



**Desempenho  
Econômico  
Financeiro  
3T21**



## Mensagem da Administração

A companhia apresentou um excelente desempenho no 3T21. Os números evidenciam mais uma vez o progresso obtido na recuperação dos negócios:

- Crescimento da Receita Líquida: 76% de aumento acumulado no ano, sendo 62% contra o 3T20 e 20% contra o 2T21.
- Expansão de carteira de pedidos: R\$ 51 milhões em pedidos firmes ao fim do 3T21 – crescimento de 59% contra os R\$ 32 milhões do trimestre anterior.
- Aumento da rentabilidade:
  - Maior rentabilidade das vendas medidas pela Margem Bruta de Produtos: 3.4 pontos percentuais (pp) maior que 2T21, 11.2 pp maior que o 3T20, 6.6 pp no ano.
  - O Lucro Bruto do 3T21, de R\$ 7,3 milhões foi 40% maior que o do 2T21 e 160% maior do que o do 3T20.
  - EBITDA Ajustado positivo total de R\$ 660 mil, correspondentes a 2,8% da Receita Líquida.
  - EBITDA Ajustado de Produtos de R\$ 2,9 milhões ou 12% da Receita Líquida – crescimento de 54% frente ao trimestre anterior.

Grande parte da melhora observada no 3T21 decorre de negócios contratados em períodos anteriores, que foram evidenciados por meio do incremento da carteira de pedidos reportado no 2T21. Assim, as oportunidades capturadas ao longo do trimestre não se refletiram ainda nos resultados, vindo a compor o saldo de carteira.

De fato, o grande marco do 3T21 foi a contratação de um fornecimento relevante de válvulas destinadas à construção de uma embarcação tipo FPSO. Esse é um mercado seletivo e muito relevante para os produtos da companhia. Embora o escopo de fornecimento divulgado tenha sido relativamente modesto para uma obra do gênero, a contratação abre novas possibilidades. De fato, desde o evento anunciado a companhia já recebeu cerca de R\$ 5,5 milhões adicionais em pedidos para este mercado, inclusive de um segundo cliente.

O aumento das margens de venda também decorre de um esforço de longo prazo, que envolve tanto a melhora do posicionamento comercial, a estratégia de precificação, como a gestão de fornecimentos. Ainda que prejudicados pelas notórias perturbações das cadeias produtivas resultantes da pandemia, como aumentos de matérias primas e fretes, vê-se que nossos esforços nessa área têm produzido resultados palpáveis. E ainda há muitas oportunidades a desenvolver.

O resultado do 3T21 foi um Lucro Líquido de R\$ 121 mil.

Além da melhora de desempenho operacional, contribuiu também para o Lucro Líquido, o reconhecimento dos efeitos econômicos da sentença arbitral proferida contra a Cordoaria São Leopoldo, no valor de R\$ 23 milhões. Em que pese a decisão arbitral por violação de acordo de não concorrência ter sido proferida no 3T20, a efetiva possibilidade de fruição do crédito dependia do êxito de certas medidas judiciais subsequentes, as quais foram alcançadas no presente trimestre.

A posição de liquidez da Empresa se sustentou no nível de R\$ 16 milhões, comparados com R\$ 18 milhões do trimestre anterior. À medida que o nível de atividade se eleva, cresce também a

necessidade de aplicar recursos no capital de giro. Os recursos disponíveis, bem como as possibilidades creditícias que vem se ampliando, são suficientes às necessidades de curto prazo da Companhia, ressalvada eventual aceleração ainda maior da demanda.

No que tange a Recuperação Judicial, a Companhia obteve decisão homologatória da corte de Nova Iorque em sede de *Chapter 15* para efetuar a troca das Notes em circulação por novos instrumentos (*Notes e Warrants*) alinhados ao plano de recuperação aprovado no Brasil, bem como decisão subsequente da corte encerrando o *Chapter 15*. Entre outras providências, estamos assistindo o Administrador Judicial na prestação de informações requeridas pelo juízo e que são necessárias para o encerramento do processo.

Rafael Gorenstein  
Diretor Presidente e de Relações com Investidores

## Desempenho Econômico-Financeiro

O Grupo Lupatech, atua na manufatura (segmento de Produtos) produzindo principalmente válvulas industriais; válvulas para óleo e gás; cabos para ancoragem de plataformas de petróleo; equipamentos para completação de poços; artefatos de materiais compósitos, incluindo, entre outros, tubos para revestimento de tubulações petroleiras, geralmente comercializados juntamente com serviços associados de inspeção e reparo.

A Companhia operava no negócio de serviços petroleiros (segmento de Serviços), do qual remanescem ativos diversos em processo de desmobilização, bem como legado a ele associado.

### Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ mil)	3T20	3T21	2T21	3T21	9M20	9M21
<b>Produtos</b>	<b>14.688</b>	<b>23.801</b>	<b>19.815</b>	<b>23.801</b>	<b>35.604</b>	<b>62.670</b>
Válvulas	14.687	22.985	19.582	22.985	35.583	61.228
Cabos e Compósitos	1	816	233	816	21	1.442
<b>Serviços</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>-</b>	<b>63</b>	<b>79</b>
Oilfield Services	-	-	52	-	63	79
<b>Total</b>	<b>14.688</b>	<b>23.801</b>	<b>19.867</b>	<b>23.801</b>	<b>35.667</b>	<b>62.749</b>

A receita líquida consolidada alcançou R\$ 62,7 milhões no período de 9M21, sendo R\$ 27 milhões, ou 76,0% maior que a receita líquida consolidada de 9M20.

#### Válvulas:

O aumento de 56,5% da receita líquida no 3T21 em comparação ao 3T20 e aumento de 17,4% na comparação do 3T21 com 2T21, foi impulsionada principalmente pela retomada da demanda sobretudo nas atividades ligadas a Óleo e Gás.

#### Cabos e Compósitos

A receita reportada em 2021 espelha a retomada da unidade de compósitos, com o fornecimento de camisas de revestimento tubos de produção de petróleo.

#### Serviços

As transações efetuadas neste segmento são decorrentes da liquidação de saldos de estoques e outras atividades relacionadas a plantas que foram desmobilizadas, não referindo-se as operações ordinárias.

### Carteira de Pedidos

Em 30 de setembro de 2021, a carteira de pedidos e contratos com obrigação de compra (“*Order Backlog*”) da Companhia no Brasil somou R\$ 51,1 milhões. Na mesma data a Companhia possuía um saldo em contratos de fornecimento de Válvulas e Cabos de Ancoragem, sem obrigação de compra de R\$ 176 milhões (valor atualizado com os respectivos reajustes contratuais). Não estão incluídas nestas cifras licitações vencidas para as quais não foram emitidos os respectivos pedidos ou contratos.

## Lucro Bruto e Margem Bruta

Lucro Bruto (R\$ mil)	3T20	3T21	2T21	3T21	9M20	9M21
<b>Produtos</b>	<b>2.817</b>	<b>7.244</b>	<b>5.356</b>	<b>7.244</b>	<b>7.564</b>	<b>17.434</b>
<i>Margem Bruta - Produtos</i>	<i>19,2%</i>	<i>30,4%</i>	<i>27,0%</i>	<i>30,4%</i>	<i>21,2%</i>	<i>27,8%</i>
<b>Serviços</b>	<b>(5)</b>	<b>60</b>	<b>(133)</b>	<b>60</b>	<b>(25)</b>	<b>(85)</b>
<i>Margem Bruta - Serviços</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>
<b>Total</b>	<b>2.812</b>	<b>7.304</b>	<b>5.223</b>	<b>7.304</b>	<b>7.539</b>	<b>17.349</b>
<i>Margem Bruta Total</i>	<i>19,1%</i>	<i>30,7%</i>	<i>26,3%</i>	<i>30,7%</i>	<i>21,1%</i>	<i>27,6%</i>
<b>Depreciação</b>	<b>1.621</b>	<b>1.294</b>	<b>1.280</b>	<b>1.294</b>	<b>4.608</b>	<b>3.872</b>
Depreciação de Produtos	1.312	1.024	997	1.024	4.048	3.037
Depreciação de Serviços	309	270	283	270	560	835
<b>Lucro Bruto s/ depreciação</b>	<b>4.433</b>	<b>8.598</b>	<b>6.503</b>	<b>8.598</b>	<b>12.147</b>	<b>21.221</b>
<b>Lucro Bruto s/ depreciação Produtos</b>	<b>4.129</b>	<b>8.268</b>	<b>6.353</b>	<b>8.268</b>	<b>11.612</b>	<b>20.471</b>

\*n/a - não aplicado

### Produtos

O lucro bruto do 3T21 atingiu R\$ 7,2 milhões, com margem de 30,4% contra R\$ 2,8 milhões com margem de 19,2% no 3T20. O aumento da margem bruta é resultado dos esforços progressivos da Companhia para melhorar a rentabilidade nas vendas. Realizando a comparação trimestral e interanual a melhora também é notória.

### Serviços

Os resultados do segmento de serviços não são oriundos de atividades produtivas, apenas da venda de estoques remanescentes.

### Despesas

Despesas (R\$ mil)	3T20	3T21	2T21	3T21	9M20	9M21
<b>Total de Despesas com Vendas</b>	<b>1.722</b>	<b>2.343</b>	<b>2.163</b>	<b>2.343</b>	<b>5.681</b>	<b>6.348</b>
Despesas com Vendas - Produtos	1.722	2.343	2.163	2.343	5.680	6.348
Despesas com Vendas - Serviços	-	-	-	-	1	-
<b>Total de Despesas Administrativas</b>	<b>4.199</b>	<b>5.103</b>	<b>4.927</b>	<b>5.103</b>	<b>14.726</b>	<b>15.860</b>
Despesas Administrativas - Produtos	2.269	2.376	2.570	2.376	7.023	7.159
Despesas Administrativas - Serviços	1.930	2.727	2.357	2.727	7.703	8.701
<b>Honorários dos Administradores</b>	<b>686</b>	<b>720</b>	<b>720</b>	<b>720</b>	<b>3.281</b>	<b>3.079</b>
<b>Total de Despesas</b>	<b>6.607</b>	<b>8.166</b>	<b>7.810</b>	<b>8.166</b>	<b>23.688</b>	<b>25.287</b>

### Despesas com Vendas

As despesas com vendas totalizaram R\$ 2,3 milhões no 3T21 contra R\$ 1,7 milhões no 3T20, período que apresentou um efeito positivo de recuperação de créditos no valor de R\$ 315 mil. Excluindo esse efeito, o aumento do 3T21 ante 3T20 justifica-se principalmente por maiores gastos variáveis com fretes e comissões, que cresceram a reboque da receita. Ainda assim, em proporção das vendas, houve redução das despesas comerciais, que se explicam pela diluição de gastos com estrutura fixa.

No período de 9M21 a companhia somou R\$ 6,3 milhões de despesas com vendas, montante 11,7% superior aos R\$ 5,7 milhões do período de 9M20. No entanto, a representatividade sobre a receita líquida teve queda de 6 pontos percentuais, baixando de 16% para 10% da receita, consequência da diluição de gastos de fixos com a estrutura comercial.

### Despesas Administrativas

As despesas administrativas totalizaram R\$ 5,1 milhões no 3T21, enquanto no 3T20 essas despesas somaram R\$ 4,2 milhões. O crescimento das despesas é explicado principalmente por honorários de êxito de assessores legais e por dissídios salariais, bem como pela base de comparação reduzida no 3T20, quando houve redução de salários em virtude da Medida Provisória 936/20 (pandemia do Covid-19).

A variação de R\$ 176 mil, ou 3,6% na comparação entre 3T21 com 2T21 justifica-se principalmente pelo efeito dos honorários de êxito.

### Honorários dos Administradores

Quando comparado 3T21 versus 3T20, o aumento se explica pela redução voluntária de honorários da diretoria e conselho de administração no 3T20 visando o enfrentamento da pandemia COVID-19.

### **Outras Receitas e (Despesas) Operacionais**

Outras Receitas (Despesas) (R\$ mil)	3T20	3T21	2T21	3T21	9M20	9M21
Produtos	198	(1.353)	(799)	(1.353)	(4.629)	(2.950)
Despesas com Ociosidade - Produtos	(3.253)	(3.770)	(3.788)	(3.770)	(9.230)	(10.363)
Serviços	(3.984)	2.820	(4.862)	2.820	(12.635)	(17.436)
Despesas com Ociosidade - Serviços	(259)	(33)	(44)	(33)	(649)	(174)
<b>Total</b>	<b>(7.298)</b>	<b>(2.336)</b>	<b>(9.493)</b>	<b>(2.336)</b>	<b>(27.143)</b>	<b>(30.923)</b>

No 3T21, foram contabilizados R\$ 12,1 milhões de “Outras Receitas Operacionais” contra R\$ 14,4 milhões de “Outras Despesas Operacionais”, totalizando um efeito líquido de R\$ 2,3 milhões. Destacando-se os seguintes fatores:

- I. R\$ 5,0 milhões de ganho pela sentença arbitral impondo multa por violação de acordo de não concorrência decorrente da aquisição da unidade de Cabos de Ancoragem (parte maior do valor corresponde a juros e correção monetária, contabilizados em receitas financeiras);
- II. R\$ 0,8 milhão de reversão por atualização de processos contingentes de acordo com a análise dos assessores jurídicos;
- III. R\$ 3,8 milhões de despesas com ociosidade de produção;
- IV. R\$ 1,1 milhões correspondente ao efeito líquido negativo dos ajustes por *impairment* e resultado de alienação e inventário de ativos;
- V. R\$ 3,2 milhões de despesas com tributos incidentes sobre o ganho relativo a sentença arbitral, perdas por ajustes de saldos de créditos junto a fornecedores e outros tributos.

### **Resultado Financeiro**

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T20	3T21	2T21	3T21	9M20	9M21
Receita Financeira*	224	19.963	1.723	19.963	16.777	21.986
Despesa Financeira*	(2.617)	(1.257)	(15.367)	(1.257)	(8.178)	(17.993)
<b>Resultado Financeiro Líquido*</b>	<b>(2.393)</b>	<b>18.706</b>	<b>(13.644)</b>	<b>18.706</b>	<b>8.599</b>	<b>3.993</b>
Varição Cambial Líquida	(7.754)	(14.904)	23.991	(14.904)	(76.773)	(8.156)
<b>Resultado Financeiro Líquido Total</b>	<b>(10.147)</b>	<b>3.802</b>	<b>10.347</b>	<b>3.802</b>	<b>(68.174)</b>	<b>(4.163)</b>

\* Excluindo Variação Cambial

### Receita Financeira

As variações das Receitas Financeiras no comparativo do 3T21 e 3T20 tem como principal impacto a atualização monetária incidente do crédito de Pis e Cofins sobre ICMS, ajuste a Valor Presente sobre a dívida da Recuperação Judicial e reconhecimento do ganho pela sentença arbitral por violação de acordo de não concorrência decorrente da aquisição da unidade de Cabos de Ancoragem. Esse último representa 97% da variação entre 3T21 e 2T21.

### Despesa Financeira

Na comparação do 3T21 versus 3T20, as despesas financeiras diminuíram devido à redução de despesa de atualização de juros sobre fornecedores e empréstimos da Recuperação Judicial. Analisando o 3T21 ante o 2T21 a redução advém principalmente do reconhecimento de multa e juros sobre parcelamentos tributários aderidos no segundo trimestre.

### Variação Cambial Líquida

A forte alta da moeda estrangeira nos períodos do 3T20 e 3T21 redundaram em variações cambiais líquidas negativas, já o 2T21 apresentou variações cambiais líquidas positiva devido a valorização do dólar norte americano frente ao real.

Relevante lembrar que as variações cambiais são predominantemente resultantes da sua incidência sobre saldos entre companhias do grupo no exterior. A oscilação do câmbio afeta em direção contrária a tradução em Reais do patrimônio dessas entidades, pelo que há contrapartidas das variações cambiais contabilizadas diretamente no patrimônio líquido da empresa, sem transitar por contas de resultado.

O resultado financeiro é apresentado detalhadamente na Nota Explicativa nº 23.

### **EBITDA Ajustado das Atividades**

<b>EBITDA Ajustado (R\$ mil)</b>	<b>3T20</b>	<b>3T21</b>	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>	<b>9M20</b>	<b>9M21</b>
<b>Produtos</b>	<b>(590)</b>	<b>2.918</b>	<b>1.893</b>	<b>2.918</b>	<b>(2.092)</b>	<b>5.962</b>
Margem	-4,0%	12,3%	9,6%	12,3%	-5,9%	9,5%
<b>Serviços</b>	<b>(1.376)</b>	<b>(2.258)</b>	<b>(2.984)</b>	<b>(2.258)</b>	<b>(3.855)</b>	<b>(7.517)</b>
Margem	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
<b>Total</b>	<b>(1.966)</b>	<b>660</b>	<b>(1.091)</b>	<b>660</b>	<b>(5.947)</b>	<b>(1.555)</b>
<b>Margem</b>	<b>-13,4%</b>	<b>2,8%</b>	<b>-5,5%</b>	<b>2,8%</b>	<b>-16,7%</b>	<b>-2,5%</b>

O EBITDA Ajustado de Produtos no 3T21 aumentou ante o 2T21 e 3T20, principalmente pela melhora da performance nas vendas e das margens. O crescimento do EBITDA Ajustado de produtos foi de expressivos 54% comparado ao trimestre anterior, com expansão também relevante de 2,7 pontos percentuais das margens auferidas.

No EBITDA Ajustado de Serviços do 3T21 versus 3T20, a variação é devido a custos a maior incorrido com a gestão do legado. Já a variação entre 3T21 e 2T21 é decorrente de maiores gastos legais no trimestre anterior.

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	3T20	3T21	2T21	3T21	9M20	9M21
Lucro Bruto	2.812	7.304	5.223	7.304	7.539	17.349
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(5.921)	(7.446)	(7.090)	(7.446)	(20.407)	(22.208)
Honorários dos Administradores	(686)	(720)	(720)	(720)	(3.281)	(3.079)
Depreciação, Amortização e Realização de Ativos	1.621	1.294	1.280	1.294	4.608	3.872
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(7.298)	(2.336)	(9.493)	(2.336)	(27.143)	(30.923)
<b>Ebitda das Atividades</b>	<b>(9.472)</b>	<b>(1.904)</b>	<b>(10.800)</b>	<b>(1.904)</b>	<b>(38.684)</b>	<b>(34.990)</b>
Resultado da alienação ou baixa de ativos	598	(113)	852	(113)	4.749	2.608
Provisões com Processos Judiciais	3.073	(840)	(85)	(840)	9.652	(1.095)
Despesas com ociosidade	2.685	3.199	3.115	3.199	7.510	8.867
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	1.150	318	5.827	318	10.826	23.055
<b>Ebitda Ajustado</b>	<b>(1.966)</b>	<b>660</b>	<b>(1.091)</b>	<b>660</b>	<b>(5.947)</b>	<b>(1.555)</b>

### 3T21

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	Produtos	Serviços	Total
Lucro Bruto	7.244	60	7.304
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(4.143)	(3.303)	(7.446)
Honorários dos Administradores	(576)	(144)	(720)
Depreciação e Amortização	1.024	270	1.294
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(5.123)	2.787	(2.336)
<b>Ebitda das Atividades</b>	<b>(1.574)</b>	<b>(330)</b>	<b>(1.904)</b>
Resultado da alienação ou baixa de ativos	-	(113)	(113)
Provisões com Processos Judiciais	(85)	(755)	(840)
Despesas com ociosidade	3.058	141	3.199
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	1.519	(1.201)	318
<b>Ebitda Ajustado</b>	<b>2.918</b>	<b>(2.258)</b>	<b>660</b>

As Despesas não recorrentes do 3T21 referem-se, principalmente a provisões de perdas pela não recuperabilidade de ativos (*impairment*), atualização de processos contingentes, ociosidade de produção e despesas extraordinárias ligadas a recuperação judicial.

### Resultado Líquido

Resultado Líquido (R\$ mil)	3T20	3T21	2T21	3T21	9M20	9M21
Resultado Antes de IR e CSLL	(22.479)	604	(1.733)	604	(113.027)	(43.024)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(7)	(16)	(16)	(16)	(127)	(41)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	148	(467)	3.738	(467)	(3.658)	2.411
<b>Resultado Líquido do Período</b>	<b>(22.338)</b>	<b>121</b>	<b>1.989</b>	<b>121</b>	<b>(116.812)</b>	<b>(40.654)</b>
Lucro (Prejuízo) por 1000 Ações	(4,90)	0,05	(6,22)	0,05	(2,62)	(1,69)

O resultado positivo de R\$ 121 mil apresentado no 3T21 foi influenciado, além das receitas e despesas correntes, pelo reconhecimento de R\$ 22,7 milhões pela sentença arbitral por violação de acordo de não concorrência decorrente da aquisição da unidade de Cabos de Ancoragem.

## Capital de Giro Operacional

Capital de Giro (R\$ mil)	2T21	3T21
Contas a Receber	19.429	20.701
Estoques	36.404	39.654
Adiantamentos de Fornecedores	5.264	6.248
Impostos a Recuperar	29.619	62.481
Outras Contas a Receber	12.987	33.042
Fornecedores	11.859	13.168
Adiantamentos de Clientes	8.083	8.764
Impostos a Recolher	14.924	16.046
Outras Contas a Pagar	3.290	3.638
Salários e Encargos	7.859	5.713
<b>Capital de Giro Aplicado</b>	<b>57.688</b>	<b>114.797</b>
Varição do Capital de Giro Aplicado	16.194	57.109

No comparativo do 3T21 com 2T21, há aumento no capital de giro empregado. Tal acréscimo se deve principalmente ao deferimento do processo de Habilitação à compensação dos créditos de Pis e Cofins incidentes sobre o ICMS e ao reconhecimento de êxito no processo arbitral contra Cordoaria São Leopoldo Ltda.

## Caixa e Equivalentes de Caixa

Disponibilidades (em R\$ Mil)	2T21	3T21
Caixa e Equivalentes de Caixa	18.321	16.352
<b>Total</b>	<b>18.321</b>	<b>16.352</b>

A posição consolidada de Caixa e Equivalentes de Caixa da Companhia no 3T21 atingiu R\$ 16,3 milhões em comparação com o montante de R\$ 18,3 milhões no 2T21.

## Endividamento Financeiro

Endividamento (R\$ mil)	2T21	3T21
<b>Curto Prazo</b>	<b>30.280</b>	<b>35.487</b>
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	3.334	3.766
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	26.946	31.721
<b>Longo Prazo</b>	<b>98.639</b>	<b>103.026</b>
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	98.639	103.026
<b>Dívida Bruta</b>	<b>128.919</b>	<b>138.513</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	18.321	16.352
<b>Dívida Líquida</b>	<b>110.598</b>	<b>122.161</b>

O aumento do endividamento do 3T21 ante 2T21 é explicado pela atualização dos saldos devedores da Recuperação Judicial, pelo consumo de recursos para capital de giro, da captação de recursos junto a instituições financeiras para financiar a expansão da atividade.

## Saldos de Investimentos

Investimentos (R\$ mil)	2T21	3T21
Outros Investimentos	28.370	28.370
Imobilizado	126.182	125.947
Intangível	85.319	85.050
<b>Total</b>	<b>239.871</b>	<b>239.367</b>

A variação apresentada nos saldos de investimentos refere-se à alienação de ativo imobilizado, reconhecimento de depreciação e efeito de variação cambial sobre o ativo imobilizado das controladas no exterior.

**Anexos****Anexo I – Demonstrações de Resultados (R\$ Mil)**

	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
Receita Líquida de Vendas de Bens e Serviços	19.867	23.801
Custo de Bens e Serviços Vendidos	(14.644)	(16.497)
Resultado Bruto	5.223	7.304
Receitas/Despesas Operacionais	(17.303)	(10.502)
Com Vendas	(2.163)	(2.343)
Gerais e Administrativas	(4.927)	(5.103)
Remuneração dos Administradores	(720)	(720)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(9.493)	(2.336)
Resultado Financeiro Líquido	10.347	3.802
Receitas Financeiras	1.723	19.963
Despesas Financeiras	(15.367)	(1.257)
Variação Cambial Líquida	23.991	(14.904)
<u>Resultados Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</u>	<u>(1.733)</u>	<u>604</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(16)	(16)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	3.738	(467)
<u>Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</u>	<u>1.989</u>	<u>121</u>

**Anexo II – Reconciliação do EBITDA Ajustado (R\$ Mil)**

	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<u>EBITDA Ajustado das Operações Continuadas</u>	(1.091)	660
Processo de Reestruturações	(5.830)	(318)
Provisões para Perdas, Impairment e Resultado Líquido na Alienação de	(768)	953
<u>EBITDA das Operações Continuadas</u>	(7.689)	1.295
Depreciação e Amortização	(1.276)	(1.294)
Resultado Financeiro Líquido	10.347	3.802
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido	3.722	(483)
Despesas com Ociosidade	(3.115)	(3.199)
<u>Lucro (Prejuízo) Líquido das Operações Continuadas</u>	<u>1.989</u>	<u>121</u>

Anexo III – Balanços Patrimoniais Consolidados (R\$ Mil)

	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Ativo Total</b>	<b>485.215</b>	<b>512.858</b>
<b>Ativo Circulante</b>	<b>191.950</b>	<b>254.660</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	18.321	16.352
Contas a Receber de Clientes	19.429	20.701
Estoques	36.404	39.654
Impostos a Recuperar	29.619	62.481
Outras Contas a Receber	12.987	33.042
Despesas Antecipadas	282	338
Adiantamento a Fornecedores	5.264	6.248
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	69.644	75.844
<b>Ativo Não Circulante</b>	<b>293.265</b>	<b>258.198</b>
Títulos e Valores Mobiliários	44	44
Depósitos Judiciais	12.083	11.561
Impostos a Recuperar	33.172	1.135
Outras Contas a Receber	6.091	6.091
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	2.004	-
Investimentos	28.370	28.370
Imobilizado	126.182	125.947
Intangível	85.319	85.050
<b>Passivo Total</b>	<b>485.215</b>	<b>512.858</b>
<b>Passivo Circulante</b>	<b>79.824</b>	<b>85.925</b>
Fornecedores - Não Sujeitos à Recuperação Judicial	7.080	8.039
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial - Classe I	365	365
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial	4.414	4.764
Empréstimos e Financiamentos Não Sujeitos à Recuperação Judicial	26.946	31.721
Empréstimos e Financiamentos Sujeitos à Recuperação Judicial	3.334	3.766
Salários, Provisões e Contribuição Social	7.859	5.713
Comissões a Pagar	305	301
Impostos a Recolher	14.924	16.046
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	2.372	2.075
Adiantamento de Clientes	8.083	8.764
Outras Contas a Pagar	3.290	3.638
Provisão Multas Contratuais	852	733
<b>Passivo Não Circulante</b>	<b>287.164</b>	<b>293.749</b>
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	52.356	53.695
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	98.639	103.026
Impostos a Recolher	39.939	40.356
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	55.855	56.322
Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis	33.579	29.802
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	2.490	5.160
Outras Contas a Pagar	4.306	5.388
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>118.227</b>	<b>133.184</b>
Capital Social	1.896.786	1.897.348
Reserva de Capital	3.606	3.606
Reservas e Transações de Capital	136.183	136.183
Ajustes de Avaliação Patrimonial	177.830	192.104
Prejuízos Acumulados	(2.096.178)	(2.096.057)

**Anexo IV – Demonstrações dos Fluxos de Caixa Consolidados (R\$ Mil)**

	<b>2T21</b>	<b>3T21</b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>		
Lucro (Prejuízo) dos períodos	1.989	121
Ajustes:		
Depreciação e amortização	1.275	1.300
Resultado na venda de ativo imobilizado	536	3.424
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	(22.079)	21.823
Reversão para perda pela não recuperabilidade de ativos	(374)	(3.558)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(2.196)	467
Obsolescência de estoques	(1.438)	1.193
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	(101)	(9)
Perdas efetivas com devedores duvidosos	(386)	-
Ajuste a valor presente	9.227	(1.961)
Opções Outorgadas e ajuste a valor justo	(22.500)	14.843
Variações nos Ativos e Passivos:		
(Aumento) Redução em contas a receber	(421)	(1.263)
(Aumento) Redução em estoques	(1.029)	(4.443)
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	224	174
(Aumento) Redução em outros ativos	1.125	(20.503)
Aumento (Redução) em fornecedores	(1.427)	61
Aumento (Redução) em impostos a recolher	10.666	(2.101)
Aumento (Redução) em outras contas a pagar	20.248	(16.093)
<b>Caixa líquido das atividades operacionais</b>	<b>(6.661)</b>	<b>(6.525)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos</b>		
Titulos e valores mobiliários - conta restrita	126	71
Recursos provenientes de venda de imobilizado	108	517
Aquisição de Imobilizado	(637)	(685)
Adições ao Intangível	(53)	(1)
<b>Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimentos</b>	<b>(456)</b>	<b>(98)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento</b>		
Captação de empréstimos e financiamentos	96.334	(45.726)
Aumento de capital	2.383	562
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(94.737)	49.818
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>3.980</b>	<b>4.654</b>
<b>(Redução) Aumento Líquido do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(3.137)</b>	<b>(1.969)</b>
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Exercício	-	-
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Exercício	(3.137)	(1.969)

### **Sobre a Lupatech – Em Recuperação Judicial**

A Lupatech S.A. – Em Recuperação Judicial é uma Companhia brasileira de produtos de alto valor agregado com foco no setor de petróleo e gás atua na manufatura (segmento de Produtos) produzindo principalmente válvulas industriais; válvulas para óleo e gás; cabos para ancoragem de plataformas de petróleo; equipamentos para completação de poços; artefatos de materiais compósitos, incluindo, entre outros, tubos para revestimento de tubulações petroleiras, geralmente comercializados juntamente com serviços associados de inspeção e reparo.