

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	30
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	78
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	79
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	79.215
Preferenciais	0
Total	79.215
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	175.258	159.483
1.01	Ativo Circulante	2.028	2.045
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	0	60
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.786	1.788
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.786	1.788
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	1.786	1.788
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	242	197
1.01.08.03	Outros	242	197
1.01.08.03.01	Outros Créditos	242	197
1.02	Ativo Não Circulante	173.230	157.438
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	473	567
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	473	567
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	473	567
1.02.02	Investimentos	172.733	156.847
1.02.02.01	Participações Societárias	172.733	156.847
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	172.733	156.847
1.02.04	Intangível	24	24
1.02.04.01	Intangíveis	24	24
1.02.04.01.02	Valor Original	24	24

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	175.258	159.483
2.01	Passivo Circulante	2.360	1.257
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	833	285
2.01.01.01	Obrigações Sociais	833	285
2.01.02	Fornecedores	151	80
2.01.03	Obrigações Fiscais	742	179
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	742	179
2.01.03.01.02	Imposto a Pagar	47	60
2.01.03.01.03	Imposto de Renda e Contribuições a Pagar - Parcelamento	695	119
2.01.06	Provisões	634	713
2.01.06.02	Outras Provisões	634	713
2.02	Passivo Não Circulante	19.586	22.547
2.02.02	Outras Obrigações	12.596	12.885
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	12.596	12.877
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	12.596	12.877
2.02.02.02	Outros	0	8
2.02.02.02.03	Imposto a Pagar - Parcelamento	0	8
2.02.04	Provisões	6.990	9.662
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	6.990	9.662
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	0	748
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	6.990	8.914
2.03	Patrimônio Líquido	153.312	135.679
2.03.01	Capital Social Realizado	199.219	199.211
2.03.02	Reservas de Capital	599	599
2.03.02.08	Ágio em Transação de Capital	599	599
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-43.692	-60.780
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.814	-3.351
2.03.06.03	Outros Resultados Abrangentes	-2.814	-3.351

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	16.175	18.868	12.352	4.451
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-901	-3.018	-892	-2.973
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	5.597	6.537	2.128	2.889
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	11.479	15.349	11.116	4.535
3.04.06.01	Equivalência Patrimonial	11.479	15.349	11.116	4.535
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	16.175	18.868	12.352	4.451
3.06	Resultado Financeiro	-635	-1.780	-134	-497
3.06.01	Receitas Financeiras	-488	-574	11	11
3.06.02	Despesas Financeiras	-147	-1.206	-145	-508
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	15.540	17.088	12.218	3.954
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	15.540	17.088	12.218	3.954
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	15.540	17.088	12.218	3.954
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0,2157	0	0,0504
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0,2157	0	0,0504

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	15.540	17.024	12.218	3.954
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.677	537	-1.320	-1.695
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão	1.109	1.511	-1.320	-1.695
4.02.02	Hedge de Fluxo de Caixa	1.568	-974	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	18.217	17.561	10.898	2.259

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-68	0
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.660	-581
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido	17.088	3.954
6.01.01.02	Equivalência Patrimonial	-15.349	-4.535
6.01.01.05	Constituição (reversão) de Provisões Diversas	-79	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.728	581
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	2	0
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	94	589
6.01.02.07	Demais Contas a Receber (circulante e não circulante)	-45	-36
6.01.02.08	Fornecedores	71	104
6.01.02.09	Salários, Encargos e Benefícios Sociais	548	55
6.01.02.10	Obrigações Fiscais e Tributárias a Pagar e recuperar	555	-3
6.01.02.11	Provisões	593	-2.889
6.01.02.16	Transações com Partes Relacionadas	-281	6.934
6.01.02.19	Indenizações Trabalhistas, Tributárias, e Cíveis - Pagos	-3.265	-4.173
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	8	0
6.03.06	Aumento/Redução de Capital Social	8	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-60	0
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	60	0

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	199.211	599	0	-60.780	-3.351	135.679
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	599	0	-60.780	-3.351	135.679
5.04	Transações de Capital com os Sócios	8	0	0	0	0	8
5.04.01	Aumentos de Capital	8	0	0	0	0	8
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.024	1.511	18.535
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	17.024	0	17.024
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	1.511	1.511
5.05.03.02	Ajuste de Variação Cambial de Controladas	0	0	0	0	1.511	1.511
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	-974	-974
5.06.04	Hedge de Fluxo de Caixa	0	0	0	0	-974	-974
5.07	Saldos Finais	199.219	599	0	-43.756	-2.814	153.248

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.954	-1.695	2.259
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.954	0	3.954
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-1.695	-1.695
5.05.03.02	Ajuste de Variação Cambial de Controladas	0	0	0	0	-1.695	-1.695
5.07	Saldos Finais	199.211	599	0	-66.580	-2.634	130.596

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	2.658	7.062
7.01.02	Outras Receitas	2.658	7.062
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	2.256	-5.419
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	2.256	-5.419
7.03	Valor Adicionado Bruto	4.914	1.643
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	4.914	1.643
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	14.775	4.492
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	15.349	4.535
7.06.02	Receitas Financeiras	-574	-43
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	19.689	6.135
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	19.689	6.135
7.08.01	Pessoal	1.165	1.460
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.086	1.370
7.08.01.02	Benefícios	79	90
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	230	267
7.08.02.01	Federais	224	263
7.08.02.03	Municipais	6	4
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.206	454
7.08.03.01	Juros	1.206	454
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	17.088	3.954
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	17.088	3.954

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	544.663	496.619
1.01	Ativo Circulante	380.262	362.706
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	49.304	49.620
1.01.01.02	Depósitos Bancários de Curto Prazo	12.353	17.000
1.01.01.03	Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata	36.951	32.620
1.01.02	Aplicações Financeiras	10.940	3.703
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	10.940	3.703
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	10.940	3.703
1.01.03	Contas a Receber	123.333	134.999
1.01.03.01	Clientes	123.333	134.999
1.01.04	Estoques	112.951	93.435
1.01.06	Tributos a Recuperar	35.375	34.330
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	35.375	34.330
1.01.06.01.01	Impostos a Compensar	22.832	24.745
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	12.543	9.585
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	48.359	46.619
1.01.08.03	Outros	48.359	46.619
1.01.08.03.01	Outros Créditos	7.959	5.494
1.01.08.03.02	Operações Financeiras	40.400	41.125
1.02	Ativo Não Circulante	164.401	133.913
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	79.636	51.167
1.02.01.04	Contas a Receber	77.059	49.379
1.02.01.04.01	Clientes	15.920	13.267
1.02.01.04.02	Operações Financeiras	61.139	36.112
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.577	1.788
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	1.066	1.167
1.02.01.10.07	Aplicações Financeiras em Garantia	1.453	212
1.02.01.10.08	Outros Créditos	58	409
1.02.03	Imobilizado	38.361	37.571
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	38.361	37.571
1.02.03.01.01	Valor original	81.491	73.888
1.02.03.01.02	(-) Depreciações Acumuladas	-43.130	-36.317
1.02.04	Intangível	46.404	45.175
1.02.04.01	Intangíveis	46.404	45.175
1.02.04.01.02	Valor Original	92.288	78.735
1.02.04.01.05	(-) Amortizações Acumuladas	-45.884	-33.560

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	544.663	496.619
2.01	Passivo Circulante	180.660	193.596
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	31.131	22.774
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	31.131	22.774
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Sociais	31.131	22.774
2.01.02	Fornecedores	69.203	68.223
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	23.632	24.494
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	45.571	43.729
2.01.02.02.01	Fornecedores Estrangeiros	45.571	43.729
2.01.03	Obrigações Fiscais	10.345	16.472
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	9.566	14.975
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	974	43
2.01.03.01.02	impostos a Recolher	7.102	13.001
2.01.03.01.03	Parcelamento de Tributos	1.490	1.931
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	316	1.074
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	463	423
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	16.043	40.156
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	9.704	23.595
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	2.594	23.595
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	7.110	0
2.01.04.02	Debêntures	0	10.517
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	6.339	6.044
2.01.05	Outras Obrigações	51.227	43.282
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	93	344
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	93	344
2.01.05.02	Outros	51.134	42.938
2.01.05.02.05	Outros Valores a Pagar	1.360	355
2.01.05.02.06	Operações Financeiras	40.400	41.125
2.01.05.02.07	Adiantamento de Clientes	8.065	1.458
2.01.05.02.08	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.309	0
2.01.06	Provisões	2.711	2.689
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	784	855
2.01.06.01.05	Provisões para Comissão	784	855
2.01.06.02	Outras Provisões	1.927	1.834
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	1.293	1.121
2.01.06.02.04	Outros	634	713
2.02	Passivo Não Circulante	210.755	167.344
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	108.834	98.118
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	94.629	68.769
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	69.743	68.769
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	24.886	0
2.02.01.02	Debêntures	0	10.440
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	14.205	18.909
2.02.02	Outras Obrigações	85.392	49.918
2.02.02.02	Outros	85.392	49.918
2.02.02.02.03	Operações Financeiras	61.139	36.112

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.02.02.02.04	Parcelamento de Tributos	1.455	2.016
2.02.02.02.05	Fornecedores	508	522
2.02.02.02.06	Obrigações com Cotas Sênior FIDC	21.415	10.393
2.02.02.02.07	Outras contas a Pagar	875	875
2.02.04	Provisões	16.529	19.308
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	16.529	19.308
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	2.756	4.130
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	9.130	10.942
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	4.541	3.977
2.02.04.01.05	Provisão para Contingencias	102	259
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	153.248	135.679
2.03.01	Capital Social Realizado	199.219	199.211
2.03.01.01	Subscrito	199.219	199.211
2.03.02	Reservas de Capital	599	599
2.03.02.09	Ágio em Transação de Capital	599	599
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-43.756	-60.780
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-2.814	-3.351

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	103.532	279.599	103.096	260.745
3.01.01	Receita Operacional Bruta	134.503	363.269	124.145	327.513
3.01.02	Deduções sobre a Receita Bruta	-30.971	-83.670	-21.049	-66.768
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-64.337	-177.023	-69.806	-178.638
3.03	Resultado Bruto	39.195	102.576	33.290	82.107
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-20.443	-75.691	-19.166	-67.161
3.04.01	Despesas com Vendas	-8.580	-26.511	-7.884	-24.666
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-16.943	-51.592	-16.584	-49.393
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-7.273	-22.859	-7.643	-22.779
3.04.02.04	Despesas de Pesquisa e Desenvolvimento	-9.670	-28.733	-8.941	-26.614
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	0	2.412	0	6.898
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	5.080	0	5.302	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	18.752	26.885	14.124	14.946
3.06	Resultado Financeiro	-2.203	-8.867	-1.906	-11.083
3.06.01	Receitas Financeiras	1.800	10.814	5.520	16.950
3.06.02	Despesas Financeiras	-4.003	-19.681	-7.426	-28.033
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	16.549	18.018	12.218	3.863
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-1.009	-994	0	91
3.08.01	Corrente	-1.009	-994	0	91
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	15.540	17.024	12.218	3.954
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	15.540	17.024	12.218	3.954
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0	0,2149	0	0,0504
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0	0,2149	0	0,0504

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	15.540	17.024	12.218	3.954
4.02	Outros Resultados Abrangentes	2.677	537	-1.320	-1.695
4.02.01	Ajuste acumulado de conversão	1.109	1.511	-1.320	0
4.02.02	Hedge de Fluxo de Caixa	1.568	-974	0	0
4.02.03	Outros	0	0	0	-1.695
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	18.217	17.561	10.898	2.259
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	18.217	17.561	10.898	2.259

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	31.139	-60.068
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	37.406	9.769
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido	18.018	3.863
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	19.092	12.787
6.01.01.04	Constituição (Reversão) de Provisões Diversas	22	278
6.01.01.05	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.162	-7.428
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais	4.493	3.702
6.01.01.08	Provisões para Riscos Trabalhistas, Tributários e Cíveis	1.410	-3.076
6.01.01.09	Provisão para Obsolescência dos Estoques	-4.499	1.156
6.01.01.10	Baixa de Imobilizado e Intangível	202	332
6.01.01.14	Atualização de Juros Captação de Debentures	1.221	3.321
6.01.01.15	Amortização de Gastos Captação de Debentures	474	187
6.01.01.20	Indenizações Trabalhistas, Tributárias e Cíveis - Pagas	-4.189	-5.353
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-17.289	-74.904
6.01.02.01	Clientes	7.851	-19.819
6.01.02.02	Estoques	-15.017	-22.999
6.01.02.03	Impostos a Recuperar	-1.045	-9.634
6.01.02.05	Depósitos Judiciais	101	481
6.01.02.06	Fornecedores	966	-2.734
6.01.02.07	Demais Contas a Receber	-2.114	-2.722
6.01.02.08	Salários, Encargos e Benefícios Sociais	8.357	1.179
6.01.02.09	Arrendamento Mercantil	-5.099	-3.366
6.01.02.10	Obrigações Fiscais e Tributárias a Pagar e Recuperar	-6.688	-5.467
6.01.02.11	Transações com Partes Relacionadas	-251	367
6.01.02.12	Adiantamento de Clientes	6.607	-5.107
6.01.02.14	Demais obrigações	1.005	1.116
6.01.02.15	Encargos de Dívidas - Pagos	-5.040	-6.290
6.01.02.16	Imposto de renda e contribuição social pagos	-994	91
6.01.02.17	Titulos e Valores Mobiliários	-7.237	0
6.01.02.18	Instrumentos Financeiros Derivativos	1.309	0
6.01.03	Outros	11.022	5.067
6.01.03.01	Obrigações com Cotas Senior FIDC	11.022	5.067
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-21.864	-1.351
6.02.01	Investimentos (vendas e aquisições líquidas)	-20.623	-11.714
6.02.05	Aplicações Financeiras em Garantia	-1.241	10.363
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-11.102	17.388
6.03.01	Captações de Empréstimos e Financiamentos	41.279	24.844
6.03.03	Pagamento de Empréstimos e Financiamentos - Principal	-30.082	-8.351
6.03.04	Risco Sacado	0	8.895
6.03.05	Hedge de Fluxo de Caixa	-974	0
6.03.06	Aumento de Capital	8	0
6.03.07	Pagamento de Debentures	-21.333	-8.000
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	1.511	-1.695
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-316	-45.726
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	49.620	87.468

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	49.304	41.742

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	199.211	599	0	-60.780	-3.351	135.679	0	135.679
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	599	0	-60.780	-3.351	135.679	0	135.679
5.04	Transações de Capital com os Sócios	8	0	0	0	0	8	0	8
5.04.01	Aumentos de Capital	8	0	0	0	0	8	0	8
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.024	1.511	18.535	0	18.535
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	17.024	0	17.024	0	17.024
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.511	1.511	0	1.511
5.05.02.06	Ajuste de Variação Cambial de Controladas	0	0	0	0	1.511	1.511	0	1.511
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	-974	-974	0	-974
5.06.04	Hedge de Fluxo de Caixa	0	0	0	0	-974	-974	0	-974
5.07	Saldos Finais	199.219	599	0	-43.756	-2.814	153.248	0	153.248

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337	0	128.337
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337	0	128.337
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.954	-1.695	2.259	0	2.259
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.954	0	3.954	0	3.954
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-1.695	-1.695	0	-1.695
5.05.02.06	Ajuste de Variação Cambial de Controladas	0	0	0	0	-1.695	-1.695	0	-1.695
5.07	Saldos Finais	199.211	599	0	-66.580	-2.634	130.596	0	130.596

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	347.485	330.937
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	347.855	318.616
7.01.02	Outras Receitas	792	4.893
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.162	7.428
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-134.722	-151.990
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-110.262	-111.737
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-24.460	-40.253
7.03	Valor Adicionado Bruto	212.763	178.947
7.04	Retenções	-19.092	-12.787
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-19.092	-12.787
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	193.671	166.160
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	10.814	16.950
7.06.02	Receitas Financeiras	10.814	16.950
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	204.485	183.110
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	204.485	183.110
7.08.01	Pessoal	82.346	78.176
7.08.01.01	Remuneração Direta	58.076	59.402
7.08.01.02	Benefícios	20.296	14.811
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.974	3.963
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	83.625	70.372
7.08.02.01	Federais	58.550	48.326
7.08.02.02	Estaduais	22.594	19.670
7.08.02.03	Municipais	2.481	2.376
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	21.490	30.608
7.08.03.01	Juros	19.681	28.033
7.08.03.02	Aluguéis	1.809	2.575
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	17.024	3.954
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	17.024	3.954

Release de Resultados

3T2023

Padtec Holding S.A.

09 de novembro de 2023



Webcast de Resultados

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

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse www.padtec.com para se inscrever



padtec

Relações com Investidores

ri@padtec.com.br

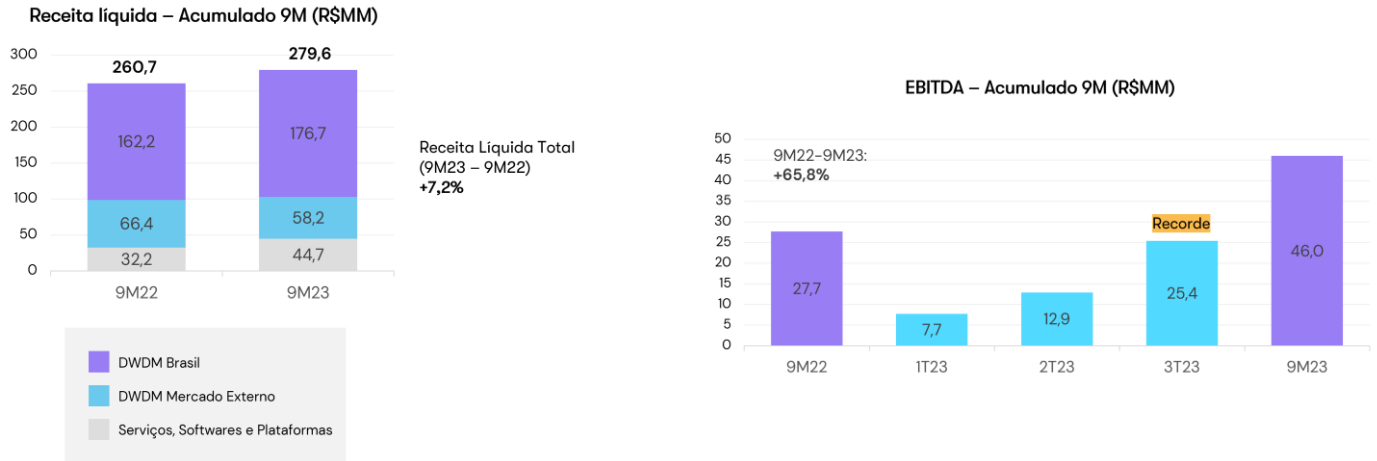
+55 19 2104-9703

Comentário do Desempenho

Release de Resultados 3T23

Campinas, SP, 09 de novembro de 2023. 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 terceiro trimestre de 2023 (“3T23”) (e aos nove primeiros meses de 2023, “9M23”), 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 Período:**



- Multinacional brasileira, líder no mercado de conectividade de dados de alta capacidade no Brasil com crescente presença nos mercados latino americano e global.
- Reconhecida como a melhor opção na proximidade, parceira e relação ética com os clientes.
- Demanda para as soluções Padtec no Brasil retoma crescimento e mantêm-se estável no mercado externo.
- Excelentes resultados no 3T23 com recordes trimestrais¹ em lucro bruto, margem bruta, lucro líquido e EBITDA.
- Receitas líquidas de R\$ 103,5 milhões no 3T23, 6,8% acima do 2T23.
- Receitas líquidas de R\$ 279,6 milhões no 9M23, incremento de 7,2% sobre o 9M22.
- Sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) - Brasil: R\$ 65,5 milhões em receitas líquidas no 3T23 e R\$ 176,7 milhões no 9M23.
- Sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) - mercado externo: R\$ 23,5 milhões em receitas líquidas no 3T23 e R\$ 58,2 milhões no 9M23.
- Serviços, *Softwares* e Plataformas: R\$ 14,6 milhões em receitas líquidas no 3T23 e R\$ 44,7 milhões no 9M23.
- Lucro bruto recorde de R\$ 39,2 milhões no 3T23, com margem bruta recorde de 37,9%. No 9M23, lucro bruto totaliza R\$ 102,6 milhões (margem bruta de 36,7%).
- EBITDA recorde de R\$ 25,4 milhões no 3T23 (margem EBITDA de 24,5%), praticamente o dobro do 2T23.
- EBITDA de R\$ 46 milhões no 9M23 (margem EBITDA de 16,4%), +65,8% que o registrado no 9M22.
- Lucro líquido recorde de R\$ 15,5 milhões no 3T23, lucro líquido por ação de R\$ 0,20.
- No 9M23, lucro líquido soma R\$ 17 milhões e lucro líquido por ação, R\$ 0,21 (quatro vezes maior que o 9M22, R\$ 0,05).
- Investimentos de R\$ 31,1 milhões em P&D no 9M23, 11% da receita líquida no período.

¹ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde janeiro de 2019.

Comentário do Desempenho

- Reestruturação do endividamento concluída com sucesso no 2T23 resultou em redução do custo financeiro e alongamento de prazos.
- Sólida estrutura de capital com dívida líquida de R\$ 53,6 milhões em setembro/23, composta por dívida de R\$ 104,3 milhões e recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia de R\$ 50,8 milhões.
- LightPad Max: nova plataforma de produtos para redes DWDM com lançamento previsto para 1S24.
- Parceria com a FYCO visa ampliar a presença da Padtec no México.
- Associação com a Tower Automation Alliance, a primeira iniciativa totalmente dedicada à criação de um padrão para a automação da gestão de infraestruturas críticas em telecomunicações.
- Assembleia geral extraordinária de acionistas convocada para 23/11/23 para deliberar, entre outros temas, a redução de capital social da Companhia para absorção total do saldo de prejuízos acumulados.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados									
	1T22	2T22	3T22	4T22	1S22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
Receita Bruta	93.748	103.470	121.398	136.674	197.218	455.290	100.658	118.949	128.248	347.855
Receita Líquida	72.757	84.892	103.096	104.980	157.649	365.725	79.164	96.903	103.532	279.599
Lucro Bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	48.817	116.869	28.489	34.892	39.195	102.576
Resultado Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	(8.264)	9.754	677	807	15.540	17.024
Resultado Líquido por Ação (R\$)	(0,06)	(0,05)	0,16	0,07	0,05	0,12	0,01	0,01	0,20	0,21
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	8.757	44.598	7.703	12.862	25.412	45.977
Mg EBITDA	4,9%	6,2%	18,4%	16,1%	5,6%	12,2%	9,7%	13,3%	24,5%	16,4%
Dívida Bruta	78.334	93.857	93.111	113.321	93.857	113.321	95.508	95.048	104.333	104.333
Dívida Líquida	1.709	20.650	49.995	63.489	20.650	63.489	50.977	62.435	53.576	53.576

- **Um mundo conectado. Onde você estiver**

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.

Em setembro, a Companhia anunciou uma nova plataforma de produtos para redes DWDM desenvolvida para atender às demandas de capacidade de transmissão cada vez maior, em decorrência do aumento do uso de aplicações e serviços. A LightPad Max é uma linha completa de transponders de nova geração e altíssima capacidade de transmissão de dados, com até 1,2 Tb/s por canal óptico (ou 2,4 Tb/s no total), em uma mecânica de apenas 1U de altura. O primeiro produto da nova linha será um transponder dual desagregado (ou standalone) de até 800 Gb/s por canal óptico (1,6 Tb/s no total), para médias, longas e ultralongas distâncias. O objetivo principal da LightPad Max, cujo lançamento está previsto para o 1S24, é reduzir o custo por bit transmitido em sistemas ópticos coerentes, com elevada eficiência energética. O desenvolvimento dessa nova geração de produtos faz parte do compromisso da Padtec com a inovação tecnológica, fruto de investimento massivo em pesquisa e desenvolvimento.

Nas últimas semanas, a Padtec anunciou sua parceria com a FYCO, empresa global especializada em soluções tecnológicas para o setor de telecomunicações, visando ampliar sua presença no mercado mexicano além de contribuir para a formação de profissionais do setor de telecomunicações por intermédio de projetos de educação em parceria com a FYCO Learning – instituição acadêmica da FYCO credenciada pela Fiber Broadband Association (FBA). A Companhia também se associou à Tower Automation Alliance (TAA), fundada em 2020 e a primeira iniciativa totalmente dedicada à criação de um padrão para a automação da gestão de infraestruturas críticas em telecomunicações. Os membros da TAA trabalham juntos no desenvolvimento de soluções que auxiliem o setor de telecomunicações a alcançar operações 100% digitais.



Comentário do Desempenho

• Resultado da Companhia no 3T23

O modelo de negócios da Padtec divide-se nas unidades de negócios (ou *business units* - "BUs") Equipamentos/DWDM e Serviços, Softwares e Plataformas. A unidade de negócios de Equipamentos/DWDM engloba os projetos desenvolvidos para cada cliente, considerando suas realidades e necessidades. O ciclo de vendas desses projetos é relativamente extenso e eventuais alterações nas "vendas" podem levar mais de 45 dias para serem contabilizadas no faturamento da Companhia. Já a unidade de Serviços, Softwares e Plataformas traz maior recorrência e previsibilidade em suas receitas.

Os resultados que vem sendo registrados pela Padtec confirmam sua rapidez na adequação a novos cenários apresentados pelo ecossistema de telecomunicações, desafios macroeconômicos e geopolíticos, além de disciplina na alocação de seus recursos.

Receita Operacional

A demanda para as soluções Padtec segue aquecida. Porém, é importante considerar que no segmento de equipamentos óticos de alta capacidade/DWDM o ciclo de vendas é relativamente extenso e eventuais alterações nas "vendas" podem levar mais de 45 dias para serem contabilizadas nos dados de faturamento.

A Companhia registrou receita operacional bruta (excluindo-se as devoluções e cancelamentos) de R\$ 128,3 milhões no 3T23, crescimento de 7,8% em relação ao 2T23, R\$ 119 milhões, e de 5,6% sobre o 3T22, R\$ 121,4 milhões. No 9M23, totalizou R\$ 347,9 milhões, 9,2% acima que o mesmo período de 2022.

A receita líquida no trimestre foi de R\$ 103,5 milhões, 6,8% superior ao 2T23, R\$ 96,9 milhões, e em linha com o 3T22, R\$ 103,1 milhões. No acumulado de 2023, a receita líquida somou R\$ 279,6 milhões, 7,2% a mais que o 9M22, R\$ 260,7 milhões.

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA									
	1T22	2T22	3T22	4T22	9M22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
Negócio DWDM - Brasil	54.770	55.738	51.656	82.240	162.164	244.403	53.209	57.968	65.488	176.665
Negócio DWDM - Mercado Externo	8.782	18.707	38.869	10.856	66.357	77.213	11.347	23.379	23.478	58.204
Negócio Serviços, Softwares e Plataformas	9.205	10.447	12.571	11.886	32.223	44.109	14.608	15.557	14.566	44.731
Receita Total	72.757	84.892	103.095	104.982	260.744	365.725	79.164	96.904	103.532	279.600

As receitas originadas pelos provedores de serviços de telecomunicações regionais (*Internet Service Providers* ou ISPs), respondem por cerca da metade da receita auferida com equipamentos DWDM no Brasil no 9M23. No segmento de Serviços, Softwares e Plataformas, grande parte do incremento nas receitas verificado ao longo de 2023 é justificado por novos contratos, além de renovações com clientes tradicionais.

Lucro Bruto

No 3T23, o lucro bruto foi recorde²: atingindo R\$ 39,2 milhões, 12,3% acima do registrado no 2T23, R\$ 34,9 milhões, e 17,7% maior que o 3T22, R\$ 33,3 milhões. No acumulado dos 9M23, o lucro bruto atingiu R\$ 102,6 milhões, 24,9% a mais que no 9M22, R\$ 82,1 milhões.

A Companhia registrou margem bruta de 37,9% no 3T23, melhor resultado obtido nos últimos anos³. Nos 9M23, a margem bruta foi de 36,7%, 5,2 pontos percentuais acima do 9M22 (31,5%). Esse resultado comprova a eficiência operacional da Companhia, sempre na busca por melhoria contínua.

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

³ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde janeiro de 2019.

Comentário do Desempenho

Despesas / Receitas Operacionais

As despesas administrativas, comerciais e com pesquisa e desenvolvimento somaram R\$ 25,5 milhões no 3T23. No acumulado dos 9M23, essas despesas totalizaram R\$ 78,1 milhões - gastos trabalhistas e encargos sociais respondem por cerca de 57% desse valor - e foram 5,5% maiores que no 9M22 (R\$ 74,1 milhões).

Movimentações nas classificações das provisões para contingências tributárias, trabalhistas, cíveis e nas provisões de valores a receber de clientes, pagamentos de indenizações em reclamações trabalhistas, além de recebimento de R\$ 5,4 milhões da segunda e última parcela de indenização de um processo cível no qual a então Ideiasnet S.A. era parte contribuíram para que as outras receitas operacionais fossem de R\$ 5,1 milhões no 3T23 (somando R\$ 2,4 milhões no 9M22).

Resultado Financeiro

O resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 2,2 milhões no 3T23, comparado a perdas de R\$ 5,8 milhões no 2T23, quando foi efetuado o pagamento antecipado das debêntures, e de R\$ 1,9 milhão no 3T22. No acumulado dos 9M23, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 8,9 milhões, ante a perdas de R\$ 11,1 milhões no 9M22.

Resultado do Período

No 3T23, o lucro líquido atingiu a marca recorde⁴ de R\$ 15,5 milhões, comparado a lucro líquido de R\$ 0,8 milhão no 2T23 e R\$ 12,2 milhões no 3T22. O lucro líquido por ação no 3T23 foi de R\$ 0,20.

Considerando o acumulado nos nove primeiros meses de ambos os anos, o lucro líquido atingiu R\$ 17 milhões no 9M23 frente a R\$ 4 milhões no 9M22. O lucro líquido por ação no 9M23, R\$ 0,21, foi mais de quatro vezes superior ao 9M22, R\$ 0,05.

	9M22	9M23
Lucro Líquido (R\$ mil)	3.954	17.024
Lucro Líquido por ação (R\$)	0,05	0,21

Adicionalmente ao resultado contábil, a Companhia apresenta abaixo seu resultado líquido ajustado, desconsiderando, tal qual faz no EBITDA Ajustado, os efeitos não recorrentes. No 9M22 não houve nenhum ajuste referente a efeitos não recorrentes e, portanto, não há variação entre o resultado líquido e o resultado líquido ajustado. Entretanto, em 2023 o Lucro Líquido Ajustado traz o estorno dos valores recebidos a título de indenização de um processo cível no qual a então Ideiasnet S.A. era parte - R\$ 1 milhão no 2T23 e R\$ 5,4 milhões no 3T23.

R\$ mil	Resultado Líquido Ajustado									
	1T22	2T22	3T22	4T22	9M22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
Conciliação do Resultado Líquido e Resultado Líquido Ajustado										
Resultado Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	3.954	9.754	677	807	15.540	17.024
Baixa de Outros Créditos	-	-	-	2.264	-	2.264	-	-	-	-
Recebimento de Indenização Cível	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(5.400)	(6.400)
Resultado Líquido Ajustado	(4.477)	(3.787)	12.218	8.064	3.954	12.018	677	(193)	10.140	10.624

EBITDA e EBITDA Ajustado

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

⁴ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde janeiro de 2019.

Comentário do Desempenho

parâmetro para os investidores, pois fornece informação relevante sobre seus resultados operacionais, rentabilidade e geração operacional de caixa.

R\$ mil	EBITDA Ajustado									
	1T22	2T22	3T22	4T22	9M22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA										
Lucro Líquido	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	3.954	9.754	677	807	15.540	17.024
Depreciação e Amortização	3.750	4.185	4.852	4.651	12.787	17.438	6.134	6.298	6.660	19.092
Resultado Financeiro	4.259	4.918	1.906	5.956	11.083	17.038	892	5.772	2.203	8.867
Imposto de Renda e Contribuição Social	1	(92)	-	459	(91)	368	-	(15)	1.009	994
EBITDA	3.533	5.224	18.976	16.866	27.733	44.598	7.703	12.862	25.412	45.977
Baixa de Outros Créditos	-	-	-	1.979	-	1.979	-	-	-	-
Recebimento de Indenização Cível	-	-	-	-	-	-	-	(1.000)	(5.400)	(6.400)
EBITDA Ajustado	3.533	5.224	18.976	18.845	27.733	46.577	7.703	11.862	20.012	39.577
Margem EBITDA	4,9%	6,2%	18,4%	16,1%	10,6%	12,2%	9,7%	13,3%	24,5%	16,4%
Margem EBITDA Ajustado	4,9%	6,2%	18,4%	18,0%	10,6%	12,7%	9,7%	12,2%	19,3%	14,2%

No 3T23, o EBITDA também registrou um recorde trimestral⁵: R\$ 25,4 milhões (margem EBITDA de 24,5%), praticamente o dobro do valor registrado no 2T23 (R\$ 12,9 milhões) e aumento de 33,9% sobre 3T22. No 9M23, o EBITDA alcançou R\$ 46 milhões (margem EBITDA de 16,4%), 65,8% acima do 9M22 (EBITDA de R\$ 27,7 milhões e margem EBITDA de 10,6%).

O EBITDA Ajustado no 3T23, após o estorno do valor recebido a título de indenização do processo cível já mencionado acima, somou R\$ 20 milhões (margem EBITDA Ajustado de 19,3%), totalizando R\$ 39,6 milhões no 9M23 (margem EBITDA Ajustado de 14,2%). No 9M22 não houve nenhum ajuste referente a efeitos não recorrentes e, por isso, não há variação entre o EBITDA e o EBITDA Ajustado.

Endividamento, caixa e estrutura de capital

Ao final de setembro, os empréstimos e financiamentos totalizavam R\$ 104,3 milhões, compostos pela NCE do Banco Votorantim e por linhas de crédito tomadas com a FINEP (oito contratos celebrados em 2020, 2021 e 2022) cujos recursos são destinados a investimentos em novos produtos, desenvolvimentos de softwares e tecnologias, sendo liberados de acordo com os desembolsos e comprovações da execução do plano estratégico de inovação da controlada Padtec S.A. No 3T23 houve a liberação de R\$ 8 milhões pela FINEP.

Os recursos captados na reestruturação do endividamento concluída em abril foram destinados à quitação de empréstimos e financiamentos que estavam em aberto junto a instituições privadas e das debêntures emitidas pela Padtec S.A. em 2020, reduzindo em 16,1% o valor total do endividamento no 2T23 (R\$ 95 milhões) frente à posição em aberto em dezembro de 2022 (R\$ 113,3 milhões). Esta reestruturação também trouxe impactos positivos para o perfil da dívida, com o alongamento de vencimentos e melhoras na liquidez de curto prazo.

Ao final de setembro, a estrutura de capital apresentava mais de 90% de obrigações de longo prazo, enquanto que as obrigações de curto prazo representam somente 9,3% do total do endividamento, frente a 30% em dezembro de 2022. O custo médio de captação era de 6,3% ao ano, frente a 8,6% ao ano em 2022.

⁵ Considera resultados consolidados combinados (Padtec S.A. + Ideiasnet S.A.) desde janeiro de 2019.

Comentário do Desempenho

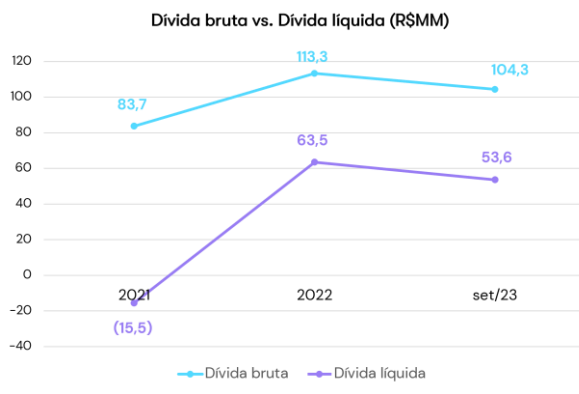
R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	30/09/23	31/12/22
Moeda Nacional						
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	3,94%	de 15/02/20 a 15/12/42	Fiança Bancária	71.835	62.788
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	19,33%	de 22/10/20 a 23/09/25	-	-	6.752
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% ao ano	19,72%	de 29/10/20 a 30/09/24	Recebíveis	-	3.007
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	18,13%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	-	5.130
Carta de Crédito com FINIMP	10,14% ao ano	10,14%	20/03/2023	Carta de Crédito	-	14.687
					71.835	92.364
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	16,60%	de 21/03/21 a 21/12/24	-	-	20.957
Moeda Estrangeira						
NCE - Votorantim	variação cambial + 8,55% ao ano		de 26/07/23 a 27/06/26	Fluxo de Conta Vinculada	32.498	-
					104.333	113.321
Curto prazo					9.704	34.112
Longo prazo					94.629	79.209
					90,7%	69,9%
					104.333	113.321

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil

	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	2.426	12.374	20.383	9.904	4.665	54.581	104.333

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa somavam R\$ 49,3 milhões (R\$ 49,6 milhões ao final de 2022) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 1,5 milhão (R\$ 0,2 milhão em dezembro de 2022), totalizando R\$ 50,8 milhões.

No 3T23, a dívida líquida era de R\$ 53,6 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA⁶ de 0,85 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,35.



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

Coobrigações

Ao final de setembro, as operações disponibilizadas pela Padtec para facilitar a aquisição de seus produtos e serviços de implantação por clientes que não têm acesso direto às linhas de financiamento disponíveis no

⁶ LTM EBITDA corresponde ao somatório do EBITDA registrado nos últimos doze meses.

Comentário do Desempenho

mercado somavam R\$ 101,5 milhões. As obrigações de curto prazo respondem por cerca de 40% desse valor. A contrapartida dos lançamentos encontra-se registrada no ativo circulante e no ativo não circulante.

Operações Financeiras - Coobrigações		
R\$ mil	4T22	3T23
Vendor	50.371	65.533
FIDC Sifra	31	-
Forfait	26.835	36.006
Total	77.237	101.539
Curto Prazo	41.125	40.400
	53,2%	39,8%
Longo Prazo	36.112	61.139
	46,8%	60,2%
Total	77.237	101.539

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

FIDC Funttel Padtec

Adicionalmente aos instrumentos informados acima, a Padtec dispõe de fundo de investimento em direitos creditórios em conjunto com a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR). As operações do FIDC Funttel Padtec tem como cotista sênior a BNDESPAR (com participação de 80%) e cotista subordinado a controlada Padtec S.A. (20%) tiveram início no 2T22 e o objetivo do fundo consiste em, através da concessão de crédito aos clientes da Padtec, estimular o processo de inovação tecnológica, incentivar a capacitação de recursos humanos, fomentar a geração de empregos e promover o acesso de pequenas e médias empresas a recursos de capital, de modo a ampliar a competitividade da indústria brasileira de telecomunicações.

Até o final de setembro de 2023, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 25 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 19,9 milhões para dezoito clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 78% permanece em aberto).

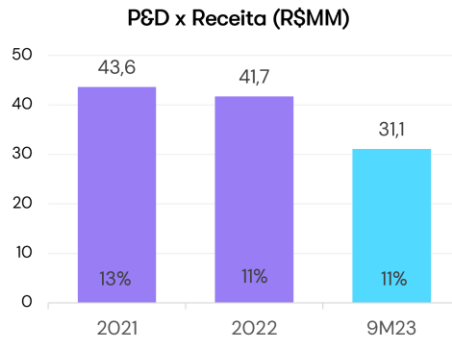
O FIDC Funttel Padtec é consolidado na Companhia conforme as regras do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) Demonstrações Consolidadas, correlacionado às Normas Internacionais de Contabilidade – IFRS 10 (IASB - BV 2012). Entretanto, para fins do presente Release de Resultados, os valores do FIDC Funttel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

- **Investimentos**

A Padtec tem como foco o aperfeiçoamento contínuo de suas soluções, de modo a oferecer produtos com alto índice de conteúdo tecnológico, capazes de contribuir positivamente para os negócios de seus clientes.

No 3T23, os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”) foram de R\$ 10,4 milhões, frente a R\$ 10,8 milhões no 2T23 e R\$ 9,5 milhões no 3T22. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 9,7 milhões no 3T23, R\$ 9,4 milhões no 2T23 e R\$ 8,9 milhões no 3T22.

Comentário do Desempenho



No 9M23, os investimentos em P&D totalizaram de R\$ 31,1 milhões, 11% da receita líquida no período.

Como parte do compromisso de investir continuamente na evolução de sua linha de produtos e oferecer ao mercado soluções na vanguarda da tecnologia em sistemas de comunicação óptica, prontas para atender às demandas atuais e futuras do ecossistema de telecomunicações, a Companhia anunciou uma nova plataforma de produtos para redes DWDM - LightPad Max - cujo lançamento está previsto para o 1S24.

A Padtec já detém o registro de onze patentes de invenção no Instituto Nacional de Propriedade Intelectual - INPI e aguarda o deferimento de outros sete pedidos depositados (sendo o último deles depositado no 3T23). Parcerias celebradas com universidades e centros de pesquisa também favorecem o aumento e a diversificação da gama de inovações tecnológicas que sustentam o contínuo desenvolvimento de soluções desenvolvidas pela Companhia.

• Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO											
	1T22	2T22	3T22	4T22	9M22	2022	1T23	2T23	3T23	9M23		
Receita operacional bruta	93.748	103.470	121.398	136.674	318.616	455.290	100.658	118.949	128.248	347.855		
Impostos incidentes sobre as vendas	(20.991)	(18.578)	(18.302)	(31.694)	(57.871)	(89.565)	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(68.256)		
Receita operacional líquida	72.757	84.892	103.096	104.980	260.745	365.725	79.164	96.903	103.532	279.599		
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(52.092)	(56.740)	(69.806)	(70.218)	(178.638)	(248.856)	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(177.023)		
Lucro bruto	20.665	28.152	33.290	34.762	82.107	116.869	28.489	34.892	39.195	102.576		
Despesas / receitas operacionais												
Despesas administrativas	(6.889)	(8.247)	(7.643)	(6.383)	(22.779)	(29.162)	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(22.859)		
Despesas comerciais	(8.028)	(8.754)	(7.884)	(7.890)	(24.666)	(32.556)	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(26.511)		
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(8.438)	(9.235)	(8.941)	(8.065)	(26.614)	(34.679)	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(28.733)		
Outras receitas (despesas) operacionais	2.473	(877)	5.302	(210)	6.898	6.688	(816)	(1.852)	5.080	2.412		
	(20.882)	(27.113)	(19.166)	(22.548)	(67.161)	(89.709)	(26.920)	(28.328)	(20.443)	(75.691)		
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	(217)	1.039	14.124	12.215	14.946	27.161	1.569	6.564	18.752	26.885		
Despesas financeiras	(10.158)	(10.691)	(7.580)	(7.587)	(28.429)	(36.016)	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(19.681)		
Receitas financeiras	5.899	5.773	5.674	1.631	17.346	18.977	5.821	3.193	1.800	10.814		
Resultado do exercício antes dos impostos	(4.476)	(3.879)	12.218	6.259	3.863	10.122	677	792	16.549	18.018		
Imposto de renda e contribuição social												
Corrente	(1)	92	-	(459)	91	(368)	-	15	(1.009)	(994)		
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	3.954	9.754	677	807	15.540	17.024		
Operações descontinuadas												
Resultado líquido das operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Lucro do período	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	3.954	9.754	677	807	15.540	17.024		

padtec

Comentário do Desempenho

• **Balanco Patrimonial – Consolidado**

(Em milhares de Reais)

	Consolidado		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	49.304	49.620	9.704	23.595
Títulos e valores mobiliários	10.940	3.703	1.309	-
Contas a receber de clientes	123.333	134.999	-	10.517
Estoques	112.951	93.435	6.339	6.044
Impostos a recuperar	35.375	34.330	69.203	68.223
Operações financeiras	40.400	41.125	93	344
Outros créditos	7.959	5.494	8.855	14.541
Total do ativo circulante	380.262	362.706	180.660	193.596
Não circulante				
Contas a receber de clientes	15.920	13.267	1.490	1.931
Aplicações financeiras em garantia	1.453	212	31.131	22.774
Operações financeiras	61.139	36.112	2.711	2.689
Depósito Judicial	1.066	1.167	40.400	41.125
Outros créditos	58	409	8.065	1.458
Total do ativo não circulante	164.401	133.913	1.360	355
Total do ativo	544.663	496.619		
Passivo				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos			9.704	23.595
Instrumentos Financeiros Derivativos			1.309	-
Debêntures			-	10.517
Operações de arrendamento mercantil			6.339	6.044
Fornecedores			69.203	68.223
Partes relacionadas			93	344
Impostos e contribuições a pagar			8.855	14.541
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento			1.490	1.931
Obrigações sociais			31.131	22.774
Provisões diversas			2.711	2.689
Operações financeiras			40.400	41.125
Adiantamento de clientes			8.065	1.458
Outras contas a pagar			1.360	355
Total do passivo circulante			180.660	193.596
Não circulante				
Provisões para riscos trabalhistas e tributários			16.529	19.308
Empréstimos e financiamentos			94.629	68.769
Debêntures			-	10.440
Fornecedores			508	522
Operações de arrendamento mercantil			14.205	18.909
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento			1.455	2.016
Obrigações com cotas sênior FIDC			21.415	10.393
Operações financeiras			61.139	36.112
Outras contas a pagar			875	875
Total do passivo não circulante			210.755	167.344
Total do passivo			391.415	360.940
Patrimônio líquido				
Capital social			199.219	199.211
Lucros / prejuízos acumulados			(43.756)	(60.780)
Ágio em transação de capital			599	599
Outros resultantes abrangentes			(2.814)	(3.351)
Total do patrimônio líquido			153.248	135.679
Total do passivo e patrimônio líquido			544.663	496.619

Este material pode conter projeções e/ou estimativas de eventos futuros. O uso dos termos "antecipa", "acredita", "espera", "estima", "planeja", "prevê", "projeta", entre outros, pretende sinalizar possíveis tendências e declarações que, evidentemente, envolvem incertezas e riscos, sendo que os resultados futuros podem diferir das expectativas atuais. Declarações prospectivas baseiam-se em diversos pressupostos e fatores, inclusive nas condições econômicas, de mercado e do setor, além de fatores operacionais. Quaisquer alterações nesses pressupostos e fatores podem levar a resultados práticos diferentes das expectativas atuais. Não se deve confiar plenamente nessas declarações prospectivas. Declarações prospectivas refletem somente opiniões na data em que foram elaboradas e apresentadas. A Companhia não está obrigada a atualizá-las diante de novas informações ou novos desdobramentos. A Companhia não se responsabiliza por operações que sejam realizadas ou por decisões de investimentos que sejam feitos com base nessas projeções e estimativas. Por fim, as informações financeiras pró-forma contidas neste material não foram auditadas, e, portanto, podem diferir dos resultados finais auditados.



Notas Explicativas

Padtec Holding S.A.

Informações financeiras intermediárias do trimestre findo em 30 de setembro de 2023, acompanhadas do Relatório de Revisão das Informações Trimestrais

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	NOTA	Controladora		Consolidado	
		30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
ATIVO					
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	-	60	49.304	49.620
Títulos e valores mobiliários	5	-	-	10.940	3.703
Contas a receber de clientes	6	-	-	123.333	134.999
Estoques	7	-	-	112.951	93.435
Impostos a recuperar	8	1.786	1.788	35.375	34.330
Operações financeiras	17	-	-	40.400	41.125
Outros créditos	9	242	197	7.959	5.494
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		2.028	2.045	380.262	362.706
NÃO CIRCULANTE					
Contas a receber de clientes	6	-	-	15.920	13.267
Aplicações financeiras em garantia		-	-	1.453	212
Operações financeiras	17	-	-	61.139	36.112
Depósito judicial	22.2	473	567	1.066	1.167
Outros créditos	9	-	-	58	409
		473	567	79.636	51.167
Investimentos	11.1	172.733	156.847	-	-
Imobilizado líquido	12	-	-	38.361	37.571
Intangível líquido	13	24	24	46.404	45.175
		172.757	156.871	84.765	82.746
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		173.230	157.438	164.401	133.913
TOTAL DO ATIVO		175.258	159.483	544.663	496.619

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
PASSIVO					
CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	9.704	23.595
Instrumentos financeiros derivativos	34.1	-	-	1.309	-
Debêntures	15	-	-	-	10.517
Operações de arrendamento mercantil	16	-	-	6.339	6.044
Fornecedores	19	151	80	69.203	68.223
Partes relacionadas	10	-	-	93	344
Impostos e contribuições a pagar	20	47	60	8.855	14.541
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	695	119	1.490	1.931
Obrigações sociais	23	833	285	31.131	22.774
Provisões diversas	22.1	634	713	2.711	2.689
Operações financeiras	17	-	-	40.400	41.125
Adiantamento de clientes		-	-	8.065	1.458
Outras contas a pagar		-	-	1.360	355
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		2.360	1.257	180.660	193.596
NÃO CIRCULANTE					
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	22.2	6.990	9.662	16.529	19.308
Empréstimos e financiamentos	14	-	-	94.629	68.769
Debêntures	15	-	-	-	10.440
Fornecedores	19	-	-	508	522
Operações de arrendamento mercantil	16	-	-	14.205	18.909
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	21	-	8	1.455	2.016
Partes relacionadas	10	12.596	12.877	-	-
Operações financeiras	17	-	-	61.139	36.112
Obrigações com cotas sênior FIDC	18	-	-	21.415	10.393
Outras contas a pagar		-	-	875	875
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		19.586	22.547	210.755	167.344
TOTAL DO PASSIVO		21.946	23.804	391.415	360.940
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	25.1	199.219	199.211	199.219	199.211
Prejuízos acumulados		(43.692)	(60.780)	(43.756)	(60.780)
Ágio em transação de capital		599	599	599	599
Outros resultantes abrangentes	25.2	(2.814)	(3.351)	(2.814)	(3.351)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		153.312	135.679	153.248	135.679
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		175.258	159.483	544.663	496.619

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
		Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
		30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Receita operacional líquida	27	-	-	103.532	103.096	-	-	279.599	260.745
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	28	-	-	(64.337)	(69.806)	-	-	(177.023)	(178.638)
Lucro bruto		-	-	39.195	33.290	-	-	102.576	82.107
Receitas (despesas) operacionais									
Despesas administrativas	29.1	(901)	(892)	(7.273)	(7.643)	(3.018)	(2.973)	(22.859)	(22.779)
Despesas comerciais	29.1	-	-	(8.580)	(7.884)	-	-	(26.511)	(24.666)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	29.1	-	-	(9.670)	(8.941)	-	-	(28.733)	(26.614)
Resultado de equivalência patrimonial	11.5	11.479	11.116	-	-	15.349	4.535	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	29.2	5.597	2.128	5.080	5.302	6.537	2.889	2.412	6.898
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras		16.175	12.352	18.752	14.124	18.868	4.451	26.885	14.946
Resultado financeiro líquido	30	(635)	(134)	(2.203)	(1.906)	(1.780)	(497)	(8.867)	(11.083)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		15.540	12.218	16.549	12.218	17.088	3.954	18.018	3.863
Imposto de renda e contribuição social Corrente	31	-	-	(1.009)	-	-	-	(994)	91
Lucro líquido do período		15.540	12.218	15.540	12.218	17.088	3.954	17.024	3.954
Resultado atribuível aos:									
Acionistas controladores		15.540	12.218	15.540	12.218	17.088	3.954	17.024	3.954
Lucro líquido do período		15.540	12.218	15.540	12.218	17.088	3.954	17.024	3.954
Lucro por ação									
Lucro por ação básico e diluído	26					0,2157	0,0504	0,2149	0,0504
Lucro por ação diluído	26					0,2157	0,0504	0,2149	0,0504

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

padtec

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022**
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora e Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Lucro líquido do período	15.540	12.218	17.088	3.954	17.024	3.954
Itens que poderão ser reclassificados subseqüentemente para a demonstração do resultado:						
Outros resultados abrangentes						
Ajustes de conversão de balanço das controladas no exterior	1.109	(1.320)	1.511	(1.695)	1.511	(1.695)
Hedge de fluxo de caixa	1.568	-	(974)	-	(974)	-
Resultado abrangente do período	18.217	10.898	17.625	2.259	17.561	2.259
Resultado abrangente atribuível aos:						
Acionistas controladores	18.217	10.898	17.625	2.259	17.561	2.259
Resultado abrangente do período	18.217	10.898	17.625	2.259	17.561	2.259

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

padtec

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022**
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora e Consolidado				Total do patrimônio líquido
		Capital social	Ágio em transação de capital	Outros resultados abrangentes	Prejuízos acumulados	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		199.211	599	(939)	(70.534)	128.337
Lucro líquido do período		-	-	-	3.954	3.954
Ajuste variação cambial de controladas	11.4 / 25.2	-	-	(1.695)	-	(1.695)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022		199.211	599	(2.634)	(66.580)	130.596
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		199.211	599	(3.351)	(60.780)	135.679
Lucro líquido do período		-	-	-	17.024	17.024
Ajuste variação cambial de controladas	11.4 / 25.2	-	-	1.511	-	1.511
Aumento de capital	25.1	8	-	-	-	8
Hedge de fluxo de caixa	25.2 / 34.1	-	-	(974)	-	(974)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023		199.219	599	(2.814)	(43.756)	153.248

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

padtec

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
 PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro do período antes dos impostos	17.088	3.954	18.018	3.863
Ajustes para reconciliar o resultado líquido do período com o caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	-	-	19.092	12.787
Juros e variações monetária sobre empréstimos	-	-	4.493	3.702
Juros e variações monetária sobre debêntures	-	-	1.221	3.321
Amortização de gastos com captação de debêntures	-	-	474	187
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	1.162	(7.428)
Constituição (reversão) de provisões diversas	(79)	-	22	278
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	593	(2.889)	1.410	(3.076)
Provisões para obsolescência dos estoques	-	-	(4.499)	1.156
Resultado de equivalência patrimonial	(15.349)	(4.535)	-	-
Baixa de ativo imobilizado e intangível	-	-	202	332
Redução (aumento) nos ativos operacionais:				
Contas a receber de clientes	-	-	7.851	(19.819)
Títulos e valores mobiliários	-	-	(7.237)	(5.480)
Estoques	-	-	(15.017)	(22.999)
Impostos a recuperar	2	-	(1.045)	(9.634)
Transações com partes relacionadas	-	(259)	-	-
Depósito judicial	94	589	101	481
Outros créditos	(45)	(36)	(2.114)	(2.722)
Aumento (redução) dos passivos operacionais:				
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	1.309	-
Operações de arrendamento mercantil	-	-	(5.099)	(3.366)
Fornecedores	71	104	966	(2.734)
Obrigações sociais	548	55	8.357	1.179
Impostos a pagar e contribuições	555	(3)	(6.688)	(5.467)
Transações com partes relacionadas	(281)	7.193	(251)	367
Obrigações com cotas sênior FIDC	-	-	11.022	10.547
Imposto de renda e contribuição social - pagos	-	-	(994)	91
Encargos de empréstimos e financiamento - pagos	-	-	(3.721)	(2.952)
Encargos de debêntures - pagos	-	-	(1.319)	(3.338)
Adiantamento de clientes	-	-	6.607	(5.107)
Outras contas a pagar	-	-	1.005	1.116
Indenizações trabalhistas, tributários e cíveis - pagos	(3.265)	(4.173)	(4.189)	(5.353)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais	(68)	-	31.139	(60.068)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aplicações financeiras em garantia	-	-	(1.241)	10.363
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(20.623)	(11.714)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	-	-	(21.864)	(1.351)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Aumento de capital	8	-	8	-
Hedge de fluxo de caixa	-	-	(974)	-
Risco sacado	-	-	-	8.895
Captações de empréstimos e financiamentos	-	-	41.279	24.844
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	-	-	(30.082)	(8.351)
Pagamento de debêntures - principal	-	-	(21.333)	(8.000)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamentos	8	-	(11.102)	17.388
Variação cambial de caixa em moeda estrangeira	-	-	1.511	(1.695)
Redução no caixa e equivalentes de caixa	(60)	-	(316)	(45.726)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	60	-	49.620	87.468
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	-	-	49.304	41.742
Transações que não afetam o caixa				
Direito de uso de locação	-	-	690	4.224

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2023 E 2022
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
1 - Receitas	2.658	7.062	347.485	330.937
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	-	-	347.855	318.616
1.2. Provisão para devedores duvidosos	-	-	(1.162)	7.428
1.3. Outras receitas	2.658	7.062	792	4.893
2 - Insumos adquiridos de terceiros	2.256	(5.419)	(134.722)	(151.990)
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	-	-	(110.262)	(111.737)
2.2. Energia, serviços de terceiros e outras despesas operacionais	2.256	(5.419)	(24.460)	(40.253)
3 - Retenções	-	-	(19.092)	(12.787)
3.1. Depreciação e amortização	-	-	(19.092)	(12.787)
4 - Valor adicionado líquido	4.914	1.643	193.671	166.160
5 - Valor adicionado recebido em transferência	14.775	4.492	10.814	16.950
5.1. Resultado de equivalência patrimonial	15.349	4.535	-	-
5.2. Receitas financeiras	(574)	(43)	10.814	16.950
6 - Valor adicionado total a distribuir	19.689	6.135	204.485	183.110
7 - Distribuição do valor adicionado	19.689	6.135	204.485	183.110
7.1. Pessoal e encargos	1.165	1.460	82.346	78.176
Remuneração direta	1.086	1.370	58.076	59.402
Benefícios	79	90	20.296	14.811
FGTS	-	-	3.974	3.963
7.2. Impostos, taxas e contribuições	230	267	83.625	70.372
Federais	224	263	58.550	48.326
Estaduais	-	-	22.594	19.670
Municipais	6	4	2.481	2.376
7.3. Remuneração do capital de terceiros	1.206	454	21.490	30.608
Despesas financeiras	1.206	454	19.681	28.033
Aluguéis	-	-	1.809	2.575
7.4. Remuneração do capital próprio	17.088	3.954	17.024	3.954
Lucro líquido do período	17.088	3.954	17.024	3.954

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

1.1. Contexto operacional

A Padtec Holding S.A. (“Companhia”, B3: PDTC3), iniciou suas operações como empresa de investimentos em projetos de Internet em 2000, ano em que abriu seu capital na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”).

Em junho de 2020, a Companhia concluiu o processo de incorporação de ações de emissão da Padtec S.A. e a consequente conversão da Padtec S.A. em sua subsidiária integral, que atualmente é sua única investida.

A Padtec S.A. foi constituída em 2001 e tem como objetivo dar vida a conexões de alta capacidade por todo o Brasil, nas Américas e em todo o mundo.

A Companhia possui participações diretas e indiretas nas seguintes controladas e fundo de investimento:

	Participação %			
	30/09/23		31/12/22	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Padtec S.A. (a)	100,00%		100,00%	
Sucursal Argentina (b)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec EUA (c)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec Colômbia (d)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec Chile (e)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec Peru (f)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec Soluções Para Redes Ltda. (g)	-	100,00%	-	100,00%
FIDC FUNTTEL PADTEC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (h)	-	20,00%	-	20,00%

- a) Padtec S/A, é uma empresa de capital fechado, que realiza o desenvolvimento, fabricação e comercialização de soluções “turnkey” para sistemas ópticos. Seu portfólio inclui equipamentos para acesso corporativo, Data Center Interconnect, Storage Area Network Extension, redes metropolitanas e redes multi-terabit de longa distância terrestre, além da oferta de plataformas e soluções para o ecossistema de telecomunicações.
- b) Padtec Sucursal Argentina é uma empresa operacional estabelecida na Argentina, constituída em 2007. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo Padtec e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.
- c) Padtec EUA é uma empresa operacional estabelecida nos Estados Unidos da América, no estado de Georgia, constituída em 2014. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo Padtec e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.
- d) Padtec Colômbia é uma empresa operacional estabelecida na Colômbia, constituída em 2014. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo Padtec e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção. A totalidade de suas ações é detida pela Padtec S.A.
- e) Padtec Chile é uma empresa operacional estabelecida no Chile, constituída em 2019, sendo 100% das ações de sua emissão subscritas pela Padtec Sucursal Argentina. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo Padtec e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

- f) Padtec Peru é uma empresa operacional estabelecida no Peru, constituída em 2022, sendo 99% das ações de sua emissão subscritas pela Padtec S.A e 1% pela Padtec Sucursal Colômbia. O seu objetivo principal é a realização de atividades comerciais, revenda de produtos do Grupo Padtec e prestação de serviços de implantação, operação e manutenção.
- g) Padtec Soluções Para Redes Ltda., é uma empresa de capital fechado, dedicada a locação de equipamentos e soluções para sistemas ópticos. Seu portfólio inclui equipamentos de locação para acesso corporativo, Data Center Interconnect, Storage Area Network Extension, redes metropolitanas e redes multi-terabit de longa distância terrestre.
- h) FIDC Funttel Padtec - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios foi constituído com o objetivo de proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação de seus recursos preponderantemente em direitos creditórios provenientes de transações de Contratos de Compra e Venda de Equipamentos celebrados entre a Padtec S.A., na qualidade de vendedora, e seus clientes, na qualidade de compradores. O fundo é administrado pela Finvest D.T.V.M. Ltda. e suas operações tiveram início em abril de 2022. O capital integralizado do FIDC Funttel Padtec será de até R\$100 milhões, contando com aportes de até R\$80 milhões da BNDESPAR (cota seniores) e de até R\$20 milhões da Padtec S.A. (cotas subordinadas, apresentadas no balanço patrimonial individual da investida no grupo de títulos e valores imobiliários). As cotas seniores são apresentadas no fundo como patrimônio líquido e nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia no grupo do passivo (Nota Explicativa nº 18).

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

2.1. Base de preparação

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com o IAS 34 - *“Interim Financial Reporting”*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”) e com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - *“Demonstração Intermediária”* e apresentadas de forma condizente com as normas aprovadas e expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As políticas contábeis adotadas na elaboração das informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas estão consistentes com aquelas adotadas e divulgadas nas demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, portanto, ambas devem ser lidas em conjunto.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

As informações financeiras intermediárias consolidadas incluem as informações financeiras da Padtec Holding S.A. e das empresas nas quais a Companhia mantém o controle direta ou indiretamente, detalhadas na Nota Explicativa nº 1, cujos períodos sociais e práticas contábeis são coincidentes. As controladas diretas e indiretas são consolidadas desde a data de aquisição, que corresponde à data na qual a Companhia obteve o respectivo controle

A Administração da Companhia afirma que todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias estão divulgadas e correspondem às informações utilizadas na sua gestão.

A autorização para a emissão destas informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foi dada pela Administração em 09 de novembro de 2023.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2.2. Base de mensuração

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas tendo como base o custo histórico.

2.3. Moeda funcional e moeda de preparação

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas, estão apresentadas em reais, moeda funcional utilizada pela Companhia (Controladora). A moeda funcional das controladas situadas no exterior, corresponde a moeda corrente de seus respectivos países. Os efeitos de conversão da moeda funcional das controladas no exterior para o real são contabilizados no patrimônio líquido como outros resultados abrangentes – efeitos de conversão de investimentos no exterior. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.4. Novas normas e interpretações revisadas e emitidas

I. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

1. CPC 26 (R1)/IAS 1 – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes (Aplicável para períodos anuais com início em/ou após 1º de janeiro de 2023, permitida adoção antecipada)

As alterações do CPC 26/IAS 1 afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesas, ou as informações divulgadas sobre esses itens. As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas na data do balanço, e introduzem a definição de “liquidação” para esclarecer que se refere à transferência, para uma contraparte; um valor em caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos.

2. CPC 26 (R1)/IAS 1 e expediente prático 2 do IFRS – Divulgação de Políticas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023)

Alteram os requisitos do CPC 26/IAS 1 no que diz respeito à divulgação de políticas contábeis. As alterações substituem todas as instâncias do termo "políticas contábeis significativas" por "informações de políticas contábeis relevantes". As informações de políticas contábeis são relevantes se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, pode-se razoavelmente esperar que influenciem as decisões que os principais usuários das demonstrações financeiras. Ao aplicar as alterações, a entidade divulga suas políticas contábeis relevantes, ao invés de suas políticas contábeis significativas. Os parágrafos de suporte do CPC 26/IAS 1 também foram alterados para esclarecer que a informação da política contábil, relacionados a transações, outros acontecimentos ou condições irrelevantes são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações de política contábil podem ser relevantes devido à natureza das transações relacionadas, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam imateriais. No entanto, nem todas as informações de política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições materiais são, por si só, relevantes.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos.

3. CPC 23/ IAS 8 – Definição de Estimativas Contábeis (Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023)

A alteração substitui a definição de “mudança de estimativa contábil” por “estimativa contábil”. De acordo com a nova definição, as estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras que estão sujeitos à incerteza de mensuração”. A definição de mudança de estimativa contábil foi eliminada. No entanto, o IASB manteve o conceito de mudanças nas estimativas contábeis na norma, com os seguintes esclarecimentos:

- (i) Uma mudança na estimativa contábil que resulta de novas informações ou novos desenvolvimentos não é a correção de um erro; e
- (ii) Os efeitos de uma mudança em um dado ou técnica de mensuração usada para desenvolver uma estimativa contábil são mudanças nas estimativas contábeis se não resultarem da correção de erros de períodos anteriores.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos.

4. CPC 32/IAS 12 – Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação Aplicável para exercícios anuais ou períodos com início em/ou após 1º de janeiro de 2023

As alterações introduzem uma outra exceção à isenção do reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, uma entidade não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e não afete nem o lucro contábil nem o lucro tributável. Por exemplo, isso pode surgir no reconhecimento de um passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso correspondente aplicando o CPC 06 (R2)/IFRS 16 - Arrendamentos na data de início de um arrendamento. Em consonância com as alterações do CPC 32/IAS 12, uma entidade é obrigada a reconhecer os respectivos ativos e passivos diferidos, sendo que o reconhecimento de ativo fiscal diferido está sujeito aos critérios de recuperabilidade da CPC 32/IAS 12. As alterações aplicam-se a transações que ocorram no ou após o início do período comparativo mais antigo apresentado. Além disso, no início do período comparativo mais antigo, uma entidade reconhece:

- (i) Um ativo fiscal diferido (na medida em que seja provável que o lucro tributável estará disponível contra o qual a diferença temporária dedutível pode ser utilizada) e um passivo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas a: (i) ativos de direito de uso e passivos de arrendamento; e (ii) desativação, restauração e passivos semelhantes e os valores correspondentes reconhecidos como parte do custo do ativo relacionado.
- (ii) O efeito cumulativo da aplicação inicial das alterações como um ajuste ao saldo inicial dos lucros acumulados ou outro componente do patrimônio líquido, conforme aplicável, naquela data.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e não identificou impactos

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base nas mesmas políticas contábeis descritas nas Notas Explicativas nº 3.1 a nº 3.17 divulgadas nas demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, publicadas em 22 de março de 2023. O reflexo das mudanças nas políticas contábeis, também são esperadas nas demonstrações financeiras consolidadas para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2023.

Novos procedimentos contábeis adotados no 2T23

- **Contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*)**

Para os fins de contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*), existem as seguintes classificações: (i) *hedge* de valor justo: *hedge* para a proteção contra a exposição às alterações no valor justo de ativo ou passivo reconhecido ou de compromisso firme não reconhecido, bem como componente de quaisquer desses itens, que seja atribuível a risco específico e que possa afetar o resultado; (ii) *hedge* de fluxo de caixa: *hedge* da exposição a variação nos fluxos de caixa que seja atribuível a um risco específico associado a um ativo ou passivo reconhecido ou a uma transação prevista altamente provável e que possa afetar o resultado; ou (iii) *hedge* de investimento líquido em operação no exterior numa unidade operacional estrangeira.

A Companhia possui para a contabilidade de *hedge* a seguinte estrutura:

Hedge de fluxo de caixa

Quando um derivativo é designado como um instrumento de *hedge* de fluxo de caixa, a porção efetiva das variações no valor justo do derivativo é reconhecida em outros resultados abrangentes e apresentada na conta de *hedge* de fluxo de caixa. A porção efetiva das mudanças no valor justo do derivativo reconhecido em outros resultados abrangentes limita-se à mudança cumulativa no valor justo do item objeto de *hedge*, determinada com base no valor presente, desde o início do *hedge*. Qualquer porção não efetiva do valor justo do derivativo é reconhecida imediatamente no resultado.

Caso o *hedge* deixe de atender aos critérios de contabilização de *hedge* de fluxo de caixa, ou o instrumento de *hedge* expire ou seja vendido, encerrado ou exercido, a contabilização de *hedge* é descontinuada prospectivamente e os ganhos ou perdas anteriormente reconhecidas no resultado abrangente permanecem no patrimônio líquido até que a transação prevista ou compromisso firme afetem o resultado.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Depósitos bancários à vista	-	60	12.353	17.000
Aplicações financeiras de liquidez imediata	-	-	36.951	32.620
	-	60	49.304	49.620

As aplicações financeiras de liquidez imediata em 30 de setembro de 2023 referem-se a investimentos em CDB (Certificado de Depósito Bancário), mantidas em instituições financeiras de primeira linha, remunerados entre as taxas de 78% a 110% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário), e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor (100% a 104% do CDI em 31 de dezembro de 2022).

5. Títulos e valores mobiliários

	Consolidado	
	30/09/23	31/12/22
FIDC Funttel Padtec - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios		
Cotas de Fundos da ICVM 355	10.706	3.490
Títulos Públicos Federais	234	213
	10.940	3.703

A aplicação no fundo de investimento em direitos creditórios é diversificada em cotas de outros fundos de investimento com liquidez imediata, títulos públicos e direitos creditórios oriundos de operações geradas pela investida Padtec S.A. (Notas Explicativas nº 6 e nº 18).

6. Contas a receber de clientes

	Consolidado	
	30/09/23	31/12/22
Denominado em moeda nacional	87.757	103.554
Denominado em moeda estrangeira (a)	36.859	38.638
FIDC FUNTEL - Padtec (b)	15.496	8.969
	140.112	151.161
(+) Recuperação Judicial Oi (c)	2.493	2.493
(-) Provisão para reconhecimento de receita fora do período de competência (d)	(364)	(3.562)
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas (e)	(2.988)	(1.826)
	139.253	148.266
Ativo circulante	123.333	134.999
Ativo não circulante	15.920	13.267
	139.253	148.266

a) No consolidado, é representado por US\$7.361 mil em 30 de setembro de 2023 (7.405 mil em 31 de dezembro de 2022).

b) Créditos referentes à consolidação do FIDC FUNTEL PADTEC, conforme Nota Explicativa nº18.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

- c) O Grupo Oi requereu pedido de recuperação judicial em 20 de junho de 2016, com base na Lei de Recuperação Judicial e Falências (Lei nº 11.101/2005). Em 20 de dezembro de 2017, a controlada Padtec S.A. aderiu à Cláusula 4.3.6 do Plano de Recuperação Judicial da Oi, que define que: “Os pagamentos dos títulos que fazem parte da recuperação judicial serão pagos com carência de 20 anos, contados a partir da data de homologação, em 5 parcelas anuais, iguais e sucessivas, acrescida de TR ao ano, vencendo a primeira parcela em janeiro de 2039.” Em função do risco associado a este recebimento, a Companhia optou por constituir provisão para perda, cujo valor está incluído no item e) desta Nota Explicativa nº6.
- d) Provisão para estorno do reconhecimento de receita fora do período de competência (“cut-off”).
- e) As provisões para perdas de crédito esperadas têm como base as premissas do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, e consideram a análise do nível de perdas históricas e o conhecimento e acompanhamento da situação individual dos clientes da Companhia. A Administração monitora constantemente todos os títulos e a situação individual dos seus clientes, assim como a qualidade do crédito concedido. Com base nessas avaliações, a Administração entende que os valores provisionados em 30 de setembro de 2023 são suficientes para cobrir as possíveis perdas com inadimplência.

Abaixo estão apresentados os valores do Contas a Receber de Clientes a vencer e já vencidos, por tempo de vencimento:

	Consolidado	
	30/09/23	31/12/22
A vencer	126.724	143.317
Vencidos de 01 a 30 dias	3.425	215
Vencidos de 31 a 60 dias	2.881	153
Vencidos de 61 a 90 dias	844	259
Vencidos de 91 a 120 dias	1.887	113
Vencidos de 121 a 150 dias	493	1.194
Vencidos de 151 a 180 dias	1.647	697
Vencidos de 181 a 360 dias	1.821	1.577
Vencidos há mais de 361 dias	390	3.636
	140.112	151.161

A movimentação da provisão para perdas de créditos esperada é como segue:

	Consolidado				
	31/12/22	30/09/23			
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Perdas efetivas	Saldo final
Provisão para perdas de créditos esperada	(1.826)	(3.287)	735	1.390	(2.988)
Total	(1.826)	(3.287)	735	1.390	(2.988)

A movimentação de perdas efetivas refere-se à realização das perdas reconhecidas no resultado da Companhia e à reversão de valores devido à renegociação e recebimentos de clientes que estavam provisionadas como perdas (Nota Explicativa nº 29.2).

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Estoques

	Consolidado	
	30/09/23	31/12/22
Produtos acabados	16.094	19.650
Produtos em elaboração	1.474	2.094
Matérias-primas	68.790	52.120
Material de revenda	8.607	2.738
Importação em andamento	9.053	10.492
Estoques em poder de terceiros (a)	19.424	21.331
	123.442	108.425
Provisão de estoque		
(-) Provisão para obsolescência e giro lento (b)	(10.491)	(14.990)
	112.951	93.435

- a) Referem-se substancialmente à matéria-prima em processo de industrialização e empréstimo de equipamentos em garantia para clientes.
- b) Para essa estimativa foram considerados estoques descontinuados, materiais fora do parâmetro de qualidade e os itens sem movimento no estoque, cuja possibilidade de realização seja considerada pela Administração como baixa, visto que há novas tecnologias e/ou soluções disponíveis no mercado. Esta provisão é constituída com base na análise dos preços de venda praticados, líquidos dos efeitos de tributos e despesas fixas incorridas nos esforços de vendas.

A movimentação das provisões para obsolescência e giro lento é como segue:

	31/12/22	Consolidado		
		30/09/23		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Saldo final
Estoque	(11.269)	(3.342)	7.585	(7.026)
Estoque em poder de terceiros	(3.721)	(639)	895	(3.465)
Total	(14.990)	(3.981)	8.480	(10.491)

8. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	5.114	1.011
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	592	237
Crédito financeiro (a)	-	-	7.088	13.695
Programa de integração social - PIS	-	-	599	443
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	-	-	2.717	2.000
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL (b)	2	8	1.108	1.609
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ (b)	1.778	1.774	10.523	6.326
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	-	2	692
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	6	6	912	1.650
Retenção de impostos órgãos públicos	-	-	3.257	2.651
Outros	-	-	3.463	4.016
	1.786	1.788	35.375	34.330

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

- a) Em dezembro de 2019 foi publicada a alteração da Lei nº 8.248/1991 (Lei de Informática) pela Lei nº 13.969/2019, com vigência a partir de 1 de abril de 2020 até dezembro de 2029. Assim, o incentivo fiscal passou a ser o recebimento de crédito financeiro proporcional aos investimentos em pesquisa e desenvolvimento (P&D) feitos antecipadamente. O crédito financeiro é calculado trimestralmente e utilizado para pagar tributos federais controlados pela Secretaria da Receita Federal do Brasil.
- b) Saldos oriundos de pagamentos a maior decorrentes das antecipações mensais obrigatórias.

9. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Depósito caução aluguel	-	-	149	149
Adiantamento folha de pagamento	-	-	1.097	609
Adiantamento a fornecedores (a)	68	99	5.020	2.934
Prêmio seguros a apropriar (b)	174	98	1.078	1.608
Outras contas a receber	-	-	673	603
	242	197	8.017	5.903
Ativo circulante	242	197	7.959	5.494
Ativo não circulante	-	-	58	409
	242	197	8.017	5.903

- (a) Adiantamentos efetuados a fornecedores de prestação de serviços.
- (b) Seguro garantia referente às operações realizadas junto à Finep. (Nota Explicativa nº 14)

10. Partes relacionadas

A Companhia possui os seguintes acionistas detentores de participação relevante em seu capital social (participação superior a 5% (cinco por cento) do capital social):

- a) Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações, e
- b) BNDES Participações S.A. – BNDESPAR

Adicionalmente, as participações diretas e indiretas da Companhia em suas controladas estão descritas na Nota Explicativa nº 1.

Foram considerados como partes relacionadas os acionistas com participação relevante indicados acima, as controladas e coligadas, as entidades com controle conjunto e as entidades sob o controle comum e que de alguma forma exerçam influências sobre a Companhia e suas controladas.

As principais naturezas e transações entre partes relacionadas estão descritas a seguir:

- a) **Mútuo:** Transações financeiras realizadas entre a Companhia e suas controladas. Os saldos dos contratos de mútuo são atualizados com juros de 2% ao mês, com vencimento de 24 meses.
- b) **Venda de produtos:** Vendas de produtos acabados entre a controlada Padtec S.A. e suas controladas no exterior, realizadas em condições consideradas pela Companhia como sendo

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.
 NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
 (Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

semelhantes às de mercado à época de cada negociação, em consonância com as políticas internas preestabelecidas pela Administração.

- c) **Outros serviços:** Transações efetuadas entre a Fundação CPqD e a Padtec S.A., referentes a despesas com infraestrutura, locação de imóvel e despesas administrativas conforme rateio definido pelas partes em contrato.

	Controladora		Consolidado		
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22	
	Padtec	Total	Fundação CPqD	Total	Total
Passivo					
Mútuo (a)	12.596	12.596	-	-	-
Outros serviços (c)	-	-	93	93	344
	12.596	12.596	93	93	344
Passivo circulante	-	-	93	93	344
Passivo não circulante	12.596	12.596	-	-	-
	12.596	12.596	93	93	344

	Consolidado					30/09/22
	30/09/23	30/09/23	30/09/23	30/09/23	Total	Total
	Padtec Argentina	Padtec Chile	Padtec Colômbia	Padtec Peru	Padtec Redes	Total
Receitas						
Vendas de produtos (b)	3.580	2.671	11.551	880	524	19.206
	3.580	2.671	11.551	880	524	22.246

Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração da Companhia e de suas controladas também são considerados Partes Relacionadas à Companhia (vide a Política para Transações com Partes Relacionadas da Padtec Holding S.A.).

A remuneração paga aos Diretores, aos membros dos Conselhos de Administração e Fiscal, quando instalado, e aos membros do Comitê Estatutário de Auditoria e Riscos é estabelecida pela Assembleia Geral de Acionistas e segue padrões de mercado. O montante total máximo global (abrangendo remuneração fixa e variável) para o ano de 2023, aprovado em Assembleia Geral de Acionistas realizada em 28 de abril de 2023, é de R\$12.689. A remuneração anual efetivamente paga ao pessoal-chave da Administração inclui os valores relativos a pró-labores mensais, bônus relativos à performance do ano anterior, contribuições para previdência oficial e para previdência privada:

	30/09/23	30/09/22
Benefícios de curto prazo		
Salários incluindo bônus	3.063	4.780
INSS	561	584
Previdência Privada	138	197
Outros	100	131
Total Remuneração	3.862	5.692

A controlada Padtec S.A. patrocina dois planos de previdência privada para seus Diretores e

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

colaboradores, administrados pela Fundação Sistel de Seguridade Social, conforme descrito na Nota Explicativa nº 24.

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego para com seus Administradores, tampouco oferece outros benefícios de longo prazo, como licença por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de membros da Administração, além daqueles definidos no contrato de trabalho, celebrado entre cada um deles e a Companhia.

Os valores constantes da tabela acima estão incluídos no total das “despesas trabalhistas e encargos sociais” que constam da tabela da Nota Explicativa nº 29.1.

11. Investimentos e provisão para passivo descoberto

As informações contábeis resumidas das controladas da Companhia, incluindo os valores totais de ativos, passivos, passivo a descoberto, receitas e resultados dos períodos, estão apresentadas a seguir:

11.1. Composição dos investimentos

	Controladora	
	30/09/23	31/12/22
Participação em controladas:		
Padtec S.A.	172.733	156.847
	172.733	156.847

11.2. Resumo das informações financeiras das controladas

	Automatos Participações Ltda. (a)		Chenonceau Participações S.A. (a)		Padtec S.A.	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Capital social	-	-	-	-	230.003	230.003
Total de ativos	-	-	-	-	544.666	502.457
Total de passivos	-	-	-	-	371.933	345.610
Patrimônio líquido	-	-	-	-	172.733	156.847
Resultado do período	-	906	-	73	15.349	7.885
Quantidade de ações (em milhares)	-	-	-	-	230.003	230.003
Quantidade de ações possuídas (em milhares)	-	-	-	-	230.003	230.003
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

a) Empresas incorporadas pela Companhia em novembro de 2022.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

11.3. Resumo das informações financeiras das controladas indiretas

	Padtec Sucursal Argentina		Padtec EUA		Padtec Colômbia		Padtec Peru		Padtec Soluções Para Redes Ltda (a)	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22	30/06/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Capital social	2.160	2.160	26.760	23.877	16.400	16.400	259	-	-	-
Total de ativos	12.677	12.935	246	645	28.108	26.118	1.642	-	727	-
Total de passivos	11.076	10.385	432	1.113	18.585	16.077	1.248	-	805	-
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	1.601	2.550	(186)	(468)	9.523	10.041	394	-	(78)	-
Resultado do período	(1.055)	748	(2.680)	(3.181)	(1.750)	(1.305)	140	-	(78)	-
Quantidade de ações (em milhares)	2.160	2.160	26.760	23.877	16.400	16.400	10.000	10.000	100	100
Quantidade de ações possuídas (em milhares)	2.160	2.160	2.760	23.877	16.400	16.400	10.000	10.000	100	100
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

(a) Apresentado em quantidades de cotas.

11.4. Movimentação dos investimentos na Controladora

	Automatos Participações Ltda.		Chenonceau Participações S.A.		Padtec S.A.		Total	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Saldo inicial dos investimentos	-	-	-	1.187	156.847	151.374	156.847	152.561
Saldo inicial perda de investimento	-	(4.578)	-	-	-	-	-	(4.578)
Resultado da equivalência patrimonial	-	932	-	72	15.349	3.531	15.349	4.535
Hedge de fluxo de caixa	-	-	-	-	(974)	-	(974)	-
Ajuste de conversão de balanço das controladas no exterior	-	-	-	-	1.511	(1.695)	1.511	(1.695)
Outros	-	(1)	-	-	-	-	-	(1)
Saldo da provisão para perdas em controladas	-	3.647	-	-	-	-	-	3.647
Saldo final dos investimentos	-	-	-	1.259	172.733	153.210	172.733	154.469

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

12. Imobilizado líquido

	Consolidado							Total
	Máquinas e equipamentos	Equipamento de computação	Móveis e utensílios	Aparelhos de telefonia	Benfeitoria imóveis de terceiros	Imobilizado em andamento	Direito de uso locação (a)	
Saldos em 31 de dezembro de 2022								
Custo	22.539	12.613	2.677	21	4.025	-	32.013	73.888
Depreciação acumulada	(18.825)	(8.038)	(1.763)	(21)	(1.870)	-	(5.800)	(36.317)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.714	4.575	914	-	2.155	-	26.213	37.571
Aquisições	432	2.738	14	-	-	3.874	690	7.748
Baixas e alienações (aquisição)	616	(9)	-	-	-	-	(752)	(145)
Baixas e alienações (depreciação)	(72)	(1)	(4)	-	-	-	25	(52)
Depreciação	(1.084)	(1.429)	(180)	-	(745)	-	(3.323)	(6.761)
Saldos em 30 de setembro de 2023	3.606	5.874	744	-	1.410	3.874	22.853	38.361
Custo	23.587	15.342	2.691	21	4.025	3.874	31.951	81.491
Depreciação acumulada	(19.981)	(9.468)	(1.947)	(21)	(2.615)	-	(9.098)	(43.130)
Saldos em 30 de setembro de 2023	3.606	5.874	744	-	1.410	3.874	22.853	38.361

- a) A Companhia adotou o pronunciamento IFRS 16/CPC 6 (R2) – Operações de arrendamento mercantil em 1º de janeiro de 2020, considerando como base de análise os contratos com ativos identificáveis, cujo controle do uso do ativo, benefícios econômicos, entre outros aspectos previstos no pronunciamento, são exclusivos da Companhia, independente da forma jurídica dada ao contrato. Contratos de prestação de serviços e acordos de fornecimento foram equiparados a contratos de arrendamento quando há ativo identificável.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

13. Intangível líquido

	Controladora		Consolidado					
	Marcas e patentes	Total	Software	Marcas e patentes	Licença de informação técnica	Projetos de desenvolvimento finalizados	Projetos de desenvolvimento em andamento	Total
Custo	24	24						
Saldos em 31 de dezembro de 2022	24	24						
Custo	24	24						
Saldos em 30 de setembro de 2023	24	24						
Saldos em 31 de dezembro de 2022								
Custo	11.724	27	6.250	43.585	17.149	78.735		
Amortização acumulada	(8.413)	-	(5.737)	(19.410)	-	(33.560)		
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.311	27	513	24.175	17.149	45.175		
Aquisições	115	-	373	-	13.077	13.565		
Transferência em desenvolvimento para finalizado	-	-	-	11.917	(11.917)	-		
Baixas e alienações (aquisição)	(12)	-	-	-	-	(12)		
Baixas e alienações (amortização)	7	-	-	-	-	7		
Amortização	(955)	-	(665)	(10.711)	-	(12.331)		
Saldos em 30 de setembro de 2023	2.466	27	221	25.381	18.309	46.404		
Custo	11.827	27	6.623	55.502	18.309	92.288		
Amortização acumulada	(9.361)	-	(6.402)	(30.121)	-	(45.884)		
Saldos em 30 de setembro de 2023	2.466	27	221	25.381	18.309	46.404		

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Os projetos de desenvolvimento em andamento referem-se a novas tecnologias que estão sendo desenvolvidas e atendem aos critérios de reconhecimento relacionados à conclusão e uso dos ativos e geração de benefícios econômicos futuros.

14. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa pactuada ao ano	Taxa efetiva média anual	Vencimentos	Garantia	Consolidado	
					30/09/23	31/12/22
<u>Moeda nacional</u>						
Finep	TR+2,30% e 2,80%	3,94%	15/02/20 a 15/12/42	Fiança bancária	71.835	62.788
Capital de Giro - Safra	CDI+5,53%	19,33%	22/10/20 a 23/09/25	-	-	6.752
Capital de Giro - Daycoval	CDI+5,9%	19,72%	29/10/20 a 30/09/24	Recebíveis	-	3.007
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI+4,38%	18,33%	23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	-	5.130
Carta de crédito com FINIMP	10,14%	10,14%	20/03/2023	Carta de crédito	-	14.687
<u>Moeda estrangeira</u>						
NCE - Votorantim	Variação cambial + 8,55%	8,55%	26/07/23 a 27/06/26	Fluxo de conta vinculada	32.498	-
					104.333	92.364
				Passivo circulante	9.704	23.595
				Passivo não circulante	94.629	68.769
					104.333	92.364

Cronograma por ano de vencimento:

	Consolidado											
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033-2042	TOTAL
Empréstimos e financiamentos	2.426	12.374	20.383	9.904	4.665	4.665	4.665	4.665	4.665	4.001	31.920	104.333

Os empréstimos e financiamentos obtidos pela Companhia não possuem exigência de cumprimento de cláusulas restritivas financeiras.

14.1. Pagamentos

Até 30 de setembro de 2023, foram pagos, no consolidado, R\$33.803 referentes a juros e principal sobre os empréstimos obtidos pela Companhia.

14.2. Captação de Empréstimos e Financiamentos

Em abril de 2023, a Padtec S.A captou R\$ 32 milhões junto ao Banco Votorantim, em nota de crédito à exportação, modalidade NCE, com prazo de três anos, com pagamento de juros trimestrais e do principal em nove parcelas trimestrais, com carência de 12 meses a contar da assinatura deste contrato. A operação tem como garantia fluxo financeiro de recebíveis em conta vinculada.

Para esse empréstimo foi emitido um SWAP da variação cambial e dos juros incidindo uma remuneração pela taxa de CDI + 1,65% a.a.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Esses recursos financeiros possibilitaram a quitação no montante dos empréstimos e financiamentos que estavam em aberto junto a instituições financeiras privadas (Banco Daycoval, Banco ABC e Banco Safra) e das debêntures emitidas pela Padtec S.A. em 2020, no montante de R\$ 34 milhões. Tal reestruturação permitiu à Companhia reduzir seu custo financeiro, além de se beneficiar do prazo de carência da nova operação.

Adicionalmente, a controlada Padtec S.A. possui oito linhas de financiamento junto à FINEP destinadas a investimentos em tecnologia no montante de R\$118.455. Os recursos são liberados de acordo com o desembolso e comprovação dos custos do plano estratégico de inovação da Padtec S.A. Até o momento foram capitalizados R\$71.976.

A tabela a seguir apresenta cada uma dessas linhas de financiamento:

Modalidade/Contrato	Vigência	Taxa	Crédito Liberado	Empréstimos tomados				
				2020	2021	2022	2023	Total
FINEP - 02.22.0026.00	07/02/2020 a 15/02/2032	TR+2,8%	7.793	3.896	3.896	-	-	7.792
FINEP - 02.20.003.00	07/02/2020 a 15/02/2040	TR+2,8%	16.172	6.469	6.359	3.344	-	16.172
FINEP - 02.21.032.00	20/04/2021 a 15/05/2039	TR+2,8%	16.819	-	5.887	-	-	5.887
FINEP - 02.21.033.00	20/04/2021 a 15/05/2039	TR+2,8%	2.835	-	1.701	-	1.134	2.835
FINEP - 02.22.0025.00	16/04/2022 a 15/04/2042	TR+2,3%	39.953	-	-	15.000	-	15.000
FINEP - 02.22.0026.00	16/04/2022 a 15/04/2040	TR+2,8%	4.101	-	-	2.000	-	2.000
FINEP - 02.22.0027.00	16/04/2022 a 15/04/2040	TR+2,8%	9.349	-	-	4.500	-	4.500
FINEP - 02.22.0511.00	21/11/2022 a 15/12/2042	TR+2,8%	21.434	-	-	9.645	8.145	17.790
			118.455	10.365	17.843	34.489	9.279	71.976

14.3. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamento

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	52.293
Despesas de juros	3.702
Pagamento de juros	(2.952)
Empréstimos tomados	24.844
Amortização	(8.351)
Saldos em 30 de setembro de 2022	69.536
Saldos em 31 de dezembro de 2022	92.364
Despesas de juros	4.493
Pagamento de juros	(3.721)
Empréstimos tomados	41.279
Amortização	(30.082)
Saldos em 30 de setembro de 2023	104.333

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

15. Debêntures

Em dezembro de 2020 a controlada Padtec S.A. emitiu R\$40.000 em debêntures simples não conversíveis em ações, da espécie com garantia real (cessão fiduciária de conta bancária), em série única, para distribuição pública, colocadas com esforços restritos nos termos da Instrução CVM 476 (vigente na ocasião, “Debêntures”).

Modalidade	Taxa Pactuada	Vencimentos	Taxa efetiva média anual	Consolidado	
				30/09/23	31/12/22
<u>Moeda nacional</u>					
Debêntures – Padtec S.A	CDI + 3,8% a.a.	21/03/21 a 21/12/24	16,60%	-	20.957
				-	20.957
Passivo circulante		Passivo circulante		-	10.517
Passivo não circulante		Passivo não circulante		-	10.440
				-	20.957

No primeiro semestre de 2023, a Companhia quitou o montante de R\$ 20.957 que estava em aberto referente essa operação.

15.1. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamento

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.405
Despesas de juros	3.321
Pagamento de juros	(3.338)
Amortização de gastos com captação de debêntures	187
Pagamento de debêntures - principal	(8.000)
Saldos em 30 de setembro de 2022	23.575
Saldos em 31 de dezembro de 2022	20.957
Despesas de juros	1.221
Pagamento de juros	(1.319)
Amortização de gastos com captação de debêntures	474
Pagamento de debêntures - principal	(21.333)
Saldos em 30 de setembro de 2023	-

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Operações de arrendamento mercantil

O montante do arrendamento mercantil é calculado com base no valor presente dos pagamentos fixos do arrendamento que não foram efetuados até essa data. Os valores das parcelas a pagar foram descontados pela taxa contratual ou taxas sobre os empréstimos (taxa de desconto), acrescidos de outras obrigações contratuais previstas nos contratos de arrendamento ajustados ao valor presente.

A controlada Padtec S.A. possui contratos de arrendamento mercantil com a Daycoval Leasing – Banco Múltiplo S/A, referente à locação de equipamentos que estão sendo utilizados na sua operação. Os arrendamentos possuem duração de 36 meses com cláusula de opção de compra nos respectivos termos. Os pagamentos dos arrendamentos serão realizados em 36 parcelas iguais com vencimento final até novembro de 2026. O efeito desta contabilização é o registro de R\$8.134 no ativo imobilizado no grupo de direito de uso, tendo como contrapartida a obrigação a pagar no passivo circulante e não circulante.

A taxa de desconto vigente e utilizada para o cálculo do valor presente da provisão com arrendamento mercantil dos ativos identificados e, conseqüentemente, para apropriação mensal dos juros financeiros é de 3,29% a 6,30%, em conformidade com o prazo de vigência de cada contrato de arrendamento.

Arrendamento mercantil com Partes Relacionadas

A Companhia e suas controladas mantém compromisso decorrente de contrato de arrendamento operacional de imóvel onde está localizada sua sede administrativa celebrado com a Fundação CPqD. O arrendamento tem duração de três anos (com vencimento em 2025), com opção de renovação após este período e não possui cláusulas de opção de compra no respectivo término. O pagamento do arrendamento é ajustado anualmente pelo IGPM e para refletir valores de mercado foi aplicada a taxa real de 6,3% ao ano. O efeito desta contabilização é o registro no ativo imobilizado, tendo como contrapartida a obrigação de aluguel no passivo circulante (vide Nota Explicativa nº 10):

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
PASSIVO		
Provisão com arrendamentos mercantis	20.544	24.953
	20.544	24.953
Passivo circulante	6.339	6.044
Passivo não circulante	14.205	18.909
	20.544	24.953

Abaixo segue a movimentação do arrendamento mercantil:

	Consolidado				30/09/2023
	31/12/2022	Atualização Contrato e juros	Pagamento	Juros Financeiros	
Máquinas e equipamentos	5.734	670	(2.533)	437	4.308
Locação predial - partes relacionadas	19.219	(524)	(2.616)	157	16.236
	24.953	146	(5.149)	594	20.544
Passivo circulante	6.044				6.339
Passivo não circulante	18.909				14.205
	24.953				20.544

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

17. Operações financeiras

A Companhia tem registrado até 30 de setembro de 2023 operações financeiras de Vendor e Forfait no montante de R\$40.400 (R\$41.125 em 31 de dezembro de 2022) no passivo circulante e de R\$61.139 (R\$36.112 em 31 de dezembro de 2022) no passivo não circulante. As contrapartidas desses lançamentos estão registradas no ativo circulante e no ativo não circulante e as operações estão descritas conforme abaixo:

	Consolidado	
	30/09/23	31/12/22
Operações financeiras		
Vendor	65.533	50.371
Forfait	36.006	26.835
Fidc - Sifra	-	31
	101.539	77.237
Passivo circulante	40.400	41.125
Passivo não circulante	61.139	36.112
	101.539	77.237

As operações do FIDC com o Grupo Sifra foram encerradas em março de 2023.

17.1. Operações de Vendor

A Companhia firmou contratos de Vendor com Banco do Brasil, Banco Safra, Banco Industrial, Banco Sofisa, Banco Paulista, Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul, Banco Daycoval e Cresol que consistem em operações de financiamento de vendas baseadas no princípio de cessão de crédito. Até 30 de setembro de 2023, essas instituições financeiras concederam créditos para 31 clientes da Companhia, mediante a celebração de Contratos de Promessa de Financiamento, com saldo tomado de R\$100.484 e vencimento até dezembro de 2032. Tal montante é utilizado para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. Até 30 de setembro de 2023 não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$23.840 no curto prazo e R\$41.693 no longo prazo.

17.2. Desconto à Forfait

A Companhia firmou contratos de *Forfait* com Banco do Brasil, Banco ABC e Banco Fibra, que consistem em operações de financiamento de vendas internacionais baseadas no princípio de desconto dos recebíveis, garantindo prazo e melhores condições aos clientes. Até 30 de setembro de 2023, foram concedidos créditos para 5 clientes da Companhia, no saldo tomado de R\$55.194 e vencimento até agosto de 2026. Tal montante é utilizado para a aquisição de produtos da Companhia. Até este momento não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$16.560 no curto prazo e R\$19.446 no longo prazo.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

18. Obrigações com cotas sênior FIDC Funttel Padtec

O FIDC FUNTTEL PADTEC - Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC FUNTTEL Padtec) tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas a valorização de suas cotas por meio da aplicação dos recursos preponderantemente em direitos creditórios provenientes de transações de Contratos de Compra e Venda de Equipamentos celebrados entre a Padtec S.A., na qualidade de vendedora, e seus clientes, na qualidade de compradores de equipamentos destinados ao setor de telecomunicações, que sejam reconhecidos como Bens ou Produtos Desenvolvidos no Brasil pelo Ministério da Ciência, Tecnologia e Inovações, ou órgão público equivalente, nos termos da Portaria MCT nº 950, de 12 de dezembro de 2006 e/ou que estejam habilitados como aderentes a algum Processo Produtivo Básico.

O FIDC FUNTTEL Padtec foi lançado sob a forma de condomínio fechado e por prazo indeterminado. O fundo tem como cotista sênior exclusivamente a BNDES PARTICIPAÇÕES S/A (parte relacionada à Companhia, vide Nota Explicativa nº10) e como cotista subordinado exclusivamente a PADTEC S.A. na proporção 80% / 20% respectivamente. As operações do FIDC FUNTTEL PADTEC tiveram início em abril de 2022.

Em abril de 2023, a Companhia efetuou seu segundo aporte de capital no valor de R\$2,5 milhões referente à sua participação neste fundo, totalizando até o momento o montante de R\$5 milhões.

A estrutura do patrimônio do FIDC Funttel Padtec em 30 de setembro de 2023 está demonstrada a seguir:

	Quant. de cotas Contratual	Subscritas			Total
		Valor total das cotas	Participação Padtec	Participação de terceiros	
FIDC FUNTTEL PADTEC					
Sênior	80.000	1,054	-	21.415	21.415
Subordinada	20.000	1,000	5.000	-	5.000
Total	100.000		5.000	21.415	26.415

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A demonstração financeira em 30 de setembro de 2023 é apresentada abaixo:

FIDC FUNTEL PADTEC	30/09/23	31/12/22
Ativo Circulante		
Títulos e valores mobiliários	10.940	3.703
Contas a receber de clientes	15.496	8.969
Outros créditos	16	258
Total ativo	26.452	12.930
Passivo		
Outras contas a pagar	37	37
	37	37
Patrimônio líquido		
Capital social	25.000	12.500
Lucros acumulados	1.808	780
Amortização de cotas - PJ	(393)	(387)
Total do patrimônio líquido	26.415	12.893
Total Passivo e Patrimônio líquido	26.452	12.930
Resultado	30/09/23	31/12/22
Receitas Financeiras	1.649	1.025
Despesas Financeiras	(234)	(245)
Lucro líquido do período	1.415	780

19. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Fornecedores nacionais	151	80	24.140	25.016
Fornecedores internacionais	-	-	45.571	43.729
	151	80	69.711	68.745
Passivo circulante	151	80	69.203	68.223
Passivo não circulante	-	-	508	522
	151	80	69.711	68.745

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

20. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	316	1.074
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	-	9	720	37
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	4.111	6.077
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL	-	5	254	6
Programa de integração social - PIS	-	-	320	711
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	6	6	1.506	3.281
Imposto sobre serviço - ISS	31	31	463	423
Outros	10	9	1.165	2.932
Passivo circulante	47	60	8.855	14.541

21. Impostos e contribuições a pagar – parcelamento

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Parcelamento de imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS (a)	-	-	2.250	3.585
Parcelamento de imposto sobre serviço - ISS	695	127	695	127
Outros	-	-	-	235
Total do passivo	695	127	2.945	3.947
Passivo circulante	695	119	1.490	1.931
Passivo não circulante	-	8	1.455	2.016
	695	127	2.945	3.947

a) A controlada Padtec S.A. aderiu a parcelamento para refinanciar suas dívidas relativas a ICMS, conforme resolução conjunta SP/PGE 02/12 e SF 72/12, no montante de R\$5.181, cujo saldo em aberto em 30 de setembro de 2023 é de R\$2.250 com vencimento final até janeiro de 2027.

22. Provisões

22.1. Provisões diversas

	Controladora			
	31/12/22	30/09/23		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Outros	713	-	(79)	634
Total	713	-	(79)	634

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	31/12/22	30/09/23		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Provisão para comissão (a)	855	942	(1.013)	784
Reparo em garantia (b)	1.121	222	(50)	1.293
Outros	713	-	(79)	634
	2.689	1.164	(1.142)	2.711

- a) Refere-se à provisão de valores fixos de salários mensais de vendedores, para pagamento de comissões sobre as vendas realizadas para clientes, conforme cláusulas contratuais.
- b) Constituída para fazer face aos gastos relacionados a produtos, incluindo garantias e obrigações contratuais.

22.2. Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis

A Companhia e suas controladas são partes em processos judiciais e administrativos decorrentes do curso normal de suas operações, envolvendo questões tributárias, cíveis, trabalhistas e outros assuntos. São provisionados apenas os valores cujo risco de perda seja classificado como provável.

	Controladora				
	31/12/22	30/09/23			
	Saldo inicial	Adições	Reversões	Pagamentos	Saldo final
Trabalhistas (a)	8.914	1.459	(264)	(3.119)	6.990
Tributárias	748	41	(643)	(146)	-
Total provisões	9.662	1.500	(907)	(3.265)	6.990
Depósitos judiciais (c)	(567)	(26)	120	-	(473)
Total	9.095	1.474	(787)	(3.265)	6.517

	Consolidado				
	31/12/22	30/09/23			
	Saldo inicial	Adições	Reversões	Pagamentos	Saldo final
Trabalhistas (a)	10.942	2.278	(146)	(3.944)	9.130
Cíveis	3.977	564	-	-	4.541
Tributárias (b)	4.130	196	(1.424)	(146)	2.756
Administrativas	259	-	(58)	(99)	102
Total provisões	19.308	3.038	(1.628)	(4.189)	16.529
Depósitos judiciais (c)	(1.167)	(216)	317	-	(1.066)
Total	18.141	2.822	(1.311)	(4.189)	15.463

(a) Trabalhista

Ações movidas por ex-funcionários da Companhia (que sucedeu a Automatos Participações Ltda. em dois processos, por conta da incorporação concluída em novembro de 2022), da controlada Padtec S.A., bem como de ex-investidas (Officer, Pini, ETML e Latin e Ventures- Softcorp), pleiteando direitos trabalhistas

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Tributários

O principal processo refere-se a Impostos sobre Produtos Industrializados (IPI) da controlada Padtec S.A., que foi autuada pela Receita Federal do Brasil por alegada comercialização de acessórios de produtos incentivados desacompanhados dos produtos finais, supostamente descumprindo o requisito para usufruir do benefício fiscal previsto na Lei de Informática então vigente (redução da alíquota do IPI). A controlada foi autuada pelos períodos de 2011 e 2012 e o risco provisionado é de R\$ 2.756.

(c) Depósitos Judiciais

Os valores se referem a depósitos judiciais mantidos em nome da investida Padtec S.A. e da Companhia em processos trabalhistas.

- **Contingências com estimativas de perdas classificadas como possível**

No consolidado existem outros processos com valor em risco total de R\$ 79.954, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda em 30 de setembro de 2023 (R\$89.745 em 31 de dezembro de 2022), para os quais nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização e a Companhia não vislumbrou situações excepcionais que justificassem, na sua avaliação, qualquer provisão. Esse montante é composto por R\$ 66.809 referentes a riscos tributários, R\$ 9.519 trabalhistas, R\$ 3.463 cíveis e R\$163 administrativos. Os principais processos que se enquadram na classificação de risco possível de perda estão detalhados abaixo:

- A Companhia é parte em processo cível movido pelo Banco Santander, que pleiteia a desconsideração da personalidade jurídica da ex-investida Editora Pini, querendo atingir os então acionistas desta ex-investida. O objeto da cobrança é uma cédula de crédito bancária emitido pela Editora Pini e inadimplida. O valor atualizado é de R\$ 2.243.
- A controlada Padtec S.A é parte em processo de execução fiscal referente ao imposto ICMS, que está em fase recursal, no valor de R\$ 6.659. A sentença em 1ª instância foi parcialmente procedente para cancelar o imposto cobrado, mantendo, todavia, a exigência das multas.
- A controlada Padtec S.A. é parte em processo de execução fiscal consubstanciada na CDA nº 80 6 21 127486-04, que visa a cobrança dos débitos do Processo Administrativo nº 10831 724290/2014-65, já concluído na esfera administrativa, referente a Auto de Infração lavrado para exigência de Multa Regulamentar e diferenças apuradas a título de II, IPI, PIS e COFINS, em decorrência de suposto erro de classificação fiscal dos produtos importados. O objeto de execução é somente a multa regulamentar de 1% sobre o valor aduaneiro, totalizando o valor de R\$ 2.264. A controlada garantiu a execução com a apresentação de um seguro garantia, para discutir judicialmente a cobrança que considera indevida.
- Há um auto de infração lavrado contra a controlada Padtec S.A. pela Secretaria da Receita Federal do Brasil referente ao recolhimento de PIS e COFINS apurados sobre regime não cumulativo, concernentes ao período de janeiro de 2009 a dezembro de 2010. O processo encontra-se no Serviço de Controle e Acompanhamento Tributário da Delegacia da Receita Federal de Sorocaba/SP e aguarda julgamento da impugnação, no valor de R\$ 6.648. Este processo foi suspenso por ação judicial proposta pela controlada em 2008. Em razão da decisão do STF no *leading case* e do trânsito em julgado da referida ação judicial vinculada a este processo, em favor da autora, tais desdobramentos foram informados nos autos em maio de 2021 e requerido o cancelamento imediato do auto de infração em análise.
- A controlada Padtec S.A. tem autos de infração e impugnação de multa em razão de suposto descumprimento do Processo Produtivo Básico (PPB), por alegadamente comercializar produtos com aproveitamento indevido de benefício fiscal de redução do IPI no período de 2011 e 2012, no valor total de R\$ 48.184. Em janeiro de 2018, a Padtec S.A. recebeu intimação que julgou improcedente a Impugnação apresentada e manteve o lançamento. Em setembro de 2019, o

padtec

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

- juízo dos Recursos Voluntários apresentados ao CARF converteu o processo em diligência, iniciada em 2021. Os laudos e as manifestações dos assistentes técnicos da controlada foram apresentados; e encontram-se à espera de apreciação pelo CARF.
- PerDComp Tributos Federais: trata-se de Pedidos de Ressarcimento vinculados às Declarações de Compensação da controlada Padtec S.A., com créditos decorrentes de pagamento a maior dos impostos (IPI, COFINS, Cide e outros), não cumulativa, referentes a diversos períodos integralmente indeferidos e não homologados, totalizando em 30 de setembro de 2023 R\$ 15.598. Os autos encontram-se no Centro Nacional de Gestão de Processos da Delegacia da Receita Federal em Ribeirão Preto/SP. Há ainda autos de infração de multa por compensação não homologada decorrentes dos mesmos processos.
 - Autos de Infração lavrados pelo Município de Belo Horizonte/MG, referentes a (i) cobrança de ISSQN à alíquota de 5% relativo a supostos serviços prestados e multa pela emissão de documento diverso do estabelecimento na legislação tributária municipal, pela empresa PSG – Padtec Serviços Globais de Telecomunicações Ltda (incorporada pela controlada Padtec S.A.), por sua filial estabelecida naquele mesmo Município no período de abril de 2015 a julho de 2016; e (ii) multa pela emissão de documento diverso do estabelecimento na legislação tributária municipal no mesmo período, com prejuízo do imposto. No julgamento do recurso, foi decidido cancelar a multa qualificada e excluir a responsabilidade dos sócios e, por maioria, manter a autuação referente à obrigação acessória e obrigação principal. O valor dos processos é de R\$ 5.302, com risco “possível de perda”, e o acórdão encontra-se pendente de publicação.

23. Obrigações sociais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Salários	71	91	3.832	3.424
Participação nos lucros e resultados empregados	-	-	4.959	2.194
Encargos sociais	540	51	7.873	6.522
Provisão de férias / 13º salário	-	-	10.757	7.087
Previdência privada	-	-	-	994
Remuneração com base em ações - Phantom	222	143	3.518	2.364
Shares (a)	-	-	192	189
Outros	-	-	192	189
	833	285	31.131	22.774

- a) A Companhia possui Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção (“Plano”) aprovado em outubro de 2021, que compreende um programa de remuneração para determinados beneficiários (diretores e/ou colaboradores da Companhia ou de suas controladas que sejam considerados profissionais-chave) que consiste na outorga de *Phantom Shares*, remuneração baseada no valor de mercado das ações da Companhia negociadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão e liquidação em dinheiro, conforme estabelecido neste Plano e no Primeiro Programa de Incentivo de Longo Prazo e Retenção no âmbito do Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção da Companhia. Não há previsão de negociação efetiva de ações de emissão da Companhia, uma vez que não haverá emissão e/ou entrega de ações para liquidação deste Plano.

24. Plano de previdência privada

A controlada Padtec S.A. patrocina dois planos de previdência privada para seus Diretores e colaboradores, administrados pela Fundação Sistel de Seguridade Social. Os planos de previdência complementar são estabelecidos na forma de contribuição definida (“InovaPrev”) e benefício definido (“CPqDPPrev”).

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

No plano de benefício definido, os valores da contribuição e do benefício são definidos na contratação do plano, sendo o custeio determinado atuarialmente, de forma a assegurar sua concessão e manutenção. Já no plano de contribuição definida, o benefício tem o valor permanentemente ajustado, conforme o saldo de contas aplicável mantido em favor do participante, que por sua vez, é resultante dos valores pagos a título de contribuição, do tempo de contribuição, dos rendimentos obtidos com os investimentos realizados, dentre outras variáveis.

Nos termos dos regulamentos desses dois planos, o custeio é partidário e varia de acordo com uma escala de contribuição embasada em faixas salariais, de 1% a 8% da remuneração dos colaboradores.

Em 30 de setembro de 2023, não existiam passivos atuariais em nome da Padtec S.A. decorrentes do plano de previdência complementar.

As contribuições realizadas totalizaram R\$2.263 até 30 de setembro de 2023 (R\$2.180 em 31 de setembro de 2022), as quais foram registrados como “despesas trabalhistas e encargos sociais” no resultado do período e constam da tabela da Nota Explicativa nº 29.1.

25. Patrimônio líquido

25.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2023, o capital social da Companhia subscrito e integralizado é de R\$199.219 dividido em 79.215 ações ordinárias escriturais, sem valor nominal.

No terceiro trimestre de 2023 foram emitidas 764.885 ações nos termos do VIII Plano de Opção de Compra de Ações aprovado pela Assembleia Geral Extraordinária e Ordinária da Companhia realizada em 28 de abril de 2023. Como consequência, houve aumento no capital social da Companhia no valor de R\$ 7,7.

Acionista	30/09/23		31/12/22	
	Quantidade de ações	% de participação	Quantidade de ações	% de participação
Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações	43.075.127	54,38%	43.075.127	54,91%
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	18.084.240	22,83%	18.084.240	23,05%
LMC Brazil, LLC	-	-	3.927.649	5,01%
Outros	18.055.297	22,79%	13.362.763	17,03%
	79.214.664	100,00%	78.449.779	100,00%

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

25.2. Outros resultados abrangentes

Ajuste de Conversão

Refere-se aos ajustes acumulados de conversão de todas as diferenças de moeda estrangeira decorrentes da conversão das demonstrações financeiras de operações no exterior.

Hedge de fluxo de caixa

A Companhia reconhece nessa rubrica a variabilidade dos fluxos de caixa futuro atribuídos a alterações na taxa de câmbio USD/BRL, oriundas dos pagamentos de principal e juros dos passivos financeiros (empréstimos) contratados pela Companhia. Os montantes que foram reconhecidos em outros resultados abrangentes durante a vigência da relação de *hedge*, devem ser reclassificados para resultado financeiro como ajuste de reclassificação no mesmo período, ou períodos, nos quais as transações futuras previstas afetaram o resultado. Em 30 de setembro de 2023 foram registrados em outros resultados abrangentes o montante de R\$ 974 referente ao registro de marcação de mercado (*Market to Market*) na conta de *Hedge* de Fluxo de Caixa conforme Nota Explicativa nº 34.1.

26. Lucro por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia pela quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas durante o período.

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas pelas opções de compra de ações, sendo determinada a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo, com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em circulação. A Companhia não detém ações em circulação com potencial dilutivo ou outros instrumentos que poderiam resultar em diluição do cálculo do lucro por ação.

A quantidade de ações calculadas, conforme descrito anteriormente, é comparada com a quantidade de ações emitidas, pressupondo-se o período das opções de compra das ações. A seguir demonstramos o lucro por ação básico e diluído em 30 de setembro de 2023 e 2022:

	<u>Controladora</u>			
	<u>Consolidado</u>		<u>Operações continuadas</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>30/09/22</u>
Numerador básico				
Lucro do período	17.024	3.954	17.088	3.954
Quantidade de ações	79.215	78.450	79.215	78.450
Lucro por ação básico e diluído - em reais	<u>0,2149</u>	<u>0,0504</u>	<u>0,2157</u>	<u>0,0504</u>

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

27. Receita operacional líquida

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Consolidado		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Receita operacional bruta	134.503	124.145	363.269	327.513
Produtos vendidos	114.736	84.481	303.723	226.049
Serviços prestados	19.768	39.665	59.547	101.465
Impostos incidentes sobre as vendas	(24.716)	(18.302)	(68.256)	(57.871)
Devoluções e cancelamentos	(6.255)	(2.747)	(15.414)	(8.897)
Receita operacional líquida	103.532	103.096	279.599	260.745

28. Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Consolidado		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Materiais	(44.668)	(53.109)	(119.399)	(123.214)
Mão-de-obra	(13.145)	(11.596)	(38.906)	(34.712)
Depreciação/amortização	(1.201)	(1.089)	(3.552)	(2.626)
Provisão (reversão) <i>Cut-Off</i>	(28)	1.479	(1.470)	1.280
Reversão de provisões (a)	1.614	579	4.147	(1.857)
Viagens	(3.397)	(3.273)	(9.350)	(9.246)
Outros custos	(3.512)	(2.797)	(8.493)	(8.263)
	(64.337)	(69.806)	(177.023)	(178.638)

a) Refere-se a provisões e reversões de obsolescência, reparos e outros.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

29. Receitas (despesas) operacionais

29.1. Despesas administrativas, comerciais e pesquisas de desenvolvimento

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Despesas trabalhistas e encargos sociais	(422)	(492)	(14.268)	(14.023)	(1.360)	(1.701)	(44.177)	(47.249)
Serviços de terceiros	(187)	(179)	(1.266)	(1.987)	(840)	(827)	(3.779)	(5.139)
Despesas de vendas e marketing	-	-	(162)	(114)	-	(69)	(881)	(685)
Despesas gerais e administrativas (a)	(283)	(213)	(2.168)	(2.294)	(792)	(351)	(7.589)	(6.494)
Depreciação / amortização	-	-	(5.459)	(3.681)	-	-	(15.540)	(10.071)
Viagens	-	-	(645)	(420)	-	-	(1.987)	(1.551)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	(171)	(85)	-	-	(415)	(402)
Outros	(9)	(8)	(1.384)	(1.864)	(26)	(25)	(3.735)	(2.468)
	(901)	(892)	(25.523)	(24.468)	(3.018)	(2.973)	(78.103)	(74.059)

a) Refere-se a despesas com seguros, assessorias jurídicas, sistemas corporativos, entre outros.

Apresentadas como:

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Despesas administrativas	(901)	(892)	(7.273)	(7.643)	(3.018)	(2.973)	(22.859)	(22.779)
Despesas comerciais	-	-	(8.580)	(7.884)	-	-	(26.511)	(24.666)
Despesas de pesquisas e desenvolvimento	-	-	(9.670)	(8.941)	-	-	(28.733)	(26.614)
	(901)	(892)	(25.523)	(24.468)	(3.018)	(2.973)	(78.103)	(74.059)

padtec

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

29.2.Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Crédito outorgado ISS	-	-	-	2	-	-	-	92
Indenizações administrativas	-	-	(18)	(75)	-	-	(99)	(91)
Recebimento (pagamento) de indenizações cíveis	5.626	(744)	5.626	(744)	7.143	(364)	7.143	(364)
Indenizações trabalhistas	(2.343)	(1.196)	(2.616)	(1.423)	(3.119)	(3.809)	(3.944)	(4.868)
Indenizações tributárias	-	-	-	-	(146)	-	(146)	-
Perdas de valores a receber de clientes	-	-	-	(2.804)	-	-	(1.390)	(3.487)
Provisão de perdas de crédito esperadas	-	-	89	6.413	-	-	(1.162)	7.428
Provisão de contingências trabalhistas	2.315	4.068	2.036	4.026	1.924	7.062	1.812	7.402
Provisão (reversão) p/ contingências fiscais	(2)	-	(47)	(86)	748	-	1.429	1.247
Provisão de contingências cíveis	-	-	(11)	(58)	-	-	(565)	(418)
Provisão (reversão) p/ contingências administrativas	-	-	(20)	28	-	-	157	35
Outros	1	-	41	23	(13)	-	(823)	(78)
	5.597	2.128	5.080	5.302	6.537	2.889	2.412	6.898

padtec

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

30. Resultado financeiro líquido

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Receitas financeiras								
Receitas de aplicações financeiras	-	10	885	1.254	-	10	3.598	4.578
Receitas de operações financeiras	-	-	1.041	698	-	-	2.445	1.531
Variação cambial ativa	-	-	188	3.390	-	-	4.690	10.262
Variação monetária impostos e contribuições	-	-	12	262	-	-	44	883
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(522)	(54)	(621)	(154)	(665)	(54)	(972)	(396)
Outras receitas	34	1	295	70	91	1	1.009	92
	(488)	(43)	1.800	5.520	(574)	(43)	10.814	16.950
Despesas financeiras								
Juros de empréstimos e financiamentos	(64)	(63)	(1.829)	(2.931)	(210)	(170)	(6.450)	(10.070)
Juros de operação de derivativos	-	-	(1.174)	-	-	-	(2.010)	-
Despesas de operações financeiras	-	-	658	80	-	-	(230)	(512)
Variação cambial passiva	-	-	(941)	(3.292)	-	-	(7.012)	(12.995)
Despesas bancárias	(1)	(1)	(245)	(119)	(6)	(3)	(572)	(650)
Despesas com IOF	(80)	(54)	(133)	(109)	(121)	(214)	(480)	(831)
Outras despesas	(2)	27	(339)	(1.055)	(869)	(67)	(2.927)	(2.975)
	(147)	(91)	(4.003)	(7.426)	(1.206)	(454)	(19.681)	(28.033)
Resultado financeiro líquido	(635)	(134)	(2.203)	(1.906)	(1.780)	(497)	(8.867)	(11.083)

padtec

PADTEC HOLDING S.A. Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

31. Imposto de renda e contribuição social correntes

Correntes

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada ao resultado é demonstrada como segue:

	Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de julho a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro		Período 1° de janeiro a 30 de setembro	
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22	30/09/23	30/09/22
Lucro antes dos tributos	15.540	12.218	16.549	12.218	17.088	3.954	18.018	3.863
Equivalência patrimonial	(11.479)	(11.116)	-	-	(15.349)	(4.535)	-	-
Lei do bem	-	-	(708)	-	-	-	(1.332)	-
(+/-) outras adições e exclusões	(2.284)	(5.040)	(7.832)	1.372	(2.595)	(6.972)	(13.426)	(14.670)
Provisão/reversão obsolescência nos estoques	-	-	(1.830)	(597)	-	-	(4.499)	1.156
Provisão/reversão contingências	(2.314)	(5.010)	(1.957)	(5.346)	(2.673)	(7.062)	(1.997)	(8.429)
Provisão/reversão de receitas	-	-	(187)	8.452	-	-	(866)	5.482
Provisão/reversão para perdas de crédito esperadas	-	-	(89)	(169)	-	-	1.162	(7.428)
Perdas em valores a receber	-	-	-	2.804	-	-	186	3.487
Provisão/reversão outras	30	(31)	2.240	1.864	79	90	3.177	(2.567)
Créditos financeiros	-	-	(6.246)	(5.334)	-	-	(17.496)	(15.205)
Outras adições e exclusões	-	1	237	(302)	(1)	-	6.907	8.834
Lucro (prejuízo) fiscal (base IR)	1.777	(3.938)	8.009	13.590	(856)	(7.553)	3.260	(10.807)
Imposto de renda	-	-	(756)	-	-	-	(741)	91
Contribuição social	-	-	(253)	-	-	-	(253)	-
Imposto de renda e CSLL corrente	-	-	(1.009)	-	-	-	(994)	91

A Taxa efetiva calculada pela Companhia para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 foi de 5,5%. Este percentual está baseado no lucro antes do imposto de R\$18.018 e a despesa de imposto de renda de R\$994. Os principais componentes que fazem com que a taxa efetiva se distancie da taxa nominal do imposto de renda de 34% são os efeitos dos Créditos financeiros, Lei do bem e Provisões que são utilizados para cálculo conforme quadro acima.

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

32. Seguros (não auditado)

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As premissas de riscos adotadas pela Companhia e suas controladas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas e conseqüentemente não foram examinadas pelos auditores independentes.

A seguir, demonstramos os valores segurados por cobertura de risco:

	Risco coberto	Vigência atual		Valor
		De	Até	segurado 30/09/23
Seguro Patrimonial/ Riscos Nomeados	Cobertura básica: incêndio, raio e explosão Coberturas adicionais: lucros cessantes, alagamentos, bens, danos elétricos, desmoronamento, equipamentos, quebra de máquinas, recomposição de registro e documentos, RC estabelecimentos Comercial e Industrial, roubo e vendaval	28/04/23	28/04/24	197.823
Seguro de Vida em Grupo (funcionários)- Principal	Morte, acidente, invalidez	30/06/23	30/06/24	1.089
Seguro de Vida em Grupo (funcionários)- Complementar	Morte, acidente, invalidez	30/06/23	30/06/24	490
Seguro de Vida em Grupo (estagiários)	Morte, acidente, invalidez	30/06/23	30/06/24	38
Transporte Nacional	Riscos rodoviários	31/10/23	31/10/25	4.000
Transporte Internacional (em US\$)	Cobertura ampla (Importações)	31/10/23	31/10/25	USD 2.000
Transporte Internacional (em US\$)	Cobertura ampla (Exportação)	31/10/23	31/10/25	USD 2.000
Responsabilidade Civil Administradores (D&O)	Diretoria	10/07/23	09/07/24	50.000
Responsabilidade Civil	RC Geral, Operações, Produtos	13/07/23	12/07/24	15.000

33. Gestão de risco

A Companhia e suas controladas administram seus instrumentos financeiros por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações financeiras de caráter especulativo e os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração. A gestão dos riscos e dos instrumentos financeiros utilizados são realizadas por meio de políticas, definições de estratégias e implementação de sistemas de controle, definidos pela Administração. A classificação dos ativos financeiros, segundo a IFRS 9, é geralmente baseada no modelo de negócio no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

34. Instrumentos financeiros

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas, conforme tabela a seguir:

Hierarquia do Valor	Consolidado			
	Valor Contábil		Valor Justo	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Ativo				
Custo amortizado				
Contas a receber de clientes	139.253	148.266	139.253	148.266
			-	-
Valor justo por meio de resultado				
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2 49.304	49.620	49.304	49.620
Aplicações financeiras em garantia	Nível 2 1.453	212	1.453	212
Títulos e valores mobiliários	Nível 2 10.940	3.703	10.940	3.703
Total	200.950	201.801	200.950	201.801
Passivo				
Custo amortizado				
Empréstimos e financiamentos (circulante)	(9.704)	(23.595)	(9.704)	(23.595)
Empréstimos e financiamentos (não circulante)	(94.629)	(68.769)	(94.629)	(68.769)
Debêntures (circulante)	-	(10.517)	-	(10.517)
Debêntures (não circulante)	-	(10.440)	-	(10.440)
Operações de arrendamento mercantil (circulante)	(6.339)	(6.044)	(6.339)	(6.044)
Operações de arrendamento mercantil (não circulante)	(14.205)	(18.909)	(14.205)	(18.909)
Fornecedores	(69.203)	(68.223)	(69.203)	(68.223)
Fornecedores (não circulante)	(508)	(522)	(508)	(522)
Obrigações com cotas sênior FIDC (não circulante)	(21.415)	(10.393)	(21.415)	(10.393)
Total	(216.003)	(217.412)	(216.003)	(217.412)

A classificação dos ativos financeiros em custo amortizado ou a valor justo contra resultado baseia-se no modelo de negócios e nas características de fluxo de caixa esperado pela Companhia e suas controladas para cada instrumento.

Valor justo em contrapartida valor contábil

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

- Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia – as taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia da Companhia no encerramento do exercício se aproximam das taxas de mercado para operações de mesma natureza, prazo e riscos semelhantes.
- Empréstimos e financiamentos – em geral são contratadas a padrões de mercado e, portanto, os valores contábeis se aproximam dos valores de mercado para operações de prazo, origem e riscos semelhantes.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

Valorização dos instrumentos financeiros

O valor justo de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto (referente à data de vencimento do título) obtido da curva de juros de mercado em reais.

O CPC 40 (R1) e a IFRS 7 requerem a classificação em uma hierarquia de três níveis para mensurações a valor justo dos instrumentos financeiros, baseada em informações observáveis e não observáveis referentes à valorização de um instrumento financeiro na data de mensuração. O CPC 40 (R1) e a IFRS 7 também definem informações observáveis como dados de mercado obtidos de fontes independentes e informações não observáveis que refletem premissas de mercado.

Os três níveis de hierarquia de valor justo são:

- Nível 1: Preços cotados em mercado ativo para instrumentos idênticos.
- Nível 2: Informações observáveis diferentes dos preços cotados em mercado ativo que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados de preço).
- Nível 3: Instrumentos cujos fatores relevantes não são dados observáveis do mercado.

34.1. Instrumentos financeiros designados para hedge de fluxo de caixa

Como procedimento de gestão de seus riscos de mercado, a Companhia administra suas exposições em moeda estrangeira por meio da contratação de instrumentos financeiros derivativos atrelado ao dólar, considerando a previsão de pagamento.

Em abril de 2023, a controlada Padtec S/A designou para *hedge accounting* de fluxos de caixa os instrumentos derivativos para proteção da variabilidade dos fluxos de caixa futuro atribuíveis a alteração na taxa de câmbio USD/BRL oriundas do pagamento de principal e juros do passivo financeiro (empréstimo) contratado pela Companhia (vide Nota Explicativa nº 14).

A estrutura de *hedge accounting* consiste na estratégia de gestão de risco que busca a convergência de seu custo de captação para o Certificados de Depósito interbancário (CDI), conforme abaixo:

<u>Modalidade</u>	<u>Prazos</u>	<u>Indexador ativo</u>	<u>Indexador passivo</u>	<u>Valor</u>
SWAP	abr/23 a abr/26	VC* + 8,55% a.a.	CDI + 1,65% a.a.	USD 6.339

*variação cambial

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia possui o instrumento financeiro derivativo, conforme abaixo:

<u>Banco</u>	<u>Contrato</u>	<u>Consolidado</u>					
		<u>Valor justo Ponta Ativa</u>		<u>Valor justo Ponta Passiva</u>		<u>Ganho/perda</u>	
		<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Votorantim							
Curva – Swap	SWAP	32.498	-	32.833	-	(335)	-
Market to Market	SWAP	32.294	-	33.603	-	(1.309)	-

A mensuração da marcação a mercado do SWAP foi realizada considerando o efeito das variações dos indexadores das pontas passivas e ativas, com base em informação de mercado disponível no momento, desta mensuração.

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do instrumento financeiro derivativo está demonstrada abaixo:

	<u>Hedge de Fluxo de Caixa</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-
Juros da operação reconhecidos no resultado	335
Perdas reconhecidos em Outros Resultados Abrangentes	974
Saldo em 30 setembro de 2023	1.309

34.2. Fatores de risco financeiro

Os riscos econômico-financeiros refletem, principalmente, o comportamento de variáveis macroeconômicas e taxas de câmbio e de juros, bem como as características dos instrumentos financeiros utilizados pelo Grupo Padtec. As atividades do Grupo estão expostas a diversos riscos financeiros, risco de capital, risco de taxa de juros, taxa de câmbio, de crédito e de liquidez. A Companhia tem como prática gerir os riscos existentes de forma conservadora. Essa prática tem como principais objetivos preservar o valor e a liquidez dos ativos financeiros e garantir recursos financeiros para o bom andamento dos negócios.

A exposição da Companhia a cada um desses riscos, os objetivos, as práticas e os processos para mensuração e gerenciamento de risco e o gerenciamento de capital estão descritos abaixo.

34.3. Risco de capital

A Companhia administra seu capital para assegurar a continuidade de suas atividades normais ao mesmo tempo em que busca maximizar o retorno de suas operações para todas as partes interessadas ou envolvidas em suas operações, por meio da otimização da utilização de instrumentos de dívida e de patrimônio.

A estrutura de capital da Companhia e de suas controladas é formada pelo endividamento líquido (empréstimos e financiamentos), deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia e pelo seu patrimônio líquido.

O Grupo Padtec possui dívida líquidas e seu índice de endividamento de caixa líquido é:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>	<u>30/09/23</u>	<u>31/12/22</u>
Dívida	-	-	125.748	123.714
Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras	-	60	50.757	49.832
Dívida Líquida (caixa líquido)	-	(60)	74.991	73.882
Patrimônio Líquido	153.312	135.679	153.248	135.679
Índice de endividamento (caixa) líquido	0%	0%	49%	54%

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

34.4. Risco de crédito

É o risco de a Companhia sofrer prejuízo financeiro, caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe ao cumprimento de suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis originados, em sua grande maioria, de clientes recorrentes e aplicações financeiras. Para atenuar esse risco, a Companhia e suas controladas adotam como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes, estabelecendo acompanhamento permanente do saldo devedor de suas contrapartes. As perdas por redução no valor recuperável estão demonstradas na Nota Explicativa nº 6, de acordo com a avaliação de recuperabilidade conduzida pela Administração.

Com relação às aplicações financeiras, o Grupo Padtec somente realiza aplicações em instituições de baixo risco de crédito e com limite máximo de saldo de aplicações, determinado pela Administração. A Administração entende que não há risco de crédito significativo ao qual o Grupo Padtec esteja exposto, considerando níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao seu faturamento.

34.5. Risco de liquidez

É o risco de que o Grupo Padtec eventualmente possa encontrar dificuldades em cumprir obrigações associadas a seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista.

A abordagem no gerenciamento do risco de liquidez é garantir o pagamento das obrigações, motivo pelo qual há o objetivo de manter disponibilidade em caixa para cumprimento das obrigações de curto prazo, fazendo o possível para que sempre haja liquidez suficiente para cumprir as obrigações vincendas, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia e de suas controladas.

O Grupo Padtec trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos, a fim de cumprir suas obrigações nos prazos acordados. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações:

	Consolidado			
	Valor Contábil	Até 1 ano	1-2 anos	2-20 anos
Aplicações financeiras em garantia	1.453	-	1.453	-
Operações financeiras	101.539	40.400	33.953	27.186
Operações de arrendamento mercantil	(20.544)	(6.339)	(5.055)	(9.150)
Empréstimos e financiamentos	(104.333)	(9.704)	(20.383)	(74.246)
Fornecedores	(69.711)	(69.203)	(508)	-
Operações financeiras	(101.539)	(40.400)	(33.953)	(27.186)
Total	(193.135)	(85.246)	(24.493)	(83.396)

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

34.6. Risco de taxa de câmbio

Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia. A Administração analisa e acompanha as suas exposições para a tomada de decisão na contratação de instrumentos de proteção das respectivas exposições em moeda estrangeira.

A exposição líquida em moeda estrangeira está demonstrada na tabela a seguir:

	Consolidado		Consolidado	
	30/09/23		31/12/22	
	R\$	US\$	R\$	US\$
Ativos				
Contas a receber de clientes	36.859	7.361	38.638	7.405
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	(32.498)	(6.245)	-	-
Fornecedores	(45.571)	(9.100)	(43.729)	(8.381)
Total	(41.210)	(9.378)	(5.091)	(976)

34.7. Risco de taxa de juros

As operações do Grupo Padtec são indexadas a taxas prefixadas, pela Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) e pelo CDI. Sendo assim, a Administração entende que qualquer oscilação nas taxas de juros não representaria nenhum impacto significativo nos resultados da Companhia.

O valor contábil dos instrumentos financeiros que representam a exposição máxima ao risco de taxas de juros na data das informações contábeis intermediárias foi:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/23	31/12/22	30/09/23	31/12/22
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	-	60	49.304	49.620
Aplicações financeiras em garantia	-	-	1.453	212
Títulos e valores mobiliários			10.940	3.703
Operações financeiras			101.539	77.237
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(104.333)	(92.364)
Debêntures	-	-	-	(20.957)
Operações financeiras	-	-	(101.539)	(77.237)
Exposição líquida	-	60	(42.636)	(59.786)

34.8. Análise de sensibilidade

O Grupo Padtec realizou análise de sensibilidade dos principais riscos aos que seus instrumentos financeiros estão expostos, basicamente representados por variação das taxas de câmbio e de juros.

Quando a exposição ao risco é considerada ativa, o risco a ser considerado é uma redução dos indexadores atrelados devido a um consequente impacto negativo do seu resultado. Na mesma medida, quando a exposição ao risco é considerada passiva, o risco é uma elevação dos indexadores atrelados por também ter impacto negativo no resultado. Desta forma o Grupo Padtec está qualificando

padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA O PERÍODO FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

os riscos através exposição líquida das variáveis (dólar, CDI, IGP-M, IPCA, TJLP e Selic), conforme demonstrado.

	Consolidado		
	Valor provável	Acréscimo 25%	Acréscimo 50%
<u>Taxa de câmbio</u>			
Contas a receber de clientes	35.859	9.215	18.430
Fornecedores	(45.571)	(11.393)	(22.786)
Empréstimos e financiamentos	(32.498)	(8.125)	(16.249)
Impacto no resultado		(10.303)	(20.605)
<u>Taxa de juros</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	49.304	12.326	24.652
Aplicações financeiras em garantia	1.453	363	727
Títulos e valores mobiliários	10.940	2.735	5.470
Empréstimos e financiamentos	(104.333)	(26.083)	(52.167)
Impacto no resultado		(10.659)	(21.318)

35. Informações por segmento

A Companhia e suas controladas possuem apenas um segmento operacional definido no contexto operacional. Estão organizadas, e tem o seu desempenho avaliado, como uma única unidade de negócios para fins operacionais, comerciais, gerenciais e administrativos.

36. Eventos subsequentes

A Companhia convocou Assembleia Geral Extraordinária para 23 de novembro de 2023 e dentre os assuntos a serem deliberados consta a redução de capital social da Companhia para absorção total do saldo dos prejuízos acumulados registrados nas Demonstrações Financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2022.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a Revisão das Informações Trimestrais

Aos Acionistas e Administradores da
Padtec Holding S.A.
Campinas - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Padtec Holding S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) Demonstração Intermediária e a Norma Internacional IAS 34-Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) e a Norma Internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2023.

Fernando Radaich de Medeiros
Contador CRC 1SP 217.532/O-6
RSM Brasil Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-030.002/O-7

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento ao parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80/22, os membros da Diretoria da Padtec Holding S.A. declaram que reviram, discutiram e concordam com o conteúdo das Informações Contábeis Intermediárias da Companhia – ITR's e com as opiniões expressas no parecer emitido, sem ressalvas, pela RSM Brasil Auditores Independentes, ambos relativos ao período de nove meses findos em 30 de Setembro de 2023.

Campinas, 09 de Novembro de 2023.

Carlos Raimar Schoeninger - Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios e Tecnologia

Ramon Cagiarani Cabral Pereira - Diretor Financeiro

Patricia Sayuri Iqueda - Diretora Jurídica, Secretária Geral e Compliance Officer

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento ao parágrafo 1º do artigo 27 da Resolução CVM nº 80/22, os membros da Diretoria da Padtec Holding S.A. declaram que reviram, discutiram e concordam com o conteúdo das Informações Contábeis Intermediárias da Companhia – ITR's e com as opiniões expressas no parecer emitido, sem ressalvas, pela RSM Brasil Auditores Independentes, ambos relativos ao período de nove meses findos em 30 de Setembro de 2023.

Campinas, 09 de Novembro de 2023.

Carlos Raimar Schoeninger - Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios e Tecnologia

Ramon Cagiarani Cabral Pereira - Diretor Financeiro

Patricia Sayuri Iqueda - Diretora Jurídica, Secretária Geral e Compliance Officer