

# Publicación de Resultados

2T2023

**Padtec Holding S.A.**  
10 de agosto de 2023



## **Webcast de Resultados**

11 de agosto, viernes, 10:00 a.m. (São Paulo)

Plataforma Zoom

El webcast se realizará en portugués. Acceda  
[www.padtec.com](http://www.padtec.com) para agregar la reunión a su calendario.



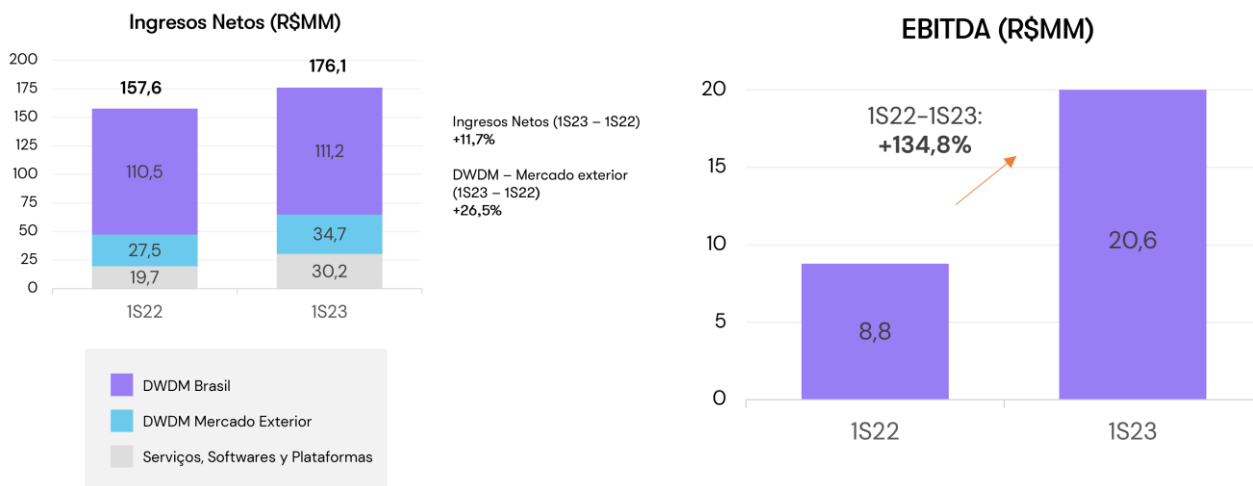
**padtec**

**Relación con Inversores**  
[ri@padtec.com.br](mailto:ri@padtec.com.br)  
+55 19 2104-9703

# Release de Resultados 2T23

Campinas, SP, 10 de agosto de 2023 - Padtec Holding S.A. (B3: PDC3) (y en conjunto con sus controladas, en particular Padtec S.A., "Compañía" o "Padtec"), presenta sus resultados referentes al segundo trimestre de 2023 ("2T23") (y el primer semestre de 2023, "1S23"), de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y con las Normas Internacionales de Informes Financieros ("IFRS") emitidas por el International Accounting Standards Board ("IASB"). Para los efectos de una mejor comparación con los períodos anteriores, la Compañía presenta en su sitio web las informaciones consolidadas combinadas, considerando a Padtec S.A. como la subsidiaria integral desde enero de 2018.

## • Destacues del Período:



- Liderazgo en el mercado de conectividad de datos de alta capacidad en Brasil con una creciente presencia global, proximidad y sociedad con sus clientes.
- Excelentes resultados obtenidos en el 1S23: aumentos de los ingresos, ganancia bruta, margen bruto, ganancia neta y EBITDA en comparación con el 1S22.
- Servicios, *Softwares* y Plataformas: ingresos recurrentes mensuales (MRRs) de R\$ 130 millones ya generados para el período entre el 2S23 y 2027: *backlog* de ventas en el 2T23 estable en relación al cierre del 2022, con 78% en ingresos recurrentes para este período.
- La demanda para las soluciones Padtec en Brasil y en el mercado externo continúa en aumento.
- Ingresos netos de R\$ 96,9 millones en el 2T23, 22,4% superior al del 1T23 y 14,1% más que en el 2T22.
- Ingresos netos de R\$ 176,1 millones en el 1S23, +11,7% comparándose con el 1S22.
- Sistemas de transporte óptico (equipos DWDM) - Brasil: R\$ 58,0 millones en ingresos netos en el 2T23 y R\$ 111,2 millones en el 1S23.
- Sistemas de transporte óptico - mercado externo: R\$ 23,4 millones en ingresos netos en el 2T23 y R\$ 34,7 millones en el 1S23 (+26,3% con relación al 1S22).
- Servicios, *Softwares* y Plataformas: R\$ 15,6 millones en ingresos netos en el 2T23 y R\$ 30,2 millones en el 1S23 (+53,5% con relación al 1S22).
- Ganancia bruta de R\$ 63,4 millones en el 1S23, con margen bruto de 36,0%.
- EBITDA de R\$ 12,9 millones en el 2T23 (margen EBITDA de 13,3%), +67,0% en comparación con el 1T23 y +146,2% con relación al 2T22.
- EBITDA de R\$ 20,6 millones en el 1S23 (margen EBITDA de 11,7%), más que el doble registrado en el 1S22, R\$ 8,8 millones.
- Ganancia neta de R\$ 1,4 millón en el 1S23, ante las pérdidas de R\$ 8,3 millones en el 1S22.
- Inversiones de R\$ 20,7 millones en P&D en el 1S23 (12% del ingreso neto en el período).

- Reestructuración del endeudamiento concluido con éxito en el 2T23: resultando en una reducción del costo financiero y prorrogación de plazos.
- Sólida estructura del capital con una deuda neta de R\$ 62,4 millones, compuesta por una deuda de R\$ 95,0 millones y recursos en efectivo y equivalentes de efectivo y aplicaciones financieras como garantía de R\$ 32,6 millones.
- Sociedad celebrada con UfiSpace e IP Infusion para la entrada de Padtec en el mercado de *switches* y routers.
- Realización de la 5ª edición del Pad Technology Day.
- Entrada en la Fiber Broadband Association (FBA) - asociación que reúne a operadoras y empresas de diversos países que actúan en el sector de telecomunicaciones, específicamente en el segmento de fibra óptica.

miles de Reales	Indicadores Financieros Seleccionados								
	1T22	2T22	3T22	4T22	1S22	2022	1T23	2T23	1S23
Ingresos Operativos Brutos	93.748	103.470	121.398	136.674	197.218	455.290	100.658	118.949	219.607
Ingresos Operativos Netos	72.757	84.892	103.096	104.980	157.649	365.725	79.164	96.903	176.067
Beneficio Bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	48.817	116.869	28.489	34.892	63.381
Beneficio del Período	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	(8.264)	9.754	677	807	1.484
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	8.757	44.598	7.703	12.862	20.565
Margen EBITDA	4,9%	6,2%	18,4%	16,1%	5,6%	12,2%	9,7%	13,3%	11,7%
Deuda Bruta	78.334	93.857	93.111	113.321	93.857	113.321	95.508	95.048	95.048
Deuda Neta	1.709	20.650	49.995	63.489	20.650	63.489	50.977	62.435	62.435

- **Padtec: creando conexiones en un mundo que no para de evolucionar**

A más de 20 años, Padtec viene dando vida a las conexiones de alta capacidad. Como resultado de esta larga trayectoria, la Compañía conoce, entiende y atiende las demandas específicas del ecosistema de las telecomunicaciones, trabajando lado a lado con sus clientes, con el enfoque en el desarrollo de productos y servicios para atenderlos de la mejor forma posible.

Recientemente, la Compañía anunció la sociedad celebrada con las empresas UfiSpace (de Taiwán) e IP Infusion (de USA). Esta sociedad marca la entrada de Padtec en el mercado de *switches* y routers, pasando a ofrecer una solución completa de estos equipos en toda Latinoamérica, con la ampliación de su actuación y su catálogo de productos, servicios y soluciones. La nueva plataforma de productos combina la línea de *switches* y routers de UfiSpace, que atiende a las tendencias de las redes desagregadas y abiertas, y el *software* (sistema operacional) de IP Infusion, reconocido mundialmente como solución avanzada para el estándar de las redes desagregadas.

En el mes de mayo, reforzando su estrategia de proximidad en su sector de actuación, la Compañía realizó la 5ª edición del Pad Technology Day, reuniendo a profesionales de operadoras de telecom tradicionales y de proveedores de servicios de internet (ISPs) en un día de conferencias, debates e intercambio de informaciones. La evolución de los servicios de telecomunicaciones, bien como de la propia tecnología, y los desafíos y perspectivas de líneas de financiamiento para la construcción de redes de comunicación fueron los principales temas abordados. Iniciativas como esta refuerzan el rol de Padtec como empresa nacional de alta tecnología, que invierte localmente en pesquisas y desarrollo, fortaleciendo su posición de referente entre los profesionales del sector.

Recientemente Padtec ingresó a la Fiber Broadband Association (FBA), asociación que reúne a operadoras y empresas de diversos países que actúan en el sector de telecomunicaciones – específicamente, en el segmento de fibra óptica. La asociación en la FBA refuerza el compromiso de Padtec con la innovación

**padtec**

tecnológica por medio de proyectos colaborativos y de pesquisas conducidas por iniciativas internacionales. Para la Compañía, la actuación en red es fundamental para el fomento de la cooperación que resulta en grandes avances tecnológicos, estando alineada a su propósito de contribuir para la evolución de la infraestructura de las redes de comunicación de nueva generación en Brasil, en toda América y en el mundo.

Padtec ofrece productos y servicios que aproximan y conectan a las personas, contribuyendo para el desarrollo de la sociedad y de la economía, proyectando nuevos futuros y un mundo cada vez más sostenible.

- **Resultado de la Compañía en el 2T23**

### **Ingreso Operacional**

La demanda por las soluciones Padtec en Brasil y en el mercado externo continúa en aumento. Las ventas de equipos en Brasil y en el mercado externo crecieron un 13,1% en el 1S23 comparándose con el 1S22. En este período, la Compañía también registró una mayor distribución en su base de clientes, disminuyendo los riesgos de la concentración de los ingresos. No obstante, es importante considerar que en el segmento de equipos ópticos de alta capacidad/DWDM el ciclo de ventas es relativamente extenso y eventuales alteraciones en las “ventas” pueden demorar más de 45 días para ser contabilizadas dentro de los registros de la facturación.

En el 2T23, la Compañía registró un ingreso operacional bruto (excluyéndose las devoluciones y cancelaciones) de R\$ 119,0 millones, aumento del 18,2% con relación al 1T23, R\$ 100,7 millones, y de 15,0% en comparación con el 2T22, R\$ 103,5 millones. En el 1S23, totalizó R\$ 219,6 millones, 11,4% a más que en el mismo período del 2022.

El ingreso neto del trimestre fue de R\$ 96,9 millones, 22,4% superior al del 1T23, R\$ 79,2 millones, y 14,1% más que en el 2T22, R\$ 84,9 millones. En los seis primeros meses del 2023, el ingreso neto fue de R\$ 176,1 millones, incremento del 11,7% en relación al 1S22.

R\$ mil	INGRESOS OPERATIVOS LÍQUIDOS									2T23 x	2T23 x
	1T22	2T22	3T22	4T22	1S22	2022	1T23	2T23	1S23	2T22	1T23
DWDM - Brasil	54.770	55.738	51.656	82.240	110.508	244.403	53.209	57.968	111.177	4,0%	8,9%
DWDM - Mercado Exterior	8.782	18.707	38.869	10.856	27.489	77.213	11.347	23.379	34.726	25,0%	106,0%
Servicios, Softwares y Plataformas	9.205	10.447	12.571	11.886	19.652	44.109	14.608	15.557	30.165	48,9%	6,5%
<b>Ingresos Totales</b>	<b>72.757</b>	<b>84.892</b>	<b>103.095</b>	<b>104.982</b>	<b>157.649</b>	<b>365.725</b>	<b>79.164</b>	<b>96.904</b>	<b>176.068</b>	<b>14,1%</b>	<b>22,4%</b>

Los ingresos originados por los ISPs representan más de la mitad del valor registrado con los equipos DWDM en Brasil y crecieron aproximadamente un 20% en el 1S23 comparándose con el 1S22. En el mercado externo, los destaques continúan siendo las facturaciones originadas por las ventas de equipos DWDM realizadas para el norte de América Latina. Y la renovación del contrato con Telebras – Telecomunicações Brasileiras S.A. anunciada a finales del año pasado justifica gran parte del incremento de los ingresos con Servicios, *Softwares* y Plataformas entre el 1S23 y el 1S22.

Los ingresos recurrentes mensuales (*monthly recurring revenues* o MRRs) de la unidad de Servicios, *Softwares* y Plataformas ya generados para el período entre el 2S23 y el año 2027 suman R\$ 130 millones. El *backlog* de ventas al finalizar el 2T23 quedó estabilizado en relación al cierre del 2022, con 78% en ingresos recurrentes para los próximos 54 meses (hasta el 2027).

### **Ganancia Bruta**

En el 2T23, la ganancia bruta fue de R\$ 34,9 millones, 22,4% superior a la registrada en el 1T23, R\$ 28,5 millones, y 23,9% más que la del 2T22, R\$ 28,2 millones.



En el 1S23, la ganancia bruta alcanzó los R\$ 63,4 millones, incremento del 29,8% con relación a la del primer semestre del 2022, R\$ 48,8 millones.

El margen bruto en el transcurso de los seis primeros meses del 2023 se mantuvo en 36,0%, superior a los márgenes trimestrales registrados en el 2022.

### **Gastos / Ingresos Operacionales**

Los gastos administrativos, comerciales y con pesquisas y desarrollo totalizaron R\$ 26,5 millones en el 2T23, sin oscilaciones relevantes en relación al 1T23 y tampoco al 2T22. En el 1S23, estos gastos sumaron R\$ 52,6 millones, 6,0% superior al 1S22 (R\$ 49,6 millones). Los gastos laborales y gravámenes sociales responden por aproximadamente la mitad de estos valores.

En el 2T23, los otros gastos operacionales, R\$ 1,9 millón, fueron impactados por los movimientos en las clasificaciones de las provisiones para contingencias tributarias, laborales, civiles y en las provisiones de valores por recibir de clientes, pagos de indemnizaciones por reclamaciones laborales, además del recibimiento de R\$ 1 millón a título de indemnización de un proceso civil en el que la entonces Ideiasnet S.A. era parte. En el 1S23, los otros gastos operacionales totalizaron R\$ 2,7 millones.

### **Resultado Financiero**

El resultado financiero neto fue negativo, de R\$ 5,8 millones en el 2T23, comparado con las pérdidas de R\$ 0,9 millón en el 1T23 y de R\$ 4,9 millones en el 2T22. En el 1S23, el resultado financiero neto fue negativo, de R\$ 6,7 millones, ante las pérdidas de R\$ 9,2 millones en el 1S22.

### **Resultado del Período**

La ganancia neta fue de R\$ 0,8 millón en el 2T23, comparándose con la ganancia neta de R\$ 0,7 millón en el 1T23 y resultado neto negativo de R\$ 3,8 millones en el 2T22. Considerando el acumulado en los primeros seis meses de ambos años, la Compañía obtuvo una ganancia neta de R\$ 1,5 millón en el 1S23 y un resultado neto negativo de R\$ 8,3 millones en el 1S22.

Adicionalmente al resultado financiero, la Compañía presenta a continuación su resultado neto ajustado, desconsiderando, tal como se efectúa en el EBITDA Ajustado, los efectos no recurrentes. En el primer semestre del 2022 no hubo ningún ajuste referente a los efectos no recurrentes y, por tanto, no existe variación entre el resultado neto y el resultado neto ajustado. Sin embargo, en el 2T23 la Ganancia Neta Ajustada presenta una devolución por el valor de R\$ 1 millón recibido a título de indemnización de un proceso civil en el que la entonces Ideiasnet S.A. era parte.

R\$ mil	Utilidad Neta Ajustado								
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2T23	1S23	
Conciliación de Utilidad Neta y Utilidad Neta Ajustado									
<b>Utilidad Neta</b>	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	807	1.484	
Cancelación de otros créditos	-	-	-	2.264	2.264	-	-	-	
Recibo de Indemnización Civil	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)	
<b>Utilidad Neta Ajustado</b>	<b>(4.477)</b>	<b>(3.787)</b>	<b>12.218</b>	<b>8.064</b>	<b>12.018</b>	<b>677</b>	<b>(193)</b>	<b>484</b>	

### **EBITDA Ajustado**

La Compañía considera al EBITDA, que corresponde a la ganancia neta, incrementada por el impuesto de renta y contribución social, por los gastos de depreciación y amortización y por el resultado financiero, como un importante parámetro para los inversionistas, porque brinda la información relevante sobre sus resultados operacionales y de rentabilidad.

**padtec**

EBITDA Ajustado									
R\$ mil	1T22	2T22	3T22	4T22	1S22	2022	1T23	2T23	1S23
Conciliación de Utilidad Neta y EBITDA									
<b>Utilidad Neta</b>	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	(8.264)	9.754	677	807	1.484
Depreciación y amortización	3.750	4.185	4.852	4.651	7.935	17.438	6.134	6.298	12.432
Resultado financiero	4.259	4.918	1.906	5.956	9.177	17.038	892	5.772	6.664
Impuesto sobre la renta y contribución social	1	(92)	-	459	(91)	368	-	(15)	(15)
<b>EBITDA</b>	<b>3.533</b>	<b>5.224</b>	<b>18.976</b>	<b>16.866</b>	<b>8.757</b>	<b>44.598</b>	<b>7.703</b>	<b>12.862</b>	<b>20.565</b>
Cancelación de otros créditos	-	-	-	1.979	-	1.979	-	-	-
Recibo de Indemnización Civil	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(1.000)
<b>Adjusted EBITDA</b>	<b>3.533</b>	<b>5.224</b>	<b>18.976</b>	<b>18.845</b>	<b>8.757</b>	<b>46.577</b>	<b>7.703</b>	<b>11.862</b>	<b>19.565</b>
<b>Margen EBITDA</b>	<b>4,9%</b>	<b>6,2%</b>	<b>18,4%</b>	<b>16,1%</b>	<b>5,6%</b>	<b>12,2%</b>	<b>9,7%</b>	<b>13,3%</b>	<b>11,7%</b>
<b>Margen EBITDA Ajustado</b>	<b>4,9%</b>	<b>6,2%</b>	<b>18,4%</b>	<b>18,0%</b>	<b>5,6%</b>	<b>12,7%</b>	<b>9,7%</b>	<b>12,2%</b>	<b>11,1%</b>

Padtec registró un EBITDA de R\$ 12,9 millones en el 2T23 (margen EBITDA de 13,3%). En el 1S23, el EBITDA alcanzó los R\$ 20,6 millones (margen EBITDA de 11,7%), un incremento del 134,8% en comparación al 1S22 (EBITDA de R\$ 8,8 millones y margen EBITDA de 5,6%).

El EBITDA Ajustado en el 2T23, después de la devolución del valor recibido a título de indemnización del proceso civil ya mencionado anteriormente, sumó R\$ 11,9 millones (margen EBITDA Ajustado de 12,2%), totalizando R\$ 19,6 millones en el 1S23 (margen EBITDA Ajustado de 11,1%). En el 1S22 no hubo ningún ajuste referente a los efectos no recurrentes y, por tanto, no existe variación entre el EBITDA y el EBITDA Ajustado.

### **Endeudamiento, efectivo y estructura de capital**

En abril, la Compañía finalizó la reestructuración de su endeudamiento, resultando en la captación, ante el Banco Votorantim, de R\$ 32 millones en una nota de crédito para la exportación, modalidad NCE + Swap Limitador, con plazo de tres años y doce meses de carencia, intereses trimestrales y nueve cuotas trimestrales. La garantía de esta operación consiste en el flujo financiero de derechos crediticios en cuenta vinculada.

De esta forma, al final del 2T23, los préstamos y financiamientos totalizaban R\$ 95,0 millones, compuestos por la NCE del Banco Votorantim y por las líneas de crédito tomadas ante la FINEP (ocho contratos celebrados entre 2020, 2021 y 2022) y cuyos recursos son destinados para las inversiones de nuevos productos y tecnologías y liberados de acuerdo con los desembolsos y comprobaciones de ejecución del plan estratégico de innovación de la controlada Padtec S.A.

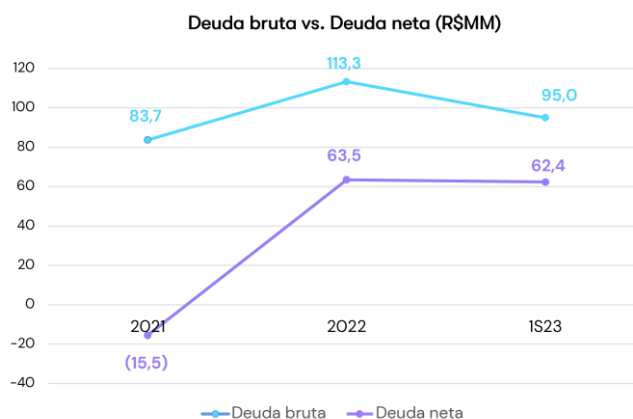
Los recursos captados en abril fueron destinados para la liquidación de los préstamos y financiamientos que se encontraban abiertos ante las instituciones privadas y de los debentures emitidos por Padtec S.A. en el 2020, reduciendo el valor total del endeudamiento en 16,1% frente a la posición de diciembre de 2022 (R\$ 113,3 millones). La reestructuración realizada también trajo impactos positivos para el perfil de la deuda, con la prorrogación de los vencimientos y mejoras en la liquidez de corto plazo (que pasó a representar apenas un 6% del total del endeudamiento ante el 30% de diciembre de 2022). El costo promedio de captación con base de junio/23 fue de 6,8% al año, frente al 8,6% al año en el 2022.

R\$ mil						POSICIÓN CONSOLIDADO	
Modalidad	Pacto Acordado	Tasa efectiva promedio anual	Vencimientos	Garantía	31/06/2023	31/12/22	
<b>Moneda Nacional</b>							
FINEP	TR + 2,30% y 2,80% por año	3,93%	de 15/02/20 a 15/12/42	garantía bancaria	63.774	62.788	
Capital de Trabajo - Safra	CDI + 5,53% por año	19,33%	de 22/10/20 a 23/09/25	-	-	6.752	
Capital de Trabajo - Daycoval	CDI + 5,9% por año	19,72%	de 29/10/20 a 30/09/24	cuentas por cobrar	-	3.007	
Capital de Trabajo - ABC Brasil	CDI + 4,38% por año	18,13%	de 23/12/20 a 23/05/24	cuentas por cobrar	-	5.130	
Carta de Crédito con FINIMP	10,14% por año	10,14%	20/03/2023	carta de crédito	-	14.687	
					<b>63.774</b>	<b>92.364</b>	
Debentures Padtec S.A.	CDI + 3,80% por año	16,60%	de 21/03/21 a 21/12/24		-	20.957	
<b>Moneda Extranjera</b>							
NCE - Votorantim	variación de cambio + 8,55% por año		de 26/07/23 a 27/06/26	flujo de cuenta vinculado	31.274		
					<b>95.048</b>	<b>113.321</b>	
<b>Corriente</b>					5.828	34.112	
<b>No corriente</b>					6,1%	30,1%	
					89.220	79.209	
					93,9%	69,9%	
					<b>95.048</b>	<b>113.321</b>	

Calendario por Año de Vencimiento - R\$ mil							
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	total
Préstamos y financiamientos	2.914	12.462	19.101	9.146	4.169	47.256	<b>95.048</b>

Los montantes disponibles en efectivo y equivalentes de efectivo totalizaban los R\$ 31,9 millones (R\$ 49,6 millones al finalizar el 2022) y las aplicaciones financieras en garantía, R\$ 0,7 millón (R\$ 0,2 millón a diciembre del 2022), totalizando R\$ 32,6 millones.

En el 2T23, la deuda neta era de R\$ 62,4 millones, con relación a la deuda neta/LTM EBITDA Ajustado<sup>1</sup> de 1,07 y relación deuda neta/patrimonio neto de 0,46.



La estructura de capital de Padtec permite la conducción de las operaciones de la Compañía de forma segura y sostenible, posibilitando la aceleración de su crecimiento en nuevos mercados y el desarrollo de nuevos productos y soluciones para un mejor atendimento de las demandas originadas por el ecosistema de telecomunicaciones.

## **Coobligaciones**

A finales de junio del 2023, las operaciones colocadas disposición por Padtec para facilitar la adquisición de sus productos y servicios de implantación para los clientes que no cuentan con el acceso directo a las líneas de financiamiento disponibles en el mercado sumaban los R\$ 80,1 millones. Las obligaciones de corto plazo responden por la mitad de este valor. La contrapartida de los lanzamientos consta en el activo corriente y en el activo no corriente.

<sup>1</sup> LTM EBITDA Ajustado corresponde a la suma del EBITDA Ajustado registrado en los últimos doce meses.



Operaciones Financieras - Co-obligaciones		
R\$ mil	4T22	2T23
Vendor	50.371	56.473
FIDC Sifra	31	-
Forfait	26.835	23.672
<b>Total</b>	<b>77.237</b>	<b>80.145</b>
Corriente	41.125	39.906
	53,2%	49,8%
No Corriente	36.112	40.239
	46,8%	50,2%
<b>Total</b>	<b>77.237</b>	<b>80.145</b>

Por medio de estas transacciones basadas en el principio de la cesión del crédito y descuentos de los derechos crediticios, desde el 2017, ya fueron concedidos créditos para más de 30 clientes. Padtec realiza un riguroso acompañamiento de cada uno de sus clientes buscando la mitigación del riesgo del crédito de sus contrapartes. Y el hecho de que su cartera sea bastante diversificada contribuye para la gestión adecuada del riesgo financiero y manutención de la falta de pago muy cerca de cero.

### **FIDC Funttel Padtec**

Adicionalmente a los instrumentos informados anteriormente, Padtec dispone del fondo de inversión en derechos crediticios en conjunto con BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR). Las operaciones del FIDC Funttel Padtec, que tiene como cuentista sénior a BNDESPAR (con participación del 80%) y cuentista subordinado a la controlada Padtec S.A. (20%), se iniciaron en el 2T22 y el objetivo del fondo consiste en, mediante la concesión del crédito para los clientes de Padtec, estimular el proceso de innovación tecnológica, incentivar la capacitación de recursos humanos, fomentar la generación de empleos y promover el acceso de las pequeñas y medianas empresas a los recursos de capital, de modo para ampliar la competitividad de la industria brasileña de telecomunicaciones.

Hasta finales del 2T23, los cuentistas del fondo colocaron a disposición R\$ 25,0 millones y fueron concedidos créditos por el valor de R\$ 16,3 millones para dieciséis clientes de Padtec (y de este montante, aproximadamente el 86% permanece en abierto).

El FIDC Funttel Padtec está consolidado en la Compañía conforme a las reglas del Pronunciamiento Técnico CPC 36 (R3) Estados Consolidados, correlacionado con las Normas Internacionales de Contabilidad – IFRS 10 (IASB - BV 2012). No obstante, para fines del presente Release de Resultados, los valores del FIDC Funttel Padtec no son considerados para los cálculos y análisis presentados en la sección “Endeudamiento, efectivo y estructura de capital”.

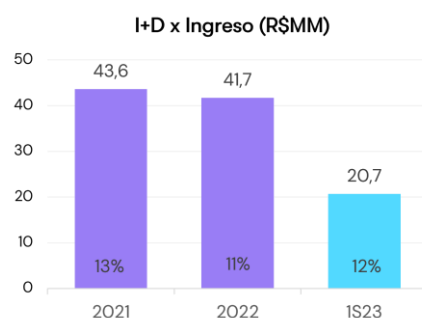
- **Inversiones**

Padtec tiene como objetivo el perfeccionamiento continuo de sus soluciones, de modo a ofrecer productos con un alto índice de contenido tecnológico, capaces de contribuir positivamente para los negocios de sus clientes.

En el 2T23, las inversiones en pesquisa y desarrollo (“P&D”) totalizaron R\$ 10,8 millones, ante los R\$ 10,0 millones del 1T23 y R\$ 10,4 millones en el 2T22. Como el valor registrado en el Estado de Resultados presenta el efecto de diferimientos, en aquel informe estos gastos sumaron R\$ 9,4 millones en el 2T23, ante los R\$ 9,7 millones del 1T23 y R\$ 9,2 millones en el 2T22.







En el 1S23, las inversiones en P&D totalizaron R\$ 20,7 millones, 12% del ingreso neto en el semestre.

Padtec ya posee el registro de once patentes de invención en el Instituto Nacional de Propiedad Intelectual - INPI y espera por la aprobación de otros seis pedidos presentados. Las sociedades celebradas con universidades y centros de pesquisas también favorecen el aumento y la diversificación de la gama de innovaciones tecnológicas que sustentan la continua evolución de las soluciones desarrolladas por la Compañía.

- Demostración de Resultados - Posición Consolidada**

(En miles de Reales)

	Posición Consolidada							
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2T23	2023
<b>Ingresos operativos brutos</b>	<b>93.748</b>	<b>103.470</b>	<b>121.398</b>	<b>136.674</b>	<b>455.290</b>	<b>100.658</b>	<b>118.949</b>	<b>219.607</b>
Impuestos de ventas	(20.991)	(18.578)	(18.302)	(31.694)	(89.565)	(21.494)	(22.046)	(43.540)
<b>Ingresos operativos netos</b>	<b>72.757</b>	<b>84.892</b>	<b>103.096</b>	<b>104.980</b>	<b>365.725</b>	<b>79.164</b>	<b>96.903</b>	<b>176.067</b>
Costo de los productos vendidos y los servicios prestados	(52.092)	(56.740)	(69.806)	(70.218)	(248.856)	(50.675)	(62.011)	(112.686)
<b>Beneficio bruto</b>	<b>20.665</b>	<b>28.152</b>	<b>33.290</b>	<b>34.762</b>	<b>116.869</b>	<b>28.489</b>	<b>34.892</b>	<b>63.381</b>
<b>Gastos operativos / Ingresos</b>								
Gastos administrativos	(6.889)	(8.247)	(7.643)	(6.383)	(29.162)	(7.373)	(8.213)	(15.586)
Gastos de negocio	(8.028)	(8.754)	(7.884)	(7.890)	(32.556)	(9.007)	(8.924)	(17.931)
Gastos de investigación y desarrollo	(8.438)	(9.235)	(8.941)	(8.065)	(34.679)	(9.724)	(9.339)	(19.063)
Otros ingresos (gastos) operativos	2.473	(877)	5.302	(210)	6.688	(816)	(1.852)	(2.668)
	<b>(20.882)</b>	<b>(27.113)</b>	<b>(19.166)</b>	<b>(22.548)</b>	<b>(89.709)</b>	<b>(26.920)</b>	<b>(28.328)</b>	<b>(55.248)</b>
<b>Beneficio antes de ingresos (gastos) financieros</b>	<b>(217)</b>	<b>1.039</b>	<b>14.124</b>	<b>12.215</b>	<b>27.161</b>	<b>1.569</b>	<b>6.564</b>	<b>8.133</b>
Gastos financieros	(10.158)	(10.691)	(7.580)	(7.587)	(36.016)	(6.713)	(8.965)	(15.678)
Recetas financieras	5.899	5.773	5.674	1.631	18.977	5.821	3.193	9.014
<b>Beneficio del año antes de impuestos</b>	<b>(4.476)</b>	<b>(3.879)</b>	<b>12.218</b>	<b>6.259</b>	<b>10.122</b>	<b>677</b>	<b>792</b>	<b>1.469</b>
Impuesto Sobre la Renta y Contribución Social - Diferidos	-	-	-	-	-	-	15	15
Corriente	(1)	92	-	(459)	(368)	-	-	-
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ganancia (pérdida) del período de operaciones en continuidad</b>	<b>(4.477)</b>	<b>(3.787)</b>	<b>12.218</b>	<b>5.800</b>	<b>9.754</b>	<b>677</b>	<b>807</b>	<b>1.484</b>
<b>Operaciones discontinuadas</b>								
Resultado neto de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Beneficio del período de operaciones discontinuadas</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Beneficio del período</b>	<b>(4.477)</b>	<b>(3.787)</b>	<b>12.218</b>	<b>5.800</b>	<b>9.754</b>	<b>677</b>	<b>807</b>	<b>1.484</b>

**padtec**

## • Balance General - Posición Consolidada

(En miles de Reales)

Activo	Posición Consolidada		Pasivo	Posición Consolidada	
	30/06/23	31/12/22		30/06/23	31/12/22
<b>Corriente</b>			<b>Corriente</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	31.915	49.620	Préstamos y financiamientos	5.828	23.595
Títulos y valores mobiliarios	11.835	3.703	Instrumentos financieros derivados	4.105	-
Cuentas por cobrar de los clientes	113.031	134.999	Debentures	-	10.517
Stock	119.326	93.435	Operaciones de arrendamiento	6.041	6.044
Impuestos a recuperar	32.996	34.330	Proveedores	74.539	68.223
Operaciones financieras	39.906	41.125	Partes relacionadas	387	344
Otros Créditos	6.958	5.494	Impuestos y contribuciones a pagar	4.719	14.541
<b>Total del activo corriente</b>	<b>355.967</b>	<b>362.706</b>	Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	2.030	1.931
<b>Activos no corrientes mantenidos para la venta</b>			Obligaciones sociales	27.246	22.774
Los activos mantenidos para la venta	-	-	Provisiones Varias	2.501	2.689
<b>Total de activos no corrientes mantenidos para la venta</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	Operaciones financieras	39.906	41.125
<b>No corriente</b>			Anticipo de clientes	7.249	1.458
Cuentas por cobrar de los clientes	16.848	13.267	Otras Cuentas a Pagar	744	355
Impuestos a recuperar	-	-	<b>Total del pasivo corriente</b>	<b>175.295</b>	<b>193.596</b>
Inversiones financieras en garantía	698	212	<b>No corriente</b>		
Operaciones financieras	40.239	36.112	Provisiones para riesgos laborales y fiscales	18.486	19.308
Depósito judicial	1.113	1.167	Préstamos y financiamientos	89.220	68.769
Otros Créditos	141	409	Debentures	-	10.440
Inmovilizado	36.476	37.571	Proveedores	508	522
Intangible	46.139	45.175	Operaciones de arrendamiento	15.551	18.909
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>141.654</b>	<b>133.913</b>	Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	1.610	2.016
<b>Total del activo</b>	<b>497.621</b>	<b>496.619</b>	Obligaciones con cuotas senior FIDC	20.814	10.393
			Operaciones financieras	40.239	36.112
			Otras Cuentas a Pagar	875	875
			<b>Total del pasivo no corriente</b>	<b>187.303</b>	<b>167.344</b>
			<b>Total del pasivo</b>	<b>362.598</b>	<b>360.940</b>
			<b>Patrimonio de los accionistas</b>		
			Capital social	199.211	199.211
			Beneficios / pérdidas acumulados	(59.296)	(60.780)
			Ajuste o conversión de saldo	599	599
			Otros resultados integrales	(5.491)	(3.351)
			<b>Total del patrimonio neto</b>	<b>135.023</b>	<b>135.679</b>
			<b>Total de pasivos y patrimonio de los accionistas</b>	<b>497.621</b>	<b>496.619</b>

Este informe puede contener proyecciones y / o estimaciones de eventos futuros. El uso de los términos "anticipar", "creer", "esperar", "estimar", "planificar", "pronósticos", "proyectos", entre otros, pretende señalar posibles tendencias y declaraciones que, por supuesto, implican incertidumbres y riesgos, los resultados futuros pueden diferir de las expectativas actuales. Las declaraciones a futuro se basan en varios supuestos y factores, incluido las condiciones económicas, de mercado y sectoriales, así como factores operativos. Cualquier cambio en estos supuestos y factores puede conducir a resultados prácticos diferentes a las expectativas actuales. No se debe confiar plenamente en estas declaraciones prospectivas. Declaraciones a futuro reflejan solo opiniones sobre la fecha en que fueron preparadas y presentadas. La Compañía no está obligada a actualizarlos ante nuevas información o novedades. La Compañía no es responsable de las operaciones que se realicen ni de las decisiones de inversión que basado en estas proyecciones y estimaciones. Finalmente, la información financiera proforma contenida en este informe no ha sido auditada y, por lo tanto, pueden diferir de los resultados auditados finales.

padtec