

# Release de Resultados

3T24

**Padtec Holding S.A.**

30 de outubro de 2024



## **Webcast de Resultados**

31 de outubro, 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 3T24

Campinas, SP, 30 de outubro de 2024. A Padtec Holding S.A. (B3: PDC3) (e em conjunto com suas controladas, em especial a Padtec S.A., “Companhia” ou “Padtec”) apresenta seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2024 (“3T24”) e aos doze meses findos em 30 de setembro de 2024 (“LTM 3T24”), 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 3T24

- Oferta de produtos e serviços que aproximam e conectam pessoas: a Padtec contribui para o desenvolvimento da sociedade e da economia, o desenho de novos futuros e um mundo cada vez mais globalizado e sustentável.
- Geração de resultados com recuperação das operações comerciais após implementação de ajustes estruturais no 1S24.
- Receita líquida total de R\$ 75,9 milhões no 3T24, incremento de 10,8% sobre o 2T24.
- No LTM 3T24, a receita líquida total somou R\$ 291,9 milhões.
- A demanda global por equipamentos de transmissão de alta capacidade ainda não se recuperou totalmente, porém apresentou boa evolução nos últimos meses.
- A BU Equipamentos<sup>1</sup> – Brasil registrou aumento de 22,7% na receita líquida 3T24 (R\$ 43,7 milhões) x 2T24 (R\$ 35,6 milhões), positivamente impactada por incremento na demanda de capacidade das redes de dados e telecomunicações no Brasil, especialmente os provedores regionais.
- Nas BUs Equipamentos – mercado externo e Serviços, *Softwares* e Plataformas: as receitas permaneceram estáveis no 3T24 frente ao trimestre anterior.
- Eficiência operacional: margem bruta de 32,1% no 3T24 e de 30,7% no LTM 3T24.
- EBITDA somou R\$ 6,8 milhões (margem EBITDA de 9,0%) no 3T24. No LTM 3T24, o EBITDA foi de R\$ 16,9 milhões.
- Elevada disponibilidade de liquidez no 3T24: R\$ 186,8 milhões disponíveis em caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia: possibilitando o crescimento orgânico (financiamentos a clientes e network as a service - NaaS) e a exploração e execução de oportunidades inorgânicas.
- Ao final de setembro, a dívida líquida somava R\$ 141,8 milhões.
- Pesquisa conduzida junto a clientes no 3T24 indicou Net Promoter Score (NPS) de +75, posicionando a Companhia na Zona de Qualidade, e que o nível de satisfação geral com a Padtec cresceu pelo 7º ano consecutivo.
- Participação em 28 feiras e congressos realizados em várias cidades do Brasil, da América Latina, México e EUA nos 9M24, ampliando a presença da marca Padtec e suas soluções, operando com equipes próprias e revendedores regionais ou especialistas.
- Realização de 19 Pad Technology Days e Padtec Talks presenciais e virtuais entre janeiro e setembro.
- LightPad Max: a melhor do mercado – testes de campo realizados por cliente com operações no Ceará confirmam que este novo lançamento da Padtec oferece capacidade de transmissão superior à de produtos concorrentes.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados								
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	3T24	LTM 3T24
Receita Bruta	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	82.116	91.541	354.501
Receita Líquida	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	68.501	75.919	291.889
Lucro Bruto	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	21.589	24.340	89.497
Resultado Líquido	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(3.440)	(23.085)
Resultado Líquido por Ação (R\$)	0,01	0,01	0,20	(0,02)	0,19	(0,18)	(0,04)	(0,04)	(0,29)
EBITDA	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039	(6.219)	6.284	6.816	16.943
Mg EBITDA	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	9,2%	9,0%	5,8%
Dívida Bruta	95.508	95.048	104.333	112.455	112.455	131.655	321.953	328.536	328.536
Dívida Líquida	50.977	62.435	53.576	60.245	60.245	99.864	130.647	141.760	141.760

<sup>1</sup> A unidade de negócios (Business Unit ou BU) Equipamentos anteriormente era denominada unidade de negócios DWDM.



- **A Padtec prepara-se para o avanço e diversificação das origens de suas receitas**

Os resultados da Padtec seguem evoluindo, apesar da demanda global por equipamentos de transmissão de alta capacidade ainda não ter retornado aos níveis dos últimos anos. Neste trimestre, a Companhia registrou incremento de 10,8% na receita líquida – sendo que as receitas advindas com os provedores de serviços de internet (ou ISPs) cresceram mais de 70% frente ao 2T24. Através desse importante segmento de clientes, em agosto a Companhia chegou ao estado brasileiro de Roraima. Como fornecedor de um sistema DWDM completo para um ISP local que está implementando uma nova rede com cerca de 800 quilômetros de extensão interligando, além da capital Boa Vista à Manaus, outros seis municípios de Roraima e do Amazonas, a Padtec segue impulsionando novas conexões.

O foco permanente na eficiência operacional e no controle de custos e despesas contribuíram para que a Companhia alcançasse margem bruta de 32,1% e geração de caixa (EBITDA) de R\$ 6,8 milhões no 3T24.

A unidade de negócios Equipamentos engloba investimentos de longo prazo em projetos de infraestrutura, desenvolvidos para cada cliente, considerando realidades e necessidades específicas para cada caso. 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.

Na feira da Abrint - Associação Brasileira de Provedores de Internet e Telecomunicações - realizada em maio deste ano, a Padtec lançou o primeiro produto de sua nova geração de transponders para redes DWDM (Dense Wavelength Division Multiplexing) - o LightPad Max - que consiste em 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.

Os testes de campo realizados pela Brisanet, cliente com importante atuação no estado do Ceará, confirmaram que o LightPad Max oferece capacidade de transmissão superior à de produtos concorrentes testados no mesmo trecho de rede.

O LightPad Max é resultado da capacidade da Padtec em desenvolver e lançar produtos inovadores e tecnologicamente avançados em uma indústria que tem a obsolescência como uma de suas características. Esta nova plataforma irá atender as demandas apresentadas pelo mercado por capacidade de transmissão de dados cada vez maior, com menores custos por bit transmitido e elevada eficiência energética e pavimentar boa parte das vendas e receitas da Companhia nos próximos anos.

A Padtec também trouxe ao mercado uma nova linha de transceivers plugáveis coerentes, de tamanho compacto (como um pen drive), baixo consumo de energia e capacidade de 400 Gb/s, que podem ser usados em transponders e em roteadores de fornecedores distintos. Inicialmente, esses plugáveis (que são outra fronteira tecnológica) serão utilizados para consumo próprio da Companhia e, assim, contribuirão para incrementar sua presença em redes metropolitanas, hyperscale e edge data centers.

No ano de 2023, a Companhia anunciou sua entrada no mercado de switches e roteadores, por meio da parceria com a empresa UfiSpace, de Taiwan, e as fornecedoras de softwares norte-americanas IP Infusion e Arrcus. Para incrementar os canais comerciais para oferta dessas soluções, a Padtec possui acordos com empresas integradoras e de consultoria com atuação em diferentes regiões do Brasil.

Já a aliança com a Parallel Wireless, uma líder incontestável de soluções nos ambientes de *Open Ran* (soluções com protocolo/software mais aberto e competitivo), anunciada no 1T24 permite à Padtec contribuir com soluções competitivas para o mercado móvel em todas as suas gerações.



E para oferecer uma solução completa para a construção e manutenção de redes submarinas e subfluviais na América Latina, em junho, a Companhia anunciou sua parceria com a Satelital, uma empresa peruana de telecomunicações. A construção de cabos submarinos e subfluviais é complexa e necessita de diversos fornecedores e processos e, para isso, a Padtec já conta com outros parceiros típicos da cadeia de suprimentos de redes que operam a planta molhada de telecomunicações.

As redes de telecomunicações estão ficando cada vez mais complexas, com a incorporação de novos recursos e tecnologias que vêm surgindo para atender às novas demandas do mercado – e acompanhar a própria evolução tecnológica nessa área. Gerenciar essa complexidade, bem como o crescimento da infraestrutura de redes pelo país e em outras geografias, é um desafio que requer soluções e serviços especializados capazes de manter a eficiência e a alta disponibilidade da operação.

Com esse objetivo, a Padtec desenvolveu um portfólio de serviços e soluções digitais, que vem crescendo na medida em que o mercado evolui e os ISPs apresentam novas necessidades. Presente em mais de 40 pontos na América Latina, a Companhia já oferece, há alguns anos, diversos serviços de operação e manutenção de redes de operadoras e de provedores que utilizam seus equipamentos.

Em 2024, por meio de parceria firmada com a Trusted Data, a Padtec ampliou os benefícios do Smart Site também para o segmento de data centers. Com foco nesse pujante mercado, foi lançada a solução Smart Edge, combinando recursos de gestão do Smart Site com o Smart Edge, a solução de data center em forma de rack oferecida pela Trusted Data.

Diante da maior complexidade das redes, que passaram a incorporar cada vez mais ativos de fornecedores distintos, cresceu a demanda por serviços de monitoramento e gestão que ofereçam uma visão mais ampla dessa infraestrutura. Para atender a essa nova demanda, a Padtec lançou a solução Smart Site, plataforma em nuvem voltada para o gerenciamento remoto completo dos ambientes (sites) de operadoras e ISPs, proporcionando maior agilidade e eficiência na identificação e solução de problemas do dia a dia.

O portfólio de soluções digitais da Padtec cresceu também com o lançamento do Smart Workspot, plataforma online de gestão, alocação e despacho de equipes de campo (Workforce Management, ou WFM) que atuam na operação e manutenção de redes. Com software desenvolvido internamente, a plataforma permite a gestão integrada das equipes e dos tempos de atendimento, podendo ser customizada para cada operação, além de oferecer acesso offline por aplicativo.

Outra novidade é a consultoria de inovação Inova Tec dedicada ao mercado de telecomunicações, prestada por uma equipe multidisciplinar que utiliza metodologia testada e aprovada pela Padtec ao longo dos anos. Também está disponível uma plataforma de atendimento omnichannel, que recebe solicitações de clientes procedentes de canais distintos (e-mail, WhatsApp, etc) e que já é utilizada pela Padtec nos atendimentos de seus SAC e NOC. A plataforma realiza uma primeira triagem, encaminhando a demanda para a área adequada, ao mesmo tempo em que dá uma resposta ao cliente sobre a providência tomada. Ferramentas similares tendem a evoluir rapidamente, a partir da incorporação de recursos de Inteligência Artificial (IA) por exemplo, permitindo agilizar o tempo de resposta e dar mais precisão à solução de problemas.

Ao longo do 3T24, a Padtec conduziu internamente uma pesquisa junto a representantes de clientes para medir o nível de satisfação geral com a Companhia. Com base na metodologia Net Promoter Score, a Padtec conquistou índice NPS de +75, o que posiciona a Companhia na Zona de Qualidade conforme esta metodologia. E o nível de satisfação geral com a Companhia cresceu pelo 7º ano consecutivo.

Como forma de estar sempre próxima aos seus clientes, entre janeiro e setembro de 2024 a Padtec esteve presente em 12 feiras e congressos realizados em vários países da América Latina (Peru, Colômbia, Argentina, Porto Rico, Chile, Venezuela, Equador, Bolívia), México e EUA e conduziu quatro Padtec Talks

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

direcionados a clientes nesses mercados. No Brasil, participou de 16 eventos presenciais com clientes, além de Pad Technology Days e Padtec Talks presenciais e virtuais.

## **Receita Operacional**

A demanda global por equipamentos de transmissão de alta capacidade ainda não se recuperou totalmente, porém apresentou boa evolução nos últimos meses. No 3T24, a Padtec obteve receita operacional bruta (excluindo-se as devoluções e cancelamentos) de R\$ 91,5 milhões, 11,5% maior que no 2T24, R\$ 82,1 milhões. No LTM 3T24, totalizou R\$ 354,5 milhões, 22,1% abaixo do ano de 2023.

A receita líquida foi de R\$ 75,9 milhões no 3T24, crescimento de 10,8% sobre o 2T24, R\$ 68,5 milhões. No LTM 3T24, a receita líquida foi de R\$ 291,9 milhões, 20,8% inferior ao ano de 2023, R\$ 368,7 milhões.

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA								
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	3T24	LTM 3T24
Negócio Equipamentos - Brasil	53.209	57.968	65.488	51.756	228.421	35.502	35.638	43.726	166.622
Negócio Equipamentos - Mercado Externo	11.347	23.379	23.478	20.961	79.165	11.652	18.627	18.374	69.614
Negócio Serviços, Softwares e Plataformas	14.608	15.557	14.566	16.369	61.100	11.227	14.236	13.818	55.650
<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>75.918</b>	<b>291.886</b>

No 3T24, as receitas líquidas originadas no Brasil pela unidade de negócios Equipamentos<sup>2</sup>, R\$ 43,7 milhões, cresceram 22,7% em relação ao 2T24, principalmente devido ao incremento de mais de 70% nas receitas com os ISPs. As receitas obtidas no mercado externo com a unidade de negócios Equipamentos somaram R\$ 18,4 milhões, em linha com o registrado no 2T24. No segmento de Serviços, Softwares e Plataformas, as receitas líquidas auferidas no 3T24, R\$ 13,8 milhões, também permaneceram estáveis em relação ao 2T24.

## **Lucro Bruto**

O lucro bruto registrado no 3T24 foi de R\$ 24,3 milhões (12,7% acima do 2T24) e no LTM 3T24, R\$ 89,5 milhões (31,8% menor que no ano de 2023). A margem bruta cresceu de 31,5% no 2T24 para 32,1% no 3T24 e foi de 30,7% no LTM 3T24. A busca por eficiência operacional por meio de melhorias contínuas é uma constante na Padtec.

## **Despesas / Receitas Operacionais**

A reestruturação nos custos e a redução no quadro de empregados diretos conduzida no início do ano contribuíram para que as despesas administrativas, comerciais e com pesquisa e desenvolvimento somassem R\$ 23,1 milhões no 3T24. No LTM 3T24, essas despesas totalizaram R\$ 94,5 milhões, redução de 9,4% sobre o ano de 2023.

No 3T24, as outras despesas operacionais foram de R\$ 0,4 milhão, devido a movimentações nas classificações das provisões para contingências trabalhistas e cíveis e nas provisões de valores a receber de clientes.

## **Resultado Financeiro**

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 4,2 milhões no 3T24 e negativo em R\$ 16,7 milhões no LTM 3T24 (ante a perdas de R\$ 14,7 milhões em 2023).

<sup>2</sup> A unidade de negócios (Business Unit ou BU) Equipamentos anteriormente era denominada unidade de negócios DWDM.

## **Resultado do Período**

No 3T24, o resultado líquido foi negativo em R\$ 3,4 milhões, resultando em prejuízo de R\$ 21,5 milhões nos nove primeiros meses do ano. Considerando o LTM 3T24, o resultado da Padtec foi negativo em R\$ 23,1 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	3T24	LTM 3T24
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA									
<b>Lucro Líquido</b>	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(3.440)	(23.085)
Depreciação e Amortização	6.134	6.298	6.660	6.771	25.863	5.279	5.691	5.973	23.714
Resultado Financeiro	892	5.772	2.203	5.829	14.696	3.030	3.621	4.179	16.659
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(15)	1.009	(927)	67	14	464	104	(345)
<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>6.816</b>	<b>16.943</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>9,0%</b>	<b>5,8%</b>

No 3T24, o EBITDA alcançou R\$ 6,8 milhões (margem EBITDA de 9,0%). No LTM 3T24, o EBITDA foi de R\$ 16,9 milhões (margem EBITDA de 5,8%), comparado a R\$ 56,0 milhões registrado no ano de 2023 (margem EBITDA de 15,2%).

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

No primeiro semestre de 2024, a Padtec conduziu uma reestruturação em seu endividamento buscando manter o caixa com maior disponibilidade de liquidez para suportar seu crescimento orgânico e desenvolver oportunidades inorgânicas.

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 setembro, os empréstimos e financiamentos totalizavam R\$ 328,5 milhões. Desse montante, 82% constituem-se obrigações de longo prazo e 18%, de curto prazo. No 3T24, o custo médio de captação foi de 7,94% ao ano, ante 5,7% ao ano em 2023.

Durante o 3T24, a Companhia obteve a liberação de R\$ 6,4 milhões referentes a dois dos oito contratos de financiamento celebrados com a FINEP 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.

R\$ mil					CONSOLIDADO			
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	30/09/24	30/06/24	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	101.328	95.501	80.928	81.284
Exim BNDES	IPCA + 7,02% ao ano	7,14%	26/05/24 a 15/06/29	Fiança Bancária	150.390	150.375	-	-
					<b>251.718</b>	<b>245.876</b>	<b>80.928</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	8.444	9.709	10.331	-
FINIMP - Banco Votorantim	variação cambial + 4,5% ao ano	4,59%	09/01/24 a 28/10/24	Recebíveis	9.591	8.686	8.269	-
FINIMP - Banco do Brasil	3,0% ao ano	3,04%	02/05/24 a 29/10/24	Recebíveis	23.805	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	34.978	36.213	32.127	-
					<b>76.818</b>	<b>76.077</b>	<b>50.727</b>	<b>31.171</b>
					<b>328.536</b>	<b>321.953</b>	<b>131.655</b>	<b>112.455</b>
<b>Curto prazo</b>					59.025	42.551	19.304	13.374
					18,0%	13,2%	14,7%	11,9%
<b>Longo prazo</b>					269.511	279.402	112.351	99.081
					82,0%	86,8%	85,3%	88,1%
					<b>328.536</b>	<b>321.953</b>	<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	46.211	40.767	55.907	51.311	45.433	88.907	<b>328.536</b>

Ao final do 3T24, os valores disponíveis em caixa e equivalentes em caixa somavam R\$ 153,7 milhões (R\$ 50,5 milhões ao final de 2023) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 33,3 milhões (R\$ 1,8 milhão em dezembro de 2023), totalizando R\$ 186,8 milhões.

A dívida líquida era de R\$ 141,8 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA<sup>3</sup> de 8,37 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 1,09.

### 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, 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 3T24, a Padtec tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 88,3 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.

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

Operações Financeiras - Coobrigações			
R\$ mil		3T24	2023
Vendor		55.070	62.561
Forfait		33.182	29.338
<b>Total</b>		<b>88.252</b>	<b>91.899</b>
Curto Prazo		42.236	39.008
	%	47,9%	42,4%
Longo Prazo		46.016	52.891
	%	52,1%	57,6%
<b>Total</b>		<b>88.252</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 de setembro, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 37,5 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 36,7 milhões para 23 clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 70% 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”.

## **Investimentos**

A Padtec tem como foco o aperfeiçoamento contínuo de suas soluções e está sempre atenta às demandas dos segmentos de telecomunicações e tecnologia, oferecendo produtos, serviços e soluções com elevados níveis de qualidade capazes de contribuir 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.

No 3T24, os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”) somaram R\$ 9,7 milhões e no LTM 3T24, R\$ 42,8 milhões (representando 14,7% 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 3T24 e R\$ 32,8 milhões no LTM 3T24.



## • Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO									
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	3T24	LTM 3T24	
<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>91.541</b>	<b>354.501</b>	
Impostos incidentes sobre as vendas	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(18.219)	(86.475)	(15.156)	(13.615)	(15.622)	(62.612)	
<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>75.919</b>	<b>291.889</b>	
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(60.392)	(237.415)	(43.509)	(46.912)	(51.579)	(202.392)	
<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>24.340</b>	<b>89.497</b>	
<b>Despesas / receitas operacionais</b>										
Despesas administrativas	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(8.401)	(31.260)	(6.452)	(5.983)	(6.631)	(27.467)	
Despesas comerciais	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(8.946)	(35.457)	(8.424)	(8.155)	(8.696)	(34.221)	
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(8.753)	(37.486)	(8.466)	(7.751)	(7.792)	(32.762)	
Outras receitas (despesas) operacionais	(816)	(1.852)	5.080	695	3.107	(3.028)	893	(377)	(1.817)	
	<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>(23.496)</b>	<b>(96.267)</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>844</b>	<b>(6.770)</b>	
Despesas financeiras	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(11.421)	(31.102)	(6.488)	(11.129)	(12.332)	(41.370)	
Receitas financeiras	5.821	3.193	1.800	5.592	16.406	3.458	7.508	8.152	24.710	
<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>(3.336)</b>	<b>(23.430)</b>	
Imposto de renda e contribuição social										
Corrente	-	15	(1.009)	927	(67)	(14)	(464)	(104)	345	
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>(3.440)</b>	<b>(23.085)</b>	

## • Balanço Patrimonial – Consolidado

(Em milhares de Reais)	Consolidado		Consolidado	
	30/09/24	31/12/23	30/09/24	31/12/23
<b>Ativo</b>				
<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	153.653	50.456	59.025	13.374
Títulos e valores mobiliários	13.831	9.920	-	1.671
Contas a receber de clientes	154.667	125.809	5.211	5.882
Estoques	132.565	102.196	66.328	57.395
Impostos a recuperar	26.359	30.141	398	400
Operações financeiras	42.236	39.008	3.185	4.643
Outros créditos	6.947	6.909	571	1.055
<b>Total do ativo circulante</b>	<b>530.258</b>	<b>364.439</b>		
<b>Não circulante</b>				
Contas a receber de clientes	1.698	4.766		
Aplicações financeiras em garantia	33.123	1.754		
Instrumentos Financeiros Derivativos	738	-		
Operações financeiras	46.016	52.891		
Depósito Judicial	1.220	1.151		
Outros créditos	217	23		
Imobilizado	41.940	40.422		
Intangível	58.266	51.060		
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>183.218</b>	<b>152.067</b>		
<b>Total do ativo</b>	<b>713.476</b>	<b>516.506</b>		
<b>Passivo</b>				
<b>Circulante</b>				
Empréstimos e financiamentos			59.025	13.374
Instrumentos Financeiros Derivativos			-	1.671
Operações de arrendamento mercantil			5.211	5.882
Fornecedores			66.328	57.395
Partes relacionadas			398	400
Impostos e contribuições a pagar			3.185	4.643
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento			571	1.055
Obrigações sociais			20.953	27.274
Dividendos a pagar			39	3.674
Provisões diversas			2.876	2.411
Operações financeiras			42.236	39.008
Adiantamento de clientes			2.416	1.447
Outras contas a pagar			805	1.208
<b>Total do passivo circulante</b>			<b>204.043</b>	<b>159.442</b>
<b>Não circulante</b>				
Provisões diversas			422	507
Provisões para riscos trabalhistas e tributários			15.947	16.058
Empréstimos e financiamentos			269.511	99.081
Fornecedores			545	508
Operações de arrendamento mercantil			13.562	13.071
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento			883	1.299
Operações financeiras			46.016	52.891
Obrigações com cotas sênior FIDC			31.902	21.109
<b>Total do passivo não circulante</b>			<b>378.788</b>	<b>204.524</b>
<b>Total do passivo</b>			<b>582.831</b>	<b>363.966</b>
<b>Patrimônio líquido</b>				
Capital social			138.442	138.439
Reserva de capital			2.450	2.419
Reserva legal			774	774
Reservas de investimento			10.965	10.965
Prejuízo acumulado			(21.475)	-
Ágio em transação de capital			599	599
Outros resultantes abrangentes			(1.110)	(656)
<b>Total do patrimônio líquido</b>			<b>130.645</b>	<b>152.540</b>
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>			<b>713.476</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