

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	9
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	10
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	11
Demonstração de Valor Adicionado	12

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	13
Balanço Patrimonial Passivo	15
Demonstração do Resultado	18
Demonstração do Resultado Abrangente	19
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	20

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	22
DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021	23
DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020	24
Demonstração de Valor Adicionado	25

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	27
---	----

Notas Explicativas	42
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	101
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	104
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	106
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	107

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Último Exercício Social 31/12/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	78.450
Preferenciais	0
Total	78.450
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	159.483	155.856	132.509
1.01	Ativo Circulante	2.045	1.908	2.074
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	60	0	1
1.01.06	Tributos a Recuperar	1.788	1.706	1.717
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	1.788	1.706	1.717
1.01.06.01.01	Impostos a Compensar	0	0	19
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	1.788	1.706	1.698
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	197	202	356
1.01.08.03	Outros	197	202	356
1.01.08.03.01	Outros Créditos	197	202	356
1.02	Ativo Não Circulante	157.438	153.948	130.435
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	567	1.363	8.184
1.02.01.04	Contas a Receber	0	0	925
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	0	0	925
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	0	372	6.072
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	0	372	6.072
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	567	991	1.187
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	567	991	1.187
1.02.02	Investimentos	156.847	152.561	122.227
1.02.02.01	Participações Societárias	156.847	152.561	122.227
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	156.847	152.561	122.227
1.02.04	Intangível	24	24	24
1.02.04.01	Intangíveis	24	24	24
1.02.04.01.02	Valor Original	24	24	24

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	159.483	155.856	132.509
2.01	Passivo Circulante	1.257	251	2.499
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	285	199	186
2.01.01.01	Obrigações Sociais	285	199	186
2.01.02	Fornecedores	80	4	0
2.01.03	Obrigações Fiscais	179	48	4
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	179	48	4
2.01.03.01.02	Imposto a Pagar	60	48	4
2.01.03.01.03	Imposto de Renda e Contribuições a Pagar - Parcelamento	119	0	0
2.01.05	Outras Obrigações	0	0	2.309
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	0	2.188
2.01.05.01.02	Débitos com Controladas	0	0	2.188
2.01.05.02	Outros	0	0	121
2.01.05.02.04	Outros Valores a Pagar	0	0	121
2.01.06	Provisões	713	0	0
2.01.06.02	Outras Provisões	713	0	0
2.02	Passivo Não Circulante	22.547	27.268	26.998
2.02.02	Outras Obrigações	12.885	4.911	0
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	12.877	4.911	0
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	12.877	4.911	0
2.02.02.02	Outros	8	0	0
2.02.02.02.03	Imposto a Pagar - Parcelamento	8	0	0
2.02.04	Provisões	9.662	17.779	23.110
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	9.662	17.779	23.110
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	748	0	0
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.914	17.779	20.235
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	0	0	2.875
2.02.05	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	0	4.578	3.888

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.02.05.01	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda	0	4.578	3.888
2.02.05.01.01	Provisão para Passivo Descoberto	0	4.578	3.888
2.03	Patrimônio Líquido	135.679	128.337	103.012
2.03.01	Capital Social Realizado	199.211	199.211	199.211
2.03.02	Reservas de Capital	599	599	-2.075
2.03.02.07	Ganho/(Perda) Capital - Var. Part. Controladas	0	0	-2.674
2.03.02.08	Ágio em Transação de Capital	599	599	599
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-60.780	-70.534	-83.331
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-3.351	-939	-10.793
2.03.06.03	Outros Resultados Abrangentes	-3.351	-939	-10.793

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	10.409	25.712	16.285
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-3.841	-4.199	-3.332
3.04.02.01	Despesas Administrativas	-3.841	-4.199	-3.332
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	5.386	42	-6.033
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.864	29.869	25.650
3.04.06.01	Resultado Equivalencia Patrimonial	8.864	29.869	25.650
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	10.409	25.712	16.285
3.06	Resultado Financeiro	-655	-162	926
3.06.01	Receitas Financeiras	-58	9	982
3.06.02	Despesas Financeiras	-597	-171	-56
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	9.754	25.550	17.211
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	9.754	25.550	17.211
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	9.754	25.550	17.211
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,1243	0,3257	0,2194
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,1243	0,3257	0,2194

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	9.754	25.550	17.211
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.412	-225	-511
4.02.01	Ajuste Acumulado de Conversão	-2.412	-225	-511
4.03	Resultado Abrangente do Período	7.342	25.325	16.700

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	60	-2.724	-1.860
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-3.987	-9.650	-8.096
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido	9.754	25.550	17.211
6.01.01.02	Equivalencia Patrimonial	-8.864	-29.869	-25.650
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	0	0	3
6.01.01.07	Provisão para Riscos Trabalhistas, Tributários e Cíveis	-3.178	-5.331	330
6.01.01.09	Baixa de Imobilizado e Intangível	0	0	13
6.01.01.12	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	0	0	-3
6.01.01.13	Constituição (reversão) de Provisões Diversas	713	0	0
6.01.01.14	Perda de INvestimento e Incorporação	-2.412	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	4.047	6.926	6.236
6.01.02.01	Clientes	0	0	3
6.01.02.03	Ativo Mantido para Venda	0	0	255
6.01.02.04	Depósitos Judiciais	424	196	9.912
6.01.02.05	Demais Contas a receber (Circulante e Não Circulante)	5	1.079	-273
6.01.02.06	Salários, Encargos e Benefícios Sociais	86	13	60
6.01.02.07	Obrigações Fiscais e Tributárias a Pagar	139	44	-248
6.01.02.08	Impostos a Recuperar	-82	11	153
6.01.02.09	Transações com Partes Relacionadas	8.338	5.700	-3.487
6.01.02.10	Demais Obrigações	0	-121	-139
6.01.02.11	Fornecedores	76	4	0
6.01.02.12	Indenizações Trabalhistas, Tributárias e Cíveis - Pagos	-4.939	0	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	0	2.723	1.852
6.02.02	Aumento de Capital em Controlada (Caixa)	0	0	-336
6.02.12	Contrato de Mútuo Partes Relacionadas	0	2.723	2.188
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	0	0	8
6.03.01	Integralização de Capital	0	0	8
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	60	-1	0

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

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	0	1	1
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	60	0	1

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.754	-2.412	7.342
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.754	0	9.754
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-2.412	-2.412
5.05.03.02	Ajuste de Variação Cambial de Controladas	0	0	0	0	-2.412	-2.412
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	199.211	599	0	-60.780	-3.351	135.679

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(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	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	2.674	0	12.797	9.854	25.325
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	25.550	0	25.550
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	2.674	0	-12.753	9.854	-225
5.05.02.06	Transferencia de Reserva para Lucros Acumulados	0	2.674	0	-11.337	8.663	0
5.05.02.07	Ajuste de Variação Cambial de Controladas	0	0	0	-1.416	1.191	-225
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348
5.04	Transações de Capital com os Sócios	67.365	599	0	0	0	67.964
5.04.01	Aumentos de Capital	67.365	0	0	0	0	67.365
5.04.08	Ágio em Transação de Capital	0	599	0	0	0	599
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.211	-511	16.700
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	17.211	0	17.211
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-511	-511
5.05.02.07	Outras	0	0	0	0	-511	-511
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	10.325	2.037	3
7.01.02	Outras Receitas	10.325	2.037	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créd. Liquidação Duvidosa	0	0	3
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-6.514	-4.317	-7.437
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-6.514	-4.317	-1.916
7.02.04	Outros	0	0	-5.521
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.811	-2.280	-7.434
7.04	Retenções	0	0	-3
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	0	0	-3
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.811	-2.280	-7.437
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	8.806	29.878	26.632
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.864	29.869	25.650
7.06.02	Receitas Financeiras	-58	9	982
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	12.617	27.598	19.195
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	12.617	27.598	19.195
7.08.01	Pessoal	1.921	1.576	1.624
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.798	1.552	1.312
7.08.01.02	Benefícios	123	29	286
7.08.01.03	F.G.T.S.	0	-5	26
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	345	301	257
7.08.02.01	Federais	339	298	257
7.08.02.03	Municipais	6	3	0
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	597	171	103
7.08.03.01	Juros	597	171	56
7.08.03.02	Aluguéis	0	0	47
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.754	25.550	17.211
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.754	25.550	17.211

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1	Ativo Total	496.619	429.991	376.604
1.01	Ativo Circulante	362.706	326.900	290.022
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	49.620	87.468	64.680
1.01.01.02	Depósitos Bancários de Curto Prazo	17.000	16.680	24.358
1.01.01.03	Aplicações Financeiras de Liquidez Imediata	32.620	70.788	40.322
1.01.02	Aplicações Financeiras	3.703	0	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	3.703	0	0
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	3.703	0	0
1.01.03	Contas a Receber	134.999	95.121	100.296
1.01.03.01	Clientes	134.999	95.121	100.296
1.01.04	Estoques	93.435	81.442	61.989
1.01.06	Tributos a Recuperar	34.330	25.226	23.562
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	34.330	25.226	23.562
1.01.06.01.01	Impostos a Compensar	24.745	14.842	16.110
1.01.06.01.02	Imposto de Renda e Contribuição Social	9.585	10.384	7.452
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	46.619	37.643	39.495
1.01.08.03	Outros	46.619	37.643	39.495
1.01.08.03.01	Outros Créditos	46.619	37.643	39.495
1.02	Ativo Não Circulante	133.913	103.091	86.582
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	51.167	26.404	38.825
1.02.01.04	Contas a Receber	49.788	13.294	16.742
1.02.01.04.01	Clientes	13.267	0	2.377
1.02.01.04.02	Outras Contas a Receber	36.521	13.294	14.365
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	1.379	13.110	22.083
1.02.01.10.03	Impostos a Recuperar	0	0	324
1.02.01.10.04	Depósitos Judiciais	1.167	1.373	2.364
1.02.01.10.07	Aplicações Financeiras em Garantia	212	11.737	19.395
1.02.03	Imobilizado	37.571	38.702	18.540

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	37.571	38.702	18.540
1.02.03.01.01	Valor original	73.888	66.983	42.942
1.02.03.01.02	(-) Depreciações Acumuladas	-36.317	-28.281	-24.402
1.02.04	Intangível	45.175	37.985	29.217
1.02.04.01	Intangíveis	45.175	37.985	29.217
1.02.04.01.02	Valor Original	78.735	62.162	49.619
1.02.04.01.05	(-) Amortizações Acumuladas	-33.560	-24.177	-20.402

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2	Passivo Total	496.619	429.991	376.604
2.01	Passivo Circulante	193.596	172.079	159.741
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.774	24.660	18.976
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	22.774	24.660	18.976
2.01.01.02.01	Obrigações Trabalhistas e Sociais	22.774	24.660	18.976
2.01.02	Fornecedores	68.223	62.497	55.832
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	24.494	17.011	12.801
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	43.729	45.486	43.031
2.01.02.02.01	Fornecedores Estrangeiros	43.729	45.486	43.031
2.01.03	Obrigações Fiscais	16.472	16.236	15.535
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.975	11.338	12.026
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	43	196	761
2.01.03.01.02	impostos a Recolher	13.001	4.013	4.934
2.01.03.01.03	Parcelamento de Tributos	1.931	7.129	6.331
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	1.074	4.371	3.320
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	423	527	189
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	40.156	24.719	21.649
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	23.595	10.087	11.151
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	23.595	10.087	11.151
2.01.04.02	Debêntures	10.517	10.546	7.765
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	6.044	4.086	2.733
2.01.05	Outras Obrigações	43.282	41.517	45.004
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	344	6	948
2.01.05.01.03	Débitos com Controladores	344	6	948
2.01.05.02	Outros	42.938	41.511	44.056
2.01.05.02.04	Risco Sacado	0	1.110	1.971
2.01.05.02.05	Outros Valores a Pagar	355	766	4.946
2.01.05.02.06	Operações Financeiras	41.125	32.770	37.139

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.01.05.02.07	Adiantamento de Clientes	1.458	6.865	0
2.01.06	Provisões	2.689	2.450	2.745
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	855	766	724
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	855	766	724
2.01.06.02	Outras Provisões	1.834	1.684	2.021
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	1.121	952	1.892
2.01.06.02.04	Outros	713	732	129
2.02	Passivo Não Circulante	167.344	129.575	113.851
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	98.118	83.088	64.218
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	68.769	42.206	32.281
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	68.769	42.206	32.281
2.02.01.02	Debêntures	10.440	20.859	31.313
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	18.909	20.023	624
2.02.02	Outras Obrigações	49.918	15.502	13.663
2.02.02.02	Outros	49.918	15.502	13.663
2.02.02.02.03	Operações Financeiras	36.112	13.225	11.460
2.02.02.02.04	Parcelamento de Tributos	2.016	1.176	2.203
2.02.02.02.05	Fornecedores	522	1.101	0
2.02.02.02.06	Obrigações com Cotas Sênior FIDC	10.393	0	0
2.02.02.02.07	Outras contas a Pagar	875	0	0
2.02.04	Provisões	19.308	30.985	35.970
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	19.308	30.985	35.970
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	4.130	6.897	7.014
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	10.942	20.348	22.734
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	259	254	285
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	3.977	3.486	5.937
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	135.679	128.337	103.012
2.03.01	Capital Social Realizado	199.211	199.211	199.211

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2022	Penúltimo Exercício 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 31/12/2020
2.03.01.01	Subscrito	199.211	199.211	199.211
2.03.02	Reservas de Capital	599	599	-2.075
2.03.02.08	Ganho/Perda Capital - Var. Part. Controladas	0	0	-2.674
2.03.02.09	Ágio em Transação de Capital	599	599	599
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-60.780	-70.534	-83.331
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-3.351	-939	-10.793

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	365.725	343.740	169.293
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-248.855	-221.131	-107.614
3.03	Resultado Bruto	116.870	122.609	61.679
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-89.709	-67.270	-43.922
3.04.01	Despesas com Vendas	-32.556	-31.562	-13.754
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-63.841	-61.263	-33.780
3.04.02.01	Despesas Gerais Administrativas	-29.162	-27.769	-15.928
3.04.02.02	Despesas P&D	-34.679	-33.494	-17.852
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6.688	12.854	11.562
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	0	12.701	-7.474
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	-476
3.04.06.01	Equivalencia Patrimonial	0	0	-476
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	27.161	55.339	17.757
3.06	Resultado Financeiro	-17.039	-8.907	-356
3.06.01	Receitas Financeiras	0	16.801	7.157
3.06.02	Despesas Financeiras	-17.039	-25.708	-7.513
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	10.122	46.432	17.401
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-368	-8.764	-190
3.08.01	Corrente	-368	-8.764	-190
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	9.754	37.668	17.211
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	0	13.281	0
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	9.754	50.949	17.211
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	9.754	25.550	17.211
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)			
3.99.01	Lucro Básico por Ação			
3.99.01.01	ON	0,1243	0,3257	0,2194
3.99.02	Lucro Diluído por Ação			
3.99.02.01	ON	0,1243	0,1693	0,2194

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	9.754	25.550	17.211
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-2.412	-225	-511
4.02.02	Ajuste Acumulado de Conversão	-2.412	-225	-511
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	7.342	25.325	16.700
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	7.342	25.325	16.700

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-55.776	36.951	3.737
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	22.242	54.404	15.452
6.01.01.01	Lucro/Prejuízo Líquido	10.122	34.314	17.401
6.01.01.02	Equivalencia Patrimonial	0	0	476
6.01.01.03	Depreciação e Amortização	17.438	15.301	7.163
6.01.01.05	Provisões para Riscos Trabalhistas Tributários e Cíveis	-5.043	-4.985	-5.547
6.01.01.06	Juros, Variações Monetárias e Cambiais	5.039	3.292	3.080
6.01.01.07	Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	-7.951	-493	-7.906
6.01.01.10	Baixa de Imobilizado e Intangível	383	403	271
6.01.01.12	Constituição (Reversão) de Provisões Diversas	239	-295	284
6.01.01.13	Provisões para Obsolescencia dos Estoques	1.656	3.635	230
6.01.01.15	Juros e Variações Monetárias Sobre Debentures	3.814	3.032	0
6.01.01.16	Amortização de Gastos com Captação de Debentures	248	200	0
6.01.01.17	Títulos e Valores Mobiliários	-3.703	0	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-78.018	-17.453	-11.715
6.01.02.01	Clientes	-45.194	8.045	-22.784
6.01.02.02	Estoques	-13.649	-23.088	-11.909
6.01.02.03	Ativo Mantido para Venda	0	0	255
6.01.02.04	Tributos a Recuperar	-9.104	-1.340	1.539
6.01.02.05	Transações com Partes Relacionadas	338	-942	-1.340
6.01.02.06	Depósitos Judiciais	206	991	9.407
6.01.02.07	Demais Contas a Receber (Circulante e Não Circulante)	-961	319	-747
6.01.02.08	Fornecedores	5.147	7.766	24.531
6.01.02.09	Salários, Encargos e Benefícios Sociais	-1.886	5.684	2.262
6.01.02.10	Obrigações Fiscais e Tributárias a Pagar	1.076	-326	-8.980
6.01.02.11	Operações de Arrendamento Mercantil	-4.630	-2.630	-1.617
6.01.02.12	Risco Sacado	0	0	-1.937
6.01.02.13	Encargos de Dívidas Pagos	-3.966	-2.948	-3.052

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
6.01.02.14	Demais Obrigações	464	-4.180	2.847
6.01.02.15	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-368	-8.764	-190
6.01.02.16	Encargos de Debêntures - Pagos	-3.843	-2.905	0
6.01.02.17	Adiantamento de Clientes	-5.407	6.865	0
6.01.02.18	Obrigações com Cotas Sênior FIDC	10.393	0	0
6.01.02.19	Indenizações Trabalhistas, Tributárias e Cíveis - Pagos	-6.634	0	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-7.991	-14.456	36.003
6.02.01	Investimentos	-18.406	-21.252	-12.848
6.02.02	Aumento de Capital em Controlada (Caixa)	0	0	-336
6.02.04	Risco Sacado	-1.110	-862	0
6.02.07	Aplicações Financeiras	11.525	7.658	-5.389
6.02.11	Caixa e Equivalente de Caixa pela Consolidação	0	0	54.576
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	28.331	518	22.123
6.03.01	Integralização de Capital	0	0	8
6.03.02	Pagamentos de Empréstimos e Financiamentos - Principal	-10.176	-9.325	-66.327
6.03.03	Captação de Empréstimos e Financiamentos	49.174	17.843	49.364
6.03.04	Debêntures	0	0	39.078
6.03.05	Pagamento de Debêntures - Principal	-10.667	-8.000	0
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-2.412	-225	-511
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-37.848	22.788	61.352
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	87.468	64.680	3.328
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	49.620	87.468	64.680

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337	0	128.337
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	9.754	-2.412	7.342	0	7.342
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	9.754	0	9.754	0	9.754
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-2.412	-2.412	0	-2.412
5.05.02.06	Ajuste Variação Cambial de Controladas	0	0	0	0	-2.412	-2.412	0	-2.412
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	199.211	599	0	-60.780	-3.351	135.679	0	135.679

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/12/2021**(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	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012	0	103.012
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012	0	103.012
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	2.674	0	12.797	9.854	25.325	0	25.325
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	25.550	0	25.550	0	25.550
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	2.674	0	-12.753	9.854	-225	0	-225
5.05.02.06	Transferencia de Reservas para Lucros Acumulados	0	2.674	0	-11.337	8.663	0	0	0
5.05.02.07	Ajuste de Variação Cambial de Controladas	0	0	0	-1.416	1.191	-225	0	-225
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	199.211	599	0	-70.534	-939	128.337	0	128.337

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/12/2020**(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	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348	0	18.348
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	131.846	-2.674	0	-100.542	-10.282	18.348	0	18.348
5.04	Transações de Capital com os Sócios	67.365	599	0	0	0	67.964	0	67.964
5.04.01	Aumentos de Capital	67.365	0	0	0	0	67.365	0	67.365
5.04.08	Ágio em Transação de Capital	0	599	0	0	0	599	0	599
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.211	-511	16.700	0	16.700
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	17.211	0	17.211	0	17.211
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-511	-511	0	-511
5.05.02.06	Outras	0	0	0	0	-511	-511	0	-511
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	199.211	-2.075	0	-83.331	-10.793	103.012	0	103.012

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.01	Receitas	468.639	489.393	230.718
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	455.290	470.845	222.812
7.01.02	Outras Receitas	5.398	18.055	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	7.951	493	7.906
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-211.050	-208.182	-91.267
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-157.175	-162.696	-67.219
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-53.875	-45.486	-21.337
7.02.04	Outros	0	0	-2.711
7.03	Valor Adicionado Bruto	257.589	281.211	139.451
7.04	Retenções	-17.438	-15.301	-7.163
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-17.438	-15.301	-7.163
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	240.151	265.910	132.288
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.977	16.804	6.681
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	0	-476
7.06.02	Receitas Financeiras	18.977	16.804	7.157
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	259.128	282.714	138.969
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	259.128	282.714	138.969
7.08.01	Pessoal	102.744	97.424	48.691
7.08.01.01	Remuneração Direta	79.057	70.400	36.653
7.08.01.02	Benefícios	18.144	22.436	9.556
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.543	4.588	2.482
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	107.256	129.744	62.966
7.08.02.01	Federais	74.584	89.634	43.943
7.08.02.02	Estaduais	29.498	37.405	17.975
7.08.02.03	Municipais	3.174	2.705	1.048
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	39.374	29.996	10.101
7.08.03.01	Juros	36.016	25.708	7.513
7.08.03.02	Aluguéis	3.358	4.288	2.588

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022	Penúltimo Exercício 01/01/2021 à 31/12/2021	Antepenúltimo Exercício 01/01/2020 à 31/12/2020
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	9.754	25.550	17.211
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	9.754	25.550	17.211

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Release de Resultados

2022



Padtec Holding S.A.
22 de março de 2023

**Webcast de Resultados**

23 de março, quinta-feira, às 09:30 (horário de São Paulo)

Por plataforma eletrônica Zoom

Acesse www.padtec.com para se inscrever.**Padtec****Investor Relations**

ri@padtec.com.br

+55 19 2104-9703

padtec.com

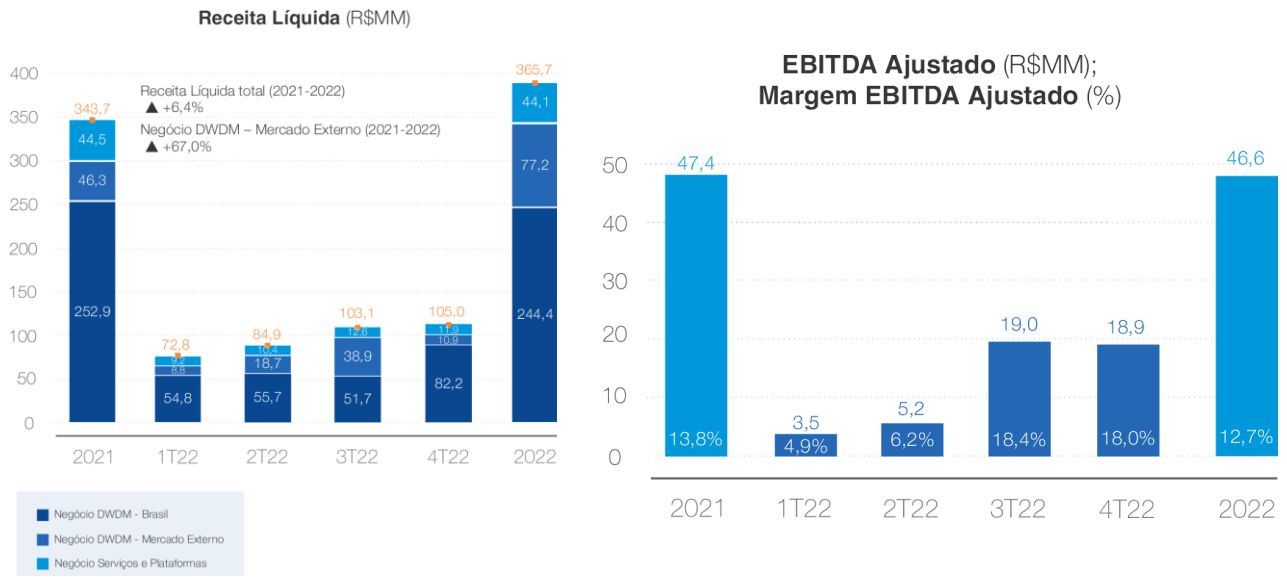


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Release de Resultados 2022

Campinas, SP, 22 de março 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 exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 (e ao quarto trimestre de 2022, “4T22”), 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 de 2022:



Multinacional brasileira de sistemas para transporte óptico de alta capacidade, soluções e plataformas de missão crítica em telecomunicações

Demanda aquecida para as novas soluções Padtec nos mercados doméstico e internacional

Liderança no mercado de conectividade de dados de alta capacidade no Brasil com crescente presença global

Estruturas de financiamento contribuem para evolução de vendas nos mercados local e externo

Proximidade e parceria com clientes

- Excelentes resultados obtidos em 2022.
- Receita líquida recorde no 4T22: R\$ 105,0 milhões, 7,5% maior que no 4T21. Desse valor, R\$ 82,2 milhões são advindas de sistemas de transporte óptico no Brasil, R\$ 10,9 milhões de vendas de sistemas de transporte óptico no mercado externo e R\$ 11,9 milhões com Serviços e Plataformas.
- No ano de 2022: receita líquida recorde de R\$ 365,7 milhões no ano, 6,4% maior que em 2021.
- Receitas líquidas com sistemas de transporte óptico (equipamentos DWDM) no Brasil de R\$ 244,4 milhões em 2022.
- Recorde anual nas receitas líquidas advindas do mercado externo: R\$ 77,2 milhões, +67,0% sobre 2021.
- Receitas líquidas com Serviços e Plataformas de R\$ 44,1 milhões em 2022, em linha com o ano anterior. Além das receitas já contabilizadas no resultado anual, mais R\$ 130 milhões em receitas recorrentes mensais (MRRs) já geradas para os exercícios de 2023-2025.
- Lucro bruto de R\$ 34,8 milhões no 4T22, margem bruta de 33,1%.
- Lucro bruto de R\$ 116,9 milhões em 2022, margem bruta de 32,0%.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- EBITDA de R\$ 16,9 milhões no 4T22, com EBITDA Ajustado, descontando-se os efeitos não recorrentes, de R\$ 18,9 milhões (margem EBITDA Ajustado de 18,0%), 40,4% acima do 4T21.
- EBITDA de R\$ 44,6 milhões em 2022, com EBITDA Ajustado de R\$ 46,6 milhões (margem EBITDA Ajustado de 12,7%), em linha com o EBITDA Ajustado registrado em 2021, R\$ 47,4 milhões.
- Lucro líquido de R\$ 5,8 milhões no 4T22. Lucro líquido ajustado, descontando-se os impactos de efeitos não recorrentes, de R\$ 8,0 milhões no 4T22.
- Lucro líquido de R\$ 9,8 milhões em 2022. Lucro líquido ajustado, descontando-se os impactos de efeitos não recorrentes, de R\$ 12,0 milhões, ante R\$ 14,4 milhões no ano anterior.
- Investimentos de R\$ 41,7 milhões em P&D em 2022 (correspondente a 11% da receita no período).
- Dívida líquida de R\$ 63,5 milhões, composta por dívida de R\$ 113,3 milhões e recursos em caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras em garantia de R\$ 49,8 milhões.
- Lançamento de novos produtos em resposta às demandas apresentadas pelo ecossistema de telecomunicações.
- Lançamento do Smart Site, uma plataforma para gestão remota de sites de telecom que já se encontra em instalação em clientes no Brasil.
- Criação da Diretoria de Plataformas e Soluções, com atuação focada na oferta de serviços e softwares como recurso para garantir qualidade às redes de comunicação e de soluções cada vez mais replicáveis e escaláveis.

R\$ mil	Indicadores Financeiros Selecionados									
	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Receita Bruta	86.133	119.554	120.427	122.658	448.772	93.748	103.470	121.398	136.674	455.290
Receita Líquida	66.279	89.369	90.471	97.621	343.740	72.757	84.892	103.096	104.980	365.725
Lucro Bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	122.609	20.665	28.152	33.290	34.762	116.869
Resultado Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754
Resultado Líquido Ajustado	(2.774)	10.505	4.536	2.156	14.423	(4.477)	(3.787)	12.218	8.064	12.018
EBITDA Ajustado	5.814	15.323	12.837	13.418	47.392	3.533	5.224	18.976	18.845	46.578
Mg EBITDA Ajustado	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,8%	4,9%	6,2%	18,4%	18,0%	12,7%
Dívida Bruta	81.071	79.502	88.212	83.698	83.698	78.334	93.857	93.111	113.321	113.321
Dívida Líquida	11.823	3.981	(8.567)	(15.507)	(15.507)	1.709	20.650	49.995	63.489	63.489

- **Padtec: há 21 anos fazendo um mundo inteligentemente conectado**

Todos os dias, a Padtec constrói o futuro no presente e contribui para acelerar o desenvolvimento socioeconômico e tecnológico em todas as regiões e países onde está presente. Somos um suporte à missão crítica de garantir a continuidade dos serviços de internet e transmissão de dados em diversos setores da economia e, cada vez mais, aumentamos nossa presença por todo o Brasil, nas Américas e também na Europa e na África.

Desde o início da nossa trajetória, a Padtec concentra-se no aperfeiçoamento contínuo de seus produtos e serviços, sempre atenta às demandas dos segmentos de telecomunicações e tecnologia, principalmente às necessidades apresentadas pelos seus diversos tipos de clientes. Todos 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.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Para alcançar nossos objetivos, a Padtec analisa continuamente opções de crescimento - orgânicas e inorgânicas -, que contribuam para acelerar o crescimento econômico, através de mais vendas nos mercados doméstico, latino-americano e em outras fronteiras geográficas, além de desenvolver complementos às linhas de produtos e serviços que já são oferecidas. Exemplo disso foi o lançamento do Smart Site em outubro de 2022: uma plataforma em nuvem voltada para a gestão remota e em tempo real de ambientes de rede (sites) de operadoras e provedores de internet. Com o Smart Site, a Padtec disponibiliza uma ferramenta completa e eficaz para lidar com as complexidades inerentes à gestão desses ambientes, minimizando os riscos de interrupção de operações críticas.

No tocante às soluções DWDM, iniciamos o ano de 2022 com o lançamento de uma nova geração de *transponders*: os *linecards* com taxas de transmissão de 400 Gb/s por canal óptico, compatíveis com os três modelos de shelf da Plataforma LightPad (com 2, 4 e 14U de altura), garantindo aplicações adequadas aos nós de diferentes capacidades em redes ópticas. Também foram introduzidas novas funcionalidades para a gerência Padtec NMS+ e funcionalidades de criptografia e suporte OTU4 nos equipamentos TM800G e TM1200G.

Há algumas semanas, já em janeiro de 2023, a Companhia lançou um *transponder* dual desagregado (ou *standalone*), com gerenciamento SDN (Software Defined Network), que oferece alta capacidade de transmissão de dados – até 400 Gb/s por canal óptico, ou 800 Gb/s no total – em curtas e médias distâncias, com instalação rápida e simplificada e baixo consumo de energia, em uma mecânica de apenas 1U de altura. Essa nova solução DWDM atende às necessidades apresentadas pelos ISPs para o aprimoramento de suas redes: a combinação de incremento no desempenho operacional com disponibilidade e flexibilidade para rápida expansão a um custo mais acessível.

Também no 1T23, a Padtec anunciou um importante marco em sua trajetória: as mil unidades vendidas do *transponder* de 800 Gb/s, lançado em outubro de 2020. Esse produto oferece altíssimas taxas de transmissão de dados em curtas, médias ou longas distâncias, o que permite atender ao aumento cada vez maior de tráfego e demanda por banda não só nas redes – terrestres e submarinas – de operadoras de comunicação como, também, nas interconexões entre *data centers*. O TM800G já foi vendido para 70 clientes em sete países das Américas (incluindo Brasil e Estados Unidos) e vem registrando recordes de vendas para empresas de diferentes segmentos de atuação – mais de 20% das unidades comercializadas foram destinadas ao mercado externo. Recentemente, o produto foi homologado em países da Europa e África e do total de unidades vendidas até agora, 25% foram destinadas a novos clientes que passaram a fazer parte da carteira da Padtec.

Mais de 300 mil quilômetros de redes já foram iluminados pela Padtec em toda a região latino-americana, onde estamos presentes em 80% dos países. Recentemente anunciamos a abertura do escritório comercial no Peru, o que irá acelerar ainda mais nosso plano de expansão internacional. Nossa nova base em Lima garantirá mais proximidade aos clientes locais, numa região com forte mercado na área de transmissão óptica, impulsionado principalmente pela crescente demanda por banda larga. Seguimos ainda com as parcerias celebradas com a Televés, multinacional de origem espanhola referência em soluções para infraestruturas de telecomunicações, visando a expansão das operações na Europa, Oriente Médio e África (EMEA), e com a Zanecom, consultoria angolana que atua como integradora de soluções de tecnologia da informação e comunicação na África Subsaariana.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No Brasil, a implantação de redes 5G é uma jornada que necessita de investimentos em diversas frentes, como a construção de redes de comunicação em todo o país que irão suportar a infraestrutura para a próxima geração de aplicativos e os novos serviços de banda larga. Os novos investimentos em redes ópticas de alta capacidade vão se converter em maior demanda por soluções que permitam maior conectividade e melhor qualidade nos serviços de dados. Não há dúvidas que a Padtec está bem posicionada para atender essa demanda, originada pelos diversos atores do ecossistema de telecomunicações, tais como empresas de redes neutras, redes privadas voltadas para a indústria, *data centers* cada vez mais potentes e novos ISPs.

- **Retrospectiva da agenda ESG 2022**

A Padtec é ESG na essência, pois somos uma importante ferramenta de conexão que ultrapassa as fronteiras geográficas e desde 2001 contribuimos para a construção de uma sociedade cada vez mais digitalizada e ainda mais ativa em todas as classes sociais e faixas etárias. Abaixo apresentamos nossos destaques de 2022 nos pilares Ambiental (ou Environmental), Social e de Governança:

- 116 novos profissionais contratados e seis colaboradores oxigenaram suas carreiras através do programa de Seleção Interna: a Padtec encerrou 2022 com 690 colaboradores, entre diretores estatutários e não estatutários, empregados, estagiários e aprendizes;
- Lançamento do Programa de Mentoria Técnica, com o objetivo de desenvolver nossos profissionais através da mentoria de colaboradores mais experientes;
- Em pesquisa de clima independente conduzida anualmente junto aos empregados, registramos, novamente, Índice de Engajamento acima de 80%;
- Em pesquisa independente realizada junto aos clientes, o Índice Net Promoter Score (NPS) atingiu a marca de 55,7%, mantendo o mesmo patamar de lealdade reportado em 2021. A mesma pesquisa registrou que o Nível de Satisfação Geral com a Companhia cresceu pelo 5º ano consecutivo;
- Obtivemos o registro de quatro novas patentes de invenção junto ao INPI: com isso, passamos a deter sete patentes registradas de um total de mais de 15 depositadas;
- Em parceria com diversas empresas do setor de telecomunicações, participamos de testes com luminária 5G inteligente em Campina Grande/PB;
- No âmbito do programa Padtec Iluminar, promovemos campanhas para doação de valores em dinheiro pelos nossos colaboradores para o Mobiliza Campinas (Fundação FEAC) (com contrapartida pela Companhia no mesmo montante arrecadado), fizemos doações de celulares e computadores sem utilidade corporativa para o Instituto Padre Haroldo e apoiamos o time de basquete sobre rodas de Campinas, Gadecamp, através da destinação de incentivos fiscais;
- Realizamos mais uma edição do Pad Technology Day, que consiste em um dia inteiro de debates e palestras para troca de conhecimentos sobre tecnologia com a participação de diversos clientes;
- Participamos no projeto Espaços Sustentáveis, que contou com a revitalização de uma praça na Unicamp;
- Realizamos a 3ª edição do evento gratuito para mulheres testadoras de *softwares*, Mulheres em Tec;
- Concluímos o lançamento do perfil oficial da Companhia no Instagram, @padtec;
- Fomos a 1ª colocada no item DWDM da pesquisa As Marcas de Destaque nos Provedores de Internet realizada pela revista RTI;
- Implementamos o Sistema de Gestão Ambiental ("SGA") conforme a ISO 14001:2015;

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- Recebemos a recertificação do Sistema de Gestão de Qualidade (“SGQ”) conforme a ISO 9001 pela 6ª vez consecutiva;
- Lançamos nossa Política para Doação de Materiais Sucateados com a definição de diretrizes para a doação de materiais já descartados, cujos resíduos não demandam tratativas específicas para a mitigação de impactos ambientais significativos, caso sejam manuseados de forma não ambientalmente adequada;
- Realizamos a 2ª edição da Compliance Week, direcionada a todos os empregados da Companhia;
- Em setembro, Carlos Raimar Schoeninger passou a acumular a Diretoria de Relações com Investidores com a Presidência da Padtec. Naquele mesmo mês, Ramon Cabral Pereira (que desde julho de 2021 atuava como Gerente Financeiro) foi eleito Diretor Financeiro da Companhia;
- Criação da Diretoria de Plataforma e Soluções em novembro, com o objetivo de tornar a unidade de serviços ainda mais estratégica e dedicada especificamente ao desenvolvimento de plataformas e soluções completas para o setor de telecomunicações, de modo a acompanhar – e até antecipar – a evolução do mercado. Alexandre Piovesan, que desde 2016 ocupava a gerência da área de serviços de campo, comandando a equipe responsável por conduzir as atividades de serviços de instalação, operação e manutenção de redes de telecomunicações no Brasil e no exterior, assumiu esta nova posição.

- O modelo de negócios da Padtec

As receitas da Padtec são obtidas através da *business unit* (“BU”) de Sistemas DWDM e da BU de Serviços e Plataformas. Para a unidade de negócios de Sistemas DWDM, a Padtec possui resumidamente dois modelos de entrega aos clientes.

No primeiro modelo o cliente compra um projeto “*turn key*”, no qual a Padtec será responsável não apenas pela fabricação e entrega dos equipamentos, mas também pela sua instalação, comissionamento e todos os testes de funcionamento do projeto, conferindo ao cliente uma rede óptica de transporte totalmente pronta para entrar em operação. Neste modelo normalmente o processo de contas a receber divide-se em duas componentes:

- Equipamentos: inicia-se após o faturamento e entrega nos *sites* do cliente;
- Serviços: inicia-se após a entrega do projeto completo, instalado, comissionado, testado e com a documentação completa.

O diagrama a seguir ilustra de forma simplificada o modelo de fornecimento “*turn key*”:



Alternativamente, o cliente da Padtec pode adquirir apenas os equipamentos DWDM e ele mesmo se responsabilizar pela instalação do projeto, usando recursos humanos próprios devidamente treinados pela Companhia e aptos à execução dos serviços técnicos necessários. Neste modelo de fornecimento o fluxo de entrega é mais simples, conforme apresentado no diagrama a seguir. O processo de contas a receber inicia-se quando da entrega dos equipamentos ao cliente.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Nota-se, portanto, que o ciclo de vendas da Companhia é relativamente extenso e eventuais alterações nas “vendas” podem levar mais de 45 dias para serem contabilizadas no faturamento.

Com a criação da Diretoria de Plataformas e Soluções, a Padtec busca incrementar sua oferta de serviços e soluções cada vez mais replicáveis e escaláveis, o que irá possibilitar o aumento da recorrência em suas receitas.

- **O resultado da Companhia em 2022**

O ano de 2022 foi cercado de incertezas e bastante desafiador para a grande maioria das empresas, independentemente do setor de atuação ou alcance geográfico. Os desafios enfrentados em diversas frentes – macroeconômica (encarecimento nos custos de financiamento, elevação nas taxas de juros, incremento na inflação, etc), política local, geopolítica, desequilíbrio no fornecimento de insumos para microeletrônica, pressão nos custos logísticos, *lockdowns* e paralizações nas atividades fabris na China – foram significativos e deixaram marcas em todos os segmentos.

Ao longo dos últimos doze meses, a Padtec esteve focada às necessidades de seus clientes e bem posicionada para atender ao ecossistema de telecomunicações com qualidade, agilidade, rapidez, proximidade e proatividade. Assim, a Companhia seguiu oferecendo, de forma competitiva, soluções e serviços inovadores e no estado-da-arte da tecnologia e registrou excelentes resultados, tanto no 4T22 como no acumulado do ano.

Para o futuro próximo, a Padtec planeja manter o foco em crescimento internacional, fortalecendo suas parcerias comerciais e financeiras. Também estão em estudo novas linhas de produtos, plataformas de *software*, serviços especiais e soluções de RAN em 4G e 5G – que poderão ser desenvolvidas de forma orgânica (*in house*) ou inorgânica (através de parcerias e/ou aquisições).

Adicionalmente ao resultado registrado em 2022, a Companhia encerrou o ano passado com um *backlog* de receita bruta para os próximos anos no valor de R\$ 167 milhões, sendo cerca de 22% desse montante referente a vendas de sistemas de transporte óptico DWDM e 78% a receitas recorrentes mensais de serviços e plataformas (*monthly recurring revenue* ou MRRs) para os anos de 2023 a 2025.

Receita Operacional

Em 2022, a receita operacional bruta atingiu um novo recorde anual: R\$ 455,3 milhões, 1,5% acima do ano anterior, R\$ 448,8 milhões. No 4T22, a receita operacional bruta também foi recorde: R\$ 136,7 milhões, crescimento de 12,6% sobre o 3T22 e de 11,4% em relação ao 4T21.

As receitas líquidas alcançaram R\$ 365,7 milhões no ano, aumento de 6,4% em comparação a 2021, um recorde anual. Desse montante, 67% corresponde a receitas com sistemas de transporte óptico no Brasil, 21% a receitas com sistemas de transporte óptico no mercado externo e 12% a receitas com Serviços e Plataformas, que engloba serviços de alta tecnologia que auxiliam na operação e desenvolvimento das redes de dados dos clientes da Companhia.

As expansões, melhorias e investimentos realizados por clientes locais ao longo de 2020 e 2021, período com grande aumento no tráfego de dados por redes de fibra óptica devido a maior demanda pelos usuários finais

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

de internet nos momentos críticos da pandemia de Covid 19, refletem-se no desaquecimento da demanda do mercado doméstico observada nos primeiros meses do ano passado. Porém, a partir do terceiro trimestre, os operadores retomaram seus projetos de incremento de capacidade, contribuindo para a receita líquida obtida com sistemas DWDM no Brasil em 2022: R\$ 244,4 milhões. Desse montante, cerca de 43% (ou R\$ 104,3 milhões, um crescimento de 122% sobre 2021) foram originados pelos robustos investimentos em reforço de infraestrutura executados pelos ISPs no Brasil.

Os robustos investimentos em reforço de infraestrutura executados nos últimos anos vêm ocorrendo também em outros países da América Latina. As vendas da Companhia no mercado externo foram um grande destaque do ano passado com a geração de R\$ 77,2 milhões em receitas líquidas, 67% superior ao registrado em 2021. A Padtec segue com seu plano de internacionalização e a abertura do escritório comercial no Peru anunciada em fevereiro reforça essa estratégia.

As vendas no mercado externo também foram beneficiadas pelas operações de descontos à *forfait* que tiveram início no 1T22 e são destinadas a facilitar o acesso aos recursos financeiros necessários às aquisições dos produtos da Companhia por clientes localizados fora do Brasil. E para facilitar o acesso dos clientes no mercado doméstico aos recursos financeiros necessários às aquisições de seus produtos, a Padtec disponibiliza operações financeiras de Vendor e fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC Sifra e FIDC Funttel Padtec).

As receitas líquidas com Serviços e Plataformas somaram R\$ 44,1 milhões em 2022, sem oscilação em relação a 2021.

No 4T22, as receitas líquidas somaram R\$ 105,0 milhões, um recorde trimestral, ficando 1,8% acima do 3T22 e 7,5% superior ao 4T21.

R\$ mil	RECEITA LÍQUIDA										4T2022 x	4T2022 x	2022 x
	1T2021	2T2021	3T2021	4T2021	2021	1T2022	2T2022	3T2022	4T2022	2022	4T2021	3T2022	2021
Negócio DWDM - Brasil	44.022	70.383	72.003	66.535	252.943	54.770	55.738	51.656	82.240	244.403	23,6%	59,2%	-3,4%
Negócio DWDM - Mercado Externo	10.304	7.236	8.386	20.330	46.256	8.782	18.707	38.869	10.856	77.213	-46,6%	-72,1%	66,9%
Negócio Serviços e Plataformas	11.952	11.749	10.085	10.754	44.540	9.205	10.447	12.571	11.886	44.109	10,5%	-5,5%	-1,0%
Receita Total	66.278	89.368	90.474	97.619	343.740	72.757	84.892	103.095	104.982	365.725	7,5%	1,8%	6,4%

Lucro Bruto

O lucro bruto no ano de 2022 alcançou R\$ 116,9 milhões, com margem bruta de 32,0%, frente a R\$ 122,6 milhões, e margem bruta de 35,7%, no ano anterior. A margem bruta se manteve acima dos 30% (como nos últimos anos) apesar da pressão imposta pelo custo dos componentes e das cadeias logísticas. Incrementos nas despesas com mão de obra e viagens também impactaram os custos dos produtos vendidos e dos serviços prestados e justificam a redução de 4,7% no lucro bruto em relação a 2021.

No 4T22, o lucro bruto totalizou R\$ 34,8 milhões (margem bruta de 33,1%), aumento de 4,4% em relação ao 3T22, R\$ 33,3 milhões, e em linha com o 4T21, R\$ 34,5 milhões.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**Despesas / Receitas Operacionais**

O reajuste nos salários dos empregados aprovado no Acordo Coletivo, o aumento nas viagens corporativas e maiores taxas de inflação contribuíram para o aumento nas despesas operacionais em 2022.

Em 2022, as despesas administrativas foram de R\$ 29,2 milhões, 5,0% acima do ano anterior, R\$ 27,8 milhões. No 4T22, foram gastos R\$ 6,4 milhões, 16,5% abaixo do 3T22 (R\$ 7,6 milhões) e 27,1% a menos que no 4T21 (R\$ 8,8 milhões).

As despesas comerciais totalizaram R\$ 32,6 milhões nos doze meses, crescimento de 3,1% sobre o ano anterior, R\$ 31,6 milhões. No 4T22, essas despesas somaram R\$ 7,9 milhões, sem oscilação sobre o 3T22 (também R\$ 7,9 milhões) e 14,0% menores que no 4T21, R\$ 9,2 milhões.

Em 2022, foram investidos R\$ 41,7 milhões em pesquisa e desenvolvimento (P&D), ante R\$ 43,6 milhões em 2021. Como o valor registrado no Demonstrativo de Resultados (DRE) apresenta o efeito de diferimentos, naquele relatório essas despesas somam R\$ 34,7 milhões em 2022, frente a R\$ 33,5 milhões no ano anterior. Os investimentos com P&D totalizaram R\$ 11,3 milhões no 4T22, R\$ 9,5 milhões no 3T22 e R\$ 13 milhões no 4T21.

As outras receitas operacionais foram de R\$ 6,7 milhões em 2022. Movimentações realizadas nas classificações das provisões para contingências, reversão nas provisões para créditos de liquidação duvidosa e pagamentos de indenizações em reclamações trabalhistas e cíveis compõem esse montante. Em 2021, foram registradas outras receitas operacionais de R\$ 0,1 milhão.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro em 2022 resultou em uma perda de R\$ 17,0 milhões, constituído por receitas financeiras de R\$ 19,0 milhões e despesas financeiras de R\$ 36,0 milhões.

No 4T22, o resultado financeiro líquido foi negativo em R\$ 6,0 milhões, ante perda de R\$ 1,9 milhão no 3T22 e perda de R\$ 4,8 milhões no 4T21.

Resultado do Período

O lucro líquido obtido em 2022 foi de R\$ 9,8 milhões, frente a R\$ 25,6 milhões no ano anterior. O resultado de 2021 foi impactado pela entrada de R\$ 13,3 milhões originados por operações descontinuadas: R\$ 12 milhões relativos ao recebimento da terceira e última parcela relativa à venda da divisão de Sistemas Submarinos e R\$ 1,3 milhão advindos da venda de participação societária remanescente na Batanga, empresa investida da então Ideiasnet S.A.

No 4T22, o lucro líquido foi de R\$ 5,8 milhões, frente a R\$ 12,2 milhões no 3T22 e prejuízo de R\$ 1,7 milhão no 4T21.

Adicionalmente ao resultado contábil, a Companhia apresenta abaixo seu resultado líquido ajustado, desconsiderando, tal qual faz no EBITDA Ajustado, os efeitos não recorrentes. No 4T22, a Companhia realizou

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

a baixa de créditos a receber no valor de R\$ 2,3 milhões (sendo R\$ 0,3 milhão referente a receita financeira) originada por operação financeira realizada em 2018. A Padtec realiza regularmente avaliação de risco de seus recebíveis e nas análises conduzidas no ano passado não identificou expectativa na recuperação desse valor. E em 2021 foram descontados os seguintes ajustes: (i) do terceiro milestone relativo ao desinvestimento da divisão de negócio de Sistemas Submarinos realizada em 2019 (receita líquida dos efeitos tributários), (ii) da venda de participação societária remanescente na Batanga, (iii) de créditos tributários habilitados para compensação, resultantes de decisão favorável definitiva em processo acerca da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/Cofins e (iv) da baixa de despesas relacionadas a possível oferta pública de ações da Companhia não realizada naquele ano.

Resultado Líquido Ajustado										
R\$ mil	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Conciliação do Resultado Líquido e Resultado Líquido Ajustado										
Resultado Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754
Crédito PIS e Cofins	(1.736)	-	-	-	(1.736)	-	-	-	-	-
Baixa de Outros Créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	2.264	2.264
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.281)	-	-	-	-	-
Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021	-	-	-	3.890	3.890	-	-	-	-	-
Resultado Líquido Ajustado	(2.774)	10.505	4.536	2.156	14.423	(4.477)	(3.787)	12.218	8.064	12.018

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

EBITDA Ajustado										
R\$ mil	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Conciliação do Lucro Líquido e EBITDA										
Lucro Líquido	11.721	10.903	4.660	(1.734)	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754
Depreciação e Amortização	3.143	3.899	4.002	4.257	15.301	3.750	4.185	4.852	4.651	17.438
Resultado Financeiro	(168)	(328)	4.630	4.770	8.904	4.259	4.918	1.906	5.956	17.038
Imposto de Renda e Contribuição Social	5.613	1.247	(331)	2.235	8.764	1	(92)	-	459	368
EBITDA	20.309	15.721	12.961	9.528	58.519	3.533	5.224	18.976	16.866	44.598
Crédito PIS e Cofins	(1.736)	-	-	-	(1.736)	-	-	-	-	-
Baixa de Outros Créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	1.979	1.979
Efeito da Venda de Unidades de Negócios e Outros	(12.759)	(398)	(124)	-	(13.281)	-	-	-	-	-
Oferta Pública de Ações Não Realizada em 2021	-	-	-	3.890	3.890	-	-	-	-	-
EBITDA Ajustado	5.814	15.323	12.837	13.418	47.392	3.533	5.224	18.976	18.845	46.577
Margem EBITDA Ajustado	8,8%	17,1%	14,2%	13,7%	13,8%	4,9%	6,2%	18,4%	18,0%	12,7%

Em 2022, o EBITDA atingiu R\$ 44,6 milhões. Para o cálculo do EBITDA Ajustado foi descontado o efeito não recorrente da baixa de créditos a receber no valor líquido de R\$ 2,0 milhões já mencionada acima, alcançando R\$ 46,6 milhões, com margem EBITDA Ajustado de 12,2% - resultado em linha com o EBITDA Ajustado registrado em 2021.

No 4T22, o EBITDA alcançou R\$ 16,9 milhões. O EBITDA Ajustado no trimestre foi de R\$ 18,9 milhões (margem EBITDA Ajustado de 18,0%), em linha com o obtido no 3T22 (R\$ 19,0 milhões) e 40,4% acima do 4T21 (R\$ 13,4 milhões).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Endividamento, caixa e estrutura de capital

Os empréstimos e financiamentos ao final de 2022 eram de R\$ 92,4 milhões (ante R\$ 52,3 milhões em dezembro de 2021), compostos por linhas de crédito para capital de giro captadas junto ao Banco Safra, Banco ABC Brasil e Banco Daycoval, recursos tomados com a FINEP e recursos captados em uma operação de FINIMP realizada no 4T22.

Além da operação de FINIMP, novas liberações de valores das linhas de crédito concedidas pela FINEP, que fazem parte de contratos celebrados nos últimos três anos e cujos recursos são destinados a investimentos em novos produtos e tecnologias e liberados de acordo com os desembolsos e comprovações da execução do plano estratégico de inovação da controlada Padtec S.A., contribuíram para o aumento no endividamento da Companhia em 2022.

Adicionalmente aos instrumentos acima, em dezembro de 2020, a Padtec S.A. emitiu R\$ 40,0 milhões em debêntures simples não conversíveis com vencimento em dezembro de 2024. O saldo das debêntures ao final do 4T22 totalizava R\$ 21,0 milhões (ante R\$ 31,4 milhões no encerramento de 2021).

O endividamento total ao final de 2022, somando os empréstimos, financiamentos e debêntures, era de R\$ 113,3 milhões, 35,4% maior que em dezembro de 2021, R\$ 83,7 milhões. O custo médio de captação foi de 8,6% ao ano (frente a 9,9% ao ano em 2021) e cerca de 30% das obrigações eram de curto prazo, demonstrando o bom perfil da dívida da Companhia.

R\$ mil					CONSOLIDADO	
Modalidade	Taxa Pactuada	Taxa Efetiva Média Anual	Vencimentos	Garantia	31/12/21	31/12/22
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	19,33%	de 22/10/20 a 23/09/25	-	8.602	6.752
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% ao ano	19,72%	de 29/10/20 a 30/09/24	Recebíveis	7.646	3.007
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	18,13%	de 23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	7.801	5.130
Carta de Crédito com FINIMP	10,14% ao ano	10,14%	20/03/2023	Carta de Crédito	-	14.687
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	3,98%	de 15/02/20 a 15/03/42	Seguro Garantia	28.244	62.788
					52.293	92.364
Debêntures Padtec S.A.	CDI + 3,80% ao ano	16,60%	de 21/03/21 a 21/12/24	-	31.405	20.957
					83.698	113.321
Curto prazo					20.633	34.112
Longo prazo					24,7%	30,1%
					63.065	79.209
					75,3%	69,9%
					83.698	113.321

Cronograma por Ano de Vencimento - R\$ mil							
	2023	2024	2025	2026	2027	2028 em diante	total
Empréstimos e financiamentos	23.595	11.704	3.983	3.983	3.983	45.116	92.364
Debêntures	10.517	10.440	-	-	-	-	20.957
Total	34.112	22.144	3.983	3.983	3.983	45.116	113.321

Os montantes disponíveis em caixa e equivalentes em caixa ao final de 2022 somavam R\$ 49,6 milhões (ante R\$ 87,5 milhões ao final de 2021) e as aplicações financeiras em garantia, R\$ 0,2 milhão (frente a R\$ 11,8 milhões em dezembro de 2021), totalizando R\$ 49,8 milhões. O aumento no financiamento de clientes com

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

caixa próprio, acarretando maior ciclo financeiro e com reflexo no incremento de 56,0% nos valores registrados no Contas a Receber de Clientes da Companhia nesse período explicam a redução de R\$ 49,4 milhões ocorrida no ano de 2022.

Em dezembro de 2022, a dívida líquida era de R\$ 63,5 milhões, com relação dívida líquida/LTM EBITDA Ajustado¹ de 1,36 e relação dívida líquida/patrimônio líquido de 0,47. A Companhia considera que sua estrutura de capital permite a condução de suas operações de forma segura e sustentável, mantendo disponíveis operações de financiamento corrente para seus clientes.



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 de Vendor, em fundo de investimento em direitos creditórios (FIDC Sifra, constituído em outubro de 2019 e administrado pelo Grupo Sifra) e descontos à *forfait*.

Ao final de 2022, a Companhia tinha em seu balanço patrimonial operações dessa natureza no valor de R\$ 77,2 milhões, dados em garantia a financiamentos tomados por alguns de seus clientes. Cerca de 53% dessas obrigações são de curto prazo (47% longo prazo) e a contrapartida desses lançamentos consta no ativo circulante e no ativo não circulante. O aumento de 68,0% na comparação com o valor registrado no encerramento de 2021 deve-se, majoritariamente, ao início da oferta de descontos à *forfait* no 1T22.

Operações Financeiras - Coobrigações		
R\$ mil	2021	2022
Vendor	44.792	50.371
FIDC Sifra	1.203	31
Forfait	-	26.835
Total	45.995	77.237
Curto Prazo	32.770	41.125
%	71,2%	53,2%
Longo Prazo	13.225	36.112
%	28,8%	46,8%
Total	45.995	77.237

¹ LTM EBITDA Ajustado corresponde ao somatório do EBITDA Ajustado registrado nos últimos doze meses.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Essas transações vêm sendo realizado pela Companhia há cerca de cinco anos e já foram concedidos créditos para mais de 30 clientes. O fato da carteira ser bastante pulverizada contribui para a gestão adequada do risco financeiro e manutenção da inadimplência próxima de zero. A Padtec realiza um rigoroso acompanhamento junto a cada um de seus clientes visando a mitigação do risco de crédito de suas contrapartes.

FIDC Funttel Padtec

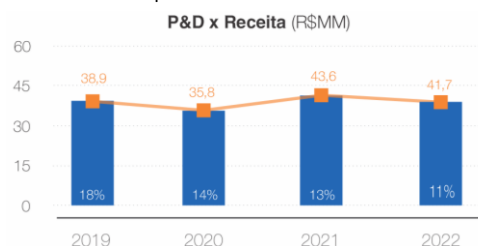
Adicionalmente aos instrumentos acima informados, no final de 2021, a Companhia estruturou um fundo de investimento em direitos creditórios em conjunto com a BNDES Participações S.A. – BNDESPAR (BNDESPAR) e para a integralização de suas cotas são utilizados recursos captados junto ao Fundo para o Desenvolvimento Tecnológico das Telecomunicações (FUNTTEL). O FIDC Funttel Padtec tem como cotista sênior a BNDESPAR e cotista subordinado, a controlada Padtec S.A., na proporção de 80%/20% respectivamente. O fundo teve início no 2T22 e seu objetivo 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. Em 2022, os cotistas do fundo disponibilizaram R\$ 12,5 milhões e foram concedidos créditos no valor de R\$ 9,7 milhões para dez clientes da Padtec (e desse montante, cerca de 92% 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

No ano de 2022, a Padtec investiu R\$ 41,7 milhões, incluindo despesas com pesquisa e desenvolvimento (P&D) e valores alocados no ativo intangível, ante R\$ 43,6 milhões no ano anterior. No 4T22, foram investidos R\$ 11,3 milhões, incluindo despesas com P&D e valores alocados no ativo intangível, comparado a R\$ 9,5 milhões no 3T22 e R\$ 13,0 milhões no 4T21.

Em média, a Companhia investe 12% de sua receita anual em P&D. Esses investimentos visam permitir a Padtec continuar fornecendo soluções capazes de se adaptar às constantes mudanças e evoluções do mercado. Adicionalmente, as parcerias desenvolvidas com universidades e centros de pesquisa possibilitam a Padtec incrementar e diversificar o conjunto de inovações tecnológicas oferecidas, estar sempre na fronteira do conhecimento de sua área de atuação e, conseqüentemente, manter sua competitividade. Em 2022, a Padtec obteve o registro de quatro novas patentes de invenção no Instituto Nacional de Propriedade Intelectual - INPI, alcançando a marca de sete patentes concedidas de um total de mais de 15 depositadas.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Companhia regularmente lança no mercado novos produtos e soluções, de modo a atender as demandas apresentadas por seus clientes e demais atores do ecossistema de telecomunicações. Para os próximos anos, a Padtec planeja incrementar sua liderança no mercado brasileiro, manter seu crescimento no mercado internacional, o desenvolvimento de novos produtos, soluções e plataformas de software para atender a evolução para redes SDN (*Software Defined Networks*) e em mais recursos de inteligência, com ROADMs (*Reconfigurable Optical Add-Drop Multiplexer*) de baixo custo.

• Demonstração de Resultados – Consolidado

(Em milhares de Reais)

	CONSOLIDADO									
	1T21	2T21	3T21	4T21	2021	1T22	2T22	3T22	4T22	2022
Receita operacional bruta	86.133	119.554	120.427	122.658	448.772	93.748	103.470	121.398	136.674	455.290
Impostos incidentes sobre as vendas	(19.854)	(30.185)	(29.956)	(25.037)	(105.032)	(20.991)	(18.578)	(18.302)	(31.694)	(89.565)
Receita operacional líquida	66.279	89.369	90.471	97.621	343.740	72.757	84.892	103.096	104.980	365.725
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(42.938)	(57.411)	(57.654)	(63.128)	(221.131)	(52.092)	(56.740)	(69.806)	(70.218)	(248.856)
Lucro bruto	23.341	31.958	32.817	34.493	122.609	20.665	28.152	33.290	34.762	116.869
Despesas / receitas operacionais										
Despesas administrativas	(6.462)	(6.535)	(6.016)	(8.756)	(27.769)	(6.889)	(8.247)	(7.643)	(6.383)	(29.162)
Despesas comerciais	(7.769)	(7.101)	(7.517)	(9.175)	(31.562)	(8.028)	(8.754)	(7.884)	(7.890)	(32.556)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	(5.591)	(7.854)	(9.160)	(10.889)	(33.494)	(8.438)	(9.235)	(8.941)	(8.065)	(34.679)
Outras receitas (despesas) operacionais	888	956	(1.289)	(402)	153	2.473	(877)	5.302	(210)	6.688
	(18.934)	(20.534)	(23.982)	(29.222)	(92.672)	(20.882)	(27.113)	(19.166)	(22.548)	(89.709)
Resultado do exercício antes dos impostos	4.407	11.424	8.835	5.271	29.937	(217)	1.039	14.124	12.215	27.161
Despesas financeiras	(5.332)	(3.787)	(7.501)	(8.857)	(25.477)	(10.158)	(10.691)	(7.580)	(7.587)	(36.016)
Receitas financeiras	5.500	4.115	2.871	4.087	16.573	5.899	5.773	5.674	1.631	18.977
Lucro antes das receitas (despesas) financeiras	4.575	11.752	4.205	501	21.033	(4.476)	(3.879)	12.218	6.259	10.122
Imposto de renda e contribuição social										
Corrente	(5.613)	(1.247)	331	(2.235)	(8.764)	(1)	92	-	(459)	(368)
Diferido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do período proveniente de oper. em continuidade	(1.038)	10.505	4.536	(1.734)	12.269	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754
Operações descontinuadas										
Resultado líquido das operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.281	-	-	-	-	-
Lucro do período proveniente de operações descontinuadas	12.759	398	124	-	13.281	-	-	-	-	-
Lucro do período	11.721	10.903	4.660	(1.734)	25.550	(4.477)	(3.787)	12.218	5.800	9.754

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

- Balanço Patrimonial – Consolidado**

(Em milhares de Reais)

Consolidado			Consolidado		
	31/12/21	31/12/22		31/12/21	31/12/22
Ativo			Passivo		
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	87.468	49.620	Empréstimos e financiamentos	10.087	23.595
Títulos e valores mobiliários	-	3.703	Debêntures	10.546	10.517
Contas a receber de clientes	95.121	134.999	Operações de arrendamento mercantil	4.086	6.044
Estoques	81.442	93.435	Fornecedores	62.497	68.223
Impostos a recuperar	25.226	34.330	Risco sacado	1.110	-
Operações financeiras	32.770	41.125	Partes relacionadas	6	344
Outros créditos	4.873	5.494	Impostos e contribuições a pagar	9.107	14.541
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	7.129	1.931
Total do ativo circulante	326.900	362.706	Obrigações sociais	24.660	22.774
Não circulante			Provisões diversas	2.450	2.689
Contas a receber de clientes	-	13.267	Operações financeiras	32.770	41.125
Aplicações financeiras em garantia	11.737	212	Adiantamento de clientes	6.865	1.458
Operações financeiras	13.225	36.112	Outras contas a pagar	766	355
Depósito Judicial	1.373	1.167			
Outros créditos	69	409	Total do passivo circulante	172.079	193.596
			Não circulante		
Imobilizado	38.702	37.571	Empréstimos e financiamentos	42.206	68.769
Intangível	37.985	45.175	Debêntures	20.859	10.440
			Fornecedores	1.101	522
Total do ativo não circulante	103.091	133.913	Provisões para riscos trabalhistas e tributários	30.985	19.308
Total do ativo	429.991	496.619	Operações de arrendamento mercantil	20.023	18.909
			Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	1.176	2.016
			Operações financeiras	13.225	36.112
			Obrigações com cotas senior FIDC	-	10.393
			Outras contas a pagar	-	875
			Total do passivo não circulante	129.575	167.344
			Total do passivo	301.654	360.940
			Patrimônio líquido		
			Capital social	199.211	199.211
			Lucros / prejuízos acumulados	(70.534)	(60.780)
			Ajuste ou conversão de balanço	599	599
			Outros resultantes abrangentes	(939)	(3.351)
			Total do patrimônio líquido	128.337	135.679
			Total do passivo e patrimônio líquido	429.991	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.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas do Relatório do Auditor Independente

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.**BALANÇOS PATRIMONIAIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)**

ATIVO	NOTA	Controladora		Consolidado	
		31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	60	-	49.620	87.468
Títulos e valores mobiliários	5	-	-	3.703	-
Contas a receber de clientes	6	-	-	134.999	95.121
Estoques	7	-	-	93.435	81.442
Impostos a recuperar	8	1.788	1.706	34.330	25.226
Operações financeiras	18	-	-	41.125	32.770
Outros créditos	10	197	202	5.494	4.873
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		2.045	1.908	362.706	326.900
NÃO CIRCULANTE					
Contas a receber de clientes	6	-	-	13.267	-
Partes relacionadas	11	-	372	-	-
Aplicações financeiras em garantia	9	-	-	212	11.737
Operações financeiras	18	-	-	36.112	13.225
Depósito judicial	24.2	567	991	1.167	1.373
Outros créditos	10	-	-	409	69
		567	1.363	51.167	26.404
Investimentos	12.1	156.847	152.561	-	-
Imobilizado líquido	13	-	-	37.571	38.702
Intangível líquido	14	24	24	45.175	37.985
		156.871	152.585	82.746	76.687
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		157.438	153.948	133.913	103.091
TOTAL DO ATIVO		159.483	155.856	496.619	429.991

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**
BALANÇOS PATRIMONIAIS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(Em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	NOTA	Controladora		Consolidado	
		31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	23.595	10.087
Debêntures	16	-	-	10.517	10.546
Operações de arrendamento mercantil	17	-	-	6.044	4.086
Fornecedores	20	80	4	68.223	62.497
Risco sacado	21	-	-	-	1.110
Partes relacionadas	11	-	-	344	6
Impostos e contribuições a pagar	22	60	48	14.541	9.107
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	23	119	-	1.931	7.129
Obrigações sociais	25	285	199	22.774	24.660
Provisões diversas	24.1	713	-	2.689	2.450
Operações financeiras	18	-	-	41.125	32.770
Adiantamento de clientes	-	-	-	1.458	6.865
Outras contas a pagar	-	-	-	355	766
TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		1.257	251	193.596	172.079
NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	15	-	-	68.769	42.206
Debêntures	16	-	-	10.440	20.859
Fornecedores	20	-	-	522	1.101
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	24.2	9.662	17.779	19.308	30.985
Operações de arrendamento mercantil	17	-	-	18.909	20.023
Impostos e contribuições a pagar - parcelamento	23	8	-	2.016	1.176
Partes relacionadas	11	12.877	4.911	-	-
Operações financeiras	18	-	-	36.112	13.225
Obrigações com cotas sênior FIDC	19	-	-	10.393	-
Provisão para passivo a descoberto	12.2	-	4.578	-	-
Outras contas a pagar	-	-	-	875	-
TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		22.547	27.268	167.344	129.575
TOTAL DO PASSIVO		23.804	27.519	360.940	301.654
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	27.1	199.211	199.211	199.211	199.211
Prejuízos acumulados	-	(60.780)	(70.534)	(60.780)	(70.534)
Ágio em transação de capital	-	599	599	599	599
Outros resultantes abrangentes	27.3	(3.351)	(939)	(3.351)	(939)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		135.679	128.337	135.679	128.337
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		159.483	155.856	496.619	429.991

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**
**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA
OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021**
(Em milhares de reais)

		Controladora		Consolidado	
	NOTA	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
OPERAÇÕES CONTINUADAS					
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	29	-	-	365.725	343.740
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	30	-	-	(248.855)	(221.131)
LUCRO BRUTO		-	-	116.870	122.609
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas administrativas	31.1	(3.841)	(4.199)	(29.162)	(27.769)
Despesas comerciais	31.1	-	-	(32.556)	(31.562)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	31.1	-	-	(34.679)	(33.494)
Resultado de equivalência patrimonial	12.5	8.864	29.869	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	31.2	5.386	42	6.688	153
LUCRO ANTES DAS RECEITAS (DESPESAS) FINANCEIRAS		10.409	25.712	27.161	29.937
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas/(Despesas) financeiras	32.1	(655)	(162)	(17.039)	(8.904)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		9.754	25.550	10.122	21.033
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	33	-	-	(368)	(8.764)
LUCRO DO EXERCÍCIO PROVENIENTE DE OPERAÇÕES EM CONTINUIDADE		9.754	25.550	9.754	12.269
OPERAÇÕES DESCONTINUADAS					
Resultado líquido das operações descontinuadas	34	-	-	-	13.281
LUCRO DO EXERCÍCIO PROVENIENTE DE OPERAÇÕES DESCONTINUADAS		-	-	-	13.281
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		9.754	25.550	9.754	25.550
RESULTADO ATRIBUÍVEL AOS:					
Acionistas controladores		9.754	25.550	9.754	25.550
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		9.754	25.550	9.754	25.550
LUCRO POR AÇÃO					
Lucro por ação básico e diluído	28	0,1243	0,3257	0,1243	0,3257
LUCRO POR AÇÃO DAS OPERAÇÕES CONTINUADAS					
Lucro por ação básico e diluído das operações continuadas	28	0,1243	0,3257	0,1243	0,1564
LUCRO POR AÇÃO DAS OPERAÇÕES DESCONTINUADAS					
Lucro por ação básico e diluído das operações descontinuadas	28	-	-	-	0,1693

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
 (Em milhares de reais)

	Controladora e Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
LUCRO DO EXERCÍCIO	9.754	25.550
Itens que poderão ser reclassificados subsequentemente para a demonstração do resultado:		
Outros resultados abrangentes		
Ajustes de conversão de balanço das controladas no exterior	(2.412)	(225)
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	7.342	25.325
Resultado abrangente atribuível aos:		
Acionistas controladores	7.342	25.325
RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	7.342	25.325

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
 Em milhares de reais

	Nota	Controladora e Consolidado						
		Capital social	Reservas de capital	Ágio em transação de capital	Ajuste de avaliação patrimonial	Ajuste acumulado de conversão	Lucros/prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		199.211	(2.674)	599	(8.663)	(2.130)	(83.331)	103.012
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	25.550	25.550
Transferência de reservas para lucros acumulados		-	2.674	-	8.663	-	(11.337)	-
Ajuste variação cambial de controladas	27.3	-	-	-	-	1.191	(1.416)	(225)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		199.211	-	599	-	(939)	(70.534)	128.337
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	9.754	9.754
Ajuste variação cambial de controladas	27.3	-	-	-	-	(2.412)	-	(2.412)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		199.211	-	599	-	(3.351)	(60.780)	135.679

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas PADTEC HOLDING S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro do exercício antes dos impostos das operações continuadas	9.754	25.550	10.122	21.033
Lucro do exercício antes dos impostos das operações descontinuadas	-	-	-	13.281
Lucro do período antes dos impostos	9.754	25.550	10.122	34.314
AJUSTES PARA RECONCILIAR O RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO COM O CAIXA GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS:				
Depreciação e amortização	-	-	17.438	15.301
Juros e variações monetárias sobre empréstimos	-	-	5.039	3.292
Juros e variações monetárias sobre debêntures	-	-	3.814	3.032
Amortização de gastos com captação de debêntures	-	-	248	200
Títulos e valores mobiliários	-	-	(3.703)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	(7.951)	(493)
Constituição (reversão) de provisões diversas	713	-	239	(295)
Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis	(3.178)	(5.331)	(5.043)	(4.985)
Provisões para obsolescência dos estoques	-	-	1.656	3.635
Resultado de equivalência patrimonial	(8.864)	(29.869)	-	-
Baixa de ativo imobilizado e intangível	-	-	383	403
REDUÇÃO (AUMENTO) NOS ATIVOS OPERACIONAIS:				
Contas a receber de clientes	-	-	(45.194)	8.045
Estoques	-	-	(13.649)	(23.088)
Impostos a recuperar	(82)	11	(9.104)	(1.340)
Transações com partes relacionadas	372	5.700	-	-
Depósito judicial	424	196	206	991
Outros créditos	5	1.079	(961)	319
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS:				
Operações de arrendamento mercantil	-	-	(4.630)	(2.630)
Fornecedores	76	4	5.147	7.766
Risco sacado	-	-	(1.110)	(862)
Obrigações sociais	86	13	(1.886)	5.684
Impostos a pagar e contribuições	139	44	1.076	(326)
Transações com partes relacionadas	7.966	-	338	(942)
Obrigações com cotas sênior FIDC	-	-	10.393	-
Imposto de renda e contribuição social - pagos	-	-	(368)	(8.764)
Encargos de empréstimos e financiamento - pagos	-	-	(3.966)	(2.948)
Encargos de debêntures - pagos	-	-	(3.843)	(2.905)
Adiantamento de clientes	-	-	(5.407)	6.865
Perda de investimento e incorporação	(2.412)	-	-	-
Outras contas a pagar	-	(121)	464	(4.180)
Indenizações trabalhistas, tributários e cíveis - pagos	(4.939)	-	(6.634)	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS (GERADO PELAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS	60	(2.724)	(56.886)	36.089
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aplicações financeiras em garantia	-	-	11.525	7.658
Aquisição de imobilizado e intangível	-	-	(18.406)	(21.252)
Contrato de mútuo partes relacionadas	-	2.723	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS (GERADO PELAS) ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	-	2.723	(6.881)	(13.594)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Captações de empréstimos e financiamentos	-	-	49.174	17.843
Pagamento de empréstimos e financiamentos - principal	-	-	(10.176)	(9.325)
Pagamento de debêntures - principal	-	-	(10.667)	(8.000)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	-	-	28.331	518
Variação cambial de caixa em moeda estrangeira	-	-	(2.412)	(225)
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	60	(1)	(37.848)	22.788
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO EXERCÍCIO	-	1	87.468	64.680
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO EXERCÍCIO	60	-	49.620	87.468
TRANSAÇÕES QUE NÃO AFETAM O CAIXA				
Direito de uso de locação	-	-	(5.474)	(23.382)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
 Em milhares de reais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
1 - Receitas	10.325	2.037	468.639	466.440
1.1. Vendas de mercadorias, produtos e serviços	-	-	455.290	448.772
1.2. Provisão para devedores duvidosos	-	-	7.951	(387)
1.3. Outras receitas	10.325	2.037	5.398	18.055
2 - Insumos adquiridos de terceiros	(6.514)	(4.317)	(211.050)	(185.229)
2.1. Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	-	-	(157.175)	(140.624)
2.2. Energia, serviços de terceiros e outras despesas operacionais	(6.514)	(4.317)	(53.875)	(44.605)
3 - Retenções	-	-	(17.438)	(15.301)
3.1. Depreciação e amortização	-	-	(17.438)	(15.301)
4 - Valor adicionado líquido	3.811	(2.280)	240.151	265.910
5 - Valor adicionado recebido em transferência	8.806	29.769	18.977	16.573
5.1. Resultado de equivalência patrimonial	8.864	29.869	-	-
5.2. Receitas financeiras	(58)	(100)	18.977	16.573
6 - Valor adicionado total a distribuir	12.617	27.489	259.128	282.483
7 - Distribuição do valor adicionado	12.617	27.489	259.128	282.483
7.1. Pessoal e encargos	1.921	1.576	102.744	97.424
Remuneração direta	1.798	1.552	79.057	70.400
Benefícios	123	29	18.144	22.436
FGTS	-	(5)	5.543	4.588
7.2. Impostos, taxas e contribuições	345	301	107.256	129.744
Federais	339	298	74.584	89.634
Estaduais	-	-	29.498	37.405
Municipais	6	3	3.174	2.705
7.3. Remuneração do capital de terceiros	597	62	39.374	29.765
Despesas financeiras	597	62	36.016	25.477
Aluguéis	-	-	3.358	4.288
7.4. Remuneração do capital próprio	9.754	25.550	9.754	25.550
Lucro líquido do exercício	9.754	25.550	9.754	25.550

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, 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"). Seu foco consistia em investir em empresas de tecnologia com rápido crescimento em diversas áreas de atuação, como SaaS (do inglês *Software as a Service*) na indústria de segurança e construção, tecnologia no setor financeiro e de pagamentos, *digital commerce*, mídia digital, mobilidade, banda larga e óptica. Durante muitos anos, a Companhia se posicionou como uma *venture capital* de tecnologia no Brasil, participando ativamente de todos os estágios de desenvolvimento de suas investidas, consolidou-se como referência no setor e foi sinônimo de empreendedorismo com alto nível de Governança Corporativa.

Em 2015, já em processo de desinvestimento e após a venda da maior parte de seus ativos, iniciou um processo de simplificação da sua estrutura societária, que culminou em junho de 2020 com a incorporação de ações de emissão da Padtec S.A. e a consequente conversão da Padtec S.A. em sua subsidiária integral.

Em abril de 2022 foram iniciadas as operações do FIDC Funttel Padtec, fundo de investimento em direitos creditórios em conjunto com o BNDES Participações S.A. – BNDESPAR, constituído por prazo indeterminado, com o propósito de concessão de crédito aos clientes da Companhia. 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). O fundo é administrado pela Finvest Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Em novembro de 2022, a Companhia deliberou em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação das controladas integrais Chenonceau Participações S.A e Automatos Participações Ltda. pela Padtec Holding S.A. visando à simplificação, racionalização e eficiência da atual estrutura societária da Companhia.

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

	Participação %			
	31/12/22		31/12/21	
	Direta	Indireta	Direta	Indireta
Chenonceau Participações S.A. (a)	-	-	100,00%	-
Automatos Participações Ltda. (b)	-	-	100,00%	-
Padtec S.A. (c)	100,00%	-	100,00%	-
Sucursal Argentina (d)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec EUA (e)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec Colômbia (f)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec Chile (g)	-	100,00%	-	100,00%
Padtec Peru (h)	-	100,00%	-	-
Padtec Soluções Para Redes Ltda. (i)	-	100,00%	-	-
FIDC FUNTTEL PADTEC - Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (j)	-	20,00%	-	-

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- a) Chenonceau Participações S.A era uma empresa não operacional que tinha como objetivo deter participações em outras empresas. Em novembro de 2022 foi aprovada sua incorporação pela Padtec Holding S.A.
- b) Automatos Participações Ltda. Era uma empresa não operacional que tinha como objetivo deter participações em outras empresas. Em novembro de 2022 foi aprovada sua incorporação pela Padtec Holding S.A
- c) 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.
- d) 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.
- e) 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.
- f) 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.
- g) 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.
- h) 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 Colombia. 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.
- i) 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.
- j) 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. A investida Padtec S.A. possui cotas subordinadas do fundo (apresentada no balanço patrimonial individual da investida no grupo de títulos e valores imobiliários). Também foram emitidas cotas seniores para terceiros apresentadas no fundo como patrimônio líquido e nas demonstrações financeiras consolidadas da Companhia no grupo do passivo (Nota Explicativa nº 19).

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

2.1. Base de preparação

As demonstrações financeiras individuais (Controladora) e consolidadas foram preparadas em conformidade com as Normas Internacionais de Contabilidade Internacional Financial Reporting Standards (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações 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 exercícios sociais e práticas contábeis são coincidentes. As controladas diretas e indiretas são consolidadas desde cada 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 demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas na gestão do Grupo Padtec.

2.2. Autorização para emissão das demonstrações financeiras

A autorização para a emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Administração em 22 de março de 2023.

2.3. Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas tendo como base o custo histórico, exceto para os seguintes itens registrados nos balanços patrimoniais: i) instrumentos financeiros derivativos mensurados ao valor justo e ii) instrumentos financeiros não derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado. A classificação da mensuração do valor justo nas categorias níveis 1, 2 ou 3 (dependendo do grau de observância das variáveis utilizadas) está apresentada na Nota Explicativa nº 37, Instrumentos Financeiros.

2.4. Uso de estimativa e julgamento

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas exige que a Administração faça julgamento e adote estimativas e premissas que afetem a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

As estimativas contábeis podem diferir dos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua, baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os ajustes oriundos destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e aplicadas.

As principais contas contábeis que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuem um risco de resultar em um ajuste material caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas em períodos subsequentes são:

- Nota Explicativa nº 6 – Contas a receber de clientes (Perdas estimadas para créditos de liquidações duvidosas: principais premissas em relação à expectativa de perda de crédito esperada);
- Nota Explicativa nº 7 – Estoques (Provisão para obsolescência e giro lento: principais premissas em relação à expectativa de perda dos estoques);
- Nota Explicativa nº 13 – Imobilizado (aplicação das vidas úteis definidas e principais premissas em relação aos valores recuperáveis);
- Nota Explicativa nº 14 – Intangível (principais premissas em relação aos valores recuperáveis);
- Nota Explicativa nº 17 – Operações de arrendamento mercantil (determinação se um contrato contém arrendamento mercantil);

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Nota Explicativa nº 24.1 – Provisões diversas (reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade das saídas de recursos);
- Nota Explicativa nº 24.2 – Provisões para riscos trabalhistas, tributários e cíveis (reconhecimento e mensuração: principais premissas sobre a probabilidade das saídas de recursos); e
- Nota Explicativa nº 26 – Plano de previdência privada (principais premissas atuariais na mensuração de obrigações de benefícios definidos).

2.5. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia (Controladora). A moeda funcional das controladas localizadas nos Estados Unidos e na Argentina é o dólar norte-americano, na Colômbia é o peso colombiano, no Chile é o peso chileno e no Peru é o sol peruano. 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.

2.6. Demonstração do valor adicionado

A Companhia elaborou as Demonstrações do Valor Adicionado (“DVA”) individual e consolidada nos termos do Pronunciamento Técnico CPC 09 – Demonstração do valor adicionado, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e como informação suplementar às demonstrações financeiras em IFRSs, pois essa não é uma demonstração prevista nem obrigatória conforme as IFRSs.

2.7. Demonstração dos fluxos de caixa

As Demonstrações dos Fluxos de Caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2).

3. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão descritas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de maneira consistente em todos os exercícios apresentados.

3.1. Base de Consolidação

Os investimentos em sociedades controladas e coligadas são avaliados na Controladora pelo método da equivalência patrimonial. A participação da Companhia nos resultados das sociedades controladas é reconhecida no resultado do exercício, como resultado de equivalência patrimonial. No caso de variação cambial de investimentos no exterior, que apresentam moeda funcional diferente da moeda funcional da Companhia, as variações no valor do investimento decorrentes exclusivamente de variação cambial são registradas no patrimônio líquido como outros resultados abrangentes - ajuste de conversão de investimentos no exterior - e somente são levadas ao resultado do exercício quando o investimento for vendido ou baixado para perda.

Para o cálculo da equivalência patrimonial, os lucros não realizados nas operações com controladas são integralmente eliminados, tanto nas operações de venda da Controladora para a controlada, quanto

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

entre as controladas. Perdas não realizadas são eliminadas, mas somente se não houver evidência de perda por redução do valor recuperável. Saldos e transações entre as sociedades e quaisquer receitas ou despesas dessas transações são eliminados integralmente na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.

No caso de investimentos em empresas controladas, coligadas ou controladas em conjunto com patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto), esses são apresentados no passivo não circulante. A Administração da Companhia entende não haver diferença entre a prática contábil adotada no Brasil e as IFRS uma vez que a Companhia atua como solidária à dívida de suas controladas que possuem passivo a descoberto.

3.2. Transações e saldos em moeda diferente de sua moeda funcional

As transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional do Grupo Padtec (R\$ - reais) utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Os saldos das contas de balanço são convertidos pela taxa de câmbio vigente nas datas dos balanços. Os ganhos e as perdas de variação cambial resultantes da liquidação dessas transações e da conversão de ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são reconhecidos no resultado do exercício, nas rubricas "Receitas financeiras" e "Despesas financeiras".

3.3. Instrumentos financeiros**i. Ativos financeiros**

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados ou na data da negociação em que a Companhia ou suas controladas se tornam uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos respectivos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiros são transferidos.

Mensuração:

- Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado: Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.

- Ativos financeiros a custo amortizado: Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. As receitas de juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

- Instrumentos de dívidas ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes: Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Os resultados líquidos são reconhecidos em outros resultados abrangentes, com exceção dos rendimentos de juros calculados utilizando o método de juros efetivos, ganhos e perdas cambiais e impairment que devem ser reconhecidos no resultado. No momento do desreconhecimento, o efeito acumulado em outros resultados abrangentes é reclassificado para o resultado. A Companhia e suas controladas não possuem ativos financeiros desta classificação.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Instrumentos patrimoniais ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes: Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Todas as variações são reconhecidas em outros resultados abrangentes e nunca serão reclassificadas para o resultado, exceto dividendos que são reconhecidos como ganho do resultado (a menos que o dividendo represente claramente uma recuperação de parte do custo do investimento). A Companhia e suas controladas não possuem ativos financeiros desta classificação.

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso, todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- for mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais gerarem, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Um ativo financeiro é mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado:

- for mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros; e
- seus termos contratuais gerarem, em datas específicas, fluxos de caixa que são apenas pagamentos de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, são classificados como ao valor justo por meio do resultado.

Avaliação do modelo de negócio:

A Companhia realiza uma avaliação do objetivo do modelo de negócios em que um ativo financeiro é mantido em carteira porque isso reflete melhor a maneira pela qual o negócio é gerido. As informações são fornecidas à Administração e incluem:

- as políticas e objetivos estipulados para a carteira e o funcionamento prático dessas políticas. Eles incluem a questão de saber se a estratégia da Administração tem como foco a obtenção de receitas de juros contratuais, a manutenção de um determinado perfil de taxa de juros, a correspondência entre a duração dos ativos financeiros e a duração de passivos relacionados ou saídas esperadas de caixa, ou a realização de fluxos de caixa por meio da venda de ativos;

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- como o desempenho da carteira é avaliado e reportado à Administração da Companhia;
- os riscos que afetam o desempenho do modelo de negócios (e o ativo financeiro mantido naquele modelo de negócios) e a maneira como aqueles riscos são gerenciados;
- como os gerentes do negócio são remunerados - por exemplo, se a remuneração é baseada no valor justo dos ativos geridos ou nos fluxos de caixa contratuais obtidos; e
- a frequência, o volume e o momento das vendas de ativos financeiros nos períodos anteriores, os motivos de tais vendas e suas expectativas sobre vendas futuras.

As transferências de ativos financeiros para terceiros em transações que não se qualificam para o desreconhecimento não são consideradas vendas, de maneira consistente com o reconhecimento contínuo dos ativos da Companhia.

Os ativos financeiros mantidos para negociação ou gerenciados com desempenho avaliado com base no valor justo são mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Avaliação sobre se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos de principal e de juros

Para fins de avaliação dos fluxos de caixa contratuais, o principal é definido como o valor justo do ativo financeiro no reconhecimento inicial. Os juros são definidos como uma contraprestação pelo valor do dinheiro no tempo e pelo risco de crédito associado ao valor principal em aberto durante um determinado período de tempo e pelos outros riscos e custos básicos de empréstimos (por exemplo, risco de liquidez e custos administrativos), assim como uma margem de lucro.

A Companhia considera os termos contratuais do instrumento para avaliar se os fluxos de caixa contratuais são somente pagamentos do principal e de juros. Isso inclui a avaliação sobre se o ativo financeiro contém um termo contratual que poderia mudar o momento ou o valor dos fluxos de caixa contratuais de forma que ele não atenderia essa condição. Ao fazer essa avaliação, a Companhia considera:

- eventos contingentes que modifiquem o valor ou a época dos fluxos de caixa;
- termos que possam ajustar a taxa contratual, incluindo taxas variáveis;
- o pré-pagamento e a prorrogação do prazo; e
- os termos que limitam o acesso da Companhia a fluxos de caixa de ativos específicos (por exemplo, baseados na performance de um ativo).

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii. Passivos financeiros

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Companhia ou suas controladas se tornam parte das disposições contratuais do instrumento. As classificações dos passivos financeiros são como seguem:

- Mensurados pelo valor justo por meio do resultado: são os passivos financeiros que sejam: (i) mantidos para negociação, (ii) designados ao valor justo com o objetivo de confrontar os efeitos do reconhecimento de receitas e despesas a fim de se obter informação contábil mais relevante e consistente ou (iii) derivativos. Estes passivos são registrados pelos respectivos valores justos, cujas mudanças são reconhecidas no resultado do exercício e qualquer alteração na mensuração subsequente dos valores justos que seja atribuível a alterações no risco de crédito do passivo é registrada contra outros resultados abrangentes.

- Mensurados ao custo amortizado: são os demais passivos financeiros que não se enquadram na classificação acima. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzido de quaisquer custos atribuíveis à transação e, posteriormente, registrados pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva de juros.

iii. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas não realizaram, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021, operações com instrumentos financeiros derivativos. De acordo com suas políticas financeiras, a Companhia e suas controladas não efetuam operações envolvendo instrumentos financeiros que tenham caráter especulativo.

3.4. Caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo no momento de sua liquidação e são utilizados pela Companhia na gestão das obrigações de curto prazo. A determinação da composição de caixa e equivalentes de caixa da Companhia tem como objetivo a manutenção de caixa suficiente que assegure a continuidade dos investimentos e o cumprimento das obrigações de curto e longo prazo, mantendo o retorno de sua estrutura de capital a níveis adequados, visando à continuidade dos seus negócios e o aumento de valor da Companhia.

3.5. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal e deduzidas da provisão para perdas de crédito esperadas, a qual é estimada a partir da ponderação dos riscos de perdas de cada grupo, considerando os diferentes riscos de acordo com a operação de cobrança. O cálculo do valor presente, quando aplicável, é efetuado na data da transação com base em uma taxa de juros que reflita o prazo e as condições de mercado da época.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.6. Estoques

Registrados pelo menor valor entre o valor líquido de realização (valor estimado de venda no curso normal dos negócios, menos as despesas estimadas para realizar a venda) e o custo médio de produção ou preço médio de aquisição. A Companhia e suas controladas custeiam seus estoques por absorção, utilizando a média móvel ponderada para estes. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração.

3.7. Imobilizado

Os ativos imobilizados são mensurados ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável para casos de ativos qualificáveis e reduzido pela depreciação acumulada e, quando aplicável, pelas perdas acumuladas por redução ao valor recuperável. Incluem ainda quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e em condição necessária para que estes estejam em condições de operar da forma pretendida pela Administração, os custos de desmontagem e restauração do local onde estes ativos estão localizados e custos de empréstimos sobre outros ativos qualificáveis.

Os direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia e de suas controladas, originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens ou duração do contrato, nos casos em que não há a opção de compra.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo ou família de ativos, pelo método linear, de modo que seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anualmente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os ganhos e perdas na alienação/baixa de um ativo imobilizado são apurados pela comparação dos recursos advindos da alienação com o valor residual do bem, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas/despesas operacionais.

3.8. Intangível**i) Software**

Licenças adquiridas de programas de computador são capitalizadas e amortizadas ao longo de sua vida útil estimada. Os gastos associados ao desenvolvimento ou à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesas na medida em que são incorridos. Os gastos diretamente associados a *softwares* identificáveis e únicos, controlados pela Companhia e que, provavelmente, gerarão benefícios econômicos maiores que os custos por mais de um ano, são reconhecidos como ativos intangíveis. A vida útil estimada dos itens significativos do ativo intangível, para os exercícios apresentados estão divulgados na Nota Explicativa nº 14.

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) Pesquisa e desenvolvimento de produtos

Os gastos com pesquisas são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Os gastos com desenvolvimento são reconhecidos no ativo intangível somente quando atendem a todos os seguintes critérios: (i) os custos de desenvolvimento possam ser mensurados de maneira confiável; (ii) o produto ou processo for técnica e comercialmente viável e os benefícios econômicos futuros forem prováveis; e (iii) a Companhia e suas controladas tenham a intenção e os recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzidos da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis são amortizados com base no método linear, e a amortização é reconhecida no resultado pela vida útil estimada dos ativos, a partir da data em que estão disponíveis para uso.

3.9. Redução ao valor recuperável – impairment

Anualmente a Administração revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis e intangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos não serão recuperáveis pelas operações ou por sua alienação. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante de perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável individual de um ativo, a Companhia e suas controladas calculam o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual o ativo pertence. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados a cada unidade geradora de caixa ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida ou ainda não disponível para uso são submetidos ao teste de redução ao valor líquido recuperável, pelo menos uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução do valor recuperável.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, o fluxo de caixa futuro estimado é descontado ao valor presente por uma taxa de desconto antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do referido ativo.

Se o montante recuperável de um ativo (ou unidade geradora de caixa) calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Quando a perda por redução ao valor recuperável é revertida subsequentemente, ocorre o aumento do valor contábil do ativo (ou unidade geradora de caixa) para a estimativa revisada de seu valor recuperável, desde que não exceda o valor contábil que teria sido determinado caso nenhuma perda por redução ao valor recuperável tivesse sido reconhecida para o ativo (ou unidade geradora de caixa) em exercícios anteriores. A reversão da perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.10. Provisões

As provisões são reconhecidas em função de um evento passado quando há uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável e se for provável a exigência de um recurso econômico para liquidar essa obrigação. Quando aplicável, as provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de desembolso de caixa futuros esperados a uma taxa que considere as avaliações atuais de mercado e de riscos específicos para o passivo. Provisões para riscos trabalhistas, tributários, cíveis e administrativos são constituídas com base em pareceres jurídicos e na avaliação da Administração sobre os processos conhecidos na data do balanço patrimonial para os riscos considerados prováveis de perda.

3.11. Arrendamento mercantil

A Companhia reconhece no balanço patrimonial no início do contrato de arrendamento o valor justo do bem arrendado e o valor presente dos pagamentos mínimos daquele arrendamento. Cada parcela do arrendamento paga é alocada parte ao passivo e parte aos encargos financeiros. As obrigações correspondentes, líquidas dos encargos financeiros, estão classificadas nos passivos circulantes e não circulantes de acordo com o prazo do contrato. O bem do imobilizado adquirido por meio de arrendamento é depreciado de acordo com o prazo estabelecido no respectivo contrato de arrendamento.

3.12. Benefícios a empregados

Plano de pensão

A Companhia fornece aos seus colaboradores benefício de plano de previdência privada, reconhecido pelo regime de competência em conformidade com o CPC 33 – Benefícios a Empregados, sendo considerada a Patrocinadora destes planos. Os planos são administrados pela Fundação Sistel de Seguridade Social e têm as seguintes características:

- **Plano de contribuição definida:** plano de benefícios pós-emprego pelo qual a Patrocinadora paga contribuições fixas, para uma entidade separada, não possuindo qualquer responsabilidade sobre as insuficiências atuariais desse plano. As obrigações são reconhecidas como despesas no resultado do exercício em que os serviços são prestados.
- **Plano de benefício definido:** a obrigação líquida é calculada pela diferença entre o valor presente da obrigação atuarial obtida através de premissas, estudos biométricos e taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, e o valor justo dos ativos do plano na data do balanço. A obrigação atuarial é anualmente calculada por atuários independentes, sob responsabilidade da Administração, através do método da unidade de crédito projetada. Os ganhos e perdas atuariais são reconhecidos em outros resultados abrangentes, conforme ocorrem.

Remuneração baseada em ações – Phantom Shares

A Companhia possui Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção aprovado em outubro de 2021, referente a 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, baseadas em ações de emissão da Companhia e liquidação em dinheiro, conforme estabelecido no Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção e no Primeiro

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

De acordo com o CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, os valores relativos às Phantom Shares são registrados como uma provisão a pagar, com sua contrapartida no resultado do exercício, com base no valor justo das Phantom Shares outorgadas e no período de aquisição ao direito de exercício (vesting period). O valor justo deste passivo é revisado e atualizado a cada período de divulgação de resultados trimestrais e anuais, de acordo com a variação do valor justo do benefício outorgado e a aquisição do direito de exercício pelos beneficiários.

3.13. Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas e a média ponderada das ações em circulação no respectivo exercício. O resultado por ação diluído é calculado por meio do resultado do exercício atribuível aos acionistas, ajustado pelos efeitos dos instrumentos que potencialmente impactariam o resultado do exercício, e pela média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos exercícios apresentados, nos termos do CPC 41/IAS 33.

3.14. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para a contribuição social sobre o lucro líquido, e considerando a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício. A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social corrente e. O imposto corrente e os impostos diferidos são reconhecidos no resultado, a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

A despesa de imposto de renda e contribuição social corrente é calculada de acordo com as bases legais tributárias vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras nos países onde a Companhia e suas controladas operam e geram resultado tributável. Periodicamente a Administração avalia posições tomadas com relação a questões tributárias que estão sujeitas à interpretação e reconhece provisão quando há expectativa de pagamento de imposto de renda e contribuição social conforme as bases tributárias.

Imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças geradas entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e os correspondentes valores são reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Entretanto, o imposto de renda e a contribuição social diferidos não são reconhecidos se forem gerados no registro inicial de ativos e passivos em operações que não afetem as bases tributárias, exceto em operações de combinação de negócios. Imposto de renda e contribuição social diferidos são determinados considerando as taxas (e leis) vigentes na data de preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e aplicáveis quando o respectivo imposto de renda e contribuição social forem realizados, bem como são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e os prejuízos fiscais possam ser compensados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de encerramento de exercício e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável. A Companhia e suas controladas não apresentam saldos de ativos diferidos registrados até 31 de dezembro de 2022.

3.15. Reconhecimento de receita

A receita operacional do curso normal das atividades da Companhia e suas controladas é medida pela contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando representar a transferência (ou promessa de transferência) de bens ou serviços a clientes de forma a refletir consideração de qual montante espera trocar por aqueles bens ou serviços.

O IFRS 15/CPC 47 estabelece um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco etapas: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a empresa cumprir as obrigações de desempenho.

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

3.16. Garantia dos produtos

Gastos com garantia relacionados a peças de reposição são reconhecidos quando a receita é registrada na demonstração do resultado. O registro é feito através de valores estimados com base em fatores históricos. O período de cobertura da garantia varia de um a três anos.

3.17. Novas normas e interpretações revisadas e emitidas**I. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022**

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo International Accounting Standards Board (“IASB”) e pelo Comitê de Pronunciamentos contábeis (“CPC”), são as seguintes:

- IAS 16/CPC 27 “Ativo Imobilizado”: a alteração proíbe uma Entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. As respectivas receitas e custos relacionados são reconhecidos no resultado do exercício
- Melhorias anuais nas Normas IFRS 2018-2020 efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2022. Essa norma efetua alterações no IFRS 1, abordando aspectos de primeira adoção em uma controlada; tais como: IFRS 9-Instrumentos Financeiros, comenta sobre o critério do teste de 10% para a reversão de passivos financeiros; IFRS 16-Arendamentos, contempla exemplos

Notas Explicativas**PADTEC HOLDING S.A.**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ilustrativos de arrendamento mercantil.

As alterações descritas acima não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras.

II. Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31/12/2022

Para as seguintes normas ou alterações a Diretoria da Companhia ainda não determinou se haverá impactos significativos nas suas demonstrações financeiras, a saber:

- Alteração na norma IAS 8– Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: altera a definição de estimativa contábil, que passou a ser considerada como “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;
- Alteração na norma IAS 12–Tributos sobre o Lucro (IRPJ e CSLL): traz exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial dos impostos de renda diferido relacionados a ativos e passivos resultante de uma única transação, efetiva para períodos iniciados em ou após 01/01/2023;
- Alteração na norma IAS 1 (CPC 26)- Apresentação das Demonstrações financeiras Classificação de passivos como Circulante ou Não-circulante. Os parágrafos 69 a 76 desse IAS alterados especificam os requisitos como se proceder. Elas esclarecem:
 - a) o que significa um direito de postergar a liquidação;
 - b) que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
 - c) que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação; e
 - d) que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As citadas modificações são válidas para períodos iniciados a partir de 01/01/2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia e suas controladas avaliam o impacto que essas alterações terão na sua prática atual.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Depósitos bancários à vista	60	-	17.000	16.680
Aplicações financeiras de liquidez imediata	-	-	32.620	70.788
	60	-	49.620	87.468

As aplicações financeiras de liquidez imediata referem-se a investimentos em CDB (Certificado de Depósito Bancário), mantidas em instituições financeiras de primeira linha, remunerados entre as taxas de 100% a 104% do CDI (Certificado de Depósito Interbancário), e estão sujeitas a um baixo risco de mudança de valor (97% a 105% em 31 de dezembro de 2021).

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

FIDC Funttel Padtec - Fundo de investimento em direitos creditórios	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Cotas de Fundos da ICVM 356	3.490	-
Títulos Públicos Federais	213	-
	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 19).

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Contas a Receber:		
Denominado em moeda nacional	103.554	68.134
Denominado em moeda estrangeira (a)	38.638	30.265
FIDC FUNTEL - Padtec (b)	8.969	-
	151.161	98.399
(+) Provisão Projeto Oi (c)	-	5.388
(+) Recuperação Judicial Oi (d)	-	1.828
(+) Recuperação Judicial Oi (e)	2.493	-
(-) Provisão para reconhecimento de receita fora do período de competência (f)	(3.562)	(717)
(-) Provisão perdas estimadas para créditos de liquidações duvidosas (g)	(1.826)	(9.777)
	148.266	95.121
Ativo circulante	134.999	95.121
Ativo não circulante	13.267	-
	148.266	95.121

- a) No consolidado, é representado por US\$7.405 mil em 31 de dezembro de 2022 (US\$5.423 mil em 31 de dezembro de 2021).
- b) Créditos referentes à consolidação do FIDC FUNTEL PADTEC, conforme Nota Explicativa nº19.
- c) A controlada Padtec S.A. possuía contrato com a operadora de telecomunicações Vtal (anteriormente chamada de "Oi") para fornecimento de equipamentos, materiais e prestação de serviços para implantação de novos sistemas DWDM, bem como para a expansão da rede. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui saldo a faturar pois esse contrato foi encerrado no primeiro semestre de 2022.
- d) 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 14 de março de 2018, a controlada Padtec S.A. aderiu à Cláusula 4.3.5.2 do Plano de Recuperação Judicial da Oi, que define que: "os títulos que fazem parte da recuperação judicial serão pagos com desconto de 10% em 5 parcelas anuais, iguais e sucessivas, acrescida de TR + 0,5% ao ano, vencendo a primeira parcela no último dia útil do primeiro ano após o término do prazo para escolha da opção de pagamento de créditos". No primeiro trimestre de 2022, a Companhia recebeu a última parcela referente a este crédito
- e) Ainda com relação ao pedido de recuperação judicial apresentado pelo Grupo Oi em junho de 2016, 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."
- f) Provisão para estorno do reconhecimento de receita fora do período de competência ("cut-off").

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- g) A provisão para perdas estimadas para créditos de liquidações duvidosas, tem como base as premissas o CPC 48- Instrumentos Financeiros, e considera a análise do nível de perdas históricas e o conhecimento e acompanhamento da situação individual de seus clientes. A provisão é considerada suficiente para fazer face às eventuais perdas na realização dos créditos. A Administração monitora constantemente todos os títulos e a situação individual dos seus clientes, assim como a qualidade do crédito concedido. Quando o resultado destas avaliações pressupõe riscos de realização dos créditos, são efetuadas negociações para acompanhamento dos prazos junto a esses clientes. Com base nessas avaliações, a Administração entende que os valores provisionados em 31 de dezembro de 2022 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	
	31/12/22	31/12/21
A vencer	143.317	81.558
Vencidos de 01 a 30 dias	215	523
Vencidos de 31 a 60 dias	153	68
Vencidos de 61 a 90 dias	259	1.887
Vencidos de 91 a 120 dias	113	1.380
Vencidos de 121 a 150 dias	1.194	246
Vencidos de 151 a 180 dias	697	471
Vencidos de 181 a 360 dias	1.577	472
Vencidos há mais de 361 dias	3.636	11.794
	151.161	98.399

A movimentação de perdas estimadas para créditos de liquidações duvidosas é como segue:

	Consolidado				
	31/12/21	31/12/22			
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Perdas efetivas	Saldo final
Perdas estimadas para crédito de liquidação duvidosa	(9.777)	(3.072)	14.527	(3.504)	(1.826)
	(9.777)	(3.072)	14.527	(3.504)	(1.826)

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 31.2).

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. ESTOQUES

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Produtos acabados	19.650	17.216
Produtos em elaboração	2.094	1.626
Matérias-primas	52.120	50.201
Material de revenda	2.738	3.937
Importação em andamento	10.492	5.683
Estoques em poder de terceiros (a)	21.331	16.113
	108.425	94.776
Provisão de estoque		
(-) Provisão para obsolescência e giro lento (b)	(14.990)	(13.334)
	93.435	81.442

- a) Referem-se substancialmente à matéria-prima em processo de industrialização e empréstimo de equipamentos em garantia para clientes.
- b) Refere-se à provisão para obsolescência e giro lento nos estoques. 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:

	Consolidado			
	31/12/21	31/12/22		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversão	Saldo final
Estoque	(11.275)	(4.384)	4.390	(11.269)
Estoque em poder de terceiros	(2.059)	(2.046)	384	(3.721)
	(13.334)	(6.430)	4.774	(14.990)

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	1.011	611
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	237	417
Crédito financeiro (a)	-	-	13.695	5.293
Programa de integração social - PIS	-	-	443	161
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	-	-	2.000	680
Saldo negativo de contribuição social sobre lucro líquido - CSLL (b)	8	-	1.609	1.572
Saldo negativo de imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ (b)	1.774	1.706	6.326	7.672
Imposto sobre serviço - ISS	-	-	-	760
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	-	692	681
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	6	-	1.650	1.140
Retenção de impostos órgãos públicos	-	-	2.651	3.380
Outros	-	-	4.016	2.859
	1.788	1.706	34.330	25.226

- a) Crédito Financeiro: 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. APLICAÇÕES FINANCEIRAS EM GARANTIDA

Em 31 de dezembro de 2022, a controlada Padtec S.A. possui R\$212 (R\$11.737 em 31 de dezembro de 2021) registrado em aplicações financeiras dadas em garantia, sendo:

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Banco Andbank (a)	80	5.408
Banco Bradesco (b)	-	5.364
Consorcio BRDE	132	-
Outros	-	965
	212	11.737

- a) Operação de FIDC junto ao Grupo Sifra no montante de R\$80 (R\$5.408 em 31 de dezembro de 2021) em cotas do FIC FIDC OSHER, aplicação de longo prazo cuja finalidade é financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). A taxa média de remuneração é de 110% do CDI.
- b) Aplicação financeira no Banco Bradesco no valor R\$5.364 em 31 de dezembro de 2021, modalidade CDB, dado em garantia da carta de fiança que garante uma dívida tomada junto ao FINEP. A taxa média de remuneração é de 99% do CDI. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui saldo referente a essas aplicações.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. OUTROS CRÉDITOS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Créditos de valores a receber (a)	-	-	-	2.265
Depósito caução aluguel	-	-	149	163
Adiantamento de folha de pagamento	-	-	609	609
Adiantamento a fornecedores (b)	99	99	2.934	821
Prêmio de seguros a apropriar (c)	98	103	1.608	430
Outras contas a receber	-	-	603	654
	197	202	5.903	4.942
Ativo circulante	197	202	5.494	4.873
Ativo não circulante	-	-	409	69
	197	202	5.903	4.942

- (a) Baixa realizada no 4º trimestre de 2022 dos créditos a receber devido a não expectativa de recebimento.
- (b) Adiantamentos efetuados a fornecedores de prestação de serviços logísticos.
- (c) Seguro garantia referente as operações de finep.

11. PARTES RELACIONADAS

A Companhia possui as seguintes empresas como 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

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 estão relacionadas 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 semelhantes às de mercado à época de cada negociação, em consonância com as políticas internas preestabelecidas pela Administração.
- c) **Outros ativos e passivos:** Transações efetuadas entre a Fundação CPQD e a Padtec S.A., referentes a despesas com infraestrutura e despesas administrativas conforme rateio definido pelas partes em contrato.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- d) **Serviços de desenvolvimento tecnológico:** Convênio com a Fundação CPqD para a realização de atividades de pesquisa e desenvolvimento. Os valores de serviços tecnológicos com a Fundação CPqD são resultados dos investimentos da Companhia e suas controladas em um centro de excelência em comunicação óptica visando ao desenvolvimento de tecnologias inovadoras para uso em toda gama de soluções ofertadas pela Padtec S.A. ao mercado, realizados a preços e em condições de mercado.

	Controladora			Consolidado		
	31/12/22		31/12/21	31/12/22		31/12/21
	Padtec	Total	Total	Fundação CPqD	Total	Total
Ativo						
Mútuo (a)	-	-	372	-	-	-
	-	-	372	-	-	-
Passivo						
Outros serviços (c)	-	-	-	344	344	6
Mútuo (a)	12.877	12.877	4.911	-	-	-
	12.877	12.877	4.911	344	344	6
Passivo circulante	-	-	-	344	344	6
Passivo não circulante	12.877	12.877	4.911	-	-	-
	12.877	12.877	4.911	344	344	6

	Consolidado					
	31/12/22				31/12/21	
	Fundação CPqD	Padtec Argentina	Padtec Colômbia	Padtec EUA	Total	Total
Receitas						
Vendas de produtos (b)	-	8.592	14.359	1.072	24.023	22.072
	-	8.592	14.359	1.072	24.023	22.072
Despesas / Custos						
Serviços de desenvolvimento tecnológico (d)	612	-	-	-	612	417
Outros serviços (c)	327	-	-	-	327	110
	939	-	-	-	939	527

Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração da Companhia, de suas controladas ou de seus controladores 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 de Auditoria é estabelecida pela Assembleia Geral de Acionistas e segue padrões de mercado. O montante total máximo global (abrangendo remuneração fixa e

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

variável) aprovado em Assembleia Geral de Acionistas, realizada em 28 de abril de 2022, é de R\$ 9.114. A remuneração anual efetivamente paga ao pessoal-chave da Administração inclui os valores relativos a pró-labores mensais, bônus relativos a performance do ano anterior, contribuições para previdência oficial e para previdência privada:

	31/12/22	31/12/21
Benefícios de curto prazo		
Salários incluindo bônus	5.831	4.073
INSS	683	575
Previdência Privada	253	239
Total Remuneração	6.767	4.887

A controlada Padtec S.A. patrocina dois planos de previdência privada para seus colaboradores, administrados pela Fundação Sistel de Seguridade Social, conforme descrito na Nota Explicativa nº 26.

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 e outros benefícios 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 31.1.

12. 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 prejuízo do período, estão apresentadas a seguir:

12.1. Composição dos investimentos

	Controladora	
	31/12/22	31/12/21
Participação em controladas:		
Chenonceau Participações S.A. (a)	-	1.188
Padtec S.A.	156.847	151.373
	156.847	152.561

a) Empresa incorporada em novembro de 2022.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.2. Provisão para passivo a descoberto

	Controladora	
	31/12/22	31/12/21
Participação em controlada:		
Automatos Participações Ltda. (a)	-	(4.578)
	-	(4.578)

a) Empresa incorporada em novembro de 2022.

12.3. Resumo das informações financeiras das controladas

	Automatos Participações Ltda.		Chenonceau Participações S.A.		Padtec S.A.	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Capital social	-	15.966	-	18.696	230.003	230.003
Total de ativos	-	30	-	1.188	502.457	432.257
Total de passivos	-	4.608	-	-	345.610	280.884
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	-	(4.578)	-	1.188	156.847	151.373
Resultado do exercício	906	(690)	73	894	7	29.665
Quantidade de ações (em milhares)	-	15.966	-	18.696	230.003	230.003
Quantidade de ações possuídas (em milhares)	-	15.966	-	18.696	230.003	230.003
Percentual de participação	-	100,00%	-	100,00%	100,00%	100,00%

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

12.4. Resumo das informações financeiras das controladas indiretas

	Padtec S.A Sucursal Argentina		Padtec EUA		Padtec Colômbia		Padtec Soluções Para Redes Ltda (a)		Padtec Peru (a)	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Capital social	2.160	2.160	23.877	19.556	16.400	949	-	-	-	-
Total de ativos	12.935	8.252	645	262	26.118	16.717	-	-	-	-
Total de passivos	10.385	5.588	1.113	2.111	16.077	19.029	-	-	-	-
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	2.550	2.664	(468)	(1.849)	10.041	(2.312)	-	-	-	-
Resultado do exercício	748	1.212	(3.181)	(3.363)	(1.305)	(3.860)	-	-	-	-
Quantidade de ações (em milhares)	2.160	2.160	23.877	19.556	16.400	1.456	100	-	10.000	-
Quantidade de ações possuídas (em milhares)	2.160	2.160	23.877	19.556	16.400	1.456	100	-	10.000	-
Percentual de participação	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	0,00%	100,00%	0,00%

(a). Apresentado em quantidades de cotas.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

12.5. Movimentação dos investimentos na Controladora

	Automatos Participações Ltda.		Chenonceau Participações S.A.		Padtec S.A.		Total	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Saldo inicial dos investimentos	-	-	1.188	294	151.373	121.933	152.561	122.227
Saldo inicial perda de investimento	(4.578)	(3.888)	-	-	-	-	(4.578)	(3.888)
Resultado da equivalência patrimonial	906	(690)	73	894	7.885	29.665	12.679	29.869
Ajuste de conversão de balanço das controladas no exterior	-	-	-	-	(2.412)	(225)	(2.412)	(225)
Incorporação de participação em investidas	3.672	-	(1.260)	-	-	-	2.412	-
Saldo da provisão para perdas em controladas	-	4.578	-	-	-	-	-	4.578
Saldo final dos investimentos	-	-	-	1.188	156.847	151.373	160.662	152.561

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

13. IMOBILIZADO LÍQUIDO

	Consolidado						
	Máquinas e equipamentos	Equipamento de computação	Móveis e utensílios	Aparelhos de telefonia	Benfeitoria imóveis de terceiros	Direito de uso locação (a)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021							
Custo	21.913	11.814	2.671	21	4.025	26.539	66.983
Depreciação acumulada	(17.150)	(6.266)	(1.522)	(20)	(893)	(2.430)	(28.281)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	4.763	5.548	1.149	1	3.132	24.109	38.702
Aquisições	666	812	6	-	-	5.474	6.958
Baixas e alienações (aquisição)	(40)	(13)	-	-	-	-	(53)
Baixas e alienações (depreciação)	(16)	19	5	-	-	-	8
Depreciação	(1.659)	(1.791)	(246)	(1)	(977)	(3.370)	(8.044)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.714	4.575	914	-	2.155	26.213	37.571
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

- 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.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

A tabela a seguir apresenta as taxas médias de depreciação do imobilizado no exercício:

	Em anos	% por ano
Máquinas e equipamentos	02 a 10 anos	10% ao ano a 50% ao ano
Equipamentos de computação	01 a 05 anos	20% ao ano a 100% ao ano
Móveis e utensílios	06 a 15 anos	6,67% ao ano a 16,67% ao ano
Aparelho de telefonia	04 a 10 anos	10% ao ano a 25% ao ano
Direito de uso	03 a 06 anos	16% ao ano a 33,3% ao ano
Outros	05 anos	20% ao ano

14. INTANGÍVEL LÍQUIDO

	Controladora	
	Marcas e patentes	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021		
Custo	24	24
Saldos em 31 de dezembro de 2021	24	24
Custo	24	24
Saldos em 31 de dezembro de 2022	24	24

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

	Consolidado						Total
	Software	Desenvolvimento de software	Marcas e patentes	Licença de informação técnica	Projetos de desenvolvimento finalizados	Projetos de desenvolvimento em andamento	
Saldos em 31 de dezembro de 2021							
Custo	10.807	-	27	5.736	26.949	18.643	62.162
Amortização acumulada	(7.238)	-	-	(5.692)	(11.247)	-	(24.177)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	3.569	-	27	44	15.702	18.643	37.985
Aquisições	901	37	-	514	-	15.470	16.922
Transferência em desenvolvimento para finalizado	-	-	-	-	16.964	(16.964)	-
Baixas e alienações (aquisição)	(21)	-	-	-	(328)	-	(349)
Baixas e alienações (amortização)	11	-	-	-	-	-	11
Amortização	(1.186)	-	-	(45)	(8.163)	-	(9.394)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	3.274	37	27	513	24.175	17.149	45.175
Custo	11.687	37	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	3.274	37	27	513	24.175	17.149	45.175

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

(Valores expressos em milhares de reais – R\$, exceto se 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.

A tabela a seguir apresenta as taxas médias de amortização do intangível no exercício:

Descrição	Em anos	% por ano
Software	05 anos	20% ao ano
Desenvolvimento de novos produtos	05 anos	20% ao ano

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Modalidade	Taxa pactuada	Taxa efetiva média anual	Vencimentos	Garantia	Consolidado	
					31/12/22	31/12/21
Moeda nacional						
Capital de Giro - Safra	CDI + 5,53% ao ano	19,33%	22/10/20 a 23/09/25	-	6.752	8.602
Capital de Giro - Daycoval	CDI + 5,9% ao ano	19,72%	29/10/20 a 30/09/24	Recebíveis	3.007	7.646
Capital de Giro - ABC Brasil	CDI + 4,38% ao ano	18,13%	23/12/20 a 23/05/24	Recebíveis	5.130	7.801
Carta de crédito com FINIMP	10,14% ao ano	10,14%	20/03/23	Carta de crédito	14.687	-
Finep	TR + 2,30% e 2,80% ao ano	3,98%	15/02/20 a 15/03/42	Seguro Garantia	62.788	28.244
					92.364	52.293
			Passivo circulante		23.595	10.087
			Passivo não circulante		68.769	42.206
					92.364	52.293

Cronograma por ano de vencimento:

	Consolidado											
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033-2042	TOTAL
Empréstimos e financiamentos	23.595	11.704	3.983	3.983	3.983	3.983	3.983	3.983	3.983	3.330	25.854	92.364

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

15.1. Pagamentos

No ano de 2022, foram pagos, no consolidado, R\$14.142 referentes a juros e principal sobre os empréstimos obtidos pela Companhia.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

15.2. Captação de Empréstimos e Financiamentos

A controlada Padtec S.A. possui 8 linhas de financiamento junto à FINEP destinada a investimentos tecnológicos 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\$62.698.

A tabela a seguir apresenta os contratos no exercício:

Modalidade/Contrato	Vigência	Taxa	Crédito Liberado	Empréstimos tomados			
				2020	2021	2022	Total
FINEP - 02.22.0026.00	07/02/2020 a 15/02/2032	TR+2,8%	7.793	3.896	3.896	-	7.793
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	-	1.701
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	9.645
			118.455	10.365	17.843	34.489	62.698

Em 29 de dezembro de 2022, a Padtec S.A. firmou contrato com o Banco Votorantim, referente a operação de FINIMP, no valor de R\$14.685 com prazo de vencimento de aproximadamente 3 meses, remunerado a taxa de 10,14% ao ano.

15.3. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamento

	Consolidado
Saldos em 1º de janeiro de 2021	43.432
Despesas de juros	3.292
Pagamento de juros	(2.948)
Empréstimos tomados	17.843
Amortização	(9.326)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	52.293
Despesas de juros	5.039
Pagamento de juros	(3.966)
Empréstimos tomados	49.174
Amortização	(10.176)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	92.364

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

16. 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	Taxa efetiva média mensal	Vencimentos	Consolidado	
				31/12/22	31/12/21
<u>Moeda nacional</u>					
Debêntures Padtec S.A	CDI + 3,8% a.a	16,60%	21/03/21 a 21/12/24	20.957	31.405
				20.957	31.405
Passivo circulante				10.517	10.546
Passivo não circulante				10.440	20.859
				20.957	31.405

Cronograma por ano de vencimento:

	Consolidado		
	2023	2024	TOTAL
Debêntures	10.517	10.440	20.957

As Debêntures têm prazo de vencimento de 4 (quatro) anos, contados da sua data de emissão, vencendo, portanto, em 21 de dezembro de 2024. Os recursos líquidos captados por meio desta emissão foram destinados ao reperfilamento e alongamento das dívidas da Companhia.

Condições restritivas

As Debêntures exigem o cumprimento de algumas cláusulas restritivas, além de obrigações adicionais, cujas apurações são feitas anualmente. Com relação à cláusula restritiva financeira, tem-se a manutenção da relação de Dívida Financeira Líquida sobre EBITDA à razão de até 2,5 (dois inteiros e cinco décimos) até o pagamento integral das Obrigações Garantidas, a ser apurada em periodicidade anual, a partir do exercício de 2020 (“*Covenant Financeiro*”), com base nos demonstrativos anuais da emissora (Padtec S.A.) referentes ao período imediatamente anterior, auditados por Auditor Independente, nos quais deverá constar a menção ao cumprimento ou não do *Covenant Financeiro* da emissão das Debêntures.

A Companhia monitora esses índices de forma sistemática e constante, de forma a garantir que as condições sejam atendidas. No entendimento da Administração, todas as condições restritivas e cláusulas financeira e não financeiras estão adequadamente atendidas em 31 de dezembro de 2022.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

16.1. Conciliação dos passivos resultantes das atividades de financiamento

	Consolidado
Saldos em 1º de janeiro de 2021	39.078
Despesas de juros	3.032
Pagamento de juros	(2.905)
Amortização de gastos com captação de debêntures	200
Pagamento de debêntures - principal	(8.000)
Fluxo de caixa líquido do exercício	(7.673)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	31.405
Despesas de juros	3.814
Pagamento de juros	(3.843)
Amortização de gastos com captação de debêntures	248
Pagamento de debêntures - principal	(10.667)
Fluxo de caixa líquido do exercício	(10.448)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	20.957

17. 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 junho de 2026. O efeito desta contabilização é o registro de R\$7.464 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, consequentemente, 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 11):

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

PASSIVO	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Provisão com arrendamentos mercantis	24.953	24.109
	24.953	24.109
Passivo circulante	6.044	4.086
Passivo não circulante	18.909	20.023
	24.953	24.109

Abaixo segue a movimentação da provisão de arrendamento mercantil:

	Consolidado			
	31/12/2021	Atualização Contratos e juros	Pagamento	Juros Financeiros
Máquinas e equipamentos	3.819	4.203	(2.051)	(237)
Locação predial - partes relacionadas	20.290	2.240	(3.087)	(224)
	24.109	6.443	(5.138)	(461)
Passivo circulante	4.086			
Passivo não circulante	20.023			
	24.109			

18. OPERAÇÕES FINANCEIRAS

A Companhia tem registrado até 31 de dezembro de 2022 operações financeiras de Vendor, Forfait e de FIDC no montante de R\$41.125 (R\$32.770 em 31 de dezembro de 2021) no passivo circulante e de R\$36.112 (R\$13.225 em 31 de dezembro de 2021) 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	
	31/12/22	31/12/21
Vendor	50.371	44.792
Forfait	26.835	-
Fidc - Sifra	31	1.203
	77.237	45.995
Ativo circulante	41.125	32.770
Ativo não circulante	36.112	13.225
	77.237	45.995

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

18.1. Operações de Vendedor

A Companhia firmou contratos de Vendedor com Banco do Brasil, Banco Safra, Banco Industrial, Banco Sofisa, Banco Regional de Desenvolvimento do Extremo Sul e Banco Daycoval que consistem em operações de financiamento de vendas baseadas no princípio de cessão de crédito. Até 31 de dezembro de 2022, essas instituições financeiras concederam créditos para 23 clientes da Companhia, mediante a celebração de Contratos de Promessa de Financiamento, com saldo tomado de R\$80.098 com vencimento até setembro de 2027. Tal montante é utilizado para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. Até 31 de dezembro de 2022 não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$27.190 no curto prazo e R\$23.181 no longo prazo.

18.2. Desconto à Forfait

A Companhia firmou contratos de forfait com Banco do Brasil e Banco ABC, que consistem em operações de financiamento de vendas internacionais baseadas no princípio de desconto dos recebíveis, garantindo prazo e melhores condições aos clientes. Até 31 de dezembro 2022, foram concedidos créditos para 4 clientes da Companhia, no saldo tomado de R\$34.599 com vencimento até julho de 2025. Tal montante é utilizado para a aquisição de produtos da Companhia. Até este momento não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$13.905 no curto prazo e R\$12.930 no longo prazo.

18.3. Operação de fundos de investimento em direitos creditórios (FIDC)

O Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – Sifra foi constituído em outubro de 2019 pela Padtec S.A em conjunto com outros cotistas. Os recursos serão utilizados para a aquisição de produtos e serviços de implantação da Companhia. A Padtec S.A detém 25% de participação e os outros cotistas detém 75% de participação. O FIDC é administrado pelo Grupo Sifra, tendo como objetivo financiar clientes e antecipar recursos (recebíveis). O limite de crédito será de R\$ 20 milhões. A taxa de cessão para os recebíveis da Padtec é de 1,85% a.m., com prazo limitado ao valor do investimento descrito a seguir. Este investimento será gravado com alienação fiduciária em favor do Grupo Sifra, para garantir exclusivamente operações de Padtec enquanto cedente. Até 31 de dezembro de 2022 foram concedidos recursos a 5 clientes do Grupo, no montante total de R\$8.722 milhões, com vencimento até janeiro de 2023. Até momento não houve inadimplência e o montante registrado é de R\$31 no curto prazo.

19. 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 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 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 foi lançado sob a forma de condomínio fechado e por prazo indeterminado, de modo que suas Cotas somente serão resgatadas em virtude da liquidação do fundo ou na data de resgate da respectiva Cota. O fundo tem como cotista sênior exclusivamente a BNDES PARTICIPAÇÕES S/A (parte relacionada à Companhia, vide Nota Explicativa nº11) 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.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

A estrutura do patrimônio do FIDC Funttel Padtec em 31 de dezembro de 2022 está demonstrada a seguir:

	Quantidade de cotas contratual	Valor total das cotas	Subscritas		Total
			Participação Padtec	Participação de terceiros	
FIDC FUNTTEL PADTEC					
Sênior	80.000	1,054	-	10.393	10.393
Subordinada	20.000	1,000	2.500	-	2.500
Total	100.000		2.500	10.393	12.893

O Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2022 é apresentado abaixo:

FIDC FUNTTEL PADTEC	31/12/22
Ativo	
Títulos e valores mobiliários	3.703
Contas a receber de clientes	8.969
Outros créditos	259
Total Ativo	12.930
Passivo	
Outras contas a pagar	37
	37
Patrimônio líquido	
Capital social	12.500
Lucro acumulado	780
Amortização de cotas - PJ	(387)
Total do Patrimônio líquido	12.893
Total Passivo e Patrimônio líquido	12.930

Segue a Demonstração de Resultado no período findo em 31 de dezembro de 2022:

FIDC FUNTTEL PADTEC	31/12/22
Receitas Financeiras	1.025
Despesas Financeiras	(245)
Lucro líquido do exercício	780

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

20. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Fornecedores nacionais	80	4	25.016	18.112
Fornecedores internacionais	-	-	43.729	45.486
	80	4	68.745	63.598
Passivo circulante	80	4	68.223	62.497
Passivo não circulante	-	-	522	1.101
	80	4	68.745	63.598

21. RISCO SACADO

A Companhia possui contrato firmado junto ao Banco do Brasil com o objetivo de permitir aos seus fornecedores no mercado interno que realizem a antecipação de recebimento de recursos. Nesse tipo de operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos das vendas das mercadorias para as instituições financeiras. O saldo consolidado em 31 de dezembro de 2021 era de R\$1.110, liquidado em 2022. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui saldo referente a essa operação.

A Companhia não possui nenhuma despesa financeira relacionada a esta operação, visto que o custo é do fornecedor.

22. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS	-	-	1.074	4.371
Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ	9	-	37	196
Imposto sobre produtos industrializados - IPI	-	-	6.077	1.680
Contribuição social sobre lucro líquido - CSLL	5	-	6	-
Programa de integração social - PIS	-	-	711	299
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	6	-	3.281	1.404
Imposto sobre serviço - ISS	31	36	423	527
Outros	9	12	2.932	630
Passivo circulante	60	48	14.541	9.107

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

23. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A PAGAR – PARCELAMENTO

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Parcelamento de imposto sobre circulação de mercadoria e serviços - ICMS (a)	-	-	3.585	8.047
Parcelamento de imposto sobre serviço - ISS	127	-	127	249
Outros	-	-	235	9
	127	-	3.947	8.305
Passivo circulante	119	-	1.931	7.129
Passivo não circulante	8	-	2.016	1.176
	127	-	3.947	8.305

- (a) A controlada Padtec S.A. aderiu a parcelamento para refinar suas dívidas relativas a ICMS, conforme resolução conjunta SP/PGE 02/12 e SF 72/12, no montante de R\$8.559, cujo saldo em aberto em 31 de dezembro de 2022 é de R\$3.585 com vencimento final até janeiro de 2027.

24. PROVISÕES

24.1. Provisões diversas

	Consolidado			
	31/12/21	31/12/22		
	Saldo inicial	Adição à provisão	Reversões	Saldo final
Provisão para comissão (a)	766	1.042	(953)	855
Reparo em garantia (b)	952	357	(188)	1.121
Outros	732	723	(742)	713
Total	2.450	2.122	(1.883)	2.689

- a) Refere-se à provisão de valores fixos de salários mensais a 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.

24.2. 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.

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

	Controladora					
	31/12/21	31/12/22				
	Saldo inicial	Incorporação	Adições	Reversões	Pagamentos	Saldo final
Trabalhistas (a)	17.779	-	1.030	(5.115)	(4.780)	8.914
Cíveis	-	-	159	-	(159)	-
Tributárias (b)	-	2.115	-	(1.367)	-	748
Total provisões	17.779	2.115	1.189	(6.482)	(4.939)	9.662
Depósitos judiciais (c)	(991)	-	(166)	590	-	(567)
Total	16.788	2.115	1.023	(5.892)	(4.939)	9.095

	Consolidado				
	31/12/21	31/12/22			
	Saldo inicial	Adições	Reversões	Pagamentos	Saldo final
Trabalhistas (a)	20.348	2.168	(5.208)	(6.366)	10.942
Cíveis	3.486	654	(4)	(159)	3.977
Tributárias (b)	6.897	203	(2.970)	-	4.130
Administrativas	254	173	(59)	(109)	259
Total provisões	30.985	3.198	(8.241)	(6.634)	19.308
Depósitos judiciais (c)	(1.373)	(584)	790	-	(1.167)
Total	29.612	2.614	(7.451)	(6.634)	18.141

(a) Trabalhista

Ações movidas por ex-funcionários da controlada Padtec S.A. e da ora incorporada Automatos Participações Ltda., bem como de ex-investidas (Officer, Pini e Latin eVentures (Softcorp)), pleiteando direitos trabalhistas.

No ano de 2022, a Companhia movimentou em suas provisões o montante de R\$3.040 e realizou pagamentos de indenizações trabalhistas no montante de R\$6.366 (Nota Explicativa nº 31.2).

(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. O risco provisionado é de R\$ 2.598.

(c) Depósitos Judiciais

Os valores se referem a depósitos judiciais mantidos em nome das investidas Padtec S.A. e da Controladora (incluindo os da recém-incorporada Automatos Participações Ltda.) em processos

Padtec

PADTEC HOLDING S.A. **Notas Explicativas**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

trabalhistas.

(d) Contingências com estimativas de perdas classificadas como possível

No consolidado existem outros processos com valor em risco total de R\$ 89.745, avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível de perda em 31 de dezembro de 2022 (R\$75.805 em 31 de dezembro de 2021), 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\$ 65.587 referentes a riscos tributários, R\$ 13.681 trabalhistas, R\$ 10.322 cíveis e R\$ 155 administrativos. Os principais processos que se enquadram na classificação de risco possível de perda estão detalhados abaixo:

- 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\$ 6.494. 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\$ 2.108. 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\$ 6.345. 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\$ 45.453. 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 julgamento dos Recursos Voluntários apresentados ao Carf converteu o processo em diligência, iniciada em 2021 e ainda não concluída.
- 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 31 de dezembro de 2022 R\$ 14.282. 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.
- Ações Cíveis F. P. e A. Ltda.: a Padtec Holding S.A. (anteriormente denominada Ideiasnet S.A.) é ré em três processos cíveis movidos pela autora, quais sejam: 0014757-87.2014.8.16.0001 (ação cautelar); 0021446-50.2014.8.16.0001 (processo principal); e 0009306-47.2015.8.16.0001 (ação de prestação de contas). Tais processos versam sobre a validade das garantias dadas pela autora (instrumentos de alienação fiduciária de imóveis) em favor da Padtec Holding S.A. no âmbito da venda da ex-investida Softcorp e sobre os valores devidos à Padtec Holding versus o montante por ela executado por meio das garantias. Os processos correm em segredo de justiça, em conjunto,

Padtec

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

apartados ao processo principal, com risco classificado como “possível de perda” pelos advogados, logo, o valor envolvido (R\$ 7.430) não é provisionado. A sentença em primeira instância foi totalmente favorável à Companhia. As partes envolvidas apelaram da sentença, e o processo segue em segunda instância.

- 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 na cidade de Belo Horizonte/MG 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. O valor dos processos é de R\$ 5.311, com risco “possível de perda”, de modo que não se constitui provisão.

25. OBRIGAÇÕES SOCIAIS

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Salários	91	99	3.424	3.322
Participação nos lucros e resultados empregados	-	-	2.194	7.102
Encargos sociais	51	80	6.522	6.199
Provisão de férias	-	-	7.087	6.751
Previdência privada	-	-	994	958
Remuneração com base em ações - Phantom Shares (a)	143	20	2.364	210
Outros	-	-	189	118
	285	199	22.774	24.660

- a) A Companhia possui Plano de Incentivo de Longo Prazo e Retenção 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, baseadas no valor de mercado das ações da Companhia 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.

26. PLANO DE PREVIDÊNCIA PRIVADA

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

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. 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 planos, o custeio é partidário e varia de acordo com uma escala

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

de contribuição embasada em faixas salariais, de 1% a 8% da remuneração dos colaboradores.

Em 31 de dezembro de 2022, não existiam passivos atuariais em nome da Padtec S.A. decorrentes do plano de previdência complementar.

As contribuições realizadas totalizaram R\$3.144 em 31 de dezembro de 2022 (R\$2.932 em 31 de dezembro de 2021), as quais foram registrados como “despesas trabalhistas e encargos sociais” no resultado do período e constam da tabela da Nota Explicativa nº 31.1.

27. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

27.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia subscrito e integralizado é de R\$199.211, dividido em 78.450 ações ordinárias escriturais, sem valor nominal.

Acionista	31/12/22		31/12/21	
	Quantidade de ações	% de participação	Quantidade de ações	% de participação
Fundação CPqD – Centro de Pesquisa e Desenvolvimento em Telecomunicações	43.075.127	54,91%	43.075.127	54,91%
BNDES Participações S.A. – BNDESPAR	18.084.240	23,05%	18.084.240	23,05%
LMC Brazil, LLC	3.927.649	5,01%	3.927.649	5,01%
Outros	13.362.763	17,03%	13.362.763	17,03%
	78.449.779	100,00%	78.449.779	100,00%

27.2. Reserva de capital e ajuste de avaliação patrimonial

Ajuste de avaliação patrimonial

Correspondente aos ganhos ou perdas na alteração de participação de controladas sem perda de controle, transferidos para o prejuízo acumulado em 2021.

27.3. 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.

27.4. Dividendos

O Estatuto Social da Companhia define a destinação de 25%, ajustada nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, de dividendos mínimos obrigatórios a serem distribuídos quando for apurado lucro no exercício. Não houve distribuição de dividendos para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, visto que o lucro do exercício foi absorvido pelo prejuízo acumulado. Em 31 de dezembro de 2021, também não foram distribuídos dividendos.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

28. 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 31 de dezembro de 2022 e 2021:

	Controladora		Consolidado		
	Operações continuadas		Operações continuadas		Operações descontinuadas
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21	31/12/21
Numerador básico					
Lucro do exercício	9.754	25.550	9.754	12.269	13.281
Quantidade de ações	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450
Lucro por ação básico e diluído - em reais	0,1243	0,3257	0,1243	0,1564	0,1693
Numerador diluído					
Lucro do exercício	9.754	25.550	9.754	12.269	13.281
Quantidade de ações	78.450	78.450	78.450	78.450	78.450
Lucro por ação diluído - em reais	0,1243	0,3257	0,1243	0,1564	0,1693

29. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Receita operacional bruta	475.081	460.774
Produtos vendidos	336.925	338.457
Serviços prestados	138.156	122.317
Impostos incidentes sobre as vendas	(89.565)	(105.032)
Devoluções e cancelamentos	(19.791)	(12.002)
Receita operacional líquida	365.725	343.740

PADTEC HOLDING S.A. **Notas Explicativas**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

30. CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS E DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	Consolidado	
	31/12/22	31/12/21
Materiais	(173.423)	(160.149)
Mão-de-obra	(46.770)	(40.586)
Depreciação / amortização	(3.704)	(3.059)
Reversão de Cut - Off	1.233	1.275
Provisões	(1.866)	1.325
Viagens	(13.271)	(9.666)
Outros custos	(11.054)	(10.271)
	(248.855)	(221.131)

31. RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS

31.1. Despesas administrativas, comerciais e pesquisas de desenvolvimento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Despesas trabalhistas e encargos sociais	(2.229)	(1.853)	(60.814)	(62.067)
Serviços de terceiros	(575)	(1.818)	(5.719)	(9.383)
Despesas de vendas e marketing	(69)	(190)	(870)	(1.211)
Despesas gerais e administrativas	(933)	(316)	(9.269)	(7.266)
Depreciação / amortização	-	-	(13.643)	(5.908)
Viagens	-	-	(2.018)	(689)
Aluguel de imóveis e equipamentos	-	-	(547)	(537)
Outros	(35)	(22)	(3.517)	(5.764)
	(3.841)	(4.199)	(96.397)	(92.825)

Apresentadas como:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Despesas administrativas	(3.841)	(4.199)	(29.162)	(27.769)
Despesas comerciais	-	-	(32.556)	(31.562)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	-	-	(34.679)	(33.494)
	(3.841)	(4.199)	(96.397)	(92.825)

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

31.2. Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Ganhos de impostos - Crédito PIS / Cofins exclusão ICMS	-	-	-	1.736
Ganhos de impostos - Crédito outorgado ISS	-	-	21	1.532
Indenizações administrativas	-	-	(109)	(260)
Indenizações cíveis	(159)	1.232	(159)	166
Indenizações trabalhistas	(4.780)	(3.226)	(6.366)	(4.135)
Indenizações tributárias	-	-	-	(51)
Perdas de valores a receber de clientes	-	4	(3.504)	(2.250)
Provisão p/ créditos de liquidação duvidosa	-	-	7.951	(387)
Provisão p/ contingências trabalhistas	8.960	4.207	9.406	4.047
Provisão p/ contingências fiscais	1.365	-	2.603	2.707
Provisão p/ contingências cíveis	-	2.875	(491)	2.450
Provisão p/ contingências administrativas	-	-	(5)	216
Outros	-	(5.050)	(2.659)	(5.618)
	5.386	42	6.688	153

32. RESULTADO FINANCEIRO LÍQUIDO

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Receitas financeiras				
Receitas de aplicações financeiras	13	7	4.713	4.393
Receitas de operações financeiras	-	-	1.798	720
Pis e Cofins sobre receitas financeiras	(73)	(109)	(499)	(231)
Variação cambial ativa	-	-	11.599	8.381
Variação monetária impostos e contribuições	-	2	883	3.261
Outras receitas	2	-	483	49
	(58)	(100)	18.977	16.573
Despesas financeiras				
Juros de empréstimos e financiamentos	(250)	(25)	(13.930)	(10.314)
Despesas de operações financeiras	-	-	(1.291)	(253)
Variação cambial passiva	-	-	(14.746)	(10.462)
Despesas bancárias	(4)	-	(909)	-
Despesas com IOF	(276)	-	(928)	-
Outras despesas	(67)	(37)	(4.212)	(4.448)
	(597)	(62)	(36.016)	(25.477)
	(655)	(162)	(17.039)	(8.904)

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

33. 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:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Lucro antes dos tributos	9.754	25.550	10.122	21.033
Equivalência patrimonial	(8.864)	(29.869)	-	-
Lei do bem	-	-	(3.959)	(9.987)
(+/-) outras adições e exclusões	(8.948)	(7.018)	(15.777)	14.558
Provisão/reversão obsolescência nos estoques	-	-	1.656	3.635
Provisão/reversão contingências	(9.071)	(7.082)	(10.260)	(9.350)
Provisão/reversão de receitas	-	-	6.256	9.014
Provisão/reversão crédito liquidação duvidosa	-	-	(7.951)	388
Perdas em valores a receber	-	-	3.504	-
Provisão/reversão outras	123	-	(2.829)	3.871
Créditos financeiros	-	-	(23.531)	(20.876)
Operações descontinuadas	-	-	-	13.281
Outras adições e exclusões	-	64	17.378	14.595
Lucro (prejuízo) fiscal (base IR)	(8.058)	(11.337)	(9.614)	25.604
Imposto de renda	-	-	(363)	(6.431)
Contribuição social	-	-	(5)	(2.333)
Imposto de renda e CSLL corrente	-	-	(368)	(8.764)

34. OPERAÇÕES DESCONTINUADAS

Em 18 de janeiro de 2019 a Padtec S.A. assinou o contrato de venda da sua divisão de submarino com a IPG Photonics, por um valor total de R\$75.000, sendo que os pagamentos seriam realizados em três parcelas anuais, após o cumprimento de obrigações contratuais e superados os riscos de falhas que deveriam ser cobertas pela controlada.

Em 2021, foi registrado os 15% remanescentes, no valor de R\$11.968 (referente à Padtec S/A, atualizado monetariamente conforme cláusula contratual). Também naquele ano a Companhia recebeu R\$1.313 relativo à venda de participação societária remanescente na Batanga, empresa investida da então Ideiasnet.

35. 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 consequentemente não foram examinadas pelos auditores independentes.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

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

	Risco coberto	Vigência atual		Valor
		De	Até	segurado 31/12/22
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	28/04/22	28/04/23	211.606
Seguro de Vida em Grupo (funcionários)- Principal	Morte, acidente, invalidez	30/06/22	30/06/23	932
Seguro de Vida em Grupo (funcionários)- Complementar	Morte, acidente, invalidez	30/06/22	30/06/23	419
Seguro de Vida em Grupo (estagiários)	Morte, acidente, invalidez	30/06/22	30/06/23	32
Transporte Nacional	Riscos rodoviários	31/10/21	31/10/23	4.000
Transporte Internacional (em US\$)	Cobertura ampla (Importações)	31/10/21	31/10/23	USD 2.000
Transporte Internacional (em US\$)	Cobertura ampla (Exportação)	31/10/21	31/10/23	USD 2.000
Responsabilidade Civil Administradores (D&O)	Diretoria	09/07/22	09/07/23	50.000
Responsabilidade Civil	RC Geral, Operações, Produtos	13/07/22	13/07/23	15.000

36. 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 de caráter especulativo. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração. A administração dos riscos e a gestão dos instrumentos financeiros 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 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

37. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

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

		Consolidado			
		Valor Contábil		Valor Justo	
		31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Hierarquia do Valor Justo					
Ativo					
Custo amortizado					
Contas a receber de clientes		148.266	95.121	148.266	95.121
				-	-
Valor justo por meio de resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	49.620	87.468	49.620	87.468
Aplicações financeiras em garantia	Nível 2	212	11.737	212	11.737
Títulos e valores mobiliários	Nível 2	3.703	-	3.703	-
Total		201.801	194.326	201.801	194.326
Passivo					
Custo amortizado					
Empréstimos e financiamentos (circulante)		(23.595)	(10.087)	(23.595)	(10.087)
Empréstimos e financiamentos (não circulante)		(68.769)	(42.206)	(68.769)	(42.206)
Debêntures (circulante)		(10.517)	(10.546)	(10.517)	(10.546)
Debêntures (não circulante)		(10.440)	(20.859)	(10.440)	(20.859)
Operações de arrendamento mercantil (circulante)		(6.044)	(4.086)	(6.044)	(4.086)
Operações de arrendamento mercantil (não circulante)		(18.909)	(20.023)	(18.909)	(20.023)
Fornecedores		(68.223)	(62.497)	(68.223)	(62.497)
Fornecedores (não circulante)		(522)	(1.101)	(522)	(1.101)
Risco sacado		-	(1.110)	-	(1.110)
Obrigações com cotas sênior FIDC (não circulante)		(10.393)	-	(10.393)	-
Total		(217.412)	(172.515)	(217.412)	(172.515)

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 restritas – as taxas de juros que remuneram os equivalentes de caixa e aplicações financeiras restritas da Companhia no encerramento do exercício se aproximam das taxas de mercado para operações de mesma natureza, prazo e riscos semelhantes.

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

- Empréstimo, financiamentos e debêntures – 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.

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.

37.1. 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.

37.2. 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, financiamentos e debêntures), deduzidos pelo caixa e equivalentes de caixa, caixa vinculado e aplicações financeiras e pelo seu patrimônio líquido.

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

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Dívida	-	-	123.714	83.698
Caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras	60	-	49.832	99.205
Dívida líquida (caixa líquido)	(60)	-	73.882	(15.507)
Patrimônio líquido	135.679	128.337	135.679	128.337
Índice de endividamento (caixa) líquido	0%	0%	54%	-12%

37.3. 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 (contas a receber de clientes), 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.

37.4. 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:

Valor Contábil	Consolidado		
	Até 1 ano	1-2 anos	2-21 anos
Aplicações financeiras em garantia	212	-	212
Operações financeiras	77.237	41.125	27.555
Operações de arrendamento mercantil	(24.953)	(6.044)	(5.055)
Empréstimos e financiamentos	(92.364)	(23.595)	(11.701)
Debêntures	(20.957)	(10.517)	(10.440)
Fornecedores	(68.745)	(68.223)	(522)
Operações financeiras	(77.237)	(41.125)	(27.555)
Total	(206.807)	(108.379)	(27.506)

Padtec

Notas Explicativas

PADTEC HOLDING S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

37.5. 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	
	31/12/22		31/12/21	
	R\$	US\$	R\$	US\$
Ativos				
Contas a receber de clientes	38.638	7.405	30.265	5.423
Passivos				
Fornecedores	(43.729)	(8.381)	(45.486)	(8.151)
Total	(5.091)	(976)	(15.221)	(2.728)

37.6. 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	
	31/12/22	31/12/21	31/12/22	31/12/21
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa	60	-	49.620	87.468
Aplicações financeiras em garantia	-	-	212	11.737
Títulos e valores mobiliários			3.703	-
Operações financeiras			77.237	45.995
Passivos				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(92.364)	(52.293)
Debêntures	-	-	(20.957)	(31.405)
Risco sacado	-	-	-	(1.110)
Operações financeiras			(77.237)	(45.995)
Exposição líquida	60	-	(59.786)	14.397

37.7. 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

PADTEC HOLDING S.A.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021.

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

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

	<u>Valor provável</u>	<u>Acréscimo 25%</u>	<u>Acréscimo 50%</u>
Taxa de câmbio			
Contas a receber de clientes	38.638	9.660	19.319
Fornecedores	(43.729)	(10.932)	(21.865)
Impacto no resultado		(1.272)	(2.546)

	<u>Valor provável</u>	<u>Acréscimo 25%</u>	<u>Acréscimo 50%</u>
Taxa de juros			
Caixa e equivalentes de caixa	49.620	12.405	24.810
Aplicações financeiras em garantia	212	53	106
Títulos e valores mobiliários	3.703	926	1.852
Empréstimos e financiamentos	(92.364)	(23.091)	(46.182)
Debêntures	(20.957)	(5.239)	(10.479)
Impacto no resultado		(14.946)	(29.893)

38. 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.

39. EVENTO SUBSEQUENTE

Decisão do STF sobre 'coisa julgada' em matéria tributária

No dia 08 de fevereiro de 2023 o Plenário do Supremo Tribunal Federal (STF) decidiu, por unanimidade, nos Recursos Extraordinários 955.227 (Tema 885) e 949.297 (Tema 881) sobre a possibilidade de se desconstituir a coisa julgada em relações jurídicas de trato sucessivo em matéria tributária. Após a análise da Administração juntamente com seus assessores jurídicos dos processos tributários em que a Companhia é ou foi parte, tanto no polo ativo quanto passivo, não foi identificada qualquer situação que possa trazer impacto no conjunto das demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, findas em 31 de dezembro de 2022.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Relatório do Auditor Independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Padtec Holding S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da Padtec Holding S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatórios Financeiros (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre estes assuntos.

Reconhecimento de receita

Conforme mencionado nas notas explicativas nºs 3.15 e 29 às demonstrações financeiras, a Companhia e suas controladas reconhecem suas receitas com base no Pronunciamento CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente. As receitas de hardwares e serviços de instalação apresentam obrigações de desempenho distintas, sendo reconhecidas quando a Companhia e suas controladas satisfazem tais obrigações de desempenho.

Devido à relevância dos montantes envolvidos e às características inerentes ao processo de reconhecimento de receita, incluindo o volume e a segurança de captura de todas as vendas dentro do período de competência, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Entendimento dos fluxos de vendas e de prestação de serviços e avaliação do ambiente de controles internos para o reconhecimento das receitas e dos respectivos contas a receber;
- Procedimentos analíticos sobre a movimentação das receitas, utilizando dados desagregados por tipo de receita, para identificar movimentações inconsistentes às nossas expectativas obtidas a partir de nosso conhecimento prévio da Companhia e do setor e que possam indicar potenciais problemas de reconhecimento de receita fora da competência;
- Procedimentos de confirmação externa para uma amostra da base que compõe o saldo de contas a receber mediante o envio de cartas de confirmação;
- Verificação, por amostragem, das documentações suportes das vendas e prestações de serviços realizadas no período;
- Verificação dos recebimentos financeiros do saldo de contas a receber, subsequentes à data base das demonstrações financeiras;
- Teste de corte de competência das receitas, com verificação de documentação comprovando a entrega das mercadorias ou prestação de serviços dentro da competência correta.

Com base nas evidências obtidas por meio dos procedimentos acima descritos, consideramos adequado o reconhecimento de receita, bem como as divulgações relacionadas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

Existência e valorização dos estoques e dos custos dos produtos vendidos

Conforme descrito na nota explicativa nº 7 às demonstrações financeiras, em 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía saldo de estoques consolidados no montante de R\$ 93.435 mil. Os estoques da Companhia e suas controladas são compostos de matéria-prima (no estabelecimento, em poder de terceiros e em trâmite de importação), produtos em processo e produtos acabados. Dado que as matérias-primas são de alto valor agregado e, em sua maioria, importadas, e há diversos custos diretos e indiretos para produção, os montantes envolvidos são relevantes.

Desta forma, devido aos montantes envolvidos, complexidade do custeio dos produtos, envolvimento de terceiros na custódia de parte das matérias-primas e particularidade técnica dos produtos consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluía entre outros:

- Entendimento dos processos internos da Companhia relacionados às compras e monitoramento dos estoques e avaliação dos critérios de apropriação dos custos de produção;
- Acompanhamento, em bases amostrais, da contagem física dos estoques;
- Confirmação com os custodiantes dos principais saldos de estoques em poder de terceiros;
- Verificação por amostragem das documentações de compras e saídas para produção e recálculo do custo médio dos itens selecionados;
- Verificação por amostragem das documentações dos custos diretos e indiretos de produção e das respectivas apropriações aos produtos em processo;
- Avaliação dos critérios utilizados pela administração para cálculo da provisão para perdas na realização dos estoques e revisão dos cálculos efetuados;
- Avaliação da necessidade de provisão para perdas na realização dos estoques com base nas vendas realizadas.

Com base nas evidências de auditoria obtidas, consideramos o resultado apropriado para suportar a existência e valorização dos estoques e dos custos dos produtos vendidos, bem como as respectivas divulgações efetuadas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatórios financeiros (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objetos de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 22 de março de 2023.

Fernando Radaich de Medeiros
Contador CRC 1SP 217.532/O-6

RSM Brasil Auditores Independentes - Sociedade Simples
CRC 2SP-030.002/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

PADTEC HOLDING S.A. C.N.P.J./M.E. Nº 02.365.069/0001-44
N.I.R.E. Nº 3.530.055.967-3 COMPANHIA ABERTA

RELATÓRIO RESUMIDO DO COMITÊ ESTATUTÁRIO DE AUDITORIA E RISCOS

Conforme Regimento Interno do Comitê Estatutário de Auditoria e Riscos ("Comitê") da Padtec Holding S.A. ("Companhia") e de suas sociedades controladas e coligadas ("Grupo Padtec"), e em observância à Resolução CVM nº 23, de 25 de fevereiro de 2021, os membros do Comitê vêm apresentar seu Relatório Anual Resumido referente ao exercício social da Companhia findo em 31 de dezembro de 2022.

O Comitê reuniu-se ordinariamente 12 (doze) e extraordinariamente 2 (duas) ocasiões no exercício de 2022.

Em todas as suas reuniões, o Comitê tratou de aprofundar e monitorar os processos, controles internos, riscos, possíveis deficiências e eventuais planos de melhoria, bem como emitiu suas recomendações à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração da Companhia. Os principais temas discutidos foram:

- Acompanhamento dos principais indicadores e resultados econômico-financeiro mensais da Companhia e do processo de elaboração das demonstrações financeiras, por meio da revisão das análises e premissas utilizadas pela Administração;
- Participação nas discussões sobre temas técnicos com a área de Controladoria e com a Diretoria Administrativa Financeira, bem como com os auditores independentes;
- Acompanhamento dos itens da Carta de Controles Internos emitida pela Auditoria Independente responsável pelo exercício de 2021, e dos respectivos planos de ação;
- Conhecimento, discussão e acompanhamento do planejamento, escopo e resultado dos trabalhos desenvolvidos pela Auditoria Independente, consolidando o relacionamento;
- Acompanhamento da execução do Plano Anual de Auditoria Interna para o exercício 2022 e aprovação do Plano Anual de Auditoria Interna para o exercício de 2023;
- Acompanhamento da atualização dos Formulários Cadastral e de Referência e do Informe de Governança Corporativa;
- Acompanhamento dos questionamentos apresentados e respostas da Administração aos ofícios enviados à Companhia pela CVM e pela B3;
- Discussão e acompanhamento junto às áreas de Gestão de Riscos e Controles Internos, da definição dos riscos priorizados e na proposição de planos de trabalho;
- Acompanhamento da Matriz de Riscos Estratégicos e Operacionais da Companhia;
- Acompanhamento das atividades do Comitê de Ética e Conduta, das denúncias recebidas e das providências adotadas pela Companhia;
- Discussões sobre a agenda ESG – Environmental, Social and Governance;
- Monitoramento, por meio de relatórios e indicadores, da evolução do ambiente de controles da área jurídica, relacionado com a gestão das contingências de natureza civil, trabalhista e tributária;
- Monitoramento, por meio de reuniões com os responsáveis, relatórios e indicadores, do Controle das Certidões Negativas de Débitos;
- Acompanhamento do cumprimento da Política para Transações com Partes Relacionadas;
- Acompanhamento dos aumentos de capital realizados ao longo do ano nas subsidiárias da Companhia;
- Recomendações e acompanhamento dos planos de ação da área de Tecnologia da Informação, para o aprimoramento dos controles de acesso e mitigação dos riscos relativos à segurança cibernética;
- Recomendação para a contratação de portal de governança externo;
- Discussões sobre a matriz de competências e atribuições do Comitê, resultando na revisão do Regimento Interno do Comitê;
- Discussões sobre a estrutura tributária a ser adotada nas operações de locação de equipamentos a serem oferecidas pela Companhia;
- Recomendações ao Conselho de Administração, reportes periódicos e discussão de temas relevantes.

Por fim, o Comitê, no exercício de suas atribuições, procedeu a revisão e análise das demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, emitido nesta data, e do relatório anual da Administração e, opinou, por unanimidade, que tais documentos refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, as posições patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022. Com base nas atividades acima descritas, recomendou a aprovação dos referidos documentos pelo Conselho de Administração da Companhia para publicação e encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária.

Campinas, 13 de março de 2023.

CHRISTIANE ALMEIDA EDINGTON
Coordenadora

GASPAR CARREIRA JUNIOR
Membro Efetivo

EDUARDO DA GAMA GODOY
Membro Efetivo

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em cumprimento ao 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 Demonstrações Financeiras Contábeis - DFP e com as opiniões expressas no parecer emitido, sem ressalvas, pela RSM Brasil Auditores Independentes, ambos relativos ao período de doze meses findo em 31 de Dezembro de 2022.

Campinas, 22 de Março de 2023.

Carlos Raimar Schoeninger - Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios

Roberto Yoshihiro Nakamura - Diretor de 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 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 Demonstrações Financeiras Contábeis - DFP e com as opiniões expressas no parecer emitido, sem ressalvas, pela RSM Brasil Auditores Independentes, ambos relativos ao período de doze meses findo em 31 de Dezembro de 2022.

Campinas, 22 de Março de 2023.

Carlos Raimar Schoeninger - Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Argemiro Oliveira Sousa Filho - Diretor de Negócios

Roberto Yoshihiro Nakamura - Diretor de Tecnologia

Ramon Cagiarani Cabral Pereira - Diretor Financeiro

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