

# Release de Resultados

2T24

**Padtec Holding S.A.**

07 de agosto de 2024



## **Webcast de Resultados**

08 de agosto, quinta-feira, às 10h00 (horário de São Paulo)

Por plataforma eletrônica Zoom

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

**padtec**

**Relações com Investidores**

[ri@padtec.com.br](mailto:ri@padtec.com.br)

+55 19 2104-9703

# Release de Resultados 2T24

Campinas, SP, 07 de agosto 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 segundo trimestre de 2024 (“2T24”) e aos doze meses findos em 30 de junho de 2024 (“LTM 2T24”), 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 2T24 – a Padtec se prepara para 2025**

- Lançamento da LightPad Max, nova geração de transponder dual desagregado com duas interfaces de linha de até 1,2 Tb/s e capacidade total de 2,4 Tb/s por placa, para uso em médias, longas e ultralongas distâncias.
- Implementação de unidade fabril para produção de plugáveis.
- Assinatura de parceria com a Satelital para atender à demanda por redes submarinas na América Latina
- Padtec e Satelital foram selecionadas como as principais fornecedoras da solução submarina para uma rede *festoon* que será implantada interligando Belém (PA) a Fortaleza (CE).
- Celebração de parceria com a Trusted Data para oferta de soluções ao mercado de data centers.
- Lançamento de novidades no portfólio de serviços e soluções digitais: Smart Workspot (um *software* de organização de equipes de campo WFM - Work Force Management) e InovaTec (um serviço de consultoria tecnológica).
- Novos canais comerciais para oferta de soluções voltadas a redes IP (switches e roteadores).
- No 2T24, receita líquida total foi de R\$ 68,5 milhões, aumento de 17,3% frente ao 1T24: ainda com impactos da sazonalidade e de estoques de capacidade existentes nas redes dos clientes.
- No LTM 2T24, a receita líquida total somou R\$ 319,5 milhões.
- A BU DWDM - mercado externo registrou incremento de 60% na receita líquida 2T24 x 1T24, resultado da intensificação de parcerias fora do Brasil.
- Receita líquida advinda da BU de Serviços, *Softwares* e Plataformas no 2T24 cresceu 26,8% em relação ao 1T24.
- O aumento nas receitas e a redução de custos (renegociações de contratos junto a fornecedores e redução no quadro de empregados diretos) contribuíram para a melhoria na margem bruta: 31,5% no 2T24 e 32,7% no LTM 2T24.
- Retomada na geração de caixa após as reestruturações ocorridas no primeiro trimestre: no 2T24 o EBITDA alcançou R\$ 6,3 milhões e no LTM 2T24, R\$ 35,5 milhões.
- Reestruturação do endividamento (sem impactar o custo financeiro, porém resultando em alongamento de prazos de vencimento) para 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: a Padtec prepara-se para o avanço e diversificação das origens de suas receitas.
- Captação de R\$ 150 milhões junto ao BNDES no 2T24. Esses recursos serão alocados na produção de equipamentos que serão direcionados majoritariamente a vendas no mercado internacional.
- Ao final de junho, a dívida líquida era de R\$ 130,7 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA<sup>1</sup> de 3,68.
- Pagamento de R\$ 3,7 milhões em dividendos relativos aos resultados de 2023.

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

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados							
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	LTM 2T24
Receita Bruta	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	82.116	391.208
Receita Líquida	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	68.501	319.502
Lucro Bruto	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	21.589	104.352
Resultado Líquido	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(4.105)
Resultado Líquido por Ação (R\$)	0,01	0,01	0,20	(0,02)	0,19	(0,18)	(0,04)	(0,05)
EBITDA	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039	(6.219)	6.284	35.539
Mg EBITDA	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	9,2%	11,1%
Dívida Bruta	95.508	95.048	104.333	112.455	112.455	131.655	321.953	321.953
Dívida Líquida	50.977	62.435	53.576	60.245	60.245	99.864	130.647	130.647

A Padtec registrou significativa melhora em seus resultados do 2T24 em comparação aos primeiros três meses deste ano. Além do crescimento de 17,1% na receita líquida (principalmente devido ao aumento nas receitas advindas do mercado externo), as renegociações de contratos junto a fornecedores e a redução no quadro de empregados diretos conduzidas alguns meses atrás contribuíram para o aumento na margem bruta – que passou de 25,5% no 1T24 para 31,5% no 2T24 – e para a geração de caixa – o EBITDA somou R\$ 6,3 milhões no 2T24.

Historicamente, os primeiros trimestres e semestre dos anos são mais fracos em vendas e receitas na Companhia, pois normalmente as empresas-clientes ainda estão concluindo seus orçamentos para executar os investimentos nos meses seguintes. Entretanto, 2023 foi um ano atípico, com atividades aquecidas no primeiro semestre. Isso se reflete na comparação dos resultados obtidos em 2024 com os resultados trimestrais registrados no ano passado.

O tráfego de dados continua crescendo exponencialmente, justificado pelo uso cada vez mais intenso de aplicações como streaming de vídeos em alta definição, realidade aumentada e 5G, IA entre outras. Entretanto, o cenário vivido no ecossistema de telecomunicações segue bastante desafiador. Assim, para enfrentar a conjuntura atual, que além de questões macroeconômicas também traz efeitos da saturação por ajustes dos estoques e capacidades no mercado e na cadeia de valor de equipamentos de telecomunicações, a Padtec está totalmente empenhada em incrementar a diversidade de origens de suas vendas e receitas.

Seguindo a estratégia para crescimento no core de fotônica, em junho, a Companhia lançou sua nova geração de transponders para redes DWDM (Dense Wavelength Division Multiplexing) com altíssima capacidade de transmissão de dados, uma demanda cada vez mais presente no mercado. O LightPad Max é um transponder dual desagregado (ou standalone) com duas interfaces de linha de até 1,2 Tb/s e capacidade total de 2,4 Tb/s por placa, para uso em médias, longas e ultralongas distâncias. A principal vantagem dessa plataforma sobre as gerações anteriores de transponders é o menor custo por bit transmitido em sistemas ópticos coerentes, com elevada eficiência energética.

Visando ampliar sua área de atuação, a Padtec implementou uma fábrica para produção de plugáveis (*transceivers* coerentes de alta capacidade de transmissão) que, em um primeiro momento, serão direcionados para uso interno e de forma indireta, incrementará a presença da Companhia nas redes metropolitanas, em data centers de grande escala e em EDGE Data Centers.

Adicionalmente, desde o ano passado a Padtec entrou no mercado de switches e roteadores, através da parceria celebrada com a empresa UfiSpace, de Taiwan, e as fornecedoras de softwares norte-americanas IP Infusion e Arrcus. E para expandir os canais comerciais para oferta dessas soluções, vem firmando diversas parcerias com empresas integradoras e de consultoria com atuação em diferentes regiões do Brasil.

**padtec**

Por intermédio desses novos parceiros, a Companhia espera alcançar também outros segmentos de mercado, como o financeiro, governo e empresarial.

Através da aliança com a Parallel Wireless, uma líder incontestável de soluções nos ambientes de *Open Ran* (soluções com protocolo/software mais aberto e competitivo), a Padtec pode contribuir com soluções competitivas para o mercado móvel em todas as suas gerações, incluindo as inovadoras soluções em 5G.

E também no mês de junho, a Companhia anunciou uma parceria estratégica com a empresa de telecomunicações peruana Satelital para a oferta de solução completa (*turn-key*) para a construção e manutenção de redes submarinas e subfluviais na América Latina. A Padtec e a Satelital foram selecionadas como as principais fornecedoras da solução submarina para uma rede *festoon* (que opera próximo ao litoral) que será implantada interligando Belém (PA) a Fortaleza (CE).

A *business unit* de Equipamentos/DWDM compreende investimentos de longo prazo em projetos de infraestrutura, desenvolvidos para cada cliente, que levam em consideração realidades e necessidades específicas. Como o ciclo de vendas desses projetos é relativamente extenso, quaisquer alterações nas “vendas” podem levar mais de 45 dias para serem contabilizadas no faturamento da Padtec.

Através de sua outra unidade de negócios, Serviços, Softwares e Plataformas, a Padtec busca ampliar a monetização de sua expertise na entrega de soluções mais consultivas, incrementar a eficiência e a operação das redes através de uma maior oferta de soluções baseadas em softwares, automação, outsourcing racional e atendimento remoto com uso da tecnologia IA. E parcerias em soluções em cyber segurança contribuem para tornar as redes dos clientes cada vez mais seguras e adaptadas às novas realidades e às legislações vigentes.

Nesse sentido, a participação da Companhia no Encontro Nacional Abrint 2024 trouxe dois importantes lançamentos para os provedores de internet e telecomunicações. O *Smart Workspot* é uma plataforma online de gestão integrada de equipes de trabalho em campo (*Workforce Management* ou WFM) que atuam na operação e manutenção de redes. O software foi desenvolvido internamente pela Padtec e pode ser customizado para cada operação, além de oferecer um aplicativo para acesso *offline*. O InovaTec é uma consultoria de inovação dedicada ao mercado de telecomunicações que utiliza metodologia testada e aprovada pela Padtec ao longo dos anos. O serviço é prestado por uma equipe multidisciplinar que atua em quatro pilares: identificação de oportunidades, testes de possibilidades (com desenvolvimento de protótipo, *fast code* e *lean agile*), abordagem para entrega contínua e avaliação de impacto, com implementação de métodos de coleta e análise de dados.

Outra solução oferecida pela Companhia é o *Smart Site*, plataforma em nuvem voltada ao gerenciamento remoto completo dos ambientes (sites) de operadoras e provedores de internet em um único ambiente, proporcionando maior agilidade e eficiência na identificação e solução de problemas do dia a dia.

A Padtec e a Trusted Data, empresa brasileira especializada em data center e infraestrutura de missão crítica, anunciaram em maio uma parceria para oferta de solução completa para data centers, que começa com um único rack e pode crescer – chegando a até centenas em um data center de grande porte – e que ainda inclui uma plataforma de gestão remota, e em tempo real, de todo o ambiente de rede. A solução *SmartPOP*, oferecida pela Trusted Data, pode ser combinada com o *Smart Site*.

Por fim, com foco em sua ampliação geográfica, a Padtec lançou em julho a unidade de Serviços Premium na Colômbia, reafirmando seu compromisso de fornecer soluções de ponta ao mercado, que facilitem o acesso à conectividade de alta qualidade para todos.

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

A Padtec oferece produtos e serviços que aproximam e conectam pessoas, contribuindo para o desenvolvimento da sociedade e da economia, o desenho de novos futuros e um mundo cada vez mais sustentável. As soluções disponibilizadas pela Padtec completam os produtos e serviços já existentes para os clientes atuais, locais e internacionais, e suportarão o crescimento das novas redes privadas para os diversos segmentos industriais e agrícolas do Brasil e de outras geografias. A aceleração do crescimento da Companhia poderá ser viabilizada também através do crescimento inorgânico e, por isso, a Padtec está atenta a oportunidades que venham a adicionar competências e tecnologias, tanto no Brasil como em outras regiões do mundo.

### **Receita Operacional**

No 2T24, a Padtec obteve receita operacional bruta (excluindo-se as devoluções e cancelamentos) de R\$ 82,2 milhões, crescimento de 11,7% sobre o 1T24, R\$ 73,6 milhões. No LTM 2T24, soma R\$ 391,2 milhões, 14,1% inferior ao ano de 2023.

A receita líquida foi de R\$ 68,5 milhões, aumento de 17,3% em relação ao 1T24, R\$ 58,4 milhões. No LTM 2T24, a receita líquida foi de R\$ 319,5 milhões, 13,3% abaixo que no ano de 2023, R\$ 368,7 milhões.

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA							
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	LTM 2T24
Negócio DWDM - Brasil	53.209	57.968	65.488	51.756	228.421	35.502	35.638	188.384
Negócio DWDM - Mercado Externo	11.347	23.379	23.478	20.961	79.165	11.652	18.627	74.718
Negócio Serviços, Softwares e Plataformas	14.608	15.557	14.566	16.369	61.100	11.227	14.236	56.398
<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>68.501</b>	<b>319.500</b>

As receitas líquidas originadas pela unidade de negócios DWDM no Brasil mantiveram-se estáveis entre o 2T24 e o 1T24. Entretanto, as receitas obtidas com a unidade de negócios DWDM no mercado externo cresceram 60% entre esses trimestres, resultado da intensificação da atuação em outros países através de parcerias. No segmento de Serviços, Softwares e Plataformas, as receitas líquidas no 2T24 foram 26,8% superiores ao 1T24.

### **Lucro Bruto**

No 2T24 o lucro bruto foi de R\$ 21,6 milhões, crescimento de 45,2% frente ao 1T24, e no LTM 2T24, R\$ 104,4 milhões, 20,5% menor que no ano de 2023. A margem bruta saltou de 25,5% no 1T24 para 31,5% no 2T24, ficando em 32,7% no LTM 2T24, o que comprova a eficiência operacional da Companhia, sempre na busca por melhorias contínuas.

### **Despesas / Receitas Operacionais**

As despesas administrativas, comerciais e com pesquisa e desenvolvimento somaram R\$ 21,9 milhões no 2T24 (redução de 6,2% frente ao 1T24) e R\$ 96,9 milhões no LTM 2T24 (7,1% a menos que em 2023), refletindo a reestruturação nos custos e a redução no quadro de empregados diretos conduzida no 1T24.

No 2T24, as outras receitas operacionais foram de R\$ 0,9 milhão, impactadas basicamente por movimentações nas classificações das provisões para contingências trabalhistas e nas provisões de valores a receber de clientes.

## Resultado Financeiro

No 2T24, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 3,6 milhões. No LTM 2T24, as perdas somaram R\$ 14,7 milhões. A oscilação registrada na taxa de câmbio Real x US Dólar nos últimos meses contribuiu para esse resultado.

## Resultado do Período

O resultado líquido do 2T24 foi negativo em R\$ 3,5 milhões, resultando em prejuízo de R\$ 18,0 milhões no primeiro semestre do ano. Considerando o LTM 2T24, o resultado da Padtec foi negativo em R\$ 4,1 milhões.

## 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.

	EBITDA								
R\$ mil	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	LTM 2T24	
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA									
<b>Lucro Líquido</b>	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(4.105)	
Depreciação e Amortização	6.134	6.298	6.660	6.771	25.863	5.279	5.691	24.401	
Resultado Financeiro	892	5.772	2.203	5.829	14.696	3.030	3.621	14.683	
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(15)	1.009	(927)	67	14	464	560	
<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>6.284</b>	<b>35.539</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>9,2%</b>	<b>11,1%</b>	

O EBITDA no 2T24 foi de R\$ 6,3 milhões (margem EBITDA de 9,2%). A significativa melhora em relação ao 1T24 deve-se ao incremento na receita líquida (+17,3%) combinada ao controle dos custos de produção (resultando em aumento na margem bruta) e à redução nas despesas administrativas, comerciais e de pesquisa e desenvolvimento (-6,2%) entre esses dois trimestres.

No LTM 2T24, o EBITDA somou R\$ 35,5 milhões (margem EBITDA de 11,1%), comparado a R\$ 56,0 milhões registrado no ano de 2023 (margem EBITDA de 15,2%).

## Endividamento, caixa e estrutura de capital

A reestruturação do endividamento realizada no primeiro semestre de 2024 teve como objetivo manter o caixa da Companhia com maior disponibilidade de liquidez e criar espaço para suportar seu crescimento orgânico e inorgânico, sem impactar o custo financeiro, porém resultando em alongamento de prazos de vencimento.

A estrutura de capital tal qual como desenhada atualmente, possibilita à Padtec conduzir suas operações de forma segura e sustentável, permitindo a aceleração de seu crescimento em novas geografias, o financiamento aos seus clientes e o desenvolvimento de novos produtos e soluções para um melhor atendimento às demandas apresentadas pelo ecossistema de telecomunicações.

Ao final de junho, os empréstimos e financiamentos totalizavam R\$ 321,9 milhões. Desse montante, 87% constituem-se obrigações de longo prazo e 13%, de curto prazo. No 2T24, o custo médio de captação foi de 6,07% ao ano, ante 5,7% ao ano em 2023.

**padtec**

Ao longo do 2T24, a Padtec recebeu a liberação de R\$ 15 milhões referentes a um dos oito contratos de financiamento que possui junto à FINEP (celebrados entre 2020 e 2022). Os recursos dessa linha de financiamento são creditados de acordo com o desembolso e comprovação dos custos do plano estratégico executado pela controlada Padtec S.A. Outros R\$ 20,6 milhões foram captados através da contratação de financiamento à importação (FINIMP) junto ao Banco do Brasil. Essa operação, realizada em moeda estrangeira no valor de US\$ 3,946 milhões, remunerado à taxa de 3% ao ano e vencimento em outubro de 2024, é parte da estratégia da Companhia para proteção do caixa frente à oscilação cambial.

Adicionalmente, a Padtec captou junto ao BNDES, na modalidade EXIM, R\$ 150 milhões (prazo de 60 meses, sendo 12 meses de carência para pagamento do principal e juros pagos trimestralmente, e remuneração de IPCA+7,02% ao ano) que serão destinados à produção de equipamentos de seu portfólio visando principalmente vendas em novas geografias no mercado internacional.

R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	30/06/24	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	95.501	81.284
Exim BNDES	IPCA + 7,02% ao ano	7,14%	26/05/24 a 15/06/29	Fiança Bancária	150.375	
					<b>245.876</b>	<b>81.284</b>
<b>Moeda Estrangeira</b>						
Banco do Brasil - Forfait	8,30% ao ano	8,62%	28/03/24 a 24/01/27	Fluxo de Conta Vinculada	9.709	-
FINIMP - Banco Votorantim	variação cambial + 4,5% ao ano	4,59%	09/01/24 a 28/10/24	Recebíveis	8.686	-
FINIMP - Banco do Brasil	3,0% ao ano	3,04%	02/05/24 a 29/10/24	Recebíveis	21.469	-
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	36.213	-
					<b>76.077</b>	<b>31.171</b>
					<b>321.953</b>	<b>112.455</b>
<b>Curto prazo</b>					42.551	13.374
					13,2%	11,9%
<b>Longo prazo</b>					279.402	99.081
					86,8%	88,1%
					<b>321.953</b>	<b>112.455</b>

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	36.353	36.209	60.025	55.319	48.162	85.885	<b>321.953</b>

Ao final do 2T24, os valores disponíveis em caixa e equivalentes em caixa somavam R\$ 160 milhões (R\$ 50,5 milhões ao final de 2023) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 31,3 milhões (R\$ 1,8 milhão em dezembro de 2023), totalizando R\$ 191,3 milhões.

Em junho, a Companhia realizou o pagamento dos dividendos relativos aos resultados de 2023, no montante aproximado de R\$ 3,7 milhões.

A dívida líquida era de R\$ 130,7 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA<sup>2</sup> de 3,68 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,98.

<sup>2</sup> LTM EBITDA corresponde ao somatório do EBITDA registrado nos últimos doze meses.

## Coo brigações

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, cerca de 40 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 2T24, a Padtec tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 86,8 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 48% dessas obrigações são de curto prazo (52% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante.

Operações Financeiras - Coo brigações		
R\$ mil	2T24	2023
Vendor	56.450	62.561
Forfait	30.373	29.338
<b>Total</b>	<b>86.823</b>	<b>91.899</b>
Curto Prazo	41.911	39.008
	48,3%	42,4%
Longo Prazo	44.912	52.891
	51,7%	57,6%
<b>Total</b>	<b>86.823</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 2T24, 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 69% 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.

Os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”) no 2T24 totalizaram R\$ 11,9 milhões e no LTM 2T24, R\$ 43,5 milhões (representando 13,6% da receita líquida). Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 7,8 milhões no 2T24 e R\$ 34,6 milhões no LTM 2T24.

- **Demonstração de Resultados – Consolidado**

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO								
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	LTM 2T24	
<b>Receita operacional bruta</b>	<b>100.658</b>	<b>118.949</b>	<b>128.248</b>	<b>107.307</b>	<b>455.162</b>	<b>73.537</b>	<b>82.116</b>	<b>391.208</b>	
Impostos incidentes sobre as vendas	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(18.219)	(86.475)	(15.156)	(13.615)	(71.706)	
<b>Receita operacional líquida</b>	<b>79.164</b>	<b>96.903</b>	<b>103.532</b>	<b>89.088</b>	<b>368.687</b>	<b>58.381</b>	<b>68.501</b>	<b>319.502</b>	
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(60.392)	(237.415)	(43.509)	(46.912)	(215.150)	
<b>Lucro bruto</b>	<b>28.489</b>	<b>34.892</b>	<b>39.195</b>	<b>28.696</b>	<b>131.272</b>	<b>14.872</b>	<b>21.589</b>	<b>104.352</b>	
<b>Despesas / receitas operacionais</b>									
Despesas administrativas	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(8.401)	(31.260)	(6.452)	(5.983)	(28.109)	
Despesas comerciais	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(8.946)	(35.457)	(8.424)	(8.155)	(34.105)	
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(8.753)	(37.486)	(8.466)	(7.751)	(34.640)	
Outras receitas (despesas) operacionais	(816)	(1.852)	5.080	695	3.107	(3.028)	893	3.640	
	<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>(20.996)</b>	<b>(93.214)</b>	
<b>Lucro antes das receitas (despesas) financeiras</b>	<b>1.569</b>	<b>6.564</b>	<b>18.752</b>	<b>3.291</b>	<b>30.176</b>	<b>(11.498)</b>	<b>593</b>	<b>11.138</b>	
Despesas financeiras	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(11.421)	(31.102)	(6.488)	(11.129)	(33.041)	
Receitas financeiras	5.821	3.193	1.800	5.592	16.406	3.458	7.508	18.358	
<b>Resultado do exercício antes dos impostos</b>	<b>677</b>	<b>792</b>	<b>16.549</b>	<b>(2.538)</b>	<b>15.480</b>	<b>(14.528)</b>	<b>(3.028)</b>	<b>(3.545)</b>	
Imposto de renda e contribuição social									
Corrente	-	15	(1.009)	927	(67)	(14)	(464)	(560)	
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Lucro do período</b>	<b>677</b>	<b>807</b>	<b>15.540</b>	<b>(1.611)</b>	<b>15.413</b>	<b>(14.542)</b>	<b>(3.492)</b>	<b>(4.105)</b>	

## • Balanço Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)	Consolidado		Consolidado	
	30/06/24	31/12/23	30/06/24	31/12/23
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	159.973	50.456	42.551	13.374
Títulos e valores mobiliários	5.658	9.920	-	1.671
Contas a receber de clientes	133.090	125.809	5.686	5.882
Estoques	127.762	102.196	55.671	57.395
Impostos a recuperar	26.671	30.141	409	400
Operações financeiras	41.911	39.008	2.758	4.643
Outros créditos	6.606	6.909	727	1.055
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>501.671</b>	<b>364.439</b>	<b>175.873</b>	<b>159.442</b>
<b>Não circulante</b>				
Contas a receber de clientes	6.499	4.766	-	507
Aplicações financeiras em garantia	31.333	1.754	15.735	16.058
Instrumentos Financeiros Derivativos	345	-	279.402	99.081
Operações financeiras	44.912	52.891	508	508
Depósito Judicial	1.197	1.151	14.797	13.071
Outros créditos	255	23	883	1.299
Imobilizado	43.905	40.422	44.912	52.891
Intangível	56.915	51.060	21.366	21.109
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>185.361</b>	<b>152.067</b>	<b>378.054</b>	<b>204.524</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>687.032</b>	<b>516.506</b>	<b>553.927</b>	<b>363.966</b>
<b>Passivo</b>				
<b>Circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos				
Instrumentos Financeiros Derivativos				
Operações de arrendamento mercantil				
Fornecedores				
Partes relacionadas				
Impostos e contribuições a pagar				
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento				
Obrigações sociais				
Dividendos a pagar				
Provisões diversas				
Operações financeiras				
Adiantamento de clientes				
Outras contas a pagar				
<b>Total do passivo circulante</b>				
<b>Não circulante</b>				
Provisões diversas				
Provisões para riscos trabalhistas e tributários				
Empréstimos e financiamentos				
Fornecedores				
Operações de arrendamento mercantil				
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento				
Operações financeiras				
Obrigações com cotas sênior FIDC				
Outras contas a pagar				
<b>Total do passivo não circulante</b>				
<b>Total do passivo</b>				
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social				
Reserva de capital				
Reserva legal				
Reservas de investimento				
Prejuízo acumulado				
Ágio em transação de capital				
Outros resultantes abrangentes				
<b>Total do patrimônio líquido</b>				
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</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