

# Release de Resultados

1T24

**Padtec Holding S.A.**  
08 de maio de 2024



## **Webcast de Resultados**

09 de maio, quinta-feira, às 10h00 (horário de São Paulo)  
Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse [www.padtec.com](http://www.padtec.com) para se inscrever

The Padtec logo, consisting of the word "padtec" in a lowercase, sans-serif font. The letter "p" is stylized with a vertical line through it. The logo is centered within a large, thin orange arc that spans across the bottom half of the page.

**padtec**

**Relações com Investidores**  
[ri@padtec.com.br](mailto:ri@padtec.com.br)  
+55 19 2104-9703

# Release de Resultados 1T24

Campinas, SP, 08 de maio 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 primeiro trimestre de 2024 (“1T24”) e aos doze meses findos em 31 de março de 2024 (“LTM 1T24”), 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 1T24:**

- Bons resultados nos primeiros testes realizados em redes reais com protótipos dos novos *transponders* dual desagregados (*standalones*) de até 800 Gb/s por canal óptico (1,6 Tb/s no total) para médias, longas e ultralongas distâncias. O lançamento da LightPad Max, nova geração de *transponders* da Padtec, segue previsto para o 1S24.
- Adicionalmente, a Padtec está em fase avançada da instalação de uma unidade fabril para produzir seus próprios plugáveis (*transceivers* coerentes de alta capacidade de transmissão). Esses equipamentos serão destinados ao consumo interno da Companhia e, indiretamente, contribuirão para aumentar a presença de suas soluções DWDM de alta capacidade nas redes metropolitanas, em novas demandas em *data centers* de grande escala e nos chamados EDGE Data Centers.
- O desempenho da BU de Serviços, *Softwares* e Plataformas contribui para compensar a saturação momentânea dos estoques nas redes vivenciado pela vertical de Equipamentos/DWDM.
- As novas soluções em serviços, *softwares*, automação e *outsourcing* oferecidas pela Padtec auxiliam os clientes a performar suas atividades com mais eficiência.
- Na BU de Equipamentos/DWDM, o FIDC Funttel e a linha FINEP Aquisição Inovadora Telecom possibilitam que os clientes se utilizem de condições favoráveis para a aquisição dos equipamentos da Padtec.
- Receita líquida de R\$ 58,4 milhões no 1T24 e de R\$ 347,9 milhões no LTM 1T24, impactada pela sazonalidade e por elevados estoques de capacidade existentes nas redes dos clientes.
- Lucro bruto de R\$ 14,9 milhões no 1T24 (margem bruta de 25,5%) e de R\$ 117,7 milhões no LTM 1T24 (margem bruta de 33,8%).
- EBITDA negativo de R\$ 6,2 milhões (margem EBITDA negativo de 10,7%) no 1T24, impactado por custos de reestruturação e ajustes de quadro de empregados. No LTM 1T24, EBITDA soma R\$ 42,2 milhões (margem EBITDA de 12,1%).
- Controle e atuação contínuos nos custos de produção e nas demais despesas contribuem para a competitividade da Companhia e sua capacidade de geração de lucros.
- Estimativas internas apontam que a reestruturação efetivada no 1T24 (renegociações de contratos junto aos fornecedores e redução no quadro de empregados) poderão adicionar até R\$ 30 milhões em *savings* nos próximos 12 meses.
- Reestruturação do endividamento realizada no início de 2024: visa manter o caixa com maior disponibilidade de liquidez e criar espaço para suportar crescimento orgânico (financiamentos a clientes e *network as a service* - NaaS) e inorgânico que contribuirá para o avanço e diversificação das origens de receitas.
- Ao final de março, a dívida líquida era de R\$ 99,9 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA<sup>1</sup> de 2,37.
- Aprovada<sup>2</sup> a distribuição aos acionistas de dividendos no valor de R\$ 0,046 por ação (referente aos resultados do ano de 2023). A data do pagamento será divulgada oportunamente por meio de Aviso aos Acionistas.

<sup>1</sup> LTM EBITDA corresponde ao somatório do EBITDA registrado nos últimos doze meses.

<sup>2</sup> em Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária realizada em 26 de abril de 2024.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados						
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1Q24
Receita Bruta	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	428.041
Receita Líquida	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	347.904
Lucro Bruto	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	117.655
Resultado Líquido	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	194
Resultado Líquido por Ação (R\$)	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
Mg EBITDA	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	12,1%
Dívida Bruta	95.508	95.048	104.333	112.455	112.455	131.655	131.655
Dívida Líquida	50.977	62.435	53.576	60.245	60.245	99.864	99.864

- **Resultados obtidos no 1T24 e a estratégia para o futuro próximo**

Ao longo do ano de 2023, a Padtec obteve resultados robustos, alcançou ótima rentabilidade, manteve uma sólida estrutura de capital, aumentando suas origens de receitas em novos mercados internacionais e outras linhas de serviços e produtos. Continuamente, a Companhia se ajusta e se estrutura para explorar, de forma consistente, suas verticais de negócios e atingir mais resultados em um futuro próximo. Neste início de ano, além das alianças em curso para o segmento de roteadores/switches com UfiSpace e as fornecedoras de softwares IP Infusion e Arrcus, a Padtec está avançando no acordo celebrado com a Parallel Wireless para preparação de soluções competitivas para o mercado móvel em todas as suas gerações, incluindo as inovadoras soluções em 5G. Estas novas soluções completam as ofertas já existentes para os clientes atuais e suportarão o crescimento das novas redes privadas para os diversos segmentos industriais e agrícolas do Brasil e das demais geografias onde já atua.

Entretanto, após a escalada de crescimento das redes de telecomunicações no período da pandemia do COVID-19, o mercado e a cadeia de valor de equipamentos de telecomunicações vêm apresentando sinais de saturação por ajustes dos estoques e capacidades. Isso ocorre desde o 2T23 na conectividade nos últimos acessos (casa cliente e empresas), tendo atingido a infra-estrutura das redes de alta capacidade no coração das redes (os *back bones* ópticos) no 2S23 e início de 2024. Esses sinais de saturação refletem-se em contração nas vendas, com efeitos correspondentes nos faturamentos - situação vivenciada por diversos *players* que atuam no ecossistema de telecomunicações. Assim, em alguns casos as redes de telecomunicação acabam sendo usadas no seu limite máximo, pois os operadores e os provedores de internet buscam otimizar a alocação de seu capital. Desafios macroeconômicos e geopolíticos somam-se a este cenário e, assim, esta cadeia de valor ainda deverá enfrentar outros ajustes ao longo do ano de 2024.

A Padtec também vem passando por momentos desafiadores desde os últimos meses de 2023, com menores vendas e, conseqüentemente, impactos no faturamento. O cenário vivenciado no 1T24 não foi diferente e a Companhia registrou receita líquida de R\$ 58,4 milhões, nível mais baixo desde o 2T20. Na comparação entre o 1T24 e o 1T23 houve queda de 26,3% e entre o 1T24 e o 4T23, a redução foi de 34,5%. Historicamente, o primeiro trimestre é o mais fraco em vendas e receitas, pois normalmente as empresas ainda estão concluindo seus orçamentos nos primeiros meses do ano, para executar os investimentos nos meses seguintes. Mesmo com um intenso e contínuo controle de custos de produção e de demais despesas na Companhia, a geração operacional de caixa, medida pelo EBITDA, foi impactada nesses últimos dois trimestres.

Visando ajustar suas operações e atividades, e criar espaço para manter e, eventualmente, melhorar sua rentabilidade, a Companhia conduziu diversas renegociações de contratos junto aos fornecedores e passou por uma reestruturação no quadro de empregados, que resultou no desligamento de pessoas em todas as suas áreas. Esta reestruturação impactou os resultados do 1T24, tanto no caixa como nas provisões.

**padtec**

A Padtec conduz suas atividades através de duas unidades de negócios (ou *business units* - "BUs"): Equipamentos/DWDM, que desde o ano passado conta com *switches* e roteadores, e Serviços, Softwares e Plataformas. A BU de Equipamentos/DWDM engloba investimentos de longo prazo em projetos de infraestrutura, 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.

Através da parceria celebrada com as empresas UfiSpace (de Taiwan) e IP Infusion (dos EUA) em 2023, a Padtec passou ter a oportunidade de atuar no mercado de *switches* e roteadores, que é gigante e bastante desafiador, por meio da oferta de soluções mais integradas aos seus clientes no Brasil e na América Latina. Alguns dias atrás, a Padtec anunciou uma nova parceria comercial: com a norte-americana Arrcus que atua como fornecedora de software para redes de grandes data centers (*hyperscale*) e, também, para a infraestrutura de redes de borda (*edge network*) e infraestrutura de roteamento e comutação multinuvem.

E através da aliança com a Parallel Wireless, uma líder incontestável de soluções nos ambientes de *openran* (soluções com protocolo mais aberto e competitivo), a Padtec ajudará a pavimentar o mercado das redes privadas no Brasil e na América Latina.

Ainda como parte da estratégia de crescimento nesta BU, a Padtec segue ampliando a linha de produtos no *core* em fotônica e a oferta de novas linhas de equipamentos e produtos que possam complementar o portfólio para aumentar sua participação nas compras realizadas pelos clientes. Os primeiros testes com protótipos e as homologações da nova linha de *transponders* dual desagregados em redes vivas de clientes demonstram a capacidade e competitividade da LightPad Max, que superou todos os concorrentes comparáveis nas soluções de alto desempenho nas redes regionais de *back bone* de operadores, com ótimo desempenho óptico. O lançamento desta nova geração de *transponders* segue previsto para o 1S24.

A instalação de uma fábrica que irá produzir os próprios plugáveis da Companhia está em estágio avançado. Esses plugáveis, em um primeiro momento, serão direcionados para uso interno e de forma indireta, incrementará a presença da Padtec nas redes metropolitanas, em *data centers* de grande escala e em EDGE Data Centers.

Na BU de Serviços, Softwares e Plataformas, o objetivo da Companhia é ampliar a monetização de sua expertise na entrega de soluções mais consultivas, melhorar a eficiência e a operação das redes através de uma maior oferta de soluções baseadas em *softwares*, automação, *outsourcing* racional (também conhecido como BPO) para ajudar os clientes a operar com mais eficiência, soluções de atendimento remoto com uso da tecnologia IA, e o reforço de parcerias em soluções em cyber segurança para tornar as redes dos clientes cada vez mais seguras e adaptadas às novas realidades e às legislações vigentes.

A Padtec segue atenta a oportunidades de crescimento inorgânico que possibilitem acelerar seu crescimento e a adição de competências e tecnologias, no Brasil e em outras geografias.

### **Receita Operacional**

No 1T24, a Padtec registrou receita operacional bruta (excluindo-se as devoluções e cancelamentos) de R\$ 73,6 milhões, redução de 26,9% frente ao 1T23, e de R\$ 428,0 milhões no LTM 1T24, queda de 6,0% em comparação ao ano de 2023.

A receita líquida somou R\$ 58,4 milhões no 1T24, 26,3% menor que no 1T23, e R\$ 347,9 milhões no LTM 1T24, 5,6% a menos que em 2023.

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

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA						
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1T24
Negócio DWDM - Brasil	53.209	57.968	65.488	51.756	228.421	35.502	210.714
Negócio DWDM - Mercado Externo	11.347	23.379	23.478	20.961	79.165	11.652	79.470
Negócio Serviços, Softwares e Plataformas	14.608	15.557	14.566	16.369	61.100	11.227	57.719
<b>Receita Total</b>	<b>79.164</b>	<b>96.904</b>	<b>103.532</b>	<b>89.086</b>	<b>368.687</b>	<b>58.381</b>	<b>347.904</b>

As receitas líquidas obtidas com a unidade de negócios DWDM no Brasil apresentaram queda de 33,3% no 1T24 em relação ao 1T23 e de 7,8% na comparação entre o LTM 1T24 e 2023. Já as receitas obtidas com a unidade de negócios DWDM no mercado externo, cresceram 2,7% entre o 1T24 e o 1T23, mantendo-se estáveis entre o LTM 1T24 e 2023 (+0,4%).

No segmento de Serviços, Softwares e Plataformas, as receitas líquidas no 1T24 foram 23,1% inferiores ao registrado no 1T23 e 5,5% menores no LTM 1T24 ante ao ano de 2023.

### **Lucro Bruto**

A Companhia está permanentemente focada no controle de seus custos de produção e se beneficia por produzir e desenvolver muitos de seus produtos localmente, em Campinas/SP. Assim, mesmo com o impacto da adequação no quadro de empregados realizada no mês de março, com o pagamento de verbas rescisórias, registrou lucro bruto de R\$ 14,9 milhões e margem bruta de 25,5% no 1T24. No LTM 1T24, a margem bruta foi de 33,8%.

### **Despesas / Receitas Operacionais**

A reestruturação nos custos e a redução no quadro de empregados diretos resultou em desembolsos pontuais significativos registrados no 1T24 em despesas administrativas, comerciais e com pesquisa e desenvolvimento. Certamente este ajuste racional e necessário contribui e contribuirá com a rentabilidade projetada pela Padtec para o ano 2024. Não obstante, essas despesas somaram R\$ 23,3 milhões no 1T24 (10,6% a menos que no 1T23) e R\$ 101,4 milhões no LTM 1T24 (redução de 2,7% sobre 2023).

Movimentações nas classificações das provisões relativas a valores a receber de clientes e em créditos de liquidação duvidosa contribuíram para que as outras despesas operacionais somassem R\$ 3,0 milhões no 1T24.

### **Resultado Financeiro**

Mesmo considerando a reestruturação significativa na estrutura de custos, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 3,0 milhões no 1T24, frente a perdas de R\$ 0,9 milhão no 1T23.

### **Resultado do Período**

No 1T24, o resultado líquido foi negativo em R\$ 14,5 milhões. Considerando o LTM 1T24, o resultado da Padtec somou R\$ 0,2 milhão – devido aos racionais já apresentados acima com relação à sazonalidade de receitas e à reestruturação organizacional implementada.

### **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.

**padtec**

EBITDA							
R\$ mil	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1T24
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA							
<b>Lucro Líquido</b>	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	194
Depreciação e Amortização	6.134	6.298	6.660	6.771	25.863	5.279	25.008
Resultado Financeiro	892	5.772	2.203	5.829	14.696	3.030	16.834
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(15)	1.009	(927)	67	14	81
<b>EBITDA</b>	<b>7.703</b>	<b>12.862</b>	<b>25.412</b>	<b>10.062</b>	<b>56.039</b>	<b>(6.219)</b>	<b>42.117</b>
<b>Margem EBITDA</b>	<b>9,7%</b>	<b>13,3%</b>	<b>24,5%</b>	<b>11,3%</b>	<b>15,2%</b>	<b>-10,7%</b>	<b>12,1%</b>

No 1T24, o EBITDA foi negativo em R\$ 6,2 milhões (margem EBITDA negativa de 10,7%), frente a R\$ 7,7 milhões no 1T23 (margem EBITDA de 9,7%). No LTM 1T24, o EBITDA somou R\$ 42,1 milhões (margem EBITDA de 12,1%), comparado a R\$ 56,0 milhões registrado em 2023 (margem EBITDA de 15,2%).

Estimativas internas apontam que a reestruturação efetivada no 1T24 (renegociações de contratos junto aos fornecedores e redução no quadro de empregados) poderão adicionar até R\$ 30 milhões em *savings* nos próximos 12 meses.

### **Endividamento, caixa e estrutura de capital**

Ao final do 1T24, os empréstimos e financiamentos totalizavam R\$ 131,7 milhões. Buscando manter seu caixa com maior disponibilidade de liquidez, a Padtec liquidou a nota de crédito à exportação captada junto ao Banco Votorantim em 2023 e concluiu a captação de outra NCE com esta mesma instituição financeira, também no valor de R\$ 32 milhões. Esta nova transação, além de possibilitar o alongamento da dívida, resultou em redução de custo - que passou de CDI + 1,65% ao ano para CDI + 1,49% ao ano. Adicionalmente, a Companhia captou dois outros novos empréstimos: R\$ 10,3 milhões em um *forfait* junto ao Banco do Brasil (prazo de 36 meses, taxa 8,30% ao ano, com pagamentos trimestrais de juros e principal) e R\$ 8,3 milhões em uma linha de financiamento à importação (FINIMP) junto ao Banco Votorantim (vencimento único em outubro de 2024 e taxa de 4,50% ao ano linear, acrescida de variação cambial).

O endividamento da Companhia também conta com 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.

Ao final do 1T24, a estrutura de capital era composta por 85% de empréstimos e financiamentos de longo prazo e 15% em empréstimos e financiamentos de curto prazo. No 1T24, o custo médio de captação foi de 5,7% ao ano – mantendo-se inalterado em relação ao ano de 2023.

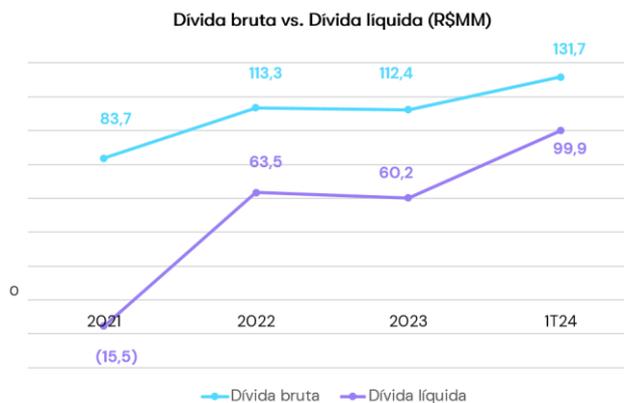
R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	31/03/24	31/12/23
<b>Moeda Nacional</b>						
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	3,01%	15/02/20 a 15/12/42	Fiança Bancária	80.928	81.284
<b>Moeda Estrangeira</b>						
FINIMP - Banco Votorantim	variação cambial + 4,5% ao ano	4,59%	09/01/24 a 28/10/24	Recebíveis	8.269	-
NCE - Votorantim	variação cambial + 8,55% ao ano	8,55%	26/07/23 a 27/06/26	Fluxo de Conta Vinculada	-	31.171
NCE - Votorantim	variação cambial + 7,80% ao ano	7,80%	28/03/24 a 29/03/28	Fluxo de Conta Vinculada	32.127	-
Banco do Brasil - Forfait	8,30% ao ano	8,62%	28/03/24 a 24/01/27	-	10.331	-
					<b>131.655</b>	<b>112.455</b>
<b>Curto prazo</b>					19.304	13.374
					14,7%	11,9%
<b>Longo prazo</b>					112.351	99.081
					85,3%	88,1%
					<b>131.655</b>	<b>112.455</b>

#### Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil

	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	16.545	16.400	18.189	14.304	8.354	57.863	131.655

Em março de 2024, os valores disponíveis em caixa e equivalentes em caixa somavam R\$ 30,0 milhões (R\$ 50,5 milhões ao final de 2023) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 1,8 milhão (sem variação em relação a dezembro de 2023), totalizando R\$ 31,8 milhões.

A dívida líquida era de R\$ 99,9 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA<sup>3</sup> de 2,37 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,72.



A estrutura de capital da Padtec possibilita à Companhia conduzir 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 apresentadas pelo ecossistema de telecomunicações.

<sup>3</sup> LTM EBITDA corresponde ao somatório do EBITDA registrado nos últimos doze meses.

## **Coobrigações**

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, a Padtec realiza operações financeiras baseadas no princípio de cessão de crédito e descontos de recebíveis. Dentre essas linhas, destaca-se a FINEP Aquisição Inovadora Telecom, que possibilita aos clientes se utilizarem de condições bastante favoráveis para a aquisição dos equipamentos da Padtec.

Desde 2017, mais de 30 clientes já obtiveram créditos utilizando-se dessas transações. Para mitigar o risco de crédito de suas contrapartes, uma gestão adequada do risco financeiro e a manutenção da inadimplência próxima de zero, a Companhia realiza um acompanhamento minucioso junto a cada um desses clientes.

Ao final do 1T24, a Padtec tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 89,5 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 53% dessas obrigações são de curto prazo (47% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante.

<b>Operações Financeiras - Coobrigações</b>		
<b>R\$ mil</b>	<b>1T24</b>	<b>2023</b>
Vendor	<b>59.099</b>	<b>62.561</b>
Forfait	<b>30.377</b>	<b>29.338</b>
<b>Total</b>	<b>89.476</b>	<b>91.899</b>
Curto Prazo	<b>40.380</b>	<b>39.008</b>
	53,2%	42,4%
Longo Prazo	<b>49.096</b>	<b>52.891</b>
	46,8%	57,6%
<b>Total</b>	<b>89.476</b>	<b>91.899</b>

## **FIDC Funttel Padtec**

Adicionalmente aos instrumentos informados acima, a Padtec também 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 do 1T24, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 25 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 30 milhões para vinte clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 75% permanecem em aberto).

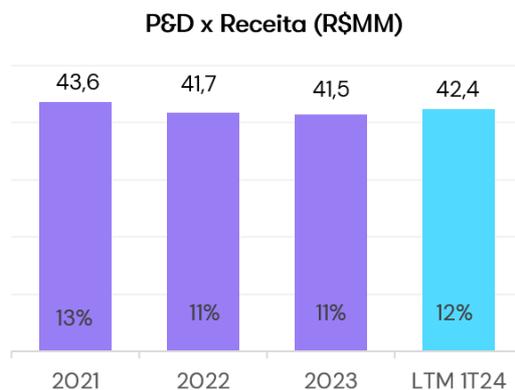
O FIDC Funttel Padtec é consolidado na Companhia conforme as regras do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) Demonstrações Consolidadas, correlacionado às Normas Internacionais de Contabilidade – IFRS 10 (IASB - BV 2012). Entretanto, para fins do presente Release de Resultados, os valores do FIDC Funttel Padtec não são considerados para os cálculos e análises apresentadas na seção “Endividamento, caixa e estrutura de capital”.

**padtec**

- **Investimentos**

A Padtec busca constantemente o aperfeiçoamento de seus produtos e serviços e assim atender as demandas dos segmentos de telecomunicações e tecnologia com elevados níveis de qualidade e no menor prazo possível. 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.

No 1T24, os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”) foram de R\$ 10,9 milhões e no LTM 1T24, R\$ 42,4 milhões (representando 12,2% da receita líquida). Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 8,5 milhões no 1T24 e R\$ 36,2 milhões no LTM 1T24.



- **Demonstração de Resultados – Consolidado**

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO						
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	LTM 1T24
<b>Receita operacional bruta</b>	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	428.041
Impostos incidentes sobre as vendas	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(18.219)	(86.475)	(15.156)	(80.137)
<b>Receita operacional líquida</b>	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	347.904
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(60.392)	(237.415)	(43.509)	(230.249)
<b>Lucro bruto</b>	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	117.655
<b>Despesas / receitas operacionais</b>							
Despesas administrativas	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(8.401)	(31.260)	(6.452)	(30.339)
Despesas comerciais	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(8.946)	(35.457)	(8.424)	(34.874)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(8.753)	(37.486)	(8.466)	(36.228)
Outras receitas (despesas) operacionais	(816)	(1.852)	5.080	695	3.107	(3.028)	895
	<b>(26.920)</b>	<b>(28.328)</b>	<b>(20.443)</b>	<b>(25.405)</b>	<b>(101.096)</b>	<b>(26.370)</b>	<b>(100.546)</b>
<b>Lucro antes das receitas (despesas) financeiras</b>	1.569	6.564	18.752	3.291	30.176	(11.498)	17.109
Despesas financeiras	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(11.421)	(31.102)	(6.488)	(30.877)
Receitas financeiras	5.821	3.193	1.800	5.592	16.406	3.458	14.043
<b>Resultado do exercício antes dos impostos</b>	677	792	16.549	(2.538)	15.480	(14.528)	275
Imposto de renda e contribuição social							
Corrente	-	15	(1.009)	927	(67)	(14)	(81)
Diferido	-	-	-	-	-	-	-
<b>Lucro do período</b>	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	194

**padtec**

## • Balanco Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	Consolidado			Consolidado	
	31/03/24	31/12/23		31/03/24	31/12/23
<b>Ativo</b>			<b>Passivo</b>		
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	29.937	50.456	Empréstimos e financiamentos	19.304	13.374
Títulos e valores mobiliários	4.112	9.920	Instrumentos Financeiros Derivativos	776	1.671
Contas a receber de clientes	140.117	125.809	Operações de arrendamento mercantil	5.189	5.882
Estoques	123.538	102.196	Fornecedores	67.215	57.395
Impostos a recuperar	27.919	30.141	Partes relacionadas	412	400
Operações financeiras	40.380	39.008	Impostos e contribuições a pagar	3.285	4.643
Outros créditos	9.551	6.909	Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	796	1.055
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>375.554</b>	<b>364.439</b>	Obrigações sociais	27.710	27.274
<b>Não circulante</b>			Dividendos a pagar	3.674	3.674
Contas a receber de clientes	5.323	4.766	Provisões diversas	2.066	2.411
Aplicações financeiras em garantia	1.854	1.754	Operações financeiras	40.380	39.008
Operações financeiras	49.096	52.891	Adiantamento de clientes	1.334	1.447
Depósito Judicial	1.123	1.151	Outras contas a pagar	1.229	1.208
Outros créditos	204	23	<b>Total do passivo circulante</b>	<b>173.370</b>	<b>159.442</b>
Imobilizado	39.351	40.422	<b>Não circulante</b>		
Intangível	53.242	51.060	Provisões diversas	479	507
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>150.193</b>	<b>152.067</b>	Provisões para riscos trabalhistas e tributários	16.521	16.058
<b>Total do ativo</b>	<b>525.747</b>	<b>516.506</b>	Empréstimos e financiamentos	112.351	99.081
			Fornecedores	508	508
			Operações de arrendamento mercantil	11.678	13.071
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	1.143	1.299
			Operações financeiras	49.096	52.891
			Obrigações com cotas sênior FIDC	21.586	21.109
			<b>Total do passivo não circulante</b>	<b>213.362</b>	<b>204.524</b>
			<b>Total do passivo</b>	<b>386.732</b>	<b>363.966</b>
			<b>Patrimônio líquido</b>		
			Capital social	138.439	138.439
			Reserva de capital	3.193	3.193
			Reservas de investimento	10.965	10.965
			Prejuízo acumulado	(14.542)	-
			Ágio em transação de capital	599	599
			Outros resultantes abrangentes	361	(656)
			<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>139.015</b>	<b>152.540</b>
			<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>525.747</b>	<b>516.506</b>

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