

Publicación de Resultados

3T2023

Padtec Holding S.A.

09 de noviembre de 2023



Webcast de Resultados

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

Plataforma Zoom

El webcast se realizará en portugués. Acceda
www.padtec.com para agregar la reunión a sua calendario.



padtec

Relación con Inversores

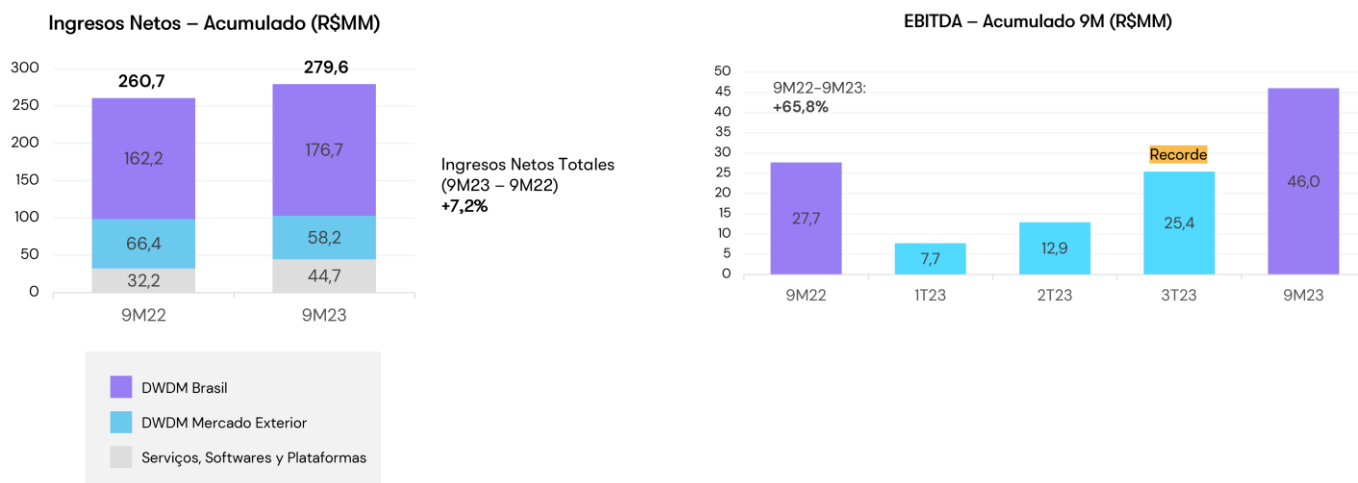
ri@padtec.com.br

+55 19 2104-9703

Release de Resultados 3T23

Campinas, SP, 09 de noviembre de 2023 - Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (y en conjunto con sus controladas, en particular Padtec S.A., "Compañía" o "Padtec"), presenta sus resultados referentes al tercer trimestre de 2023 ("3T23") (y los primeros nueve meses de 2023, "9M23"), 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:



- Multinacional brasileña, líder en el mercado de conectividad de datos de alta capacidad en Brasil con una presencia creciente en el mercado latinoamericano y global.
- Reconocida como la mejor opción en proximidad, asociación y relación ética con los clientes.
- La demanda de soluciones de Padtec en Brasil retoma el crecimiento y se mantiene estable en el mercado exterior.
- Excelentes resultados en el 3T23 con registros trimestrales¹ en beneficio bruto, margen bruto, beneficio neto y EBITDA.
- Ingresos netos de R\$ 103,5 millones en el 3T23, 6,8% por encima del 2T23.
- Ingresos netos de R\$ 279,6 millones en el 9M23, un aumento del 7,2% con respecto al 9M22.
- Sistemas de transporte óptico (equipos DWDM) - Brasil: R\$ 65,5 millones en ingresos netos en el 3T23 y R\$ 176,7 millones en el 9M23.
- Sistemas de transporte óptico (equipos DWDM) - mercado exterior: R\$ 23,5 millones en ingresos netos en el 3T23 y R\$ 58,2 millones en el 9M23.
- Servicios, *Software* y Plataformas: R\$ 14,6 millones en ingresos netos en el 3T23 y R\$ 44,7 millones en el 9M23.
- Beneficio bruto récord de R\$ 39,2 millones en el 3T23, con un margen bruto récord del 37,9%. En el 9M23, el beneficio bruto ascendió a R\$ 102,6 millones (margen bruto del 36,7%).
- Récord de EBITDA de R\$ 25,4 millones en el 3T23 (margen de EBITDA del 24,5%), casi el doble en el 2T23.
- EBITDA de R\$ 46 millones en 9M23 (margen de EBITDA del 16,4%), +65,8% en comparación con 9M22.
- Registrar ingresos netos de R\$ 15,5 millones en el 3T23, ingresos netos por acción de R\$ 0,20.
- En el 9M23, los ingresos netos totalizaron R\$ 17 millones y los ingresos netos por acción, R\$ 0,21 (cuatro veces superior a 9M22, R\$ 0,05).
- Inversiones de R\$ 31,1 millones en I+D en 9M23, 11% de los ingresos netos del periodo.

¹ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde enero de 2019.

- La reestructuración de la deuda completada con éxito en el 2T23 dio como resultado una reducción de los costes financieros y plazos más largos.
- Sólida estructura de capital con deuda neta de R\$ 53,6 millones en septiembre/23, compuesta por deuda de R\$ 104,3 millones y recursos en efectivo y equivalentes de efectivo e inversiones financieras en garantía de R\$ 50,8 millones.
- LightPad Max: nueva plataforma de productos para redes DWDM programada para su lanzamiento en el 1S24.
- La asociación con FYCO tiene como objetivo expandir la presencia de Padtec en México.
- Asociación con Tower Automation Alliance, la primera iniciativa totalmente dedicada a crear un estándar para la automatización de la gestión de infraestructuras críticas de telecomunicaciones.
- Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada el 23/11/23 para resolver, entre otros asuntos, la reducción del capital social de la Compañía para absorber íntegramente el saldo de pérdidas acumuladas.
- Reestruturação do endividamento concluída com sucesso no 2T23 resultou em redução do custo financeiro e alongamento de prazos.
- Sólida estrutura de capital com dívida líquida de R\$ 53,6 milhões em setembro/23, composta por dívida de R\$ 104,3 milhões e recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia de R\$ 50,8 milhões.
- LightPad Max: nova plataforma de produtos para redes DWDM com lançamento previsto para 1S24.
- Parceria com a FYCO visa ampliar a presença da Padtec no México.
- Associação com a Tower Automation Alliance, a primeira iniciativa totalmente dedicada à criação de um padrão para a automação da gestão de infraestruturas críticas em telecomunicações.
- Assembleia geral extraordinária de acionistas convocada para 23/11/23 para deliberar, entre outros temas, a redução de capital social da Companhia para absorção total do saldo de prejuízos acumulados.

	Indicadores Financieros Seleccionados									
	miles de Reales									
	1T22	2T22	3T22	4T22	1S22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
Ingresos Operativos Brutos	93.748	103.470	121.398	136.674	197.218	455.290	100.658	118.949	128.248	347.855
Ingresos Operativos Netos	72.757	84.892	103.096	104.980	157.649	365.725	79.164	96.903	103.532	279.599
Beneficio Bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	48.817	116.869	28.489	34.892	39.195	102.576
Beneficio del Período	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	(8.264)	9.754	677	807	15.540	17.024
Beneficio Neto por Acción (Reales)	(0,06)	(0,05)	0,16	0,07	0,05	0,12	0,01	0,01	0,20	0,21
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	8.757	44.598	7.703	12.862	25.412	45.977
Margen EBITDA	4,9%	6,2%	18,4%	16,1%	5,6%	12,2%	9,7%	13,3%	24,5%	16,4%
Deuda Bruta	78.334	93.857	93.111	113.321	93.857	113.321	95.508	95.048	104.333	104.333
Deuda Neta	1.709	20.650	49.995	63.489	20.650	63.489	50.977	62.435	53.576	53.576

- **Un mundo conectado. Estés donde estés**

Padtec ofrece productos y servicios que reúnen y conectan a las personas, contribuyendo al desarrollo de la sociedad y la economía, al diseño de nuevos futuros y a un mundo cada vez más sostenible.

En septiembre, la Compañía anunció una nueva plataforma de productos para redes DWDM desarrollada para satisfacer las demandas de aumentar la capacidad de transmisión, debido al mayor uso de aplicaciones y servicios. LightPad Max es una línea completa de transpondedores de nueva generación con muy alta capacidad de transmisión de datos, con hasta 1,2 Tb/s por canal óptico (o 2,4 Tb/s en total), en una mecánica de solo 1U de altura. El primer producto de la nueva línea será un transpondedor dual desagregado (o autónomo) de hasta 800 Gb/s por canal óptico (1,6 Tb/s en total), para distancias medias, largas y ultra largas. El objetivo principal de la LightPad Max, cuyo lanzamiento está previsto para el 1S24, es reducir el coste por bit transmitido en sistemas ópticos coherentes y energéticamente eficientes. El desarrollo de esta nueva

padtec

generación de productos se enmarca en la apuesta de Padtec por la innovación tecnológica, fruto de una inversión masiva en investigación y desarrollo.

En las últimas semanas, Padtec anunció su alianza con FYCO, empresa global especializada en soluciones tecnológicas para el sector de las telecomunicaciones, con el objetivo de ampliar su presencia en el mercado mexicano, además de contribuir a la formación de profesionales del sector de las telecomunicaciones a través de proyectos educativos en alianza con FYCO Learning – la institución académica de FYCO acreditada por la Fiber Broadband Association (FBA). La Compañía también se unió a la Tower Automation Alliance (TAA), fundada en 2020 y la primera iniciativa totalmente dedicada a crear un estándar para automatizar la gestión de infraestructuras críticas de telecomunicaciones. Los miembros de TAA trabajan juntos para desarrollar soluciones que ayuden a la industria de las telecomunicaciones a lograr operaciones 100% digitales.

- **Resultado 3T23**

El modelo de negocio de Padtec se divide en unidades de negocio (o business units - "BUs") Equipos/DWDM y Servicios, Softwares y Plataformas. La unidad de negocio Equipos/DWDM engloba los proyectos desarrollados para cada cliente, considerando sus realidades y necesidades. El ciclo de ventas de estos proyectos es relativamente extenso y cualquier cambio en las "ventas" puede tardar más de 45 días en contabilizarse en los ingresos de la Compañía. La unidad de Servicios, Softwares y Plataformas aporta una mayor recurrencia y previsibilidad en sus ingresos.

Los resultados que ha registrado Padtec confirman su rapidez en la adaptación a los nuevos escenarios que presenta el ecosistema de las telecomunicaciones, los retos macroeconómicos y geopolíticos, así como la disciplina en la asignación de sus recursos.

Ingresos Operativos

La demanda de soluciones Padtec sigue siendo fuerte. Sin embargo, es importante considerar que en el segmento de equipos ópticos de alta capacidad/DWDM el ciclo de ventas es relativamente extenso y cualquier cambio en las "ventas" puede tardar más de 45 días en contabilizarse en los datos de facturación.

La Compañía registró ingresos operativos brutos (excluyendo devoluciones y cancelaciones) de R\$ 128.3 millones en el 3T23, un aumento del 7.8% en comparación con el 2T23, R\$ 119 millones, y 5.6% sobre el 3T22, R\$ 121.4 millones. En el 9M23 totalizó R\$ 347,9 millones, un 9,2% más que en el mismo periodo de 2022.

Los ingresos netos en el trimestre fueron de R\$ 103,5 millones, un 6,8% más que en el 2T23, R\$ 96,9 millones, y en línea con el 3T22, R\$ 103,1 millones. En 2023, los ingresos netos totalizaron R\$ 279,6 millones, un 7,2% más que 9M22, R\$ 260,7 millones.

R\$ mil	INGRESOS OPERATIVOS LÍQUIDOS									
	1T22	2T22	3T22	4T22	9M22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
DWDM - Brasil	54.770	55.738	51.656	82.240	162.164	244.403	53.209	57.968	65.488	176.665
DWDM - Mercado Exterior	8.782	18.707	38.869	10.856	66.357	77.213	11.347	23.379	23.478	58.204
Servicios, Softwares y Plataformas	9.205	10.447	12.571	11.886	32.223	44.109	14.608	15.557	14.566	44.731
Ingresos Totales	72.757	84.892	103.095	104.982	260.744	365.725	79.164	96.904	103.532	279.600

Los ingresos de los proveedores regionales de servicios de telecomunicaciones (*Internet Service Providers* o ISP) representan aproximadamente la mitad de los ingresos obtenidos con equipos DWDM en Brasil en el 9M23. En el segmento de Servicios, Softwares y Plataformas, gran parte del incremento de ingresos verificado a lo largo de 2023 se justifica por nuevos contratos, además de renovaciones con clientes tradicionales.



Beneficio bruto

En el 3T23, el beneficio bruto fue récord²: alcanzó los R\$ 39,2 millones, un 12,3% más que en el 2T23, R\$ 34,9 millones, y un 17,7% más que en el 3T22, R\$ 33,3 millones. En el 9M23, el beneficio bruto alcanzó los R\$ 102,6 millones, un 24,9% más que en el 9M22, R\$ 82,1 millones.

La Compañía registró un margen bruto del 37,9% en el 3T23, el mejor resultado obtenido en los últimos años³. En el 9M23, el margen bruto fue del 36,7%, 5,2 puntos porcentuales por encima del 9M22 (31,5%). Este resultado demuestra la eficiencia operativa de la Compañía, siempre en la búsqueda de la mejora continua.

Gastos operativos / Ingresos

Los gastos administrativos, comerciales y de investigación y desarrollo totalizaron R\$ 25,5 millones en el 3T23. En el 9M23, estos gastos totalizaron R\$ 78,1 millones -los gastos laborales y las cargas sociales representan el 57% de esta cantidad - y fueron un 5,5% más altos que en el 9M22 (R\$ 74,1 millones).

Los cambios en las clasificaciones de provisiones por impuestos, laborales, contingencias civiles y provisiones por montos por cobrar a clientes, pagos de indemnizaciones en reclamos laborales, además del recibo de R\$ 5.4 millones de la segunda y última cuota de indemnización de una demanda civil en la que Ideiasnet S.A. fue parte, contribuyeron a otros ingresos operativos de R\$ 5.1 millones en el 3T23 (por un total de R\$ 2.4 millones en 9M22).

Resultado Financiero

El resultado financiero neto fue negativo en R\$ 2,2 millones en el 3T23, en comparación con las pérdidas de R\$ 5,8 millones en el 2T23, cuando se realizó el pago anticipado de las obligaciones, y R\$ 1,9 millones en el 3T22. En el 9M23, el resultado financiero neto fue negativo en R\$ 8,9 millones, en comparación con las pérdidas de R\$ 11,1 millones en el 9M22.

Resultado del Período

En el 3T23, los ingresos netos alcanzaron la marca récord de R\$ 15,5 millones⁴, en comparación con los ingresos netos de R\$ 0,8 millones en el 2T23 y R\$ 12,2 millones en el 3T22. La utilidad neta por acción en el 3T23 fue de R\$ 0,20.

Teniendo en cuenta lo acumulado en los primeros nueve meses de ambos años, los ingresos netos alcanzaron los R\$ 17 millones en el 9M23 en comparación con los R\$ 4 millones en el 9M22. El ingreso neto por acción en 9M23, R\$ 0.21, fue más de cuatro veces mayor que en 9M22, R\$ 0.05.

	9M22	9M23
Beneficio Neto (miles de Reales)	3.954	17.024
Beneficio Neto por Acción (Reales)	0,05	0,21

Además del resultado contable, la Sociedad presenta a continuación su resultado neto ajustado, sin tener en cuenta, como hace en el EBITDA Ajustado, los efectos no recurrentes. En el 9M22 no hubo ajuste por efectos no recurrentes y, por lo tanto, no hay variación entre la utilidad neta y la utilidad neta ajustada. Sin embargo, en 2023, el Ingreso Neto Ajustado trae la reversión de los montos recibidos como compensación por una demanda civil en la que Ideiasnet S.A. fue parte - R\$ 1 millón en el 2T23 y R\$ 5,4 millones en el 3T23.

² Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde enero de 2019.

³ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde enero de 2019.

⁴ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde enero de 2019.

Utilidad Neta Ajustado										
R\$ mil	1T22	2T22	3T22	4T22	9M22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
Conciliación de Utilidad Neta y Utilidad Neta Ajustado										
Utilidad Neta	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	3.954	9.754	677	807	15.540	17.024
Cancelación de otros créditos	-	-	-	2.264	-	2.264	-	-	-	-
Recibo de Indemnización Civil	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(5.400)	(6.400)
Utilidad Neta Ajustado	(4.477)	(3.787)	12.218	8.064	3.954	12.018	677	(193)	10.140	10.624

EBITDA y EBITDA Ajustado

La Compañía considera el EBITDA, que corresponde a la utilidad neta, más el impuesto a las ganancias y la contribución social, los gastos de depreciación y amortización y el resultado financiero, un parámetro importante para los inversionistas, ya que brinda información relevante sobre sus resultados operativos y rentabilidad.

EBITDA Ajustado										
R\$ mil	1T22	2T22	3T22	4T22	1S22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
Conciliación de Utilidad Neta y EBITDA										
Utilidad Neta	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	(8.264)	9.754	677	807	15.540	17.024
Depreciación y amortización	3.750	4.185	4.852	4.651	7.935	17.438	6.134	6.298	6.660	19.092
Resultado financiero	4.259	4.918	1.906	5.956	9.177	17.038	892	5.772	2.203	8.867
Impuesto sobre la renta y contribución social	1	(92)	-	459	(91)	368	-	(15)	1.009	994
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	8.757	44.598	7.703	12.862	25.412	45.977
Cancelación de otros créditos	-	-	-	1.979	-	1.979	-	-	-	-
Recibo de Indemnización Civil	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(5.400)	(6.400)
Adjusted EBITDA	3.533	5.224	18.976	18.845	8.757	46.577	7.703	11.862	20.012	39.577
Margen EBITDA	4,9%	6,2%	18,4%	16,1%	5,6%	12,2%	9,7%	13,3%	24,5%	16,4%
Margen EBITDA Ajustado	4,9%	6,2%	18,4%	18,0%	5,6%	12,7%	9,7%	12,2%	19,3%	14,2%

En el 3T23, el EBITDA también registró un récord trimestral⁵: R\$ 25,4 millones (margen de EBITDA del 24,5%), prácticamente el doble de la cantidad registrada en el 2T23 (R\$ 12,9 millones) y un aumento del 33,9% con respecto al 3T22. En el 9M23, el EBITDA alcanzó los R\$ 46 millones (margen de EBITDA del 16,4%), un 65,8% por encima del 9M22 (EBITDA de R\$ 27,7 millones y margen de EBITDA del 10,6%).

El EBITDA ajustado en el 3T23, tras la reversión del importe recibido como indemnización por la demanda civil mencionada anteriormente, ascendió a R\$ 20 millones (margen de EBITDA ajustado del 19,3%), totalizando R\$ 39,6 millones en 9M23 (margen de EBITDA ajustado del 14,2%). En el 9M22 no hubo ajuste por efectos no recurrentes y, por tanto, no hay variación entre EBITDA y EBITDA Ajustado.

Endeudamiento, efectivo y estructura de capital

Al cierre de septiembre, los préstamos y financiamientos totalizaron R\$ 104.3 millones, compuestos por NCE de Banco Votorantim y líneas de crédito tomadas con FINEP (ocho contratos celebrados en 2020, 2021 y 2022) cuyos fondos se destinan a inversiones en nuevos productos, software y desarrollos tecnológicos, siendo liberados de acuerdo a los desembolsos y evidencias de la ejecución del plan estratégico de innovación de la subsidiaria Padtec S.A. En el 3T23, FINEP liberó R\$ 8 millones.

Los fondos recaudados en la reestructuración de la deuda completada en abril se destinaron a la liquidación de préstamos y financiamientos que estaban pendientes con instituciones privadas y obligaciones emitidas por Padtec S.A. en 2020, reduciendo en un 16,1% el monto total del endeudamiento en el 2T23 (R\$ 95 millones) en comparación con la posición pendiente en diciembre de 2022 (R\$ 113,3 millones). Esta reestructuración también trajo impactos positivos al perfil de la deuda, con el alargamiento de los vencimientos y mejoras en la liquidez a corto plazo.

⁵ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde enero de 2019.

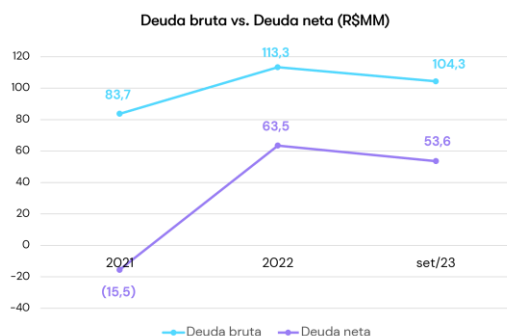
A finales de septiembre, la estructura de capital tenía más del 90% de las obligaciones a largo plazo, mientras que las obligaciones a corto plazo representan solo el 9,3% del endeudamiento total, en comparación con el 30% en diciembre de 2022. El coste medio de financiación fue del 6,3% anual, frente al 8,6% anual en 2022.

R\$ mil					POSICIÓN CONSOLIDADO	
Modalidad	Pacto Acordado	Tasa efectiva promedio anual	Vencimientos	Garantía	30/09/23	31/12/22
Moneda Nacional						
FINEP	TR + 2,30% y 2,80% por año	3,94%	de 15/02/20 a 15/12/42	garantía bancaria	71.835	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
					71.835	92.364
Debentures Padtec S.A.	CDI + 3,80% por año	16,60%	de 21/03/21 a 21/12/24		-	20.957
Moneda Extranjera						
NCE - Votorantim	variación de cambio + 8,55% por año		de 26/07/23 a 27/06/26	flujo de cuenta vinculado	32.498	
					104.333	113.321
Corriente					9.704	34.112
No corriente					94.629	79.209
					90,7%	69,9%
					104.333	113.321

Calendario por Año de Vencimiento - R\$ mil							
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	total
Préstamos y financiamientos	2.426	12.374	20.383	9.904	4.665	54.581	104.333

Los montos disponibles en efectivo y equivalentes de efectivo totalizaron R\$ 49,3 millones (R\$ 49,6 millones al cierre de 2022) y las inversiones financieras en garantía, R\$ 1,5 millones (R\$ 0,2 millones en diciembre de 2022), totalizando R\$ 50,8 millones.

En el 3T23, la deuda neta fue de R\$ 53,6 millones, con una relación deuda neta/EBITDA LTM6 de 0,85 y una relación deuda neta/patrimonio de 0,35.



La estructura de capital de Padtec permite a la Compañía llevar a cabo sus operaciones de manera segura y sostenible, permitiendo la aceleración de su crecimiento en nuevas geografías, fomentando la financiación para sus clientes y el desarrollo de nuevos productos y soluciones para satisfacer mejor las demandas derivadas del ecosistema de telecomunicaciones.

Co-obligaciones

Al cierre de septiembre, las operaciones puestas a disposición por Padtec para facilitar la adquisición de sus productos y servicios de implementación por parte de clientes que no tienen acceso directo a las líneas de financiamiento disponibles en el mercado totalizaron R\$ 101,5 millones. Las obligaciones a corto plazo

⁶ El EBITDA LTM corresponde a la suma del EBITDA registrado en los últimos doce meses.

representan alrededor del 40% de esta cantidad. La contrapartida de los asientos se registra en activo corriente y activo no corriente.

Operaciones Financieras - Co-obligaciones			
R\$ mil		4T22	3T23
Vendor		50.371	65.533
FIDC Sifra		31	-
Forfait		26.835	36.006
Total		77.237	101.539
Corriente		41.125	40.400
	%	53,2%	39,8%
No Corriente		36.112	61.139
	%	46,8%	60,2%
Total		77.237	101.539

A través de estas transacciones basadas en el principio de asignación de créditos y descuentos en cuentas por cobrar, ya se han otorgado créditos a más de 30 clientes desde 2017. La Compañía realiza un seguimiento exhaustivo con cada uno de sus clientes con el fin de mitigar el riesgo de crédito de sus contrapartes. El hecho de que la cartera esté ampliamente dispersa también contribuye a la adecuada gestión del riesgo financiero y al mantenimiento de impagos cercanos a cero.

FIDC Funttel Padtec

Además de los instrumentos informados anteriormente, Padtec tiene un fondo de inversión de derechos de crédito en conjunto con BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR). Las operaciones de FIDC Funttel Padtec tienen como accionista principal a BNDESPAR (con una participación del 80%) y un accionista subordinado a la filial Padtec S.A. (20%) iniciadas en el 2T22 y el objetivo del fondo es, a través de la concesión de créditos a los clientes de Padtec, estimular el proceso de innovación tecnológica, fomentar la formación de recursos humanos, fomentar la creación de empleo y promover el acceso de las pequeñas y medianas empresas a los recursos de capital, con el fin de aumentar la competitividad de la industria brasileña de telecomunicaciones.

A finales de septiembre de 2023, los accionistas del fondo pusieron a disposición R\$ 25 millones y se otorgaron créditos por valor de R\$ 19,9 millones a dieciocho clientes de Padtec (y de esta cantidad, alrededor del 78% sigue pendiente).

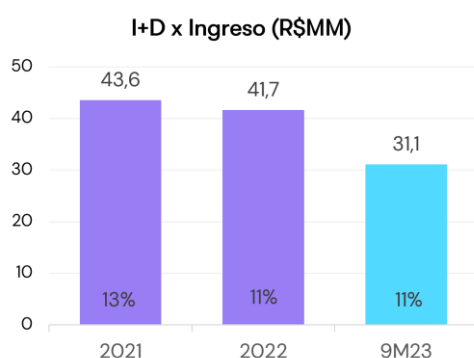
FIDC Funttel Padtec se consolida en la Compañía de acuerdo con las reglas del Pronunciamiento Técnico CPC 36 (R3) Estados Consolidados, correlacionados con las Normas Internacionales de Contabilidad – NIIF 10 (IASB - BV 2012). Sin embargo, para efectos de esta Liberación de Ganancias, los valores de FIDC Funttel Padtec no se consideran para los cálculos y análisis presentados en la sección “Endeudamiento, efectivo y estructura de capital”.

- **Inversiones**

Padtec se centra en la mejora continua de sus soluciones, con el fin de ofrecer productos con un alto nivel de contenido tecnológico, capaces de contribuir positivamente al negocio de sus clientes.

En el 3T23, las inversiones en investigación y desarrollo ("I+D") fueron de R\$ 10,4 millones, en comparación con R\$ 10,8 millones en el 2T23 y R\$ 9,5 millones en el 3T22. Como el monto registrado en el Estado de Resultados presenta el efecto de diferimientos, en dicho informe estos gastos totalizaron R\$ 9,7 millones en el 3T23, R\$ 9,4 millones en el 2T23 y R\$ 8,9 millones en el 3T22.





En el 9M23, las inversiones en I + D ascendieron a R\$ 31,1 millones, el 11% de los ingresos netos en el periodo.

Como parte del compromiso de invertir continuamente en la evolución de su línea de productos y ofrecer soluciones de mercado a la vanguardia de la tecnología en sistemas de comunicación óptica, listos para satisfacer las demandas actuales y futuras del ecosistema de telecomunicaciones, la Compañía anunció una nueva plataforma de productos para redes DWDM - LightPad Max - cuyo lanzamiento está programado para 1H24.

Padtec ya tiene el registro de once patentes de invención en el Instituto Nacional de Propiedad Intelectual - INPI y espera la aprobación de otras siete solicitudes presentadas (la última de las cuales se presentó en el 3T23). Las asociaciones con universidades y centros de investigación también favorecen el aumento y la diversificación de la gama de innovaciones tecnológicas que respaldan el desarrollo continuo de las soluciones desarrolladas por la Compañía.

• Demostración de Resultados - Posición Consolidada

(En miles de Reales)

	Demostración de Resultados - Posición Consolidada								
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2T23	3T23	2023
Ingresos operativos brutos	93.748	103.470	121.398	136.674	455.290	100.658	118.949	128.248	347.855
Impuestos de ventas	(20.991)	(18.578)	(18.302)	(31.694)	(89.565)	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(68.256)
Ingresos operativos netos	72.757	84.892	103.096	104.980	365.725	79.164	96.903	103.532	279.599
Costo de los productos vendidos y los servicios prestados	(52.092)	(56.740)	(69.806)	(70.218)	(248.856)	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(177.023)
Beneficio bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	116.869	28.489	34.892	39.195	102.576
Gastos operativos / Ingresos									
Gastos administrativos	(6.889)	(8.247)	(7.643)	(6.383)	(29.162)	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(22.859)
Gastos de negocio	(8.028)	(8.754)	(7.884)	(7.890)	(32.556)	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(26.511)
Gastos de investigación y desarrollo	(8.438)	(9.235)	(8.941)	(8.065)	(34.679)	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(28.733)
Otros ingresos (gastos) operativos	2.473	(877)	5.302	(210)	6.688	(816)	(1.852)	5.080	2.412
	(20.882)	(27.113)	(19.166)	(22.548)	(89.709)	(26.920)	(28.328)	(20.443)	(75.691)
Beneficio antes de ingresos (gastos) financieros	(217)	1.039	14.124	12.215	27.161	1.569	6.564	18.752	26.885
Gastos financieros	(10.158)	(10.691)	(7.580)	(7.587)	(36.016)	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(19.681)
Recetas financieras	5.899	5.773	5.674	1.631	18.977	5.821	3.193	1.800	10.814
Beneficio del año antes de impuestos	(4.476)	(3.879)	12.218	6.259	10.122	677	792	16.549	18.018
Impuesto Sobre la Renta y Contribución Social - Diferidos	-	-	-	-	-	-	15	-	-
Corriente	(1)	92	-	(459)	(368)	-	-	(1.009)	(994)
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del periodo de operaciones en continuidad	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	807	15.540	17.024
Operaciones discontinuadas									
Resultado neto de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficio del periodo de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficio del periodo	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	807	15.540	17.024

padtec

• **Balance General - Posición Consolidada**

(En miles de Reales)

		Balance General - Posición Consolidada			
		30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Activo				Pasivo	
Corriente				Corriente	
Efectivo y equivalentes de efectivo	49.304	49.620	Préstamos y financiamientos	9.704	23.595
Títulos y valores mobiliarios	10.940	3.703	Instrumentos financieros derivados	1.309	-
Cuentas por cobrar de los clientes	123.333	134.999	Debtures	-	10.517
Stock	112.951	93.435	Operaciones de arrendamiento	6.339	6.044
Impuestos a recuperar	35.375	34.330	Proveedores	69.203	68.223
Operaciones financieras	40.400	41.125	Partes relacionadas	93	344
Otros Créditos	7.959	5.494	Impuestos y contribuciones a pagar	8.855	14.541
			Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	1.490	1.931
Total del activo corriente	380.262	362.706	Obligaciones sociales	31.131	22.774
			Provisiones Varias	2.711	2.689
No corriente			Operaciones financieras	40.400	41.125
Cuentas por cobrar de los clientes	15.920	13.267	Anticipo de clientes	8.065	1.458
Inversiones financieras en garantía	1.453	212	Otras Cuentas a Pagar	1.360	355
Operaciones financieras	61.139	36.112			
Depósito judicial	1.066	1.167	Total del pasivo corriente	180.660	193.596
Otros Créditos	58	409			
			No corriente		
Inmovilizado	38.361	37.571	Provisiones para riesgos laborales y fiscales	16.529	19.308
Intangible	46.404	45.175	Préstamos y financiamientos	94.629	68.769
			Debtures	-	10.440
Total de activos no corrientes	164.401	133.913	Proveedores	508	522
			Operaciones de arrendamiento	14.205	18.909
Total del activo	544.663	496.619	Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	1.455	2.016
			Obligaciones con cuotas senior FIDC	21.415	10.393
			Operaciones financieras	61.139	36.112
			Otras Cuentas a Pagar	875	875
			Total del pasivo no corriente	210.755	167.344
			Total del pasivo	391.415	360.940
			Patrimonio de los accionistas		
			Capital social	199.219	199.211
			Beneficios / pérdidas acumulados	(43.756)	(60.780)
			Fondo de comercio en transacción de capital	599	599
			Otros resultados integrales	(2.814)	(3.351)
			Total del patrimonio neto	153.248	135.679
			Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	544.663	496.619

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 proforma contenida en este informe no ha sido auditada y, por lo tanto, pueden diferir de los resultados auditados finales.