

Publicación de Resultados

1T24

Padtec Holding S.A.

08 de mayo de 2024



Webcast de Resultados

09 de mayo, jueves, 10:00 a.m. (São Paulo)

Plataforma Zoom

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

padtec

Relación con Inversores

ri@padtec.com.br

+55 19 2104-9703

Release de Resultados 1T24

Campinas, SP, 8 de mayo de 2024. Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (y junto con sus subsidiarias, en particular Padtec S.A., "Compañía" o "Padtec") presenta sus resultados para el primer trimestre de 2024 ("1T24") y los doce meses trimestre terminado el 31 de marzo de 2024 ("LTM 1T24"), de acuerdo con las prácticas contables adoptadas en Brasil y con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB"). A efectos de una mejor comparación con ejercicios anteriores, la Sociedad presenta en su página web información consolidada combinada, considerando a Padtec S.A. como su filial al 100% desde enero de 2018.

- **Destacques del periodo:**

- Buenos resultados en los primeros testes realizados en redes reales con prototipos de los nuevos transpondedores dual desagregados (*standalones*) de hasta 800 Gb/s por canal óptico (1,6 Tb/s en total) para media, larga y ultra larga distancia. El lanzamiento del LightPad Max, nueva generación de transpondedores de Padtec, está previsto para el 1S24.
- Adicionalmente, Padtec se encuentra en una etapa avanzada de la instalación de una unidad fabril para producir sus propios conectables (*transceivers* coherentes de alta capacidad de transmisión). Estos equipos serán destinados para el consumo interno de la Compañía e, indirectamente, contribuirán para aumentar la presencia de sus soluciones DWDM de alta capacidad en las redes metropolitanas, con nuevas demandas en los *data centers* de gran escala y en los llamados EDGE Data Centers.
- El desempeño de la BU de Servicios, *Softwares* y Plataformas contribuye para compensar la saturación momentánea de los stocks en las redes, sufrido por la vertical de Equipos/DWDM.
- Las nuevas soluciones en servicios, *softwares*, automatización y *outsourcing* ofrecidas por Padtec auxilian a los clientes para desarrollar sus actividades con una mayor eficiencia.
- En la BU de Equipos/DWDM, el FIDC Funttel y la línea FINEP Adquisición Innovadora Telecom permiten que los clientes puedan utilizar condiciones favorables para la adquisición de equipos de Padtec.
- Ingreso líquido de R\$ 58,4 millones en el 1T24 y de R\$ 347,9 millones en el LTM 1T24, impactado por la estacionalidad y por los elevados stocks de capacidad existentes en las redes de los clientes.
- Ganancia bruta de R\$ 14,9 millones en el 1T24 (margen bruta del 25,5%) y de R\$ 117,7 millones en el LTM 1T24 (margen bruta del 33,8%).
- EBITDA negativo de R\$ 6,2 millones (margen de EBITDA negativo del 10,7%) en el 1T24, impactado por los costos de reestructuración y ajustes del cuadro de empleados. En el LTM 1T24, EBITDA totaliza R\$ 42,2 millones (margen EBITDA del 12,1%).
- Un control y actuación continuada de los costos de producción y en los demás gastos contribuyen para la competitividad de la Compañía y para su capacidad de generar lucros.
- Estimativas internas apuntan que la reestructuración efectuada en el 1T24 (renegociaciones de contratos con los proveedores y reducción en el cuadro de empleados) podrá adicionar hasta R\$ 30 millones en *savings* en los próximos 12 meses.
- Reestructuración del endeudamiento realizada a inicios del 2024: objetiva mantener un efectivo con mayor disponibilidad de liquidez y crear un espacio para soportar el crecimiento orgánico (financiamientos para clientes y *network as a service* - NaaS) e inorgánico que contribuirá para el avance y diversificación de los orígenes de los ingresos.
- A finales de marzo, la deuda líquida era de R\$ 99,9 millones, con relación a la deuda líquida/LTM EBITDA¹ de 2,37.
- Aprobada² la distribución para los accionistas de los dividendos por el valor de R\$ 0,046 por acción (referente a los resultados del año 2023). La fecha de pago será divulgada oportunamente por medio de Avisos para los Accionistas.

¹ LTM EBITDA corresponde a la suma del EBITDA registrado en los últimos doce meses.

² en Asamblea General Extraordinaria y Ordinaria realizada el 26 de abril de 2024.

	miles de Reales							
	Indicadores Financieros Seleccionados							
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1T24	
Ingresos Operativos Brutos	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	428.041	
Ingresos Operativos Netos	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	347.904	
Beneficio Bruto	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	117.655	
Beneficio del Período	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	194	
Beneficio Neto por Acción (Reales)	0,01	0,01	0,20	(0,02)	0,19	0,00	0,00	
EBITDA	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039	(6.219)	42.117	
Margen EBITDA	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	12,1%	
Deuda Bruta	95.508	95.048	104.333	112.455	112.455	131.655	131.655	
Deuda Neta	50.977	62.435	53.576	60.245	60.245	99.864	99.864	

- **Resultados obtenidos en el 1T24 y estrategia para un futuro próximo**

En el transcurso del año 2023, Padtec obtuvo resultados robustos, alcanzó una óptima rentabilidad, mantuvo una sólida estructura de capital, aumentando los orígenes de sus ingresos en nuevos mercados internacionales y otras líneas de servicios y productos. Continuamente, la Compañía se ajusta y se estructura para explotar, de forma consistente, sus verticales de negocios y alcanzar más resultados en un futuro próximo. En este inicio de año, además de las alianzas en curso para el segmento de routers/switches con UfiSpace y los proveedores de softwares IP Infusion y Arrcus, Padtec está avanzando en el acuerdo celebrado con Parallel Wireless para la preparación de soluciones competitivas para el mercado móvil en todas sus generaciones, incluyendo las innovadoras soluciones en 5G. Estas nuevas soluciones completan las ofertas ya existentes para los clientes actuales y soportarán el crecimiento de las nuevas redes privadas para los diversos segmentos industriales y agrícolas de Brasil y de las demás geografías en donde ya actuamos.

Sin embargo, después de la escalada de crecimiento de las redes de telecomunicaciones en el período de la pandemia de COVID-19, el mercado y la cadena de valor de los equipos de telecomunicaciones vienen presentando indicios de saturación por los ajustes en los stocks y capacidades. Esto ocurre desde el 2T23 en conectividad en los últimos accesos (casa cliente y empresas), habiendo alcanzado la infraestructura de las redes de alta capacidad en el corazón de las redes (los *back bones* ópticos) en el 2S23 e inicios de 2024. Estas señales de saturación se reflejan en la contracción de las ventas, con efectos correspondientes en las facturaciones - situación vivida por diversos *players* que actúan en el ecosistema de telecomunicaciones. De esta manera, en algunos casos las redes de telecomunicación acaban siendo usadas en su límite máximo, porque los operadores y proveedores de internet buscan optimizar la distribución de su capital. Desafíos macroeconómicos y geopolíticos se suman a este escenario y, así, esta cadena de valor todavía deberá enfrentar otros ajustes durante el año 2024.

Padtec también se encuentra pasando por momentos desafiantes desde los últimos meses del 2023, con menores ventas y, consecuentemente, impactos en su facturación. El escenario vivido en el 1T24 no fue diferente y la Compañía registró un ingreso líquido de R\$ 58,4 millones, nivel más bajo desde el 2T20. En comparación entre el 1T24 y el 1T23 hubo una disminución del 26,3% y entre el 1T24 y el 4T23, la reducción fue del 34,5%. Históricamente, el primer trimestre es el menos fuerte en ventas e ingresos, porque normalmente las empresas todavía se encuentran finalizando sus presupuestos en los primeros meses del año, para ejecutar las inversiones de los meses siguientes. Y mismo con un intenso y continuo control de costos de producción y de otros gastos en la Compañía, la generación operacional de efectivo, medida por el EBITDA, fue impactada en estos últimos dos trimestres.

Objetivando ajustar sus operaciones y actividades, y crear un espacio para mantener y, eventualmente, mejorar su rentabilidad, la Compañía realizó diversas renegociaciones de contratos junto a los proveedores y pasó por una reestructuración en el cuadro de empleados, que resultó en la desvinculación de personas en todas sus áreas. Esta reestructuración impactó los resultados del 1T24, tanto en el efectivo como en las provisiones.

Padtec condujo sus actividades mediante dos unidades de negocios (o *business units* - "BUs"): Equipos/DWDM, que desde el año pasado cuenta con *switches* y routers, y Servicios, Softwares y Plataformas. La BU de Equipos/DWDM engloba las inversiones de largo plazo en proyectos de infraestructura, desarrollados para cada cliente, considerando sus realidades y necesidades. El ciclo de ventas de estos proyectos es relativamente extenso y eventuales alteraciones en las "ventas" podrían conllevar más de 45 días para ser contabilizadas en la facturación de la Compañía.

Por medio de la sociedad celebrada con las empresas UfiSpace (de Taiwán) y la compañía IP Infusion (de USA) en 2023, Padtec pasó a tener la oportunidad de actuar en el mercado de *switches* y routers, que es gigante y bastante desafiador, mediante la oferta de soluciones más integradas para sus clientes en Brasil y de América Latina. Algunos días atrás, Padtec anunció una nueva sociedad comercial: con la norteamericana Arrcus que actúa como proveedora de software para redes de grandes data centers (*hyperscale*) y, también, para la infraestructura de redes de borde (*edge network*) e infraestructura de enrutamiento y conmutación múltiple en nube.

Y por medio de la alianza con Parallel Wireless, una líder indiscutible de soluciones en los ambientes de *openran* (soluciones con protocolo más abierto y competitivo), Padtec ayudará a pavimentar el mercado de las redes privadas en Brasil y de América Latina.

También como parte de la estrategia de crecimiento en esta BU, Padtec continúa ampliando la línea de productos de su principal estructura en fotónica y la oferta de nuevas líneas de equipos y productos que puedan complementar el catálogo para aumentar su participación en las compras realizadas por los clientes. Los primeros testes con prototipos y homologaciones de la nueva línea de *transpondedores* dual desagregados en redes vivas de clientes demuestran una capacidad y competitividad de la LightPad Max, que superó a todos los competidores comparables en soluciones de alto desempeño en las redes regionales de *back bone* de operadoras, con óptimo desempeño óptico. El lanzamiento de esta nueva generación de *transpondedores* continúa previsto para el 1S24.

La instalación de una fábrica que producirá los propios conectables de la Compañía se encuentra en una etapa avanzada. Estos conectables, en un primer momento, serán direccionados para el uso interno y de forma indirecta, incrementará la presencia de Padtec en las redes metropolitanas, en *data centers* de gran escala y en EDGE Data Centers.

En la BU de Servicios, Softwares y Plataformas, el objetivo de la Compañía es ampliar la monetización de su experiencia en la entrega de soluciones más consultivas, mejorar la eficiencia y la operación de las redes mediante una mayor oferta de soluciones basadas en *softwares*, automatización, *outsourcing* racional (también conocido como BPO) para ayudar a los clientes a operar con más eficiencia, soluciones de atendimento remoto con el uso de la tecnología IA, y el refuerzo de sociedades con soluciones en cyber seguridad para convertir a las redes de los clientes en cada vez más seguras y adaptadas a las nuevas realidades y legislaciones vigentes.

Padtec continúa atenta a las oportunidades de crecimiento inorgánico que posibiliten la aceleración de su crecimiento y la adopción de competencias y tecnologías, en Brasil y en otras geografías.

The logo for Padtec, consisting of the word "padtec" in a lowercase, bold, sans-serif font.

Ingreso Operacional

En el 1T24, Padtec registró un ingreso operacional bruto (excluyéndose las devoluciones y cancelaciones) de R\$ 73,6 millones, reducción del 26,9% ante el 1T23, y de R\$ 428,0 millones en el LTM 1T24, disminución de 6,0% en comparación con el año 2023.

El ingreso neto sumó R\$ 58,4 millones en el 1T24, 26,3% menor que en el 1T23, y R\$ 347,9 millones en el LTM 1T24, 5,6% menos que en el 2023.

R\$ mil	INGRESOS OPERATIVOS LÍQUIDOS						
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1T24
DWDM - Brasil	53.209	57.968	65.488	51.756	228.421	35.502	210.714
DWDM - Mercado Exterior	11.347	23.379	23.478	20.961	79.165	11.652	79.470
Servicios, Softwares y Plataformas	14.608	15.557	14.566	16.369	61.100	11.227	57.719
Ingresos Totales	79.164	96.904	103.532	89.086	368.687	58.381	347.904

Los ingresos netos obtenidos con la unidad de negocios DWDM en Brasil presentaron una reducción del 33,3% en el 1T24 en relación al 1T23 y del 7,8% en comparación entre el LTM 1T24 y de 2023. Ya los ingresos obtenidos con la unidad de negocios DWDM en el mercado externo, crecieron un 2,7% entre el 1T24 y el 1T23, manteniéndose estables entre el LTM 1T24 y de 2023 (+0,4%).

En el segmento de Servicios, Softwares y Plataformas, los ingresos netos en el 1T24 fueron del 23,1% inferiores a lo registrado en el 1T23 y 5,5% menores en el LTM 1T24 ante el año 2023.

Ganancia Bruta

La Compañía se encuentra permanentemente enfocada en el control de sus costos de producción y se ve beneficiada por producir y desarrollar muchos de sus productos localmente, en Campinas/SP. De esta manera, igualmente con el impacto de la adecuación en el cuadro de empleados realizada en el mes de marzo, con el pago de remuneraciones rescisorias, registró un lucro bruto de R\$ 14,9 millones y un margen bruto del 25,5% en el 1T24. En el LTM 1T24, el margen bruto fue del 33,8%.

Gastos / Ingresos Operacionales

La reestructuración de los costos y la reducción en el cuadro de empleados directos resultó en desembolsos puntuales significativos registrados en el 1T24 en gastos administrativos, comerciales y con pesquisas y desarrollo. Ciertamente este ajuste racional y necesario contribuye y contribuirá con la rentabilidad proyectada por Padtec para el año 2024. No obstante, estos gastos totalizaron R\$ 23,3 millones en el 1T24 (10,6% menos que en el 1T23) y R\$ 101,4 millones en el LTM 1T24 (reducción de 2,7% sobre el 2023).

Movimientos en las clasificaciones de las provisiones relativas a los valores por cobrar de clientes y en créditos de liquidación dudosa contribuyeron para que los otros gastos operacionales totalizaran R\$ 3,0 millones en el 1T24.

Resultado Financiero

Igualmente considerándose la reestructuración significativa en la estructura de los costos, el resultado financiero líquido fue negativo en R\$ 3,0 millones en el 1T24, frente a las pérdidas de R\$ 0,9 millón en el 1T23.

Resultado del Período

En el 1T24, el resultado líquido fue negativo en R\$ 14,5 millones. Considerando el LTM 1T24, el resultado de Padtec sumó R\$ 0,2 millón – debido a los racionales ya presentados anteriormente con relación a la estacionalidad de los ingresos y la reestructuración organizacional implementada.

EBITDA

La Compañía considera el EBITDA, que corresponde a la ganancia neta, incrementada del impuesto de renta y contribución social, de los gastos de depreciación y amortización y del resultado financiero, un importante parámetro para los inversores, porque brinda una información relevante sobre sus resultados operacionales, rentabilidad y generación operacional de efectivo.

	EBITDA						
R\$ mil	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1T24
Conciliación de Utilidad Neta y EBITDA							
Utilidad Neta	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	194
Depreciación y amortización	6.134	6.298	6.660	6.771	25.863	5.279	25.008
Resultado financiero	892	5.772	2.203	5.829	14.696	3.030	16.834
Impuesto sobre la renta y contribución social	-	(15)	1.009	(927)	67	14	81
EBITDA	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039	(6.219)	42.117
Margen EBITDA	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	12,1%

En el 1T24, el EBITDA fue negativo en R\$ 6,2 millones (margen EBITDA negativa de 10,7%), frente a los R\$ 7,7 millones en el 1T23 (margen EBITDA de 9,7%). En el LTM 1T24, el EBITDA totalizaron R\$ 42,1 millones (margen EBITDA de 12,1%), comparado a los R\$ 56,0 millones registrado en el 2023 (margen EBITDA de 15,2%).

Estimativas internas apuntan que la reestructuración efectuada en el 1T24 (renegociaciones de contratos con los proveedores y reducción en el cuadro de empleados) podrá adicionar hasta R\$ 30 millones en *savings* en los próximos 12 meses.

Endeudamiento, efectivo y estructura del capital

Al finalizar el 1T24, los préstamos y financiamientos totalizaban R\$ 131,7 millones. Buscando mantener su efectivo con mayor disponibilidad de liquidez, Padtec liquidó la nota de crédito a la exportación captada con el Banco Votorantim en el 2023 y concluyó la captación de otra NCE en esta misma institución financiera, también por el valor de R\$ 32 millones. Esta nueva transacción, además de posibilitar la prolongación de la deuda, resultó en una reducción de costos - que pasó de CDI + 1,65% al año para CDI + 1,49% al año. Adicionalmente, la Compañía captó dos otros nuevos préstamos: R\$ 10,3 millones en un *forfait* junto al *Banco do Brasil* (plazo de 36 meses, tasa del 8,30% al año, con pagos trimestrales de intereses y principal) y R\$ 8,3 millones en una línea de financiamiento para la importación (FINIMP) junto al Banco Votorantim (vencimiento único en octubre de 2024 y tasa del 4,50% al año lineal, incrementada por la variación cambiaria).

El endeudamiento de la Compañía también cuenta con líneas de crédito tomadas con la FINEP (ocho contratos celebrados en el 2020, 2021 y 2022) cuyos recursos son destinados para inversiones en nuevos productos, desarrollados de softwares y tecnologías, siendo liberados de acuerdo con los desembolsos y comprobaciones de la ejecución del plan estratégico de innovación de la controlada Padtec S.A.

Al finalizar el 1T24, la estructura del capital estaba compuesta por 85% de préstamos y financiamientos de largo plazo y 15% en préstamos y financiamientos de corto plazo. En el 1T24, el costo promedio de captación fue de 5,7% al año – manteniéndose inalterado en relación al año 2023.

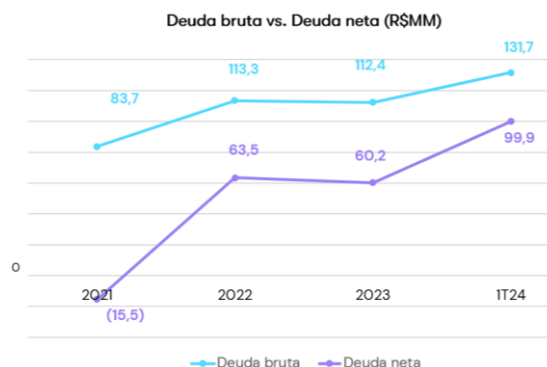
padtec

R\$ mil						POSICIÓN CONSOLIDADO	
Modalidad	Pacto Acordado	Tasa efectiva promedio anual	Vencimientos	Garantía	31/03/24	31/12/23	
Moneda Nacional							
FINEP	TR + 2,30% y 2,80% por año	3,01%	de 15/02/20 a 15/12/42	garantía bancaria	80.928	81.284	
Moneda Extranjera							
FINIMP - Banco Votorantim	variación de cambio + 4,5% por año	4,59%	de 09/01/24 a 28/10/24	cuentas por cobrar	8.269	-	
NCE - Votorantim	variación de cambio + 8,55% por año	8,55%	de 26/07/23 a 27/06/26	flujo de cuenta vinculado	-	31.171	
NCE - Votorantim	variación de cambio + 7,80% por año	7,80%	de 28/03/24 a 29/03/28	flujo de cuenta vinculado	32.127	-	
Banco do Brasil - Forfait	8,30% por año	8,62%	de 28/03/24 a 24/01/27	-	10.331	-	
					131.655	112.455	
Corriente					19.304	13.374	
No corriente					112.351	99.081	
					14,7%	11,9%	
					85,3%	88,1%	
					131.655	112.455	

Calendario por Año de Vencimiento - R\$ mil							
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em adelante	total
Préstamos y financiamientos	16.545	16.400	18.189	14.304	8.354	57.863	131.655

En marzo del 2024, los valores disponibles en efectivo y equivalentes de efectivo totalizaban R\$ 30,0 millones (R\$ 50,5 millones al finalizar el 2023) y las aplicaciones financieras en garantía, R\$ 1,8 millón (sin variación en relación a diciembre del 2023), totalizando R\$ 31,8 millones.

La deuda líquida era de R\$ 99,9 millones, con relación a la deuda líquida/LTM EBITDA³ de 2,37 y relación deuda líquida/patrimonio líquido de 0,72.



La estructura del capital de Padtec le posibilita a la Compañía poder conducir sus operaciones de forma segura y sustentable, posibilitando la aceleración de su crecimiento en nuevas geografías, fomentar el financiamiento para sus clientes y el desarrollo de nuevos productos y soluciones para un mejor atendimento de las demandas presentadas por el ecosistema de telecomunicaciones.

Coobligaciones

Para facilitar la adquisición de sus productos y servicios de implantación por parte de clientes que no poseen el acceso directo a las líneas de financiamiento disponibles en el mercado, Padtec realiza operaciones financieras basadas en el principio de la cesión de crédito y descuentos de recibibles. Entre estas líneas, se destaca la FINEP Adquisición Innovadora Telecom, que posibilita que los clientes puedan recibir condiciones bastante favorables para la adquisición de los equipos de Padtec.

³ LTM EBITDA corresponde a la suma del EBITDA registrado en los últimos doce meses.

Desde el 2017, más de 30 clientes ya obtuvieron créditos utilizando estas transacciones. Para mitigar el riesgo de crédito de sus contrapartes, una gestión adecuada del riesgo financiero y la manutención de la falta de pago próxima de cero, la Compañía realiza un acompañamiento minucioso de cada uno de estos clientes.

Al finalizar el 1T24, Padtec presentaba en su balance patrimonial operaciones de esta naturaleza por el valor de R\$ 89,5 millones, dados en garantía para los financiamientos tomados por algunos de sus clientes. Aproximadamente el 53% de estas obligaciones son de corto plazo (47% largo plazo) y la contrapartida de estos lanzamientos figura en el activo corriente y en el activo no corriente.

Operaciones Financieras - Co-obligaciones		
R\$ mil	1T24	2023
Vendor	59.099	62.561
Forfait	30.377	29.338
Total	89.476	91.899
Corriente	40.380	39.008
%	53,2%	42,4%
No Corriente	49.096	52.891
%	46,8%	57,6%
Total	89.476	91.899

FIDC Funttel Padtec

Adicionalmente a los instrumentos informados anteriormente, Padtec también dispone de un fondo de inversión en derechos crediticios en conjunto con BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR). Las operaciones del FIDC Funttel Padtec tiene como cotista sénior a BNDESPAR (con la participación del 80%) y cotista subordinado a la controlada Padtec S.A. (20%) tuvieron su inicio en el 2T22 y el objetivo del fondo consiste en, por medio de la concesión del crédito para 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 pequeñas y medianas empresas a los recursos de capital, de modo para ampliar la competitividad de la industria brasileña de telecomunicaciones.

Hasta finales del 1T24, los cotistas del fondo colocaron a disposición R\$ 25 millones y fueron concedidos créditos por el valor de R\$ 30 millones para veinte clientes de Padtec (y de este valor, cerca del 75% permanecen en abierto).

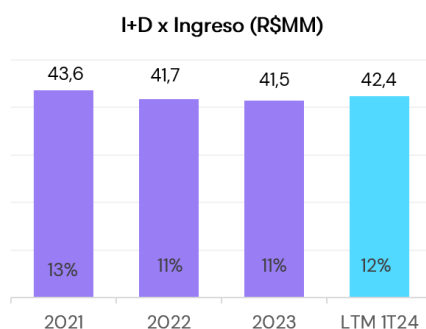
El FIDC Funttel Padtec es consolidado en la Compañía conforme con las reglas del Pronunciamiento Técnico CPC 36 (R3) Estados Consolidados, correlacionado con las Normas Internacionales de Contabilidad – IFRS 10 (IASB - BV 2012). Sin embargo, para fines del presente Release de Resultados, los valores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

- **Inversiones**

Padtec busca constantemente el perfeccionamiento de sus productos y servicios y de esta manera cumplir las demandas de los segmentos de telecomunicaciones y tecnología con elevados niveles de calidad y en un menor plazo posible. Los productos y servicios ofrecidos por la Compañía, desarrollados internamente o mediante sociedades, poseen un alto índice de contenido tecnológico, gran flexibilidad y elevados niveles de robustez, calidad y confiabilidad.



En el 1T24, las inversiones en pesquisas y desarrollo (“P&D”) fueron de R\$ 10,9 millones y en el LTM 1T24, R\$ 42,4 millones (representando 12,2% del ingreso líquido). Como el valor registrado en el Estado de Resultados presenta el efecto de diferimientos, en aquel informe estos gastos totalizan R\$ 8,5 millones en el 1T24 y R\$ 36,2 millones en el LTM 1T24.



• Demostración de Resultados - Posición Consolidada

(En miles de Reales)

	Demostración de Resultados - Posición Consolidada						
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1T24
Ingresos operativos brutos	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	428.041
Impuestos de ventas	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(18.219)	(86.475)	(15.156)	(80.137)
Ingresos operativos netos	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	347.904
Costo de los productos vendidos y los servicios prestados	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(60.392)	(237.415)	(43.509)	(230.249)
Beneficio bruto	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	117.655
Gastos operativos / Ingresos							
Gastos administrativos	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(8.401)	(31.260)	(6.452)	(30.339)
Gastos de negocio	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(8.946)	(35.457)	(8.424)	(34.874)
Gastos de investigación y desarrollo	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(8.753)	(37.486)	(8.466)	(36.228)
Otros ingresos (gastos) operativos	(816)	(1.852)	5.080	695	3.107	(3.028)	895
	(26.920)	(28.328)	(20.443)	(25.405)	(101.096)	(26.370)	(100.546)
Beneficio antes de ingresos (gastos) financieros	1.569	6.564	18.752	3.291	30.176	(11.498)	17.109
Gastos financieros	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(11.421)	(31.102)	(6.488)	(30.857)
Recetas financieras	5.821	3.193	1.800	5.592	16.406	3.458	14.023
Beneficio del año antes de impuestos	677	792	16.549	(2.538)	15.480	(14.528)	275
Impuesto Sobre la Renta y Contribución Social - Diferidos	-	15	-	-	-	-	-
Corriente	-	-	(1.009)	927	(67)	(14)	(81)
Diferido	-	-	-	-	-	-	-
Ganancia (pérdida) del período	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	194

• Balance General - Posición Consolidada

(En miles de Reales)

Balance General - Posición Consolidada					
	31/03/24	31/12/23		31/03/24	31/12/23
Activo			Pasivo		
Corriente			Corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo	29.937	50.456	Préstamos y financiamientos	19.304	13.374
Títulos y valores mobiliarios	4.112	9.920	Instrumentos financieros derivados	776	1.671
Cuentas por cobrar de los clientes	140.117	125.809	Debentures	-	-
Stock	123.538	102.196	Operaciones de arrendamiento	5.189	5.882
Impuestos a recuperar	27.919	30.141	Proveedores	67.215	57.395
Operaciones financieras	40.380	39.008	Riesgo dibujado	-	-
Otros Créditos	9.551	6.909	Partes relacionadas	412	400
Total del activo corriente	375.554	364.439	Impuestos y contribuciones a pagar	3.285	4.643
Activos no corrientes mantenidos para la venta			Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	796	1.055
Los activos mantenidos para la venta	-	-	Obligaciones sociales	27.710	27.274
Total de activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	Dividendos pagables	3.674	3.674
No corriente			Provisiones Varias	2.066	2.411
Cuentas por cobrar de los clientes	5.323	4.766	Operaciones financieras	40.380	39.008
Impuestos a recuperar	-	-	Anticipo de clientes	1.334	1.447
Inversiones financieras en garantía	1.854	1.754	Otras Cuentas a Pagar	1.229	1.208
Operaciones financieras	49.096	52.891	Total del pasivo corriente	173.370	159.442
Depósito judicial	1.123	1.151	No corriente		
Otros Créditos	204	23	Otras provisiones	479	507
Inmovilizado	39.351	40.422	Provisiones para riesgos laborales y fiscales	16.521	16.058
Intangible	53.242	51.060	Préstamos y financiamientos	112.351	99.081
Total de activos no corrientes	150.193	152.067	Debentures	-	-
Total del activo	525.747	516.506	Proveedores	508	508
			Operaciones de arrendamiento	11.678	13.071
			FINEP	-	-
			Impuestos y contribuciones a pagar	-	-
			Impuestos y contribuciones por pagar - pagos a plazos	1.143	1.299
			Obligaciones con cuotas senior FIDC	49.096	21.109
			Partes relacionadas	21.586	-
			Operaciones financieras	-	52.891
			Provisión para pérdidas de inversión	-	-
			Otras Cuentas a Pagar	-	-
			Total del pasivo no corriente	213.362	204.524
			Total del pasivo	386.732	363.966
			Patrimonio de los accionistas		
			Capital social	138.439	138.439
			Reservas de capital	3.193	3.193
			Reservas de ganancias	10.965	10.965
			Beneficios / pérdidas acumulados	(14.542)	-
			Fondo de comercio en transacción de capital	599	599
			Otros resultados integrales	361	(656)
			Total del patrimonio neto	139.015	152.540
			Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	525.747	516.506

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 nueva 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.

padtec