

Release de Resultados

3T24

Padtec Holding S.A.

30 de outubro de 2024



Webcast de Resultados

31 de outubro, quinta-feira, às 10h00 (horário de São Paulo)

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse www.padtec.com para se inscrever

A large, stylized orange arc graphic that spans across the bottom half of the page, framing the company logo and contact information.

padtec

Relações com Investidores

ri@padtec.com.br

+55 19 2104-9703

Release de Resultados 3T24

Campinas, SP, 30 de outubro de 2024. A Padtec Holding S.A. (B3: PDC3) (e em conjunto com suas controladas, em especial a Padtec S.A., “Companhia” ou “Padtec”) apresenta seus resultados referentes ao terceiro trimestre de 2024 (“3T24”) e aos doze meses findos em 30 de setembro de 2024 (“LTM 3T24”), de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (“IFRS”) emitidas pelo International Accounting Standards Board (“IASB”). Para efeitos de uma melhor comparação com os períodos anteriores, a Companhia apresenta em seu website informações consolidadas combinadas, considerando a Padtec S.A. como sendo sua subsidiária integral desde janeiro de 2018.

• Destques do 3T24

- Oferta de produtos e serviços que aproximam e conectam pessoas: a Padtec contribui para o desenvolvimento da sociedade e da economia, o desenho de novos futuros e um mundo cada vez mais globalizado e sustentável.
- Geração de resultados com recuperação das operações comerciais após implementação de ajustes estruturais no 1S24.
- Receita líquida total de R\$ 75,9 milhões no 3T24, incremento de 10,8% sobre o 2T24.
- No LTM 3T24, a receita líquida total somou R\$ 291,9 milhões.
- A demanda global por equipamentos de transmissão de alta capacidade ainda não se recuperou totalmente, porém apresentou boa evolução nos últimos meses.
- A BU Equipamentos¹ – Brasil registrou aumento de 22,7% na receita líquida 3T24 (R\$ 43,7 milhões) x 2T24 (R\$ 35,6 milhões), positivamente impactada por incremento na demanda de capacidade das redes de dados e telecomunicações no Brasil, especialmente os provedores regionais.
- Nas BUs Equipamentos – mercado externo e Serviços, *Softwares* e Plataformas: as receitas permaneceram estáveis no 3T24 frente ao trimestre anterior.
- Eficiência operacional: margem bruta de 32,1% no 3T24 e de 30,7% no LTM 3T24.
- EBITDA somou R\$ 6,8 milhões (margem EBITDA de 9,0%) no 3T24. No LTM 3T24, o EBITDA foi de R\$ 16,9 milhões.
- Elevada disponibilidade de liquidez no 3T24: R\$ 186,8 milhões disponíveis em caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia: possibilitando o crescimento orgânico (financiamentos a clientes e network as a service - NaaS) e a exploração e execução de oportunidades inorgânicas.
- Ao final de setembro, a dívida líquida somava R\$ 141,8 milhões.
- Pesquisa conduzida junto a clientes no 3T24 indicou Net Promoter Score (NPS) de +75, posicionando a Companhia na Zona de Qualidade, e que o nível de satisfação geral com a Padtec cresceu pelo 7º ano consecutivo.
- Participação em 28 feiras e congressos realizados em várias cidades do Brasil, da América Latina, México e EUA nos 9M24, ampliando a presença da marca Padtec e suas soluções, operando com equipes próprias e revendedores regionais ou especialistas.
- Realização de 19 Pad Technology Days e Padtec Talks presenciais e virtuais entre janeiro e setembro.
- LightPad Max: a melhor do mercado – testes de campo realizados por cliente com operações no Ceará confirmam que este novo lançamento da Padtec oferece capacidade de transmissão superior à de produtos concorrentes.

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

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



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

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

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

A unidade de negócios Equipamentos engloba investimentos de longo prazo em projetos de infraestrutura, desenvolvidos para cada cliente, considerando realidades e necessidades específicas para cada caso. Como o ciclo de vendas desses projetos é relativamente extenso, quaisquer alterações nas “vendas” podem levar mais de 45 dias para serem contabilizadas no faturamento da Padtec.

Na feira da Abrint - Associação Brasileira de Provedores de Internet e Telecomunicações - realizada em maio deste ano, a Padtec lançou o primeiro produto de sua nova geração de transponders para redes DWDM (Dense Wavelength Division Multiplexing) - o LightPad Max - que consiste em um transponder dual desagregado (ou standalone) com duas interfaces de linha de até 1,2 Tb/s e capacidade total de 2,4 Tb/s por placa, para uso em médias, longas e ultralongas distâncias.

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Receita Operacional

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

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

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA								
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	3T24	LTM 3T24
Negócio Equipamentos - Brasil	53.209	57.968	65.488	51.756	228.421	35.502	35.638	43.726	166.622
Negócio Equipamentos - Mercado Externo	11.347	23.379	23.478	20.961	79.165	11.652	18.627	18.374	69.614
Negócio Serviços, Softwares e Plataformas	14.608	15.557	14.566	16.369	61.100	11.227	14.236	13.818	55.650
Receita Total	79.164	96.904	103.532	89.086	368.687	58.381	68.501	75.918	291.886

No 3T24, as receitas líquidas originadas no Brasil pela unidade de negócios Equipamentos², R\$ 43,7 milhões, cresceram 22,7% em relação ao 2T24, principalmente devido ao incremento de mais de 70% nas receitas com os ISPs. As receitas obtidas no mercado externo com a unidade de negócios Equipamentos somaram R\$ 18,4 milhões, em linha com o registrado no 2T24. No segmento de Serviços, Softwares e Plataformas, as receitas líquidas auferidas no 3T24, R\$ 13,8 milhões, também permaneceram estáveis em relação ao 2T24.

Lucro Bruto

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

Despesas / Receitas Operacionais

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

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

Resultado Financeiro

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

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

Resultado do Período

No 3T24, o resultado líquido foi negativo em R\$ 3,4 milhões, resultando em prejuízo de R\$ 21,5 milhões nos nove primeiros meses do ano. Considerando o LTM 3T24, o resultado da Padtec foi negativo em R\$ 23,1 milhões.

EBITDA

A Companhia considera o EBITDA, que corresponde ao lucro líquido, acrescido do imposto de renda e contribuição social, das despesas de depreciação e amortização e do resultado financeiro, um importante parâmetro para os investidores, pois fornece informação relevante sobre seus resultados operacionais, rentabilidade e geração operacional de caixa.

	EBITDA								
R\$ mil	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	3T24	LTM 3T24
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA									
Lucro Líquido	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(3.440)	(23.085)
Depreciação e Amortização	6.134	6.298	6.660	6.771	25.863	5.279	5.691	5.973	23.714
Resultado Financeiro	892	5.772	2.203	5.829	14.696	3.030	3.621	4.179	16.659
Imposto de Renda e Contribuição Social	-	(15)	1.009	(927)	67	14	464	104	(345)
EBITDA	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039	(6.219)	6.284	6.816	16.943
Margem EBITDA	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	9,2%	9,0%	5,8%

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

Endividamento, caixa e estrutura de capital

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

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

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

Durante o 3T24, a Companhia obteve a liberação de R\$ 6,4 milhões referentes a dois dos oito contratos de financiamento celebrados com a FINEP entre 2020 e 2022. Os recursos dessa linha de financiamento são creditados de acordo com o desembolso e comprovação dos custos do plano estratégico executado pela controlada Padtec S.A.

R\$ mil					CONSOLIDADO			
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	30/09/24	30/06/24	31/03/24	31/12/23
Moeda Nacional								
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	3,01%	15/02/20 a 15/12/42	Fiança Bancária	101.328	95.501	80.928	81.284
Exim BNDES	IPCA + 7,02% ao ano	7,14%	26/05/24 a 15/06/29	Fiança Bancária	150.390	150.375	-	-
					251.718	245.876	80.928	81.284
Moeda Estrangeira								
Banco do Brasil - Forfait	8,30% ao ano	8,62%	28/03/24 a 24/01/27	Fluxo de Conta Vinculada	8.444	9.709	10.331	-
FINIMP - Banco Votorantim	variação cambial + 4,5% ao ano	4,59%	09/01/24 a 28/10/24	Recebíveis	9.591	8.686	8.269	-
FINIMP - Banco do Brasil	3,0% ao ano	3,04%	02/05/24 a 29/10/24	Recebíveis	23.805	21.469	-	-
NCE - Votorantim	variação cambial + 8,55% ao ano	8,55%	26/07/23 a 27/06/26	Fluxo de Conta Vinculada	-	-	-	31.171
NCE - Votorantim	variação cambial + 7,80% ao ano	7,80%	28/03/24 a 29/03/28	Fluxo de Conta Vinculada	34.978	36.213	32.127	-
					76.818	76.077	50.727	31.171
					328.536	321.953	131.655	112.455
Curto prazo					59.025	42.551	19.304	13.374
					18,0%	13,2%	14,7%	11,9%
Longo prazo					269.511	279.402	112.351	99.081
					82,0%	86,8%	85,3%	88,1%
					328.536	321.953	131.655	112.455

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil

	2024	2025	2026	2027	2028	2029 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	46.211	40.767	55.907	51.311	45.433	88.907	328.536

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

A dívida líquida era de R\$ 141,8 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA³ de 8,37 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 1,09.

Coobrigações

Para facilitar a aquisição de seus produtos e serviços de implantação por clientes que não têm acesso direto às linhas de financiamento disponíveis no mercado, a Padtec realiza operações financeiras baseadas no princípio de cessão de crédito e descontos de recebíveis. Dentre essas linhas, destaca-se a FINEP Aquisição Inovadora Telecom, que possibilita aos clientes se utilizarem de condições bastante favoráveis para a aquisição dos equipamentos da Padtec.

Desde 2017, cerca de 40 clientes já obtiveram créditos utilizando-se dessas transações. Para mitigar o risco de crédito de suas contrapartes, uma gestão adequada do risco financeiro e a manutenção da inadimplência próxima de zero, a Companhia realiza um acompanhamento minucioso junto a cada um desses clientes.

Ao final do 3T24, a Padtec tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 88,3 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 48% dessas obrigações são de curto prazo (52% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante.

³ LTM EBITDA corresponde ao somatório do EBITDA registrado nos últimos doze meses.

Operações Financeiras - Coobrigações		
R\$ mil	3T24	2023
Vendor	55.070	62.561
Forfait	33.182	29.338
Total	88.252	91.899
Curto Prazo	42.236	39.008
	% 47,9%	42,4%
Longo Prazo	46.016	52.891
	% 52,1%	57,6%
Total	88.252	91.899

FIDC Funttel Padtec

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

Até o final de setembro, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 37,5 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 36,7 milhões para 23 clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 70% permanecem em aberto).

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

Investimentos

A Padtec tem como foco o aperfeiçoamento contínuo de suas soluções e está sempre atenta às demandas dos segmentos de telecomunicações e tecnologia, oferecendo produtos, serviços e soluções com elevados níveis de qualidade capazes de contribuir positivamente para os negócios de seus clientes. Os produtos e serviços oferecidos pela Companhia, desenvolvidos internamente ou através de parcerias, possuem alto índice de conteúdo tecnológico, grande flexibilidade e elevados níveis de robustez, qualidade e confiabilidade.

No 3T24, os investimentos em pesquisa e desenvolvimento (“P&D”) somaram R\$ 9,7 milhões e no LTM 3T24, R\$ 42,8 milhões (representando 14,7% da receita líquida). Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 7,8 milhões no 3T24 e R\$ 32,8 milhões no LTM 3T24.



• Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO									
	1T23	2T23	3T23	4T23	2023	1T24	2T24	3T24	LTM 3T24	
Receita operacional bruta	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	82.116	91.541	354.501	
Impostos incidentes sobre as vendas	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(18.219)	(86.475)	(15.156)	(13.615)	(15.622)	(62.612)	
Receita operacional líquida	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	68.501	75.919	291.889	
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(60.392)	(237.415)	(43.509)	(46.912)	(51.579)	(202.392)	
Lucro bruto	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	21.589	24.340	89.497	
Despesas / receitas operacionais										
Despesas administrativas	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(8.401)	(31.260)	(6.452)	(5.983)	(6.631)	(27.467)	
Despesas comerciais	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(8.946)	(35.457)	(8.424)	(8.155)	(8.696)	(34.221)	
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(8.753)	(37.486)	(8.466)	(7.751)	(7.792)	(32.762)	
Outras receitas (despesas) operacionais	(816)	(1.852)	5.080	695	3.107	(3.028)	893	(377)	(1.817)	
	(26.920)	(28.328)	(20.443)	(25.405)	(101.096)	(26.370)	(20.996)	(23.496)	(96.267)	
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	1.569	6.564	18.752	3.291	30.176	(11.498)	593	844	(6.770)	
Despesas financeiras	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(11.421)	(31.102)	(6.488)	(11.129)	(12.332)	(41.370)	
Receitas financeiras	5.821	3.193	1.800	5.592	16.406	3.458	7.508	8.152	24.710	
Resultado do exercício antes dos impostos	677	792	16.549	(2.538)	15.480	(14.528)	(3.028)	(3.336)	(23.430)	
Imposto de renda e contribuição social										
Corrente	-	15	(1.009)	927	(67)	(14)	(464)	(104)	345	
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Lucro do período	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(3.440)	(23.085)	

• Balanço Patrimonial – Consolidado

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

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

padtec

Earnings Release

3Q24

Padtec Holding S.A.
October 30th, 2024



Results Webcast

Thursday, October 31st, 2024, at 10:00 a.m. (São Paulo, Brazil time)

Zoom platform

The webcast will be hosted in Portuguese. Access
www.padtec.com to add the meeting to your calendar.

padtec

Investor Relations
ri@padtec.com.br
+55 19 2104-9703

Earnings Release

3Q24

Padtec Holding S.A.
October 30th, 2024



Results Webcast

Thursday, October 31st, 2024, at 10:00 a.m. (São Paulo, Brazil time)

Zoom platform

The webcast will be hosted in Portuguese. Access
www.padtec.com to add the meeting to your calendar.

padtec

padtec

Investor Relations
ri@padtec.com.br
+55 19 2104-9703

3Q24 Earnings Release

Campinas, SP, October 30, 2024. Padtec Holding S.A. (B3: PDTC3) (and together with its subsidiaries, in particular Padtec S.A., “Company” or “Padtec”) presents its earnings for the third quarter of 2024 (“3Q24”) and the twelve months ended September 30, 2024 (“LTM 3Q24”), following accounting practices adopted in Brazil and the International Financial Reporting Standards (“IFRS”) issued by the International Accounting Standards Board (“IASB”). For a better comparison with previous periods, the Company presents combined consolidated information on its website, considering Padtec S.A. as its wholly-owned subsidiary since January 2018.

• 3Q24 Highlights

- Products and services that connect people: Padtec contributes to the development of society and the economy, the design of new futures, and an increasingly globalized and sustainable world.
- Results generated and recovery of commercial operations after implementing structural adjustments in 1H24.
- Total net revenue of R\$75.9 million in 3Q24, an increase of 10.8% over 2Q24.
- In LTM 3Q24, total net revenue amounted to R\$291.9 million.
- Global demand for high-capacity transmission equipment has not yet fully recovered but has shown good progress in recent months.
- Equipment Business Unit (BU)¹ – Brazil recorded a 22.7% increase in net revenue 3Q24 (R\$43.7 million) x 2Q24 (R\$35.6 million), positively impacted by the increase in demand for capacity in data and telecommunications networks in Brazil, especially regional providers.
- In the Equipment BUs – external market and Services, Software, and Platforms: revenues remained stable in 3Q24 compared to the previous quarter.
- Operational efficiency: gross margin of 32.1% in 3Q24 and 30.7% in LTM 3Q24.
- EBITDA totaled R\$6.8 million (EBITDA margin of 9.0%) in 3Q24. In LTM 3Q24, EBITDA was R\$16.9 million.
- High availability of liquidity in 3Q24: R\$ 186.8 million available in cash, cash equivalents, and financial investments as collateral: enabling organic growth (customer financing and network as a service - NaaS) and the exploration and execution of opportunities inorganic.
- At the end of September, net debt totaled R\$141.8 million.
- Research conducted with customers in 3Q24 indicated a Net Promoter Score (NPS) of +75, positioning the Company in the Quality Zone. The level of general satisfaction with Padtec increased for the 7th consecutive year.
- Participation in 28 fairs and conferences held in various cities in Brazil, Latin America, Mexico, and the USA in 9M24: expanding the presence of the Padtec brand and its solutions, operating with its teams and regional resellers or specialists.
- 19 in-person and virtual Pad Technology Days and Padtec Talks were held between January and September.
- LightPad Max: the best on the market – field tests carried out by a customer with operations in Ceará state confirm that this new Padtec product offers higher transmission capacity than competing products.

R\$ thousand	Selected Financial Indicators								
	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	1Q24	2Q24	3Q24	LTM 3Q24
Gross Operating Revenues	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	82.116	91.541	354.501
Net Revenues	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	68.501	75.919	291.889
Gross Profit	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	21.589	24.340	89.497
Net Results	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(3.440)	(23.085)
Net Result per Share (R\$)	0,01	0,01	0,20	(0,02)	0,19	(0,18)	(0,04)	(0,04)	(0,29)
EBITDA	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039	(6.219)	6.284	6.816	16.943
EBITDA Margin	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	9,2%	9,0%	5,8%
Gross Debt	95.508	95.048	104.333	112.455	112.455	131.655	321.953	328.536	328.536
Net Debt	50.977	62.435	53.576	60.245	60.245	99.864	130.647	141.760	141.760

¹ The business unit (Business Unit or BU) Equipment was previously called the DWDM business unit.

- **Padtec is gearing up to advance and diversify the origins of its revenues**

Padtec's earnings continue to evolve, although global demand for high-capacity transmission equipment has yet to return to previous levels. In this quarter, the Company reported a 10.8% increase in net revenue, with revenue from internet service providers (ISPs) rising by over 70% compared to 2Q24. Through this significant customer segment, the Company expanded into the Brazilian state of Roraima. As a supplier of a complete DWDM (Dense Wavelength Division Multiplexing) system for a local ISP, which is developing a new network approximately 800 kilometers in length, Padtec is facilitating connections not only between the state's capital, Boa Vista, and the city of Manaus but also to six additional municipalities in Roraima and Amazonas states.

The permanent focus on operational efficiency and cost and expense control contributed to the Company achieving a gross margin of 32.1% and cash generation (EBITDA) of R\$6.8 million in 3Q24.

The Equipment Business Unit encompasses long-term investments in infrastructure projects, developed for each client, considering specific realities and needs for each case. As the sales cycle for these projects is relatively extensive, any changes in "sales" can take more than 45 days to be recorded in Padtec's revenue.

At the Abrint – The Brazilian Association of Internet and Telecommunications Providers – meeting held in May this year, Padtec launched the first product of its new generation of transponders for DWDM networks - the LightPad Max - which consists of a disaggregated dual transponder (or standalone) with two-line interfaces of up to 1.2 Tb/s and total capacity of 2.4 Tb/s per card, for use over medium, long and ultra-long distances.

Field tests carried out by Brisanet, a client with an important presence in the state of Ceará, confirmed that the LightPad Max offers higher transmission capacity than competing products tested on the same stretch of network.

LightPad Max is the result of Padtec's ability to develop and launch innovative and technologically advanced products in an industry that has obsolescence as one of its characteristics. This new platform will meet the demands presented by the market for increasingly greater data transmission capacity, with lower costs per transmitted bit and high energy efficiency, and will pave a large part of the Company's sales and revenues in the coming years.

Padtec also brought a new line of coherent pluggable transceivers, compact (like a pen drive), low power consumption, and 400 Gb/s capacity, which can be used in transponders and routers from different suppliers. Initially, these pluggables - another technological frontier, will be used for the Company's own consumption and, thus, will contribute to increasing its presence in metropolitan networks, hyperscale, and edge data centers.

In 2023, the Company announced its entry into the switches and routers market through a partnership with the Taiwanese firm UfiSpace and with North American software providers IP Infusion and Arrcus. To enhance its commercial channels for offering these solutions, Padtec has established agreements with integrator and consultancy firms in various Brazil's regions.

On the other hand, the partnership with Parallel Wireless, an undisputed leader in Open RAN solutions (with more open and competitive protocols/software), announced in 1Q24, allows Padtec to contribute competitive solutions to the mobile market across all its generations.

To offer a complete solution for constructing and maintaining submarine and sub-river networks in Latin America, in June, the Company announced its partnership with Satelital, a Peruvian telecommunications company. The construction of submarine and sub-river cables is complex and requires several suppliers and

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

processes and, for this, Padtec already has other typical partners in the network supply chain that operate the telecommunications wet plant

Telecommunications networks are becoming increasingly complex, with the incorporation of new resources and technologies that are emerging to meet new market demands – and keep up with technological developments in this area. Managing this complexity, as well as the growth of network infrastructure across Brazil and other geographies, is a challenge that requires specialized solutions and services capable of maintaining the efficiency and high availability of the operation.

Therefore, Padtec has developed a portfolio of digital services and solutions, which has been growing as the market evolves and ISPs present new needs. Present in more than 40 points in Latin America, the Company has already been offering various operation and maintenance services for those clients that use its equipment.

In 2024, through a partnership signed with Trusted Data, Padtec expanded the benefits of Smart Site to the data center segment as well. Focusing on this thriving market, the Smart Edge solution was launched, combining Smart Site management features with Smart Edge, the rack-shaped data center solution offered by Trusted Data.

Due to the greater complexity of networks, which increasingly incorporate assets from different suppliers, the demand for monitoring and management services that offer a broader view of such infrastructure has grown. To meet this new demand, Padtec launched the Smart Site solution, a cloud platform aimed at complete remote management of operator and ISP environments (sites), providing greater agility and efficiency in identifying and solving day-to-day problems.

Padtec's portfolio of digital solutions also grew with the launch of Smart Workspot, an online platform for managing, allocating, and dispatching field teams (Workforce Management, or WFM) that work in the operation and maintenance of networks. This platform includes software developed internally, allowing the integrated management of teams and service times. It can be customized for each operation, in addition to offering offline access via its application.

Another new feature is the Inova Tec innovation consultancy dedicated to the telecommunications market, provided by a multidisciplinary team that uses methodology tested and approved by Padtec over the years. An omnichannel service platform is also available, which receives inputs from customers from different channels (email, WhatsApp, etc.) and is already used by Padtec to support its Customer Service Call Center and Network Operations Center. The platform performs an initial screening, forwarding the demand to the appropriate area, while, at the same time, provides a response to the customer about the action taken. Similar tools tend to evolve quickly, with the incorporation of Artificial Intelligence (AI) resources, for example, allowing faster response times and greater precision when solving problems.

Throughout 3Q24, Padtec internally surveyed customer representatives to measure their level of general satisfaction with the Company. Based on the Net Promoter Score methodology, Padtec achieved an NPS index of +75, which positions the Company in the Quality Zone according to this methodology. Besides that, general satisfaction with the Company grew for the 7th consecutive year.

To be close to its customers, between January and September 2024 Padtec was present at 12 fairs and congresses held in several countries in Latin America (Peru, Colombia, Argentina, Puerto Rico, Chile, Venezuela, Ecuador, Bolivia), Mexico, and USA and conducted four Padtec Talks aimed at customers in these markets. In Brazil, the Company attended 16 face-to-face events with customers, in addition to hosting Padtec Technology Days and Padtec Talks in person and virtually.

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

Operating Revenue

Global demand for high-capacity transmission equipment has not yet fully recovered but has shown good progress in recent months. In 3Q24, Padtec obtained gross operating revenue (excluding returns and cancellations) of R\$91.5 million, 11.5% higher than in 2Q24, R\$82.1 million. In LTM 3Q24, gross revenues totaled R\$354.5 million, 22.1% below the year 2023.

Net revenue in 3Q24 was R\$75.9 million, reflecting a growth of 10.8% compared to R\$68.5 million in 2Q24. For the LTM 3Q24, net revenues totaled R\$291.9 million, a decline of 20.8% from R\$368.7 million in the year 2023.

R\$ thousand	NET REVENUES								
	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	1Q24	2Q24	3Q24	LTM 2Q24
Equipment Brazil	53.209	57.968	65.488	51.756	228.421	35.502	35.638	43.726	166.622
Equipment Foreign Market	11.347	23.379	23.478	20.961	79.165	11.652	18.627	18.374	69.614
Services, Softwares & Platforms	14.608	15.557	14.566	16.369	61.100	11.227	14.236	13.818	55.650
Total Revenues	79.164	96.904	103.532	89.086	368.687	58.381	68.501	75.918	291.886

In 3Q24, net revenues from Equipment business unit (BU) in Brazil², R\$43.7 million, grew 22.7% compared to 2Q24, mainly due to the increase of more than 70% in revenues from ISPs. Revenues from Equipment BU – foreign market totaled R\$18.4 million, in line with 2Q24. In the Services, Software, and Platforms BU, net revenues in 3Q24 were R\$ 13.8 million, also stable compared to 2Q24 numbers.

Gross Profit

The gross profit recorded in 3Q24 was R\$24.3 million (12.7% above 2Q24) and in LTM 3Q24 was R\$89.5 million (31.8% lower than in 2023). Gross margin grew from 31.5% in 2Q24 to 32.1% in 3Q24 and was 30.7% in LTM 3Q24. The search for operational efficiency through continuous improvements is a priority at Padtec.

Operating Expenses/Income

The restructuring of costs and the reduction in the number of direct employees carried out at the beginning of the year contributed to administrative, commercial, and research and development expenses totaling R\$23.1 million in 3Q24. In LTM 3Q24, these expenses totaled R\$94.5 million, a reduction of 9.4% over 2023.

Other operating expenses were R\$0.4 million in 3Q24, due to changes in the classification of provisions for labor and civil contingencies and provisions for amounts receivable from customers.

Financial Earnings

The net financial earnings were negative at R\$4.2 million in 3Q24 and negative at R\$16.7 million in the LTM of 3Q24 (compared to losses of R\$14.7 million in 2023).

Results

In 3Q24, the net result was negative by R\$3.4 million, leading to a loss of R\$21.5 million in the first nine months of the year. Considering LTM 3Q24, Padtec's result was negative by R\$23.1 million.

² The business unit (Business Unit or BU) Equipment was previously called the DWDM business unit.

EBITDA

The Company considers EBITDA, which corresponds to net profit, plus income tax and social contribution, depreciation and amortization expenses, and financial results, an important parameter for investors, as it provides relevant information about its operating results, profitability, and operational cash generation.

	EBITDA								
R\$ thousand	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	1Q24	2Q24	3Q24	LTM 3Q24
From EBITDA to Net Income									
Net Income	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(3.440)	(23.085)
Depreciation & Amortization	6.134	6.298	6.660	6.771	25.863	5.279	5.691	5.973	23.714
Net Financial Results	892	5.772	2.203	5.829	14.696	3.030	3.621	4.179	16.659
Income tax and social contribution	-	(15)	1.009	(927)	67	14	464	104	(345)
EBITDA	7.703	12.862	25.412	10.062	56.039	(6.219)	6.284	6.816	16.943
EBITDA Margin	9,7%	13,3%	24,5%	11,3%	15,2%	-10,7%	9,2%	9,0%	5,8%

In 3Q24, EBITDA reached R\$6.8 million (EBITDA margin of 9.0%). In LTM 3Q24, EBITDA was R\$16.9 million (EBITDA margin of 5.8%), compared to R\$56.0 million recorded in 2023 (EBITDA margin of 15.2%).

Debt, cash, and capital structure

In the first half of 2024, Padtec carried out a restructuring of its debt, seeking to maintain cash with greater liquidity availability to support its organic growth and develop inorganic opportunities.

The capital structure as currently designed allows Padtec to conduct its operations in a safe and sustainable manner, allowing it to accelerate its growth in new geographies, finance its customers, and develop new products and solutions to better meet demands presented by the telecommunications ecosystem.

At the end of September, loans and financing totaled R\$328.5 million. Of this amount, 82% are long-term obligations and 18% are short-term obligations. In 3Q24, the average funding cost was 7.94% per year, compared to 5.7% per year in 2023.

During 3Q24, the Company received R\$6.4 million from the financing contracts signed with FINEP between 2020 and 2022. The resources from this financing line are released to the Company according to the disbursement and proof of costs of the strategic plan executed by the subsidiary Padtec S.A.

R\$ thousand					CONSOLIDATED			
Modality	Agreed Rate	Annual Average	Due Date (Maturity)	Guarantee	Sep 30, 2024	Jun 30, 2024	Mar 31, 2024	Dec 31, 2023
Brazilian Currency								
FINEP	TR + 2.30% and 2.80% p.a.	3.01%	02/15/20 until 12/15/42	Bank Guarantee	101.328	95.501	80.928	81.284
Exim BNDES	IPCA + 7.02% p.a.	7.14%	05/26/24 until 06/15/29	Bank Guarantee	150.390	150.375	-	-
					251.718	245.876	80.928	81.284
Foreign Currency								
Banco do Brasil - Forfait	8.30% p.a.	8.62%	03/28/24 until 01/24/27	Escrow Account	8.444	9.709	10.331	-
FINIMP - Banco Votorantim	exchange variation + 4.5% p.a.	4.59%	01/09/24 until 10/28/24	Receivables	9.591	8.686	8.269	-
FINIMP - Banco do Brasil	3.0% p.a.	3.04%	05/02/24 until 10/29/24	Recebeveis	23.805	21.469	-	-
NCE - Votorantim	exchange variation + 8.55% p.a.	8.55%	07/26/23 until 06/27/26	Escrow Account	-	-	-	31.171
NCE - Votorantim	exchange variation + 8.55% p.a.	7.80%	03/28/24 until 03/29/28	Escrow Account	34.978	36.213	32.127	-
					76.818	76.077	50.727	31.171
					328.536	321.953	131.655	112.455
Current liabilities					59.025	42.551	19.304	13.374
					18,0%	13,2%	14,7%	11,9%
Non-current liabilities					269.511	279.402	112.351	99.081
					82,0%	86,8%	85,3%	88,1%
					328.536	321.953	131.655	112.455

padtec

Repayment Schedule by Year of Maturity - R\$ thousand							
	2024	2025	2026	2027	2028	2029 onwards	total
Loan and financing	46.211	40.767	55.907	51.311	45.433	88.907	328.536

At the end of 3Q24, the amounts available in cash and cash equivalents totaled R\$153.7 million (R\$50.5 million at the end of 2023), and financial investments in guarantee were R\$33.3 million (R\$1.8 million in December 2023), totaling R\$186.8 million.

Net debt was R\$141.8 million, with a net debt/LTM EBITDA ratio³ of 8.37 and a net debt/equity ratio of 1.09.

Co-obligations

To facilitate the acquisition of its products and implementation services by customers who do not have direct access to financing lines available on the market, Padtec carries out financial operations based on the principle of credit assignment and discounts on receivables. Among these lines, FINEP Aquisição Inovadora Telecom stands out, which allows customers to use very favorable conditions to purchase Padtec equipment.

Since 2017, around 40 customers have already obtained credit using these transactions. To mitigate the credit risk of its counterparties, adequately manage financial risk, and maintain default rates close to zero, the Company carries out detailed monitoring with each of these customers.

At the end of 3Q24, Padtec had on its balance sheet operations of this nature worth R\$88.3 million, given as a guarantee for financing taken out by some of its customers. Around 48% of these obligations are short-term (52% long-term) and the counterpart of these entries is included in current assets and non-current assets.

Financial Transactions - Co-obligations			
R\$ thousand		3Q24	2023
Vendor		55.070	62.561
Forfait		33.182	29.338
Total		88.252	91.899
Short Term		42.236	39.008
	%	47,9%	42,4%
Long Term		46.016	52.891
	%	52,1%	57,6%
Total		88.252	91.899

FIDC Funttel Padtec

In addition to the instruments mentioned above, Padtec also has an investment fund in credit rights together with BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR). The operations of the FIDC Funttel Padtec have as senior shareholder BNDESPAR (with 80% stake) and subordinate shareholder to subsidiary Padtec S.A. (20%) began in 2Q22 and the objective of the fund consists of, through the granting of credit to the company's customers, Padtec, stimulate the process of technological innovation, encourage the training of human resources, encourage the generation of jobs and promote access for small and medium-sized companies to capital resources, to increase the competitiveness of the Brazilian telecommunications industry.

Until the end of September, the fund's shareholders made R\$37.5 million available and credits worth R\$36.7 million were granted to 23 Padtec clients (and of this amount, around 70% remain outstanding).

³ LTM EBITDA corresponds to the sum of EBITDA recorded in the last twelve months.

FIDC Funttel Padtec is consolidated in the Company as per the rules of Technical Pronouncement CPC 36 (R3) Consolidated Statements, correlated to International Accounting Standards – IFRS 10 (IASB - BV 2012). However, for this Earnings Release, the FIDC Funttel Padtec values are not considered for the calculations and analyses presented in the section "Debt, cash and capital structure".

Investments

Padtec focuses on the continuous improvement of its solutions and is always attentive to the demands of the telecommunications and technology segments, offering products, services, and solutions with high levels of quality capable of contributing positively to its customers' businesses. The products and services offered by the Company, developed internally or through partnerships, have a high level of technological content, great flexibility, and high levels of robustness, quality, and reliability.

In 3Q24, investments in research and development ("R&D") totaled R\$9.7 million, and in LTM 3Q24, R\$42.8 million (representing 14.7% of net revenue). As the value recorded in the Income Statement shows the effect of deferrals, in that report these expenses total R\$7.8 million in 3Q24 and R\$32.8 million in LTM 3Q24.

- **Income Statement – Consolidated**

	CONSOLIDATED									
(in thousand of Brazilian Reais)	1Q23	2Q23	3Q23	4Q23	2023	1Q24	2Q24	3Q24	LTM 3Q24	
Gross operating revenues	100.658	118.949	128.248	107.307	455.162	73.537	82.116	91.541	354.501	
Sales taxes	(21.494)	(22.046)	(24.716)	(18.219)	(86.475)	(15.156)	(13.615)	(15.622)	(62.612)	
Net operating revenues	79.164	96.903	103.532	89.088	368.687	58.381	68.501	75.919	291.889	
Cost of products sold and services rendered	(50.675)	(62.011)	(64.337)	(60.392)	(237.415)	(43.509)	(46.912)	(51.579)	(202.392)	
Gross profit	28.489	34.892	39.195	28.696	131.272	14.872	21.589	24.340	89.497	
Operational income (expenses)										
Administrative expenses	(7.373)	(8.213)	(7.273)	(8.401)	(31.260)	(6.452)	(5.983)	(6.631)	(27.467)	
Commercial expenses	(9.007)	(8.924)	(8.580)	(8.946)	(35.457)	(8.424)	(8.155)	(8.696)	(34.221)	
Research and development expenses	(9.724)	(9.339)	(9.670)	(8.753)	(37.486)	(8.466)	(7.751)	(7.792)	(32.762)	
Other operational expenses (income)	(816)	(1.852)	5.080	695	3.107	(3.028)	893	(377)	(1.817)	
	(26.920)	(28.328)	(20.443)	(25.405)	(101.096)	(26.370)	(20.996)	(23.496)	(96.267)	
Profit/(losses) before financial income (expenses)	1.569	6.564	18.752	3.291	30.176	(11.498)	593	844	(6.770)	
Financial income	(6.713)	(8.965)	(4.003)	(11.421)	(31.102)	(6.488)	(11.129)	(12.332)	(41.370)	
Financial expenses	5.821	3.193	1.800	5.592	16.406	3.458	7.508	8.152	24.710	
Profit/(losses) income tax and social contribution	677	792	16.549	(2.538)	15.480	(14.528)	(3.028)	(3.336)	(23.430)	
Income tax and social contribution		15								
Current	-	-	(1.009)	927	(67)	(14)	(464)	(104)	345	
Deferred	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Net profit in the period	677	807	15.540	(1.611)	15.413	(14.542)	(3.492)	(3.440)	(23.085)	

padtec

