

Release de Resultados

2023

Padtec Holding S.A.

07 de março de 2024



Webcast de Resultados

08 de março, sexta-feira, às 10h00 (horário de São Paulo)

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse www.padtec.com para se inscrever

The Padtec logo, featuring the word "padtec" in a lowercase, sans-serif font. The letter "p" is stylized with a vertical bar on its left side. The logo is centered and framed by a large, thin orange arc that spans across the bottom half of the page.

padtec

Relações com Investidores

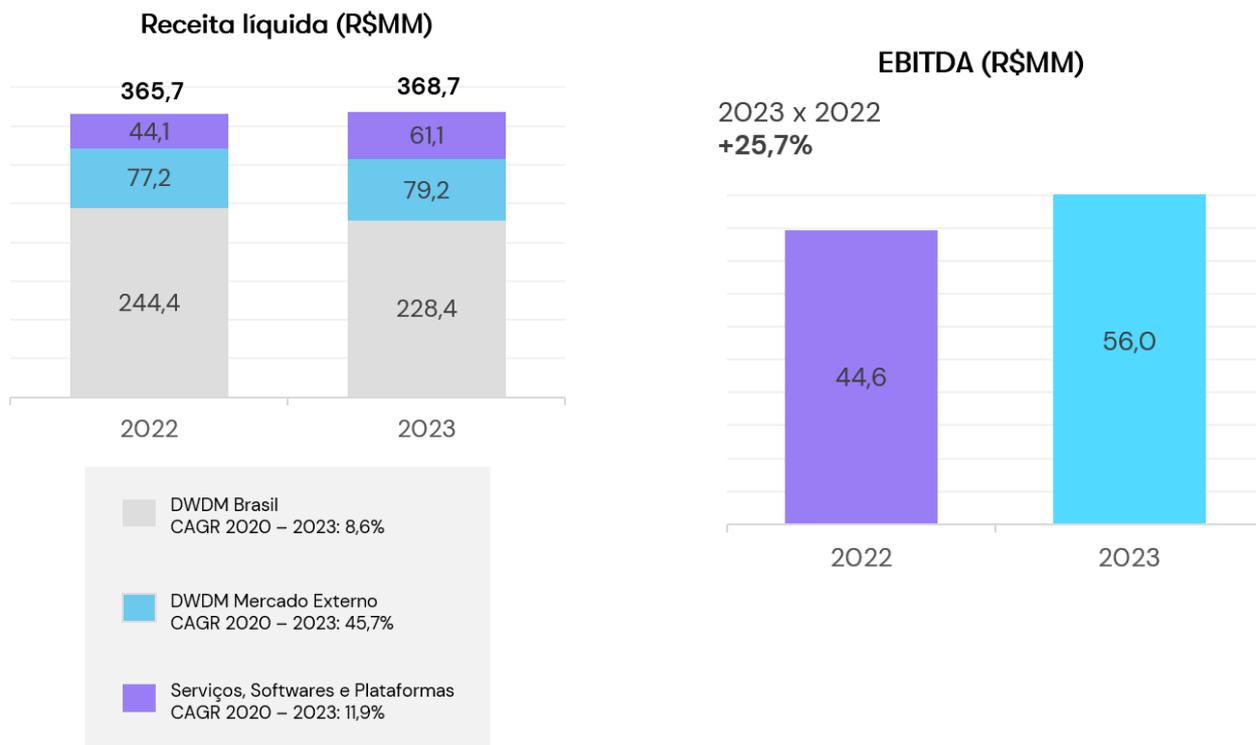
ri@padtec.com.br

+55 19 2104-9703

Release de Resultados 2023

Campinas, SP, 07 de março de 2024. 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 exercício social findo em 31 de dezembro de 2023 (e ao quarto trimestre de 2023, “4T23”), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”). Para efeitos de uma melhor comparação com os períodos anteriores, a Companhia apresenta em seu website informações consolidadas combinadas, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2018.

- **Destaques do ano de 2023:**



- 2023: um ano de foco em rentabilidade.
- EBITDA alcançou R\$ 56,0 milhões (margem EBITDA de 15,2%), aumento de 25,7% em relação a 2022.
- Lucro bruto anual recorde: R\$ 131,3 milhões, com margem bruta de 35,6%.
- Lucro líquido de R\$ 15,4 milhões, crescimento de 58,0% sobre 2022.
- Para deliberação em Assembleia Geral Ordinária será proposto o pagamento de dividendos de R\$ 0,046 por ação.
- Multinacional brasileira, líder no mercado de conectividade de dados de alta capacidade no Brasil com crescente presença nos mercados latino americano e global.
- Reconhecida como a melhor opção na proximidade, parceria e relação ética com os clientes.
- Nível de satisfação geral cresceu pelo 6º ano consecutivo: NPS +77 em 2023 (Zona de Excelência) (NPS +55 em 2022, Zona de Qualidade).
- Sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) - Brasil: R\$ 228,4 milhões em receitas líquidas, CAGR 2020 – 2023 de 8,6%.
- Sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) - mercado externo: R\$ 79,2 milhões em receitas líquidas, CAGR 2020 – 2023 de 45,7%.
- Equipamentos DWDM: inovação e timing de mercado equivalentes aos maiores players da indústria. O portfólio da Padtec é complementado com parcerias estratégicas para 5G, roteadores e switches

padtec

maximizando o potencial do *footprint* geográfico que conta com 4 escritórios na América Latina e presença nos EUA.

- Serviços, *Softwares* e Plataformas: R\$ 61,1 milhões em receitas líquidas, CAGR 2020 – 2023 11,9%.
- Reestruturação do endividamento concluída com sucesso no 2T23 resultou em redução do custo financeiro e alongamento de prazos: custo médio de captação de 5,7% a.a. em 2023 e cerca de 12% em empréstimos e financiamentos de curto prazo.
- Sólida estrutura de capital: dívida líquida de R\$ 60,2 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA¹ de 1,08.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados									
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2T23	3T23	4T23	2023
Receita Bruta	93.748	103.470	121.398	136.674	455.290	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162
Receita Líquida	72.757	84.892	103.096	104.980	365.725	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687
Lucro Bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	116.869	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272
Resultado Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	807	15.540	(1.611)	15.413
Resultado Líquido por Ação (R\$)	(0,06)	(0,05)	0,16	0,07	0,12	0,01	0,01	0,20	(0,02)	0,19
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	44.598	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039
Mg EBITDA	4,9%	6,2%	18,4%	16,1%	12,2%	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%
Dívida Bruta	78.334	93.857	93.111	113.321	113.321	95.508	95.048	104.333	112.455	112.455
Dívida Líquida	1.709	20.650	49.995	63.489	63.489	50.977	62.435	53.576	60.245	60.245

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

A Padtec oferece 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.

Ao longo de mais de 20 anos de história, a Companhia vem desempenhando papel importante no desenvolvimento de soluções avançadas para redes ópticas. E em 2023, com o lançamento da nova marca, inovou a forma de se apresentar aos seus diferentes públicos de relacionamento.

No Brasil e na América Latina, a Padtec é reconhecida pelo mercado por suas contribuições na evolução de tecnologias, produtos e serviços relacionados à transmissão de dados de alta capacidade, sendo a única que desenvolve produtos DWDM no país e na região latino-americana. Pesquisa conduzida no 2S23 por empresa independente especializada em análises de dados e inteligência competitiva com representantes de clientes indicou que o nível de satisfação geral com a Companhia cresceu pelo 6º ano consecutivo. Com base na metodologia Net Promoter Score, a Padtec conquistou índice NPS de +77, o melhor resultado na sua história, posicionando a Companhia na Zona de Excelência conforme esta metodologia.

A avaliação de opções de crescimento - orgânicas e inorgânicas - é parte do dia-a-dia da Padtec, que busca alternativas para acelerar sua geração de valor, seja através de mais vendas nos mercados brasileiro, latino-americano (exemplo disso foi a abertura do escritório comercial no Peru anunciado no 1T23) e em outras fronteiras geográficas ou do desenvolvimento de complementos às linhas de produtos e serviços que já são oferecidas no portfólio da Companhia.

Desta forma, como parte de seu compromisso com a inovação tecnológica e fruto de investimentos massivos em pesquisa e desenvolvimento, em janeiro de 2023 a Padtec lançou uma nova solução DWDM: o 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

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

mecânica de apenas 1U de altura. Com esse equipamento, a Companhia atende às necessidades apresentadas pelos provedores de internet (ou ISPs) para o aprimoramento de suas redes, que buscam uma combinação entre melhor desempenho operacional com disponibilidade e flexibilidade para rápida expansão a um custo mais acessível.

Em setembro, foi anunciada uma nova plataforma de produtos para redes DWDM desenvolvida para atender às demandas de capacidade de transmissão cada vez maior, em decorrência do aumento do uso de aplicações e serviços: o LightPad Max. Esta linha completa de transponders de nova geração e altíssima capacidade de transmissão de dados, com até 1,2 Tb/s por canal óptico (ou 2,4 Tb/s no total), em uma mecânica de apenas 1U de altura tem seu lançamento previsto para o 1S24. Dentre os objetivos do LightPad Max destaca-se a redução do custo por bit transmitido em sistemas ópticos coerentes, com elevada eficiência energética.

O ano de 2023 ainda marcou a entrada da Companhia no mercado de switches e roteadores, através da parceria celebrada com as empresas UfiSpace (de Taiwan) e IP Infusion (dos EUA). A ampliação da atuação e do portfólio de produtos, serviços e soluções da Padtec se dá por meio da oferta de uma solução completa desses equipamentos em toda a América Latina, combinando a linha de switches e roteadores da UfiSpace, que atende às tendências de redes desagregadas e abertas, e o software (sistema operacional) da IP Infusion, reconhecido mundialmente como solução avançada para o padrão de redes desagregadas. Neste momento, as certificações na Anatel de alguns destes produtos já estão finalizadas e diversas provas de conceito em clientes estão em andamento, o que por sua vez, abrirá espaço para oportunidades de vendas.

É importante mencionar que a implantação de redes 5G no Brasil 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. Novos investimentos em redes ópticas de alta capacidade irão se converter em maior demanda por soluções que permitam maior conectividade e melhor qualidade nos serviços de dados. Nesse sentido, em fevereiro de 2024, visando a ampliação de seu portfólio de soluções 5G, a Padtec anunciou o desenvolvimento de esforços conjuntos com a Parallel Wireless para oferta de soluções Parallel Wireless GreenRAN™ para as operadoras de redes móveis do Brasil e da América Latina.

- **Resultado da Companhia em 2023**

O modelo de negócios da Padtec divide-se nas unidades de negócios (ou *business units* - “BUs”) Equipamentos/DWDM, que desde 2023 conta com switches e roteadores, e Serviços, Softwares e Plataformas. A unidade de negócios de Equipamentos/DWDM engloba os projetos desenvolvidos para cada cliente, considerando suas realidades e necessidades. O ciclo de vendas desses projetos é relativamente extenso e eventuais alterações nas “vendas” podem levar mais de 45 dias para serem contabilizadas no faturamento da Companhia.

Os resultados obtidos pela Padtec nos últimos anos confirmam sua capacidade na adequação a mudanças nos cenários vivenciados pelo ecossistema de telecomunicações e aos diversos desafios macroeconômicos e geopolíticos, sempre mantendo a disciplina na alocação de seus recursos. No ano de 2023, as receitas líquidas totais cresceram 0,8% frente a 2022. Na análise do mix entre as receitas obtidas com equipamentos DWDM, houve uma redução de 6,5% no Brasil e um aumento de 2,5% no mercado externo. Já as receitas com Serviços, Softwares e Plataformas apresentou significativo crescimento de 38,5%. O crescimento na recorrência das receitas e maior a diversidade em suas origens contribuiu para a evolução dessa rubrica, e também para um aumento de 25,7% na geração operacional de caixa mensurada pelo EBITDA, que alcançou R\$ 56,0 milhões em 2023.



A partir do segundo trimestre de 2023, o mercado e a cadeia de valor de equipamentos de telecomunicações começaram a apresentar sinais de saturação. Retrações nas vendas (e os impactos nos faturamentos) foram sentidos por vários competidores que atuam nesse ecossistema, justificadas pela desaceleração de projetos de crescimento de ISPs no Brasil e em países onde as taxas de juros foram aumentadas para conter os efeitos da inflação. Também percebeu-se o efeito da diminuição dos estoques dos operadores de telecomunicações que incrementaram seus estoques de equipamentos e capacidade nos anos de pandemia do COVID-19. Certamente ainda haverá efeitos deste ajuste na cadeia de valor ao longo do ano de 2024.

Buscando minimizar esses efeitos, a Padtec segue com seus esforços para aumentar a diversidade de origens de vendas e receitas em produtos e equipamentos, suportada com a entrada da linha de roteadores, novas plataformas de DWDM e novos contratos e soluções na área de Serviços, Softwares e Plataformas.

Para o planejamento estratégico orgânico de longo prazo, a Companhia continuará a perseguir o desenvolvimento do mercado internacional, adicionando novos produtos e serviços além de novas geografias e canais de vendas. Para o mercado interno, no Brasil, a Padtec segue ampliando a linha de produtos no core em fotônica e novas linhas de equipamentos como roteadores e outros produtos que possam complementar o portfólio para aumentar a participação nas compras dos clientes. Na vertical de Serviços, Softwares e Plataformas, a Companhia está buscando crescimento exponencial com o lançamento de novas plataformas e softwares que contribuirão para melhorar as operações de telecomunicações, dados e sua infra-estrutura de suporte tanto no segmento de provedores de internet como em clientes que começam a usar as soluções de redes privadas.

No formato inorgânico, a Padtec segue atenta a oportunidades que possam acelerar o crescimento e acumulação de competências e tecnologias tanto no Brasil como em mercados internacionais. Além da combinação de crescimento orgânico e inorgânico, será necessário desenvolver modelos de financiamento para suportar o crescimento das vendas nos diversos mercados. Atualmente a Companhia já conta com um FIDC próprio (e fomento do BNDES) e precisará desenvolver modelos semelhantes para suportar as vendas no mercado internacional. Para o financiamento internacional, a Padtec está trabalhando junto aos organismos de fomento nacionais e internacionais, além de bancos comerciais especializados neste tipo de operação.

Receita Operacional

A Companhia encerrou 2023 com receita operacional bruta (excluindo-se as devoluções e cancelamentos) de R\$ 455,2 milhões, sem oscilação em reação ao ano anterior. A receita líquida somou R\$ 368,7 milhões, também em linha com 2022, R\$ 365,7 milhões (incremento de 0,8%).

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA									
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2T23	3T23	4T23	2023
Negócio DWDM - Brasil	54.770	55.738	51.656	82.240	244.403	53.209	57.968	65.488	51.756	228.421
Negócio DWDM - Mercado Externo	8.782	18.707	38.869	10.856	77.213	11.347	23.379	23.478	20.961	79.165
Negócio Serviços, Softwares e Plataformas	9.205	10.447	12.571	11.886	44.109	14.608	15.557	14.566	16.369	61.100
Receita Total	72.757	84.892	103.095	104.982	365.725	79.164	96.904	103.532	89.086	368.687

As receitas obtidas com a unidade de negócios DWDM no Brasil em 2023 tiveram redução de 6,5% comparado ao ano anterior, as originadas por vendas no mercado externo aumentaram 2,5% entre 2022 e 2023 e as oriundas do segmento de Serviços, Softwares e Plataformas foram 38,5% maiores que no ano anterior. Além das receitas já contabilizadas no resultado anual, mais R\$ 90 milhões em receitas recorrentes mensais (MRRs) já foram geradas para os exercícios de 2024-2026.

Embora as receitas registradas no 4T23 não tenham mantido a tendência de crescimento do último trimestre do ano frente ao trimestre anterior, conforme vem ocorrendo na Padtec nos anos recentes, a taxa de



crescimento anual composta (em inglês, Compound Annual Growth Rate ou CAGR) entre 2023 e 2020 para a unidade de negócios DWDM no Brasil é de 8,6%. O CAGR de 45,7% entre 2023 e 2020 para a unidade de negócios DWDM no mercado externo comprova a estratégia da Companhia para expansão internacional de suas atividades.

CAGR 2020 - 2023	
Negócio DWDM - Brasil	8,6%
Negócio DWDM - Mercado Externo	45,7%
Negócio Serviços, Softwares e Plataformas	11,9%
Receita Líquida Total	14,2%

Lucro Bruto

Ainda que a Companhia tenha registrado apenas ligeira evolução em suas receitas na comparação entre os anos de 2023 e 2022, o controle de seus custos de produção se mostrou efetivo, comprovando a eficiência operacional da Companhia, o que se traduz em incrementos no lucro bruto e na margem bruta.

Em 2023, o lucro bruto alcançou R\$ 131,3 milhões (recorde² na história da Padtec), 12,3% acima do registrado no ano anterior, R\$ 116,9 milhões. A margem bruta cresceu 3,6 pontos percentuais, passando de 32,0% em 2022 para 35,6% em 2023.

Despesas / Receitas Operacionais

As despesas administrativas, comerciais e com pesquisa e desenvolvimento somaram R\$ 104,2 milhões em 2023, aumento de 8,1% sobre os gastos registrados em 2022, R\$ 96,4 milhões.

Movimentações nas classificações das provisões para contingências tributárias, trabalhistas, cíveis e nas provisões de valores a receber de clientes, pagamentos de indenizações em reclamações trabalhistas, além de recebimento de R\$ 7,4 milhões referente à indenizações em processos cíveis no qual a então Ideiasnet S.A. era parte contribuíram para que as outras receitas operacionais fossem de R\$ 3,1 milhões em 2023.

Resultado Financeiro

Em 2023, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 14,7 milhões, frente a perdas de R\$ 17,0 milhões no ano anterior.

Resultado do Período

A Padtec registrou lucro líquido de R\$ 15,4 milhões em 2023 (com lucro líquido básico por ação de R\$ 0,19), crescimento de 58,0% sobre o ano anterior, R\$ 9,8 milhões (quando o lucro líquido básico por ação foi de R\$ 0,12).

	2022	2023
Lucro Líquido (R\$ mil)	9.754	15.413
Lucro Líquido básico por ação (R\$)	0,12	0,19

Em assembleia de acionistas realizada no 3T23, foi aprovada a redução do capital social para absorção total do saldo dos prejuízos acumulados registrados nas Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2022.

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

Essa foi uma operação meramente contábil, sem alteração no patrimônio líquido da Companhia, mas que poderá proporcionar benefícios adicionais aos acionistas, tais como viabilizar distribuições de dividendos.

A Companhia irá propor para deliberação da Assembleia Geral Ordinária a distribuição aos acionistas de R\$ 3,7 milhões a título de dividendo mínimo obrigatório, correspondente a dividendos de R\$ 0,046 por ação.

EBITDA

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, rentabilidade e geração operacional de caixa.

R\$ mil	EBITDA Ajustado									
	1T22	2T22	3T22	4T22	2022	1T23	2T23	3T23	4T23	2023
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA										
Lucro Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	807	15.540	(1.611)	15.413
Depreciação e Amortização	3.750	4.185	4.852	4.651	17.438	6.134	6.298	6.660	6.771	25.863
Resultado Financeiro	4.259	4.918	1.906	5.956	17.038	892	5.772	2.203	5.829	14.696
Imposto de Renda e Contribuição Social	1	(92)	-	459	368	-	(15)	1.009	(927)	67
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	44.598	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039
Baixa de Outros Créditos	-	-	-	1.979	1.979	-	-	-	-	-
Recebimento de Indenização Cível	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(5.400)	(1.000)	(7.400)
EBITDA Ajustado	3.533	5.224	18.976	18.845	46.577	7.703	11.862	20.012	9.062	48.639
Margem EBITDA	4,9%	6,2%	18,4%	16,1%	12,2%	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%
Margem EBITDA Ajustado	4,9%	6,2%	18,4%	18,0%	12,7%	9,7%	12,2%	19,3%	10,2%	13,2%

Em 2023, o EBITDA alcançou R\$ 56,0 milhões (margem EBITDA de 15,2%), incremento de 25,7% sobre o ano anterior (R\$ 44,6 milhões, margem EBITDA de 12,2%).

O EBITDA Ajustado, após o estorno do valor recebido a título de indenização de processos cíveis nos quais a então Ideiasnet S.A. era parte, foi de R\$ 48,6 milhões (margem EBITDA Ajustado de 13,2%). Em 2022, com a eliminação do efeito da baixa de créditos a receber no valor líquido de R\$ 2,0 milhões, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 46,6 milhões (margem EBITDA Ajustado de 12,7%).

Endividamento, caixa e estrutura de capital

A Companhia encerrou o ano de 2023 com empréstimos e financiamentos no valor de R\$ 112,5 milhões, compostos pela NCE do Banco Votorantim e por linhas de crédito tomadas com a FINEP (oito contratos celebrados em 2020, 2021 e 2022) cujos recursos são destinados a investimentos em novos produtos, desenvolvimentos de softwares e tecnologias, sendo liberados de acordo com os desembolsos e comprovações da execução do plano estratégico de inovação da controlada Padtec S.A. Em 2023, houve a liberação de R\$ 18,9 milhões pela FINEP.

Os recursos captados na reestruturação do endividamento concluída em abril foram destinados à quitação de empréstimos e financiamentos que estavam em aberto junto a instituições privadas e das debêntures emitidas pela Padtec S.A. em 2020. Essa reestruturação permitiu reduzir em 16,1% o valor total do endividamento no 2T23 frente à posição em aberto em dezembro de 2022. Adicionalmente, trouxe impactos positivos para o perfil da dívida, com o alongamento de vencimentos e melhoras na liquidez de curto prazo. Ao final de dezembro, a estrutura de capital apresentava cerca de 88% em empréstimos e financiamentos de longo prazo e 12% em empréstimos e financiamentos de curto prazo. No encerramento de 2022, as obrigações de curto prazo representavam 30% do endividamento.

Em 2023, o custo médio de captação foi de 5,7% ao ano - comparado a 8,6% ao ano em 2022.

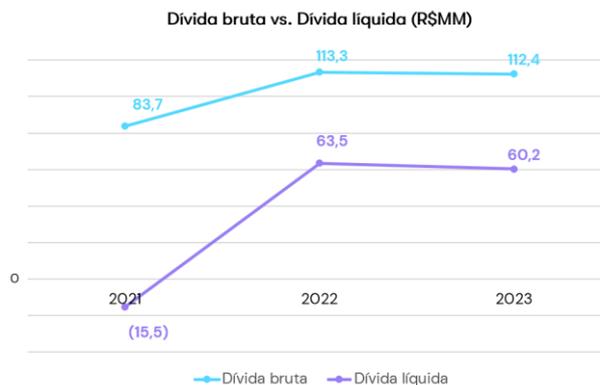
padtec

R\$ mil						CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	31/12/23	31/12/22	
Moeda Nacional							
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	3,01%	de 15/02/20 a 15/12/24	Fiança Bancária	81.284	62.788	
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	19,33%	de 22/10/20 a 23/09/25	-	-	6.752	
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% ao ano	19,72%	de 29/10/20 a 30/09/24	Recebíveis	-	3.007	
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	18,33%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	-	5.130	
Carta de Crédito com FINIMP	10,14% ao ano	10,14%	20/03/2023	Carta de Crédito	-	14.687	
					81.284	92.364	
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	16,60%	de 21/03/21 a 21/12/24	-	-	20.957	
Moeda Estrangeira							
NCE - Votorantim	variação cambial + 8,55% ao ano		de 26/07/23 a 27/06/26	Fluxo de Conta Vinculada	31.171	-	
					112.455	113.321	
Curto prazo					13.374	34.112	
					11,9%	30,1%	
Longo prazo					99.081	79.209	
					88,1%	69,9%	
					112.455	113.321	

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	13.374	20.686	10.456	5.341	5.341	57.257	112.455

Em dezembro de 2023, os valores disponíveis em caixa e equivalentes em caixa somavam R\$ 50,5 milhões (R\$ 49,6 milhões ao final de 2022) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 1,8 milhão (R\$ 0,2 milhão em dezembro de 2022), totalizando R\$ 52,2 milhões.

A dívida líquida era de R\$ 60,2 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA³ de 1,08 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,39.



A estrutura de capital da Padtec permite que a Companhia conduza suas operações de forma segura e sustentável, possibilitando a aceleração de seu crescimento em novas geografias, fomentar o financiamento aos seus clientes e o desenvolvimento de novos produtos e soluções para um melhor atendimento às demandas advindas do ecossistema de telecomunicações.

³ LTM EBITDA corresponde ao somatório do EBITDA registrado nos últimos doze meses.

Coobrigações

Por meio de transações baseadas no princípio de cessão de crédito e descontos de recebíveis, já foram concedidos créditos para mais de 30 clientes desde 2017. A Companhia realiza um acompanhamento minucioso junto a cada um de seus clientes visando mitigar o risco de crédito de suas contrapartes. O fato da carteira ser bastante pulverizada também contribui para a gestão adequada do risco financeiro e manutenção da inadimplência próxima de zero.

Ao final de 2023, 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\$ 91,9 milhões. As obrigações de curto prazo respondem por cerca de 40% desse valor. A contrapartida dos lançamentos encontra-se registrada no ativo circulante e no ativo não circulante.

Operações Financeiras - Coobrigações		
R\$ mil	2022	2023
Vendor	50.371	62.561
Forfait	26.835	29.338
FIDC Sifra	31	-
Total	77.237	91.899
Curto Prazo	41.125	39.008
	53,2%	42,4%
Longo Prazo	36.112	52.891
	46,8%	57,6%
Total	77.237	91.899

FIDC Funttel Padtec

Adicionalmente aos instrumentos informados acima, a Padtec dispõe de 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 de 2023, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 25 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 22,2 milhões para dezenove clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 73% permanece 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”.

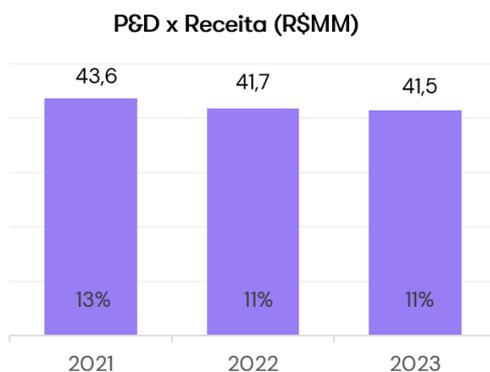
- **Investimentos**

A Padtec tem como foco o aperfeiçoamento contínuo de suas soluções e está sempre atenta às demandas dos segmentos de telecomunicações e tecnologia, buscando oferecer produtos capazes de contribuir

padtec

positivamente para os negócios de seus clientes. 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.

Os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”) no ano de 2023 somaram R\$ 41,5 milhões (11,2% da receita líquida), em linha com os R\$ 41,7 milhões alocados no ano anterior. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 37,5 milhões em 2023 e R\$ 34,7 milhões em 2022.



Ao final de 2023, a Padtec já detinha o registro de onze patentes de invenção no Instituto Nacional de Propriedade Intelectual - INPI e aguardava o deferimento de outros sete pedidos depositados. Através de parcerias celebradas com universidades e centros de pesquisa, a Companhia busca incrementar e diversificar as inovações tecnológicas que sustentam o contínuo desenvolvimento de novas soluções oferecidas ao seu setor de atuação.

- **A agenda ESG na Padtec - retrospectiva 2023**

A Padtec aprimora constantemente seu compromisso com as questões ESG. Abaixo estão apresentados os destaques do ano de 2023 nos três pilares - Ambiental (ou Environmental), Social e Governança:

- Ingresso na Fiber Broadband Association (FBA), com o objetivo de participar de projetos colaborativos e de pesquisa conduzidos por comunidades globais que impulsionam a inovação da tecnologia.
- Parceria com a FYCO, empresa global especializada em soluções tecnológicas para o setor de telecomunicações, visando ampliar a presença no mercado mexicano além de contribuir para a formação de profissionais do setor de telecomunicações por intermédio de projetos de educação em parceria com a FYCO Learning – instituição acadêmica credenciada pela FBA.
- Associação com a Tower Automation Alliance (TAA), primeira iniciativa totalmente dedicada à criação de um padrão para a automação da gestão de infraestruturas críticas em telecomunicações, visando alcançar operações 100% digitais.
- NPS em 2023 atinge maior patamar histórico: +77 e posiciona a Companhia na Zona de Excelência da metodologia Net Promoter Score (o índice que mede a lealdade de clientes com a Padtec). A pesquisa, conduzida por empresa independente especializada, indicou que o nível de satisfação geral com a Padtec cresceu pelo 6º ano consecutivo.
- Realização da 5ª edição do Pad Technology Day registrou público recorde nas instalações da Companhia em Campinas.
- Patrocínio do evento “Tech com elas: Transformando o futuro em realidade” e da 1ª Maratona Feminina de Programação da Unicamp, visando promover a participação feminina nas áreas de tecnologia.

padtec

- Pelo 2º ano consecutivo, a Padtec conquistou o 1º lugar no item DWDM da pesquisa “As Marcas de Destaque nos Provedores de Internet” realizada pela revista RTI.
- Lançamento de programas de desenvolvimentos para que os empregados aprimorem suas competências, novos treinamentos para capacitação de líderes, do Programa Saúde da Mente e do 1º Programa de Estágio Padtec, além das webséries #Padtecker e Histórias de Campo, contando estórias sobre os empregados.
- Quatro vezes reconhecida em 2023 pelo selo “Empresa que dá Feedback” concedido pela plataforma de recursos humanos Gupy.
- Índice de Engajamento alcançou 86%, conforme pesquisa de clima independente conduzida anualmente junto aos empregados, evolução de 4 pontos percentuais frente à pesquisa realizada no ano de 2022.
- Sistema de Gestão de Qualidade (SGQ) certificado pela ISO 9001 desde 2004 e Sistema de Gestão Ambiental (SGA) certificado pela ISO 14001:2015 desde 2022.
- Revisão de políticas corporativas visando aprimorar as diretrizes da Padtec às melhores práticas de gestão e de governança corporativa.
- Realização da 3ª edição da Compliance Week, direcionada a todos os empregados da Companhia.
- Inauguração do novo estúdio de ensino a distância (EAD) no 1T24 dobra a capacidade de oferta de treinamentos técnicos especializados em redes de comunicação óptica a clientes de todo o Brasil e do exterior. Desde 2021, quando o primeiro EAD foi inaugurado, mais de 4 mil pessoas – entre empregados e clientes - já foram treinadas.

• Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhões de Reais)	CONSOLIDADO									
	1T 22	2T 22	3T 22	4T 22	2022	1T 23	2T 23	3T 23	4T 23	2023
Receita operacional bruta	93.748	103.470	121.398	136.674	455.290	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162
Impostos incidentes sobre as vendas	(20.991)	(18.578)	(18.302)	(31.694)	(89.565)	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(18.219)	(86.475)
Receita operacional líquida	72.757	84.892	103.096	104.980	365.725	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(52.082)	(56.740)	(69.806)	(70.218)	(248.856)	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(60.392)	(237.415)
Lucro bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	116.869	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272
Despesas / receitas operacionais										
Despesas administrativas	(6.889)	(8.247)	(7.643)	(6.383)	(29.162)	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(8.401)	(31.260)
Despesas comerciais	(8.028)	(8.754)	(7.884)	(7.890)	(32.556)	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(8.946)	(35.457)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(8.438)	(9.235)	(8.941)	(8.065)	(34.679)	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(8.753)	(37.486)
Outras receitas (despesas) operacionais	2.473	(877)	5.302	(210)	6.688	(816)	(1.852)	5.080	696	3.107
	(20.882)	(27.113)	(19.166)	(22.548)	(89.709)	(26.920)	(28.328)	(20.443)	(25.405)	(101.096)
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	(217)	1.039	14.124	12.215	27.161	1.569	6.564	18.752	3.291	30.176
Despesas financeiras	(10.158)	(10.691)	(7.580)	(7.587)	(36.016)	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(11.421)	(31.102)
Receitas financeiras	5.899	5.773	5.674	1.631	18.977	5.821	3.193	1.800	5.592	16.406
Resultado do exercício antes dos impostos	(4.476)	(3.879)	12.218	6.259	10.122	677	792	16.549	(2.538)	15.480
Imposto de renda e contribuição social										
Corrente	(1)	92	-	(459)	(368)	-	15	(1.009)	927	(67)
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro do período	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754	677	807	15.540	(1.611)	15.413

• Balço Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	Consolidado			Consolidado	
	31/12/23	31/12/22		31/12/23	31/12/22
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	50.456	49.620	Empréstimos e financiamentos	13.374	23.595
Título e valores mobiliários	9.920	3.703	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.671	-
Contas a receber de clientes	125.809	134.999	Debêntures	-	10.517
Estoques	102.196	93.435	Operações de arrendamento mercantil	5.882	6.044
Impostos a recuperar	30.141	34.330	Fornecedores	57.395	68.223
Operações financeiras	39.008	41.125	Partes relacionadas	400	344
Outros créditos	6.909	5.494	Impostos e contribuições a pagar	4.643	14.541
Total do ativo circulante	364.439	362.706	Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	1.055	1.931
Não circulante			Obrigações sociais	27.274	22.774
Contas a receber de clientes	4.766	13.267	Dividendos a pagar	3.674	-
Aplicações financeiras em garantia	1.754	212	Provisões diversas	2.411	2.689
Operações financeiras	52.891	36.112	Operações financeiras	39.008	41.125
Depósito Judicial	1.151	1.167	Adiantamento de clientes	1.447	1.458
Outros créditos	23	409	Outras contas a pagar	1.208	355
Total do ativo não circulante	152.067	133.913	Total do passivo circulante	159.442	193.596
Total do ativo	516.506	496.619	Não circulante		
			Provisões diversas	507	-
			Provisões para riscos trabalhistas e tributários	16.058	19.308
			Empréstimos e financiamentos	99.081	68.769
			Debêntures	-	10.440
			Fornecedores	508	522
			Operações de arrendamento mercantil	13.071	18.909
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	1.299	2.016
			Obrigações com cotas sênior FIDC	21.109	10.393
			Operações financeiras	52.891	36.112
			Outras contas a pagar	-	875
			Total do passivo não circulante	204.524	167.344
			Total do passivo	363.966	360.940
			Patrimônio líquido		
			Capital social	138.439	199.211
			Reserva de capital	3.193	-
			Reservas de lucros	10.965	(60.780)
			Ágio em transação de capital	599	599
			Outros resultantes abrangentes	(656)	(3.351)
			Total do patrimônio líquido	152.540	135.679
			Total do passivo e patrimônio líquido	516.506	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