5,5%       | -1,0%       |
| <b>Receita Total</b>           | <b>66.278</b>   | <b>89.368</b> | <b>90.474</b> | <b>97.619</b> | <b>343.740</b> | <b>72.757</b> | <b>84.892</b> | <b>103.095</b> | <b>104.982</b> | <b>365.725</b> | <b>7,5%</b> | <b>1,8%</b> | <b>6,4%</b> |

## Lucro Bruto

O lucro bruto no ano de 2022 alcançou R\$ 116,9 milhões, com margem bruta de 32,0%, frente a R\$ 122,6 milhões, e margem bruta de 35,7%, no ano anterior. A margem bruta se manteve acima dos 30% (como nos últimos anos) apesar da pressão imposta pelo custo dos componentes e das cadeias logísticas. Incrementos nas despesas com mão de obra e viagens também impactaram os custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados e justificam a redução de 4,7% no lucro bruto em relação a 2021.

No 4T22, o lucro bruto totalizou R\$ 34,8 milhões (margem bruta de 33,1%), aumento de 4,4% em relação ao 3T22, R\$ 33,3 milhões, e em linha com o 4T21, R\$ 34,5 milhões.

## Despesas / Receitas Operacionais

O reajuste nos salários dos empregados aprovado no Acordo Coletivo, o aumento nas viagens corporativas e maiores taxas de inflação contribuíram para o aumento nas despesas operacionais em 2022.

Em 2022, as despesas administrativas foram de R\$ 29,2 milhões, 5,0% acima do ano anterior, R\$ 27,8 milhões. No 4T22, foram gastos R\$ 6,4 milhões, 16,5% abaixo do 3T22 (R\$ 7,6 milhões) e 27,1% a menos que no 4T21 (R\$ 8,8 milhões).

As despesas comerciais totalizaram R\$ 32,6 milhões nos doze meses, crescimento de 3,1% sobre o ano anterior, R\$ 31,6 milhões. No 4T22, essas despesas somaram R\$ 7,9 milhões, sem oscilação sobre o 3T22 (também R\$ 7,9 milhões) e 14,0% menores que no 4T21, R\$ 9,2 milhões.

Em 2022, foram investidos R\$ 41,7 milhões em pesquisa e desenvolvimento (P&D), ante R\$ 43,6 milhões em 2021. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados (DRE) apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 34,7 milhões em 2022, frente a R\$ 33,5 milhões no ano anterior. Os investimentos com P&D totalizaram R\$ 11,3 milhões no 4T22, R\$ 9,5 milhões no 3T22 e R\$ 13 milhões no 4T21.

As outras receitas operacionais foram de R\$ 6,7 milhões em 2022. Movimentações realizadas nas classificações das provisões para contingências, reversão nas provisões para créditos de liquidação duvidosa e pagamentos de indenizações em reclamações trabalhistas e cíveis compõem esse montante. Em 2021, foram registradas outras receitas operacionais de R\$ 0,1 milhão.

## Resultado Financeiro

O resultado financeiro em 2022 resultou em uma perda de R\$ 17,0 milhões, constituído por receitas financeiras de R\$ 19,0 milhões e despesas financeiras de R\$ 36,0 milhões.

No 4T22, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 6,0 milhões, ante perda de R\$ 1,9 milhão no 3T22 e perda de R\$ 4,8 milhões no 4T21.

## Resultado do Período

O lucro líquido obtido em 2022 foi de R\$ 9,8 milhões, frente a R\$ 25,6 milhões no ano anterior. O resultado de 2021 foi impactado pela entrada de R\$ 13,3 milhões originados por operações descontinuadas: 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.

No 4T22, o lucro líquido foi de R\$ 5,8 milhões, frente a R\$ 12,2 milhões no 3T22 e prejuízo de R\$ 1,7 milhão no 4T21.

Adicionalmente ao resultado contábil, a Companhia apresenta abaixo seu resultado líquido ajustado, desconsiderando, tal qual faz no EBITDA Ajustado, os efeitos não recorrentes. No 4T22, a Companhia realizou

a baixa de créditos a receber no valor de R\$ 2,3 milhões (sendo R\$ 0,3 milhão referente a receita financeira) originada por operação financeira realizada em 2018. A Padtec realiza regularmente avaliação de risco de seus recebíveis e nas análises conduzidas no ano passado não identificou expectativa na recuperação desse valor. E em 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, (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 e (iv) da baixa de despesas relacionadas a possível oferta pública de ações da Companhia não realizada naquele ano.

| Resultado Líquido Ajustado                                    |                |               |              |              |               |                |                |               |              |               |
|---|----------------|---------------|--------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| R\$ mil   | 1T21           | 2T21          | 3T21         | 4T21         | 2021          | 1T22           | 2T22           | 3T22          | 4T22         | 2022          |
| Conciliação do Resultado Líquido e Resultado Líquido Ajustado |                |               |              |              |               |                |                |               |              |               |
| <b>Resultado Líquido</b>                                      | 11.721         | 10.903        | 4.660        | (1.734)      | 25.550        | (4.477)        | (3.787)        | 12.218        | 5.800        | 9.754         |
| Crédito PIS e Cofins  | (1.736)        | -             | -            | -            | (1.736)       | -              | -              | -             | -            | -             |
| Baixa de Outros Créditos                                      | -              | -             | -            | -            | -             | -              | -              | -             | 2.264        | 2.264         |
| Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros              | (12.759)       | (398)         | (124)        | -            | (13.281)      | -              | -              | -             | -            | -             |
| Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021                 | -              | -             | -            | 3.890        | 3.890         | -              | -              | -             | -            | -             |
| <b>Resultado Líquido Ajustado</b>                             | <b>(2.774)</b> | <b>10.505</b> | <b>4.536</b> | <b>2.156</b> | <b>14.423</b> | <b>(4.477)</b> | <b>(3.787)</b> | <b>12.218</b> | <b>8.064</b> | <b>12.018</b> |

### 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          | 2021          | 1T22         | 2T22         | 3T22          | 4T22          | 2022          |
| Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA            |               |               |               |               |               |              |              |               |               |               |
| <b>Lucro Líquido</b>                             | 11.721        | 10.903        | 4.660         | (1.734)       | 25.550        | (4.477)      | (3.787)      | 12.218        | 5.800         | 9.754         |
| Depreciação e Amortização                        | 3.143         | 3.899         | 4.002         | 4.257         | 15.301        | 3.750        | 4.185        | 4.852         | 4.651         | 17.438        |
| Resultado Financeiro                             | (168)         | (328)         | 4.630         | 4.770         | 8.904         | 4.259        | 4.918        | 1.906         | 5.956         | 17.038        |
| Imposto de Renda e Contribuição Social           | 5.613         | 1.247         | (331)         | 2.235         | 8.764         | 1            | (92)         | -             | 459           | 368           |
| <b>EBITDA</b>                                    | <b>20.309</b> | <b>15.721</b> | <b>12.961</b> | <b>9.528</b>  | <b>58.519</b> | <b>3.533</b> | <b>5.224</b> | <b>18.976</b> | <b>16.866</b> | <b>44.598</b> |
| Crédito PIS e Cofins                             | (1.736)       | -             | -             | -             | (1.736)       | -            | -            | -             | -             | -             |
| Baixa de Outros Créditos                         | -             | -             | -             | -             | -             | -            | -            | -             | 1.979         | 1.979         |
| Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros | (12.759)      | (398)         | (124)         | -             | (13.281)      | -            | -            | -             | -             | -             |
| Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021    | -             | -             | -             | 3.890         | 3.890         | -            | -            | -             | -             | -             |
| <b>EBITDA Ajustado</b>                           | <b>5.814</b>  | <b>15.323</b> | <b>12.837</b> | <b>13.418</b> | <b>47.392</b> | <b>3.533</b> | <b>5.224</b> | <b>18.976</b> | <b>18.845</b> | <b>46.577</b> |
| <b>Margem EBITDA Ajustado</b>                    | <b>8,8%</b>   | <b>17,1%</b>  | <b>14,2%</b>  | <b>13,7%</b>  | <b>13,8%</b>  | <b>4,9%</b>  | <b>6,2%</b>  | <b>18,4%</b>  | <b>18,0%</b>  | <b>12,7%</b>  |

Em 2022, o EBITDA atingiu R\$ 44,6 milhões. Para o cálculo do EBITDA Ajustado foi descontado o efeito não recorrente da baixa de créditos a receber no valor líquido de R\$ 2,0 milhões já mencionada acima, alcançando R\$ 46,6 milhões, com margem EBITDA Ajustado de 12,2% - resultado em linha com o EBITDA Ajustado registrado em 2021.

No 4T22, o EBITDA alcançou R\$ 16,9 milhões. O EBITDA Ajustado no trimestre foi de R\$ 18,9 milhões (margem EBITDA Ajustado de 18,0%), em linha com o obtido no 3T22 (R\$ 19,0 milhões) e 40,4% acima do 4T21 (R\$ 13,4 milhões).

## Endividamento, caixa e estrutura de capital

Os empréstimos e financiamentos ao final de 2022 eram de R\$ 92,4 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, recursos tomados com a FINEP e recursos captados em uma operação de FINIMP realizada no 4T22.

Além da operação de FINIMP, novas liberações de valores das linhas de crédito concedidas pela FINEP, que fazem parte de contratos celebrados nos últimos três anos 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., contribuíram para o aumento no endividamento da Companhia em 2022.

Adicionalmente aos instrumentos acima, em dezembro de 2020, a Padtec S.A. emitiu R\$ 40,0 milhões em debêntures simples não conversíveis com vencimento em dezembro de 2024. O saldo das debêntures ao final do 4T22 totalizava R\$ 21,0 milhões (ante R\$ 31,4 milhões no encerramento de 2021).

O endividamento total ao final de 2022, somando os empréstimos, financiamentos e debêntures, era de R\$ 113,3 milhões, 35,4% maior que em dezembro de 2021, R\$ 83,7 milhões. O custo médio de captação foi de 8,6% ao ano (frente a 9,9% ao ano em 2021) e cerca de 30% das obrigações eram de curto prazo, demonstrando o bom perfil da dívida da Companhia.

| R\$ mil                      |                           |                          |                        |                  | CONSOLIDADO   |                |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------|------------------------|------------------|---------------|----------------|
| Modalidade                   | Taxa Pactuada             | Taxa Efetiva Média Anual | Vencimentos            | Garantia         | 31/12/21      | 31/12/22       |
| Capital de Giro - Safra      | CDI + 5,53% ao ano        | 19,33%                   | de 22/10/20 a 23/09/25 | -                | 8.602         | 6.752          |
| Capital de Giro - Daycoval   | CDI + 5,9% ao ano         | 19,72%                   | de 29/10/20 a 30/09/24 | Recebíveis       | 7.646         | 3.007          |
| Capital de Giro - ABC Brasil | CDI + 4,38% ao ano        | 18,13%                   | de 23/12/20 a 23/05/24 | Recebíveis       | 7.801         | 5.130          |
| Carta de Crédito com FINIMP  | 10,14% ao ano             | 10,14%                   | 20/03/2023             | Carta de Crédito | -             | 14.687         |
| Finep                        | TR + 2,30% e 2,80% ao ano | 3,98%                    | de 15/02/20 a 15/03/42 | Seguro Garantia  | 28.244        | 62.788         |
|                              |                           |                          |                        |                  | <b>52.293</b> | <b>92.364</b>  |
| Debêntures Padtec S.A.       | CDI + 3,80% ao ano        | 16,60%                   | de 21/03/21 a 21/12/24 | -                | 31.405        | 20.957         |
|                              |                           |                          |                        |                  | <b>83.698</b> | <b>113.321</b> |
| <b>Curto prazo</b>           |                           |                          |                        |                  | 20.633        | 34.112         |
|                              |                           |                          |                        |                  | 24,7%         | 30,1%          |
| <b>Longo prazo</b>           |                           |                          |                        |                  | 63.065        | 79.209         |
|                              |                           |                          |                        |                  | 75,3%         | 69,9%          |
|                              |                           |                          |                        |                  | <b>83.698</b> | <b>113.321</b> |

| Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil |               |               |              |              |              |                |                |
|--|---------------|---------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
|  | 2023          | 2024          | 2025         | 2026         | 2027         | 2028 em diante | total          |
| Empréstimos e financiamentos               | 23.595        | 11.704        | 3.983        | 3.983        | 3.983        | 45.116         | <b>92.364</b>  |
| Debêntures                                 | 10.517        | 10.440        | -            | -            | -            | -              | <b>20.957</b>  |
| Total                                      | <b>34.112</b> | <b>22.144</b> | <b>3.983</b> | <b>3.983</b> | <b>3.983</b> | <b>45.116</b>  | <b>113.321</b> |

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa ao final de 2022 somavam R\$ 49,6 milhões (ante R\$ 87,5 milhões ao final de 2021) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 0,2 milhão (frente a R\$ 11,8 milhões em dezembro de 2021), totalizando R\$ 49,8 milhões. O aumento no financiamento de clientes com

caixa próprio, acarretando maior ciclo financeiro e com reflexo no incremento de 56,0% nos valores registrados no Contas a Receber de Clientes da Companhia nesse período explicam a redução de R\$ 49,4 milhões ocorrida no ano de 2022.

Em dezembro de 2022, a dívida líquida era de R\$ 63,5 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA Ajustado<sup>1</sup> de 1,36 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,47. A Companhia considera que sua estrutura de capital permite 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 de 2022, a Companhia tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 77,2 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 53% dessas obrigações são de curto prazo (47% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante. O aumento de 68,0% na comparação com o valor registrado no encerramento de 2021 deve-se, majoritariamente, ao início da oferta de descontos à *forfait* no 1T22.

| Operações Financeiras - Coobrigações |               |               |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| R\$ mil                              | 2021          | 2022          |
| Vendor                               | 44.792        | 50.371        |
| FIDC Sifra                           | 1.203         | 31            |
| Forfait                              | -             | 26.835        |
| <b>Total</b>                         | <b>45.995</b> | <b>77.237</b> |
| Curto Prazo                          | 32.770        | 41.125        |
|                                      | 71,2%         | 53,2%         |
| Longo Prazo                          | 13.225        | 36.112        |
|                                      | 28,8%         | 46,8%         |
| <b>Total</b>                         | <b>45.995</b> | <b>77.237</b> |

<sup>1</sup> LTM EBITDA Ajustado corresponde ao somatório do EBITDA Ajustado registrado nos últimos doze meses.

Essas transações vêm sendo realizado pela Companhia há cerca de cinco anos e já foram concedidos créditos para mais de 30 clientes. O fato da carteira ser bastante pulverizada contribui para a gestão adequada do risco financeiro e manutenção da inadimplência próxima de zero. A Padtec realiza um rigoroso acompanhamento junto a cada um de seus clientes visando a mitigação do risco de crédito de suas contrapartes.

### **FIDC Funttel Padtec**

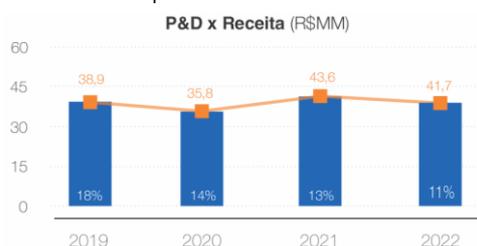
Adicionalmente aos instrumentos acima informados, no final de 2021, a Companhia estruturou um fundo de investimento em direitos creditórios em conjunto com a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR) e para a integralização de suas cotas são utilizados recursos captados junto ao Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações (FUNTTEL). O FIDC Funttel Padtec tem como cotista sênior a BNDESPAR e cotista subordinado, a controlada Padtec S.A., na proporção de 80%/20% respectivamente. 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. Em 2022, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 12,5 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 9,7 milhões para dez clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 92% permanecem em aberto).

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**

No ano de 2022, a Padtec investiu R\$ 41,7 milhões, incluindo despesas com pesquisa e desenvolvimento (P&D) e valores alocados no ativo intangível, ante R\$ 43,6 milhões no ano anterior. No 4T22, foram investidos R\$ 11,3 milhões, incluindo despesas com P&D e valores alocados no ativo intangível, comparado a R\$ 9,5 milhões no 3T22 e R\$ 13,0 milhões no 4T21.

Em média, a Companhia investe 12% de sua receita anual em P&D. Esses investimentos visam permitir a Padtec continuar fornecendo soluções capazes de se adaptar às constantes mudanças e evoluções do mercado. Adicionalmente, as parcerias desenvolvidas com universidades e centros de pesquisa possibilitam a Padtec incrementar e diversificar o conjunto de inovações tecnológicas oferecidas, estar sempre na fronteira do conhecimento de sua área de atuação e, conseqüentemente, manter sua competitividade. Em 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.



A Companhia regularmente lança no mercado novos produtos e soluções, de modo a atender as demandas apresentadas por seus clientes e demais atores do ecossistema de telecomunicações. Para os próximos anos, a Padtec planeja incrementar sua liderança no mercado brasileiro, manter seu crescimento no mercado internacional, o desenvolvimento de novos produtos, soluções e plataformas de software para atender a evolução para redes SDN (*Software Defined Networks*) e em mais recursos de inteligência, com ROADMs (*Reconfigurable Optical Add-Drop Multiplexer*) de baixo custo.

## • Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhares de Reais)

|   | CONSOLIDADO     |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|   | 1T21            | 2T21            | 3T21            | 4T21            | 2021            | 1T22            | 2T22            | 3T22            | 4T22            | 2022            |
| <b>Receita operacional bruta</b>  | <b>86.133</b>   | <b>119.554</b>  | <b>120.427</b>  | <b>122.658</b>  | <b>448.772</b>  | <b>93.748</b>   | <b>103.470</b>  | <b>121.398</b>  | <b>136.674</b>  | <b>455.290</b>  |
| Impostos incidentes sobre as vendas                                     | (19.854)        | (30.185)        | (29.956)        | (25.037)        | (105.032)       | (20.991)        | (18.578)        | (18.302)        | (31.694)        | (89.565)        |
| <b>Receita operacional líquida</b>                                      | <b>66.279</b>   | <b>89.369</b>   | <b>90.471</b>   | <b>97.621</b>   | <b>343.740</b>  | <b>72.757</b>   | <b>84.892</b>   | <b>103.096</b>  | <b>104.980</b>  | <b>365.725</b>  |
| Custo dos produtos vendidos e serviços prestados                        | (42.938)        | (57.411)        | (57.654)        | (63.128)        | (221.131)       | (52.092)        | (56.740)        | (69.806)        | (70.218)        | (248.856)       |
| <b>Lucro bruto</b>  | <b>23.341</b>   | <b>31.958</b>   | <b>32.817</b>   | <b>34.493</b>   | <b>122.609</b>  | <b>20.665</b>   | <b>28.152</b>   | <b>33.290</b>   | <b>34.762</b>   | <b>116.869</b>  |
| <b>Despesas / receitas operacionais</b>                                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Despesas administrativas  | (6.462)         | (6.535)         | (6.016)         | (8.756)         | (27.769)        | (6.889)         | (8.247)         | (7.643)         | (6.383)         | (29.162)        |
| Despesas comerciais   | (7.769)         | (7.101)         | (7.517)         | (9.175)         | (31.562)        | (8.028)         | (8.754)         | (7.884)         | (7.890)         | (32.556)        |
| Despesas de pesquisa e desenvolvimento                                  | (5.591)         | (7.854)         | (9.160)         | (10.889)        | (33.494)        | (8.438)         | (9.235)         | (8.941)         | (8.065)         | (34.679)        |
| Outras receitas (despesas) operacionais                                 | 888             | 956             | (1.289)         | (402)           | 153             | 2.473           | (877)           | 5.302           | (210)           | 6.688           |
|   | <b>(18.934)</b> | <b>(20.534)</b> | <b>(23.982)</b> | <b>(29.222)</b> | <b>(92.672)</b> | <b>(20.882)</b> | <b>(27.113)</b> | <b>(19.166)</b> | <b>(22.548)</b> | <b>(89.709)</b> |
| <b>Resultado do exercício antes dos impostos</b>                        | <b>4.407</b>    | <b>11.424</b>   | <b>8.835</b>    | <b>5.271</b>    | <b>29.937</b>   | <b>(217)</b>    | <b>1.039</b>    | <b>14.124</b>   | <b>12.215</b>   | <b>27.161</b>   |
| Despesas financeiras  | (5.332)         | (3.787)         | (7.501)         | (8.857)         | (25.477)        | (10.158)        | (10.691)        | (7.580)         | (7.587)         | (36.016)        |
| Receitas financeiras  | 5.500           | 4.115           | 2.871           | 4.087           | 16.573          | 5.899           | 5.773           | 5.674           | 1.631           | 18.977          |
| <b>Lucro antes das receitas (despesas) financeiras</b>                  | <b>4.575</b>    | <b>11.752</b>   | <b>4.205</b>    | <b>501</b>      | <b>21.033</b>   | <b>(4.476)</b>  | <b>(3.879)</b>  | <b>12.218</b>   | <b>6.259</b>    | <b>10.122</b>   |
| Imposto de renda e contribuição social                                  |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Corrente  | (5.613)         | (1.247)         | 331             | (2.235)         | (8.764)         | (1)             | 92              | -               | (459)           | (368)           |
| Diferido  | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               | -               |
| <b>Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade</b> | <b>(1.038)</b>  | <b>10.505</b>   | <b>4.536</b>    | <b>(1.734)</b>  | <b>12.269</b>   | <b>(4.477)</b>  | <b>(3.787)</b>  | <b>12.218</b>   | <b>5.800</b>    | <b>9.754</b>    |
| <b>Operações descontinuadas</b>   |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |                 |
| Resultado líquido das operações descontinuadas                          | 12.759          | 398             | 124             | -               | 13.281          | -               | -               | -               | -               | -               |
| <b>Lucro do período proveniente de operações descontinuadas</b>         | <b>12.759</b>   | <b>398</b>      | <b>124</b>      | <b>-</b>        | <b>13.281</b>   | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        | <b>-</b>        |
| <b>Lucro do período</b>   | <b>11.721</b>   | <b>10.903</b>   | <b>4.660</b>    | <b>(1.734)</b>  | <b>25.550</b>   | <b>(4.477)</b>  | <b>(3.787)</b>  | <b>12.218</b>   | <b>5.800</b>    | <b>9.754</b>    |

## • Balanço Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)

|                                      | Consolidado    |                |  | Consolidado    |                |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--|----------------|----------------|
|                                      | 31/12/21       | 31/12/22       |  | 31/12/21       | 31/12/22       |
| <b>Ativo</b>                         |                |                | <b>Passivo</b>                                   |                |                |
| <b>Circulante</b>                    |                |                | <b>Circulante</b>                                |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa        | 87.468         | 49.620         | Empréstimos e financiamentos                     | 10.087         | 23.595         |
| Títulos e valores mobiliários        | -              | 3.703          | Debêntures                                       | 10.546         | 10.517         |
| Contas a receber de clientes         | 95.121         | 134.999        | Operações de arrendamento mercantil              | 4.086          | 6.044          |
| Estoques                             | 81.442         | 93.435         | Fornecedores                                     | 62.497         | 68.223         |
| Impostos a recuperar                 | 25.226         | 34.330         | Risco sacado                                     | 1.110          | -              |
| Operações financeiras                | 32.770         | 41.125         | Partes relacionadas                              | 6              | 344            |
| Outros créditos                      | 4.873          | 5.494          | Impostos e contribuições a pagar                 | 9.107          | 14.541         |
| <b>Total do ativo circulante</b>     | <b>326.900</b> | <b>362.706</b> | Impostos e contribuições a pagar - parcelamento  | 7.129          | 1.931          |
| <b>Não circulante</b>                |                |                | Obrigações sociais                               | 24.660         | 22.774         |
| Contas a receber de clientes         | -              | 13.267         | Provisões diversas                               | 2.450          | 2.689          |
| Aplicações financeiras em garantia   | 11.737         | 212            | Operações financeiras                            | 32.770         | 41.125         |
| Operações financeiras                | 13.225         | 36.112         | Adiantamento de clientes                         | 6.865          | 1.458          |
| Depósito Judicial                    | 1.373          | 1.167          | Outras contas a pagar                            | 766            | 355            |
| Outros créditos                      | 69             | 409            | <b>Total do passivo circulante</b>               | <b>172.079</b> | <b>193.596</b> |
| Imobilizado                          | 38.702         | 37.571         | <b>Não circulante</b>                            |                |                |
| Intangível                           | 37.985         | 45.175         | Empréstimos e financiamentos                     | 42.206         | 68.769         |
| <b>Total do ativo não circulante</b> | <b>103.091</b> | <b>133.913</b> | Debêntures                                       | 20.859         | 10.440         |
| <b>Total do ativo</b>                | <b>429.991</b> | <b>496.619</b> | Fornecedores                                     | 1.101          | 522            |
|                                      |                |                | Provisões para riscos trabalhistas e tributários | 30.985         | 19.308         |
|                                      |                |                | Operações de arrendamento mercantil              | 20.023         | 18.909         |
|                                      |                |                | Impostos e contribuições a pagar - parcelamento  | 1.176          | 2.016          |
|                                      |                |                | Operações financeiras                            | 13.225         | 36.112         |
|                                      |                |                | Obrigações com cotas senior FIDC                 | -              | 10.393         |
|                                      |                |                | Outras contas a pagar                            | -              | 875            |
|                                      |                |                | <b>Total do passivo não circulante</b>           | <b>129.575</b> | <b>167.344</b> |
|                                      |                |                | <b>Total do passivo</b>                          | <b>301.654</b> | <b>360.940</b> |
|                                      |                |                | <b>Patrimônio líquido</b>                        |                |                |
|                                      |                |                | Capital social                                   | 199.211        | 199.211        |
|                                      |                |                | Lucros / prejuízos acumulados                    | (70.534)       | (60.780)       |
|                                      |                |                | Ajuste ou conversão de balanço                   | 599            | 599            |
|                                      |                |                | Outros resultantes abrangentes                   | (939)          | (3.351)        |
|                                      |                |                | <b>Total do patrimônio líquido</b>               | <b>128.337</b> | <b>135.679</b> |
|                                      |                |                | <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>     | <b>429.991</b> | <b>496.619</b> |

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.