

Release de Resultados

1T2023

Padtec Holding S.A.

11 de maio de 2023



Webcast de Resultados

15 de maio, segunda-feira, às 10h00 (horário de São Paulo)

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse www.padtec.com para se inscrever

padtec

Relações com Investidores

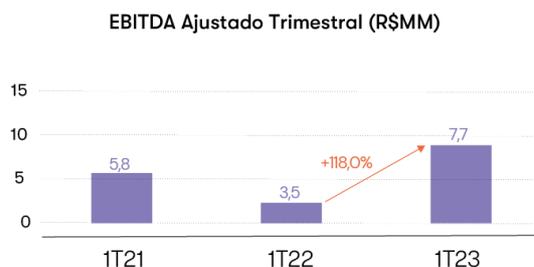
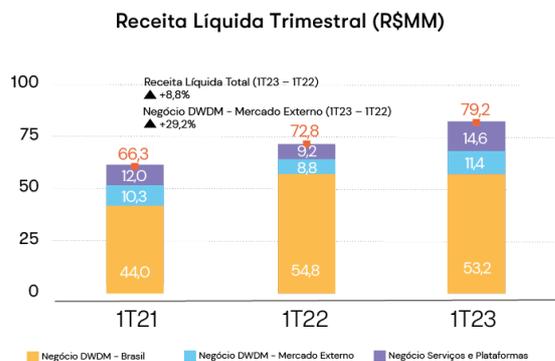
ri@padtec.com.br

+55 19 2104-9703

Release de Resultados 1T23

Campinas, SP, 11 de maio de 2023. A Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (e em conjunto com suas controladas, em especial a Padtec S.A., "Companhia" ou "Padtec"), apresenta seus resultados referentes ao primeiro trimestre de 2023 ("1T23"), 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.

• Destques do 1T23:



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 no Brasil e no mercado internacional

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

Proximidade e parceria com clientes

- Receitas líquidas de R\$ 79,2 milhões, 8,8% acima que no 1T22 e 24,6% menores que no 4T22.
- Backlog de vendas estável em relação ao encerramento de 2022, sendo 74% em receitas recorrentes para os anos de 2023 a 2025.
- Receitas líquidas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) no Brasil: R\$ 53,2 milhões
- Mercado externo continua contribuindo com aumentos nas receitas líquidas: R\$ 11,3 milhões, +29,2% sobre 1T22 e +4,5% sobre o 4T22.
- Receitas líquidas com Serviços, Softwares e Plataformas: R\$ 14,6 milhões, salto de 58,7% sobre 1T22 e de 22,9% sobre o 4T22.
- Lucro bruto de R\$ 28,5 milhões e margem bruta de 36,0%.
- EBITDA de R\$ 7,7 milhões (118,0% YoY) e margem EBITDA de 9,7% - frente a R\$ 3,5 milhões no 1T22 e R\$ 16,9 milhões no 4T22 (EBITDA Ajustado naquele trimestre foi R\$ 18,9 milhões).
- Lucro líquido de R\$ 0,7 milhão, ante prejuízo de R\$ 4,5 milhões no 1T22 e lucro líquido de R\$ 5,8 milhões no 4T22.
- Investimentos de R\$ 10,0 milhões em P&D (13% da receita no 1T23).
- Sólida estrutura de capital com dívida líquida de R\$ 51,0 milhões, composta por dívida de R\$ 95,5 milhões e recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia de R\$ 44,5

milhões.

- Reestruturação do endividamento concluída em abril com impactos positivos na estrutura de capital: redução do custo financeiro e alongamento de prazos.
- Lançamento da nova marca: inovando a forma de apresentar a atuação da Padtec aos seus diferentes públicos de relacionamento.

padtec

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados						
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2023
Receita Bruta	93.748	103.470	121.398	136.674	455.290	100.658	100.658
Receita Líquida	72.757	84.892	103.096	104.980	365.725	79.164	79.164
Lucro Bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	116.869	28.489	28.489
Resultado Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	677
Resultado Líquido Ajustado	(4.477)	(3.787)	12.218	8.064	12.018	677	677
EBITDA Ajustado	3.533	5.224	18.976	18.845	46.578	7.703	7.703
Mg EBITDA Ajustado	4,9%	6,2%	18,4%	18,0%	12,7%	9,7%	9,7%
Dívida Bruta	78.334	93.857	93.111	113.321	113.321	95.508	95.508
Dívida Líquida	1.709	20.650	49.995	63.489	63.489	50.977	50.977

- **Padtec: impulsionando conexões para criar novas realidades**

A Padtec é uma multinacional brasileira com mais de 20 anos de história e que tem como objetivo dar vida a conexões de alta capacidade. Trabalhamos lado ao lado com nossos clientes, atentos aos desafios que eles enfrentam e constantemente comprometidos no desenvolvimento de produtos e serviços para atendê-los da melhor forma possível. Usamos o nosso conhecimento para desenhar novos futuros e nos adaptamos continuamente a um mundo que não para de evoluir.

Oferecemos produtos e serviços que aproximam e conectam pessoas, contribuindo para o desenvolvimento da sociedade e da economia, e para um mundo cada vez mais sustentável.

- **Resultado da Companhia no 1T23**

Receita Operacional

Historicamente o primeiro semestre do ano tende a ser o menos aquecido em termos de receitas advindas dos sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) enquanto que o último semestre se mostra o mais aquecido. Isso é explicado pelo fato que os clientes iniciam o ano ajustando os limites orçamentários e, buscam investir dentro do ano calendário para cumprir com os orçamentos anuais aprovados, e a controlada Padtec S.A., por produzir no Brasil e estar próxima aos seus clientes, consegue atender tais demandas rapidamente. Adicionalmente, nota-se que nas primeiras semanas de 2023 muitas empresas buscaram proteger seus recursos em caixa e optaram por “segurar” novos investimentos.

No 1T23, a Padtec registrou receita operacional bruta de R\$ 100,7 milhões, incremento de 7,4% sobre o 1T22, R\$ 93,8 milhões e redução de 26,4% em relação ao 4T22, R\$ 136,7 milhões.

A receita líquida totalizou R\$ 79,2 milhões, 8,8% acima do 1T22, R\$ 72,8 milhões, e 24,6% menor que no 4T22, R\$ 105 milhões. O backlog de vendas no 1T23 ficou estável em relação ao encerramento de 2022, com 74% em receitas recorrentes para os anos de 2023 a 2025.

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA						1T2023 x	1T2023 x	
	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	2022	1T2023	2023	1T2022	4T2022
Negócio DWDM - Brasil	54.770	55.738	51.656	82.240	244.403	53.209	53.209	-2,9%	-35,3%
Negócio DWDM - Mercado Externo	8.782	18.707	38.869	10.856	77.213	11.347	11.347	29,2%	4,5%
Negócio Serviços e Plataformas	9.205	10.447	12.571	11.886	44.109	14.608	14.608	58,7%	22,9%
Receita Total	72.757	84.892	103.095	104.982	365.725	79.164	79.164	8,8%	-24,6%

padtec

As receitas advindas com os equipamentos DWDM no Brasil, 67% do registrado pela Companhia no trimestre, foram impactadas pelos fatos já mencionados acima. Nota-se, porém, que as receitas oriundas dos provedores de internet regionais (os ISPs), que correspondem a mais da metade do valor de R\$ 53,2 milhões, apesar de estáveis em relação ao 1T22, cresceram 14% sobre os valores registrados no 4T22.

As operações de descontos à *Forfait* disponibilizadas pela Padtec facilitam o acesso aos recursos financeiros necessários às aquisições dos produtos da Companhia por clientes localizados fora do Brasil, contribuindo para o incremento nessa linha de receitas. No 1T23 os principais destaques no mercado externo foram os faturamentos oriundos de vendas realizadas para o norte da América Latina.

O crescimento verificado nas receitas líquidas com Serviços, Softwares e Plataformas é explicado principalmente pela renovação do contrato com a Telebras – Telecomunicações Brasileiras S.A. anunciada no final de 2022. Nessa linha de receitas também estão refletidos os valores obtidos com o Smart Site, plataforma em nuvem voltada para a gestão remota e em tempo real de ambientes de rede (*sites*) de operadoras e provedores de internet, e cuja base de clientes está em formação.

Lucro Bruto

O lucro bruto no 1T23 foi de R\$ 28,5 milhões, aumento de 37,9% sobre o 1T22 (R\$ 20,7 milhões) e redução de 18,0% frente ao 4T22 (R\$ 34,8 milhões). Os resultados em 2022 foram negativamente impactados pela crise de semicondutores, situação que vem sendo suavizada nos últimos meses. A margem bruta alcançou 36,0%, ficando acima dos valores trimestrais registrados ao longo de 2022.

Despesas / Receitas Operacionais

No 1T23, as despesas administrativas somaram R\$ 7,4 milhões, 7,0% acima do 1T22 (R\$ 6,9 milhões) e 15,5% superiores que no 4T22 (R\$ 6,4 milhões).

As despesas comerciais foram de R\$ 9,0 milhões, 12,2% maiores que no 1T22 (R\$ 8,0 milhões) e 14,2% acima que o 4T22 (R\$ 7,8 milhões).

Os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”) somaram R\$ 10,0 milhões, frente a R\$ 10,5 milhões no 1T22 e R\$ 11,3 milhões no 4T22. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 9,7 milhões no 1T23, frente a R\$ 8,4 milhões no 1T22 e R\$ 8,1 milhões no 4T22.

Movimentações realizadas nas classificações das provisões para contingências fiscais e trabalhistas e nos valores a receber de clientes, além de pagamentos de indenizações em reclamações trabalhistas contribuíram para as outras despesas operacionais de R\$ 0,8 milhão no 1T23.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 0,9 milhão no 1T23, comparado a perdas de R\$ 4,3 milhões no 1T22 e de R\$ 6,0 milhões no 4T22.

As receitas financeiras somaram R\$ 5,8 milhões. Receitas com aplicações e operações financeiras respondem por metade desse valor e a variação cambial ativa pela outra metade. As despesas financeiras totalizaram R\$ 6,7 milhões, impactadas na sua maior parte por juros de empréstimos e financiamentos e pela variação cambial passiva.

Resultado do Período

A Companhia obteve lucro líquido de R\$ 0,7 milhão no trimestre, frente a resultado líquido negativo de R\$ 4,5 milhões no 1T22 e lucro líquido de R\$ 5,8 milhões no 4T22.

Neste trimestre não houve nenhum ajuste referente a efeitos não recorrentes e, por isso, não há Lucro Líquido Ajustado a ser apresentado.

Resultado Líquido Ajustado							
R\$ mil	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2023
Conciliação do Resultado Líquido e Resultado Líquido Ajustado							
Resultado Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	677
Baixa de Outros Créditos	-	-	-	2.264	2.264	-	-
Resultado Líquido Ajustado	(4.477)	(3.787)	12.218	8.064	12.018	677	677

No 4T22, o Lucro Líquido Ajustado traz 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.

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	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2023
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA							
Lucro Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	677
Depreciação e Amortização	3.750	4.185	4.852	4.651	17.438	6.134	6.134
Resultado Financeiro	4.259	4.918	1.906	5.956	17.038	892	892
Imposto de Renda e Contribuição Social	1	(92)	-	459	368	-	-
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	44.598	7.703	7.703
Baixa de Outros Créditos	-	-	-	1.979	1.979	-	-
EBITDA Ajustado	3.533	5.224	18.976	18.845	46.577	7.703	7.703
Margem EBITDA Ajustado	4,9%	6,2%	18,4%	18,0%	12,7%	9,7%	9,7%

A Padtec registrou EBITDA de R\$ 7,7 milhões no 1T23, com margem EBITDA de 9,7%. Neste trimestre não houve nenhum ajuste referente a efeitos não recorrentes e, por isso, não há variação entre o EBITDA e o EBITDA Ajustado.

No 1T22, também não houve nenhum ajuste no EBITDA, que somou R\$ 3,5 milhões. Já no 4T22, o EBITDA foi de R\$ 16,9 milhões e o EBITDA Ajustado, descontando-se a baixa de créditos a receber no valor líquido de R\$ 2,0 milhões, R\$ 18,9 milhões.

Endividamento, caixa e estrutura de capital

Ao final de março de 2023, os empréstimos e financiamentos somavam R\$ 77,2 milhões (R\$ 92,4 milhões em dezembro de 2022). Captações junto ao Banco Safra, Banco ABC Brasil e Banco Daycoval, além de linhas de crédito tomadas com a FINEP (oito contratos celebrados em 2020, 2021 e 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. compõem esse valor.

padtec

Nessa mesma data, o saldo em aberto relativo às debêntures simples não conversíveis emitidas pela Padtec S.A. no montante de R\$ 40,0 milhões e vencimento em dezembro de 2024, totalizava R\$ 18,4 milhões (R\$ 21,0 milhões no encerramento de 2022).

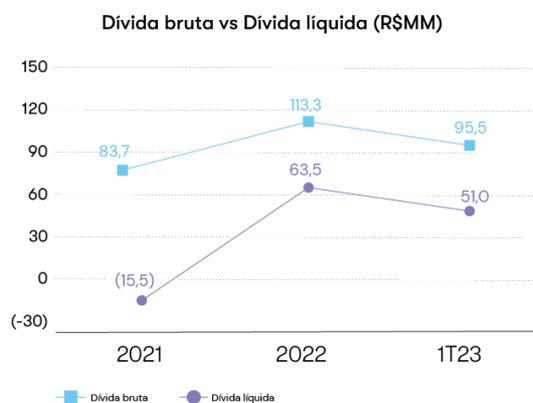
Desta forma, o endividamento no 1T23, somando empréstimos, financiamentos e debêntures, era de R\$ 95,5 milhões, 15,7% abaixo que no 4T22. A redução é explicada pelo encerramento da operação de FINIMP, que venceu e foi paga no final de março. Cerca de 20% das obrigações eram de curto prazo, melhorando o perfil da dívida da Companhia (no 4T22 essas obrigações representavam 30% do total do endividamento). O custo médio de captação no trimestre foi de 7,8% ao ano, frente a 8,6% ao ano em 2022.

R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	31/03/23	31/12/22
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	19,33%	de 22/10/20 a 23/09/25	-	6.144	6.752
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% ao ano	19,72%	de 29/10/20 a 30/09/24	Recebíveis	2.672	3.007
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	18,13%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	4.462	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	3,93%	de 15/02/20 a 15/12/42	Seguro Garantia	63.878	62.788
					77.156	92.364
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	16,60%	de 21/03/21 a 21/12/24	-	18.352	20.957
					95.508	113.321
Curto prazo					19.367	34.112
					20,3%	30,1%
Longo prazo					76.141	79.209
					79,7%	69,9%
					95.508	113.321

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	6.805	11.379	4.111	4.111	4.111	46.639	77.156
Debêntures	8.074	10.278	-	-	-	-	18.352
Total	14.879	21.657	4.111	4.111	4.111	46.639	95.508

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa somavam R\$ 44,3 milhões (R\$ 49,6 milhões ao final de 2022) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 0,2 milhão (idem a dezembro de 2022), totalizando R\$ 44,5 milhões.

A dívida líquida era de R\$ 51,0 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA Ajustado¹ de 1,00 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,37.



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

No mês de abril, a Companhia concluiu a reestruturação de seu endividamento, resultando na captação junto ao Banco Votorantim de R\$ 32 milhões em uma nota de crédito à exportação, modalidade NCE + Swap Limitador, com prazo de três anos e doze meses de carência, juros trimestrais e nove parcelas trimestrais. A operação tem como garantia fluxo financeiro de recebíveis em conta vinculada. Esses recursos possibilitaram a quitação dos empréstimos e financiamentos que estavam em aberto junto a instituições privadas (Banco Daycoval, Banco ABC e Banco Safra) e das debêntures emitidas pela Padtec S.A. em 2020. Esta reestruturação permitiu à Padtec reduzir significativamente seu custo financeiro com estas instituições de aproximadamente CDI + 4,88% a.a. para CDI + 1,65% a.a., além de se beneficiar do prazo de carência desta nova operação, alongar o vencimento de seu endividamento e melhorar sua liquidez de curto prazo.

A Padtec considera que sua estrutura de capital permite a condução de suas operações de forma segura e sustentável, permitindo acelerar seu crescimento em novas geografias e o desenvolvimento de produtos e soluções.

Coobricações

Ao final do 1T23, as operações disponibilizadas pela Padtec 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 somavam R\$ 80,5 milhões. Cerca de 53% das obrigações em garantia a financiamentos tomados por clientes eram de curto prazo (47% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante.

Operações Financeiras - Coobricações		
R\$ mil	4T22	1T23
Vendor	50.371	51.151
FIDC Sifra	31	-
Forfait	26.835	29.381
Total	77.237	80.532
Curto Prazo	41.125	42.534
	53,2%	52,8%
Longo Prazo	36.112	37.998
	46,8%	47,2%
Total	77.237	80.532

A Companhia já concedeu crédito através dessas transações para mais de 30 clientes desde 2017. A Padtec realiza um rigoroso acompanhamento junto a cada um de seus clientes visando a mitigação do risco de crédito de suas contrapartes. E o fato da carteira ser bastante pulverizada contribui para a gestão adequada do risco financeiro e manutenção da inadimplência próxima de zero.

FIDC Funttel Padtec

Adicionalmente aos instrumentos informados acima, a Companhia possui fundo de investimento em direitos creditórios em conjunto com a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR). As operações do FIDC Funttel Padtec tem como cotista sênior a BNDESPAR (com participação de 80%) e cotista subordinado a controlada Padtec S.A. (20%) tiveram início no 2T22 e o objetivo do fundo 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 o final do 1T23, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 12,5 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 11,7 milhões para doze clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 88% permanece em aberto).

Em abril, os cotistas integralizaram mais R\$ 12,5 milhões (sendo a parcela da Padtec no valor de R\$ 2,5 milhões) e o patrimônio líquido do fundo alcançou R\$ 25 milhões.

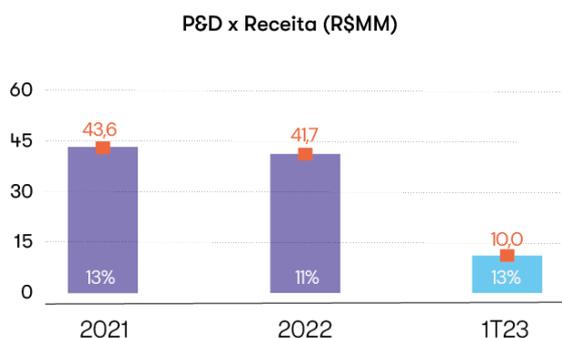
padtec

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 conhece as demandas específicas de cada segmento de negócio no ecossistema onde está inserida e está permanentemente comprometida no desenvolvimento de produtos e serviços para atender todos os seus clientes da melhor forma possível, buscando propor soluções simples e eficazes. A Companhia possui parcerias com universidades e centros de pesquisa, o que também favorece o incremento e a diversificação da gama de inovações tecnológicas que sustentam o contínuo desenvolvimento do ecossistema de telecomunicações.

No 1T23, foram investidos R\$ 10,0 milhões, incluindo despesas com P&D e valores alocados no ativo intangível.



• Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO							
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2023	
Receita operacional bruta	93.748	103.470	121.398	136.674	455.290	100.658	100.658	
Impostos incidentes sobre as vendas	(20.991)	(18.578)	(18.302)	(31.694)	(89.565)	(21.494)	(21.494)	
Receita operacional líquida	72.757	84.892	103.096	104.980	365.725	79.164	79.164	
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(52.092)	(56.740)	(69.806)	(70.218)	(248.856)	(50.675)	(50.675)	
Lucro bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	116.869	28.489	28.489	
Despesas / receitas operacionais								
Despesas administrativas	(6.889)	(8.247)	(7.643)	(6.383)	(29.162)	(7.373)	(7.373)	
Despesas comerciais	(8.028)	(8.754)	(7.884)	(7.890)	(32.556)	(9.007)	(9.007)	
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(8.438)	(9.235)	(8.941)	(8.065)	(34.679)	(9.724)	(9.724)	
Outras receitas (despesas) operacionais	2.473	(877)	5.302	(210)	6.688	(816)	(816)	
	(20.882)	(27.113)	(19.166)	(22.548)	(89.709)	(26.920)	(26.920)	
Resultado do exercício antes dos impostos	(217)	1.039	14.124	12.215	27.161	1.569	1.569	
Despesas financeiras	(10.158)	(10.691)	(7.580)	(7.587)	(36.016)	(6.713)	(6.713)	
Receitas financeiras	5.899	5.773	5.674	1.631	18.977	5.821	5.821	
	-	-	-	-	-	-	-	
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	(4.476)	(3.879)	12.218	6.259	10.122	677	677	
Imposto de renda e contribuição social					-			
Corrente	(1)	92	-	(459)	(368)	-	-	
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	677	
Operações descontinuadas								
Resultado líquido das operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	-							
Lucro do período	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	677	

• Balanco Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Consolidado	
	31/03/23	31/12/22	31/03/23	31/12/22
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	44.287	49.620		
Títulos e valores mobiliários	2.848	3.703		
Contas a receber de clientes	109.175	134.999		
Estoques	108.545	93.435		
Impostos a recuperar	26.738	34.330		
Operações financeiras	42.534	41.125		
Outros créditos	4.256	5.494		
Total do ativo circulante	338.383	362.706		
Não circulante				
Contas a receber de clientes	14.198	13.267		
Aplicações financeiras em garantia	244	212		
Operações financeiras	37.998	36.112		
Depósito Judicial	1.160	1.167		
Outros créditos	212	409		
Imobilizado	37.665	37.571		
Intangível	45.244	45.175		
Total do ativo não circulante	136.721	133.913		
Total do ativo	475.104	496.619		
Passivo				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos	8.850	23.595		
Debêntures	10.517	10.517		
Operações de arrendamento mercantil	6.183	6.044		
Fornecedores	68.801	68.223		
Partes relacionadas	369	344		
Impostos e contribuições a pagar	4.219	14.541		
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	1.617	1.931		
Obrigações sociais	25.477	22.774		
Provisões diversas	2.504	2.689		
Operações financeiras	42.534	41.125		
Adiantamento de clientes	2.821	1.458		
Outras contas a pagar	685	355		
Total do passivo circulante	174.577	193.596		
Não circulante				
Provisões para riscos trabalhistas e tributários	18.630	19.308		
Empréstimos e financiamentos	68.306	68.769		
Debêntures	7.835	10.440		
Fornecedores	508	522		
Operações de arrendamento mercantil	17.362	18.909		
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	1.783	2.016		
Obrigações com cotas senior FIDC	10.643	10.393		
Operações financeiras	37.998	36.112		
Outras contas a pagar	875	875		
Total do passivo não circulante	163.940	167.344		
Total do passivo	338.517	360.940		
Patrimônio líquido				
Capital social	199.211	199.211		
Lucros / prejuízos acumulados	(60.103)	(60.780)		
Ajuste ou conversão de balanço	599	599		
Outros resultantes abrangentes	(3.120)	(3.351)		
Total do patrimônio líquido	136.587	135.679		
Total do passivo e patrimônio líquido	475.104	496.619		

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.

padtec