LUPATECH

Desempenho Econômico Financeiro

2T22

Mensagem da Administração

No trimestre anterior reportamos os efeitos marcantes relativos ao surto da variante Covid Omicron e da guerra na Ucrânia, ocorridos entre o fim de 2021 e início de 2022. Após a acomodação destes eventos e a "neonormalização" da vida pós pandemia no mundo ocidental, passamos a testemunhar a eclosão de surtos de Covid na China, com a imposição de lockdowns draconianos em partes importantes daquele país e consequentes novas perturbações nas operações dos nossos fornecedores e dos tempos de transporte.

Nesse contexto, as expectativas de normalização das cadeias produtivas não ocorreram, e persistiu a convivência com o imperfeito e com o inusitado. Dessa forma, as receitas do período espelharam os atrasos que se formaram desde o início do ano. A receita líquida do trimestre foi de R$ 25,5 milhões, um pouco menor que a do trimestre anterior, de R$ 30 milhões.

Apesar da pequena redução, o nível de atividade no ano persistiu substancialmente acima do ano anterior – crescemos 43% em relação ao primeiro semestre de 2021. Este crescimento incluiu um aumento expressivo do negócio de Cabos e Compósitos, que com R$ 1,2 milhões de vendas, dobrou em relação ao ano anterior – consequência da aceleração da demanda por tubos de revestimento e do início da comercialização de cabos de HMPE.

A rentabilidade das vendas do segundo trimestre, medida pela margem bruta, foi de 26,8%, representando uma melhora importante em relação ao trimestre anterior (22,4%) e o retorno aos patamares vigentes, visto que os custos do primeiro trimestre haviam sido impactados por uma concentração de importações em momento no qual o dólar havia apreciado excessivamente.

Quando avaliamos a rentabilidade pelo EBITDA Ajustado, a pequena redução de receita foi compensada pela melhor rentabilidade, tendo como consequência um resultado próximo de zero. Destaque para o EBITDA Ajustado de Produtos que teve margens melhores tanto na comparação com o ano anterior como contra o trimestre anterior. Medido em reais, o EBITDA Ajustado de produtos cresceu 60% no acumulado do ano e 31% frente ao trimestre anterior.

No trimestre foi apurado um prejuízo líquido de R$ 23,6 milhões, mais uma vez impactado pelos efeitos da variação cambial (R$ 19,9 milhões) que decorre mormente de débitos com controladas no exterior. Esse efeito no resultado tem contrapartida oposta no Patrimônio Líquido.

A carteira de pedidos firmes fechou o segundo trimestre em R$ 58 milhões, patamar próximo ao do trimestre anterior.

Já noticiado no relatório do primeiro trimestre, em Abril foram iniciadas as vendas de cabos de HMPE e obtida o primeiro contrato de fornecimento de postes em fibra de vidro. A aceitação dos produtos tem sido positiva, e como acima mencionado, já se refletiu em um crescimento de vendas – ainda pequenas, mas na direção desejada.

Após grandes dificuldades impostas pela pandemia, foi finalmente anunciado o estabelecimento de "Representative Office" (escritório de representação comercial) na China, na cidade de Wenzhou, província de Zhejiang.

A abertura do escritório na China tem como principal objetivo estratégico incrementar a integração da companhia às cadeias produtivas internacionais. Tal movimento, iniciado em 2018, vem permitindo à companhia expandir o seu portfólio de produtos com a oferta de produtos OEM

sob suas especificações e supervisão, bem como adquirir componentes para produtos fabricados no Brasil em condições mais competitivas e com os padrões de qualidade necessários.

Com a presença local a companhia pretende desenvolver e estreitar relações e parcerias com fornecedores chineses, de forma que, a médio e longo prazos, possa ampliar suas possibilidades de atuação internacional como por exemplo através do fornecimento de produtos diretamente a partir da China.

No que tange à recuperação judicial, a companhia proveu todas as informações necessárias ao administrador judicial para que este pudesse produzir os documentos requeridos para que o Juízo responsável possa avaliar o encerramento do processo. Desta feita, o administrador judicial apresentou nos autos o Quadro Geral de Credores Provisório atualizado e um relatório circunstanciado, no qual submete os fatos ao Juízo com vista ao encerramento do processo.

Com a superveniência da Lei 14.375/2022, a companhia iniciou tratativas junto ao fisco federal visando a negociação de Transação Individual contemplando os novos benefícios previstos em Lei, que, se concedidos, teriam impacto relevante no seu soerguimento. Tendo em vista a correlação existente com o processo recuperacional, os elementos pertinentes foram cientificados ao respectivo Juízo.

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 em águas profundas, para uso naval e para levantamento de cargas; artefatos de materiais compósitos, principalmente postes de energia e tubos para revestimento de tubulações petroleiras.

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)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Produtos	**19.815**	**25.389**	**29.718**	**25.389**	**38.869**	**55.107**
Válvulas	19.582	24.445	29.456	24.445	38.243	53.901
Cabos e Compósitos	233	944	262	944	626	1.206
Serviços	**52**	**84**	**396**	**84**	**79**	**480**
Oilfield Services	52	84	396	84	79	480
Total	**19.867**	**25.473**	**30.114**	**25.473**	**38.948**	**55.587**

A receita líquida alcançou R$ 55,6 milhões no primeiro semestre de 2022, 42,7% superior aos R$ 38,9 milhões do primeiro semestre de 2021.

Válvulas:

No decorrer dos últimos trimestres, a Receita Líquida apresentou importante evolução, impulsionada sobretudo, pela retomada nos mercados de atuação do Grupo Lupatech. No comparativo do 2T22 com 2T21 é possível observar um aumento de 28,2%. Já no comparativo do 1T22 com 2T22, a receita se manteve em patamares similares, contudo, na demonstração de resultados está influenciada pelo reconhecimento de provisões e reversões da receita pela aplicação das normas contábeis – IFRS15.

Cabos e Compósitos

A receita reportada espelha a retomada gradual 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 junho de 2022, a carteira de pedidos e contratos com obrigação de compra ("*Order Backlog*") da Companhia no Brasil somou R$ 58,4 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$ 219 milhões. (obs: as cifras não incluem licitações vencidas para as quais ainda não tenham sido emitidos os respectivos pedidos ou contratos).

Lucro Bruto e Margem Bruta

Lucro Bruto (R$ mil)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Produtos	**5.356**	**6.808**	**6.729**	**6.808**	**10.190**	**13.537**
Margem Bruta - Produtos	*27,0%*	*26,8%*	*22,6%*	*26,8%*	*26,2%*	*24,6%*
Serviços	**(133)**	**8**	**25**	**8**	**(145)**	**33**
Margem Bruta - Serviços	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*n/a*	*n/a*
Total	**5.223**	**6.816**	**6.754**	**6.816**	**10.045**	**13.570**
Margem Bruta Total	*26,3%*	*26,8%*	*22,4%*	*26,8%*	*25,8%*	*24,4%*
Depreciação	**1.280**	**1.244**	**1.114**	**1.244**	**2.578**	**2.357**
Depreciação de Produtos	997	953	795	953	2.013	1.748
Depreciação de Serviços	283	291	319	291	565	609
Lucro Bruto s/ depreciação	**6.503**	**8.060**	**7.868**	**8.060**	**12.623**	**15.928**
Lucro Bruto s/ depreciação Produtos	**6.353**	**7.761**	**7.524**	**7.761**	**12.203**	**15.285**

Produtos

O lucro bruto do 2T22 atingiu R$ 6,8 milhões, com margem de 26,8% contra R$ 5,4 milhões com margem de 27,0% no 2T21, e R$ 6,7 milhões com margem de 22,6% no 1T22.

No comparativo trimestral de 2022, nota-se um aumento na margem bruta de 4.2 pontos percentuais. A melhora explica-se pela redução então ocorrida no 1T22, em razão de compras de insumos importados por taxa de câmbio desfavorável.

Serviços

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

Despesas

Despesas (R$ mil)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Total de Despesas com Vendas	**2.163**	**2.571**	**2.486**	**2.571**	**4.005**	**5.057**
Despesas com Vendas - Produtos	2.163	2.571	2.486	2.571	4.005	5.057
Despesas com Vendas - Serviços	-	-	-	-	-	-
Total de Despesas Administrativas	**4.927**	**5.426**	**5.523**	**5.426**	**10.757**	**10.949**
Despesas Administrativas - Produtos	2.570	2.864	2.741	2.864	4.783	5.605
Despesas Administrativas - Serviços	2.357	2.562	2.782	2.562	5.974	5.344
Honorários dos Administradores	**720**	**720**	**872**	**720**	**2.359**	**1.592**
Total de Despesas	**7.810**	**8.717**	**8.881**	**8.717**	**17.121**	**17.598**

Despesas com Vendas

As despesas comerciais da Companhia têm relação direta com as vendas, e são predominantemente variáveis na forma de fretes e comissões. No 2T22 totalizaram R$ 2,6 milhões contra R$ 2,2 milhões no 2T21.

No comparativo do 2T22 ante ao 1T22, houve pequeno aumento das despesas comerciais, em direção contrária à redução da receita, que se explicam por provisões para perda de créditos de liquidação duvidosa.

Despesas Administrativas

A Companhia reconheceu no 2T22 R$ 5,4 milhões de despesas administrativas, 10,1 % maior do que o valor reconhecido no 2T21, e 1,8% maior no comparativo semestral. Tais variações, se devem ao reconhecimento de despesas de êxitos advocatícios, depreciação e gastos legais com a recuperação judicial.

Já, as despesas administrativas no 2T22 permaneceram em patamar semelhante com o 1T22.

Honorários dos Administradores

O valor apresentado é composto de remunerações fixa e variável. Não há variação significativa nos Honorários dos Administradores.

Outras Receitas e (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) (R$ mil)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Produtos	(799)	(70)	95	(70)	(1.597)	25
Despesas com Ociosidade - Produtos	(3.788)	(5.681)	(2.953)	(5.681)	(6.593)	(8.634)
Serviços	(4.862)	(1.152)	406	(1.152)	(20.256)	(746)
Despesas com Ociosidade - Serviços	(44)	(6)	(18)	(6)	(141)	(24)
Total	**(9.493)**	**(6.909)**	**(2.470)**	**(6.909)**	**(28.587)**	**(9.379)**

No 2T22, foram contabilizados R$ 8,2 milhões de "Outras Receitas Operacionais" contra R$ 15,1 milhões de "Outras Despesas Operacionais", totalizando um efeito líquido de R$ 6,9 milhões. Destacando-se os seguintes fatores:

I. R$ 0,2 mil correspondente ao efeito líquido positivo de atualização de processos contingentes de acordo com a análise dos assessores jurídicos;

II. R$ 1,1 milhões correspondente ao efeito líquido positivo, relacionado aos ajustes de *impairment* e do resultado da alienação de ativos imobilizados;

III. R$ 5,7 milhões de despesas com ociosidade de produção;

IV. R$ 2,2 milhões oriundos do reconhecimento de impostos, ajustes de saldos de créditos junto a fornecedores e depósitos judiciais;

V. R$ 0,3 mil com obsolescência de estoques.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R$ mil)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Receita Financeira*	1.723	11.001	2.498	11.001	2.022	13.499
Despesa Financeira*	(15.367)	(5.138)	(19.620)	(5.138)	(16.735)	(24.758)
Resultado Financeiro Líquido*	(13.644)	5.863	(17.122)	5.863	(14.713)	(11.259)
Variação Cambial Líquida	23.991	(19.885)	33.171	(19.885)	6.748	13.286
Resultado Financeiro Líquido Total	10.347	(14.022)	16.049	(14.022)	(7.965)	2.026

* Excluindo Variação Cambial

O resultado financeiro líquido total da Companhia no 2T22 foi negativo em R$ 14,0 milhões versus resultado positivo de R$ 16,0 milhões no 1T22 e R$ 10,3 milhões no 2T21. O resultado financeiro do 2T22 foi impactado pela desvalorização do Real frente ao Dólar norte americano.

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

EBITDA Ajustado (R$ mil)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Produtos	**1.893**	**2.767**	**2.113**	**2.767**	**3.044**	**4.880**
Margem	9,6%	10,9%	7,1%	10,9%	7,8%	8,9%
Serviços	**(2.984)**	**(2.807)**	**(2.413)**	**(2.807)**	**(5.259)**	**(5.220)**
Margem	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	**(1.091)**	**(40)**	**(300)**	**(40)**	**(2.215)**	**(340)**
Margem	-5,5%	-0,2%	-1,0%	-0,2%	-5,7%	-0,6%

O EBITDA Ajustado de Produtos no 2T22 aumentou ante o 1T22 e 2T21, principalmente pela melhora da performance das vendas e das margens. O crescimento do Ebitda Ajustado de Produtos foi de significativos 31% comparado ao trimestre anterior, com expansão também relevante de 3,8 pontos percentuais das margens auferidas.

O EBITDA Ajustado de Serviços no 2T22 e 1S22 apresentou um aumento decorrente de custos a maior incorrido com gestão do legado e com o passivo contingente.

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R$ mil)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Lucro Bruto	5.223	6.816	6.754	6.816	10.045	13.570
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(7.090)	(7.997)	(8.009)	(7.997)	(14.762)	(16.007)
Honorários dos Administradores	(720)	(720)	(872)	(720)	(2.359)	(1.592)
Depreciação,Amortização e Realização de Ativos	1.280	1.244	1.307	1.244	2.578	2.551
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(9.493)	(6.909)	(2.470)	(6.909)	(28.587)	(9.379)
Ebitda das Atividades	**(10.800)**	**(7.566)**	**(3.289)**	**(7.566)**	**(33.085)**	**(10.855)**
Resultado da alienação ou baixa de ativos	852	2.111	325	2.111	2.721	2.436
Provisões com Processos Judiciais	(85)	(593)	(600)	(593)	(255)	(1.194)
Despesas com ociosidade	3.115	5.231	2.637	5.231	5.668	7.868
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	5.827	777	628	777	22.736	1.405
Ebitda Ajustado	**(1.091)**	**(40)**	**(300)**	**(40)**	**(2.215)**	**(340)**

	2T22		
Reconciliação do Ebitda Ajustado (R$ mil)	**Produtos**	**Serviços**	**Total**
Lucro Bruto	6.808	8	6.816
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(4.931)	(3.066)	(7.997)
Honorários dos Administradores	(504)	(216)	(720)
Depreciação e Amortização	953	291	1.244
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(5.751)	(1.158)	(6.909)
Ebitda das Atividades	**(3.425)**	**(4.141)**	**(7.566)**
Resultado da alienação ou baixa de ativos	-	2.111	2.111
Provisões com Processos Judiciais	441	(1.034)	(593)
Despesas com ociosidade	5.231	-	5.231
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	520	257	777
Ebitda Ajustado	**2.767**	**(2.807)**	**(40)**

As Despesas não recorrentes do 2T22 referem-se, principalmente a alienação de ativos, atualização de processos contingentes, ociosidade de produção e despesas extraordinárias ligadas a recuperação judicial.

Resultado Líquido

Resultado Líquido (R$ mil)	2T21	2T22	1T22	2T22	1S21	1S22
Resultado Antes de IR e CSLL	(1.733)	(22.832)	11.452	(22.832)	(43.628)	(11.380)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(16)	-	(6)	-	(26)	(6)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	3.739	(822)	3.470	(822)	2.879	2.648
Resultado Líquido do Período	**1.990**	**(23.654)**	**14.916**	**(23.654)**	**(40.775)**	**(8.738)**
Lucro (Prejuizo) por 1000 Ações	(6,22)	0,40	1,15	0,40	(8,29)	(0,30)

O resultado líquido negativo obtido no 2T22 é influenciado principalmente pelo resultado financeiro, com efeito direto da variação cambial no resultado consolidado da Companhia. É relevante recordar que tais efeitos são predominantemente resultados sobre saldos entre companhias do grupo no exterior que encontram reflexo em sentido contrário no Patrimônio Líquido da empresa, oportunizado pela conversão de balanço em moeda estrangeira das respectivas controladas.

Capital de Giro Operacional

Capital de Giro (R$ mil)	1T22	2T22
Contas a Receber	29.991	26.430
Estoques	45.160	46.372
Adiantamentos de Fornecedores	5.323	5.741
Impostos a Recuperar	62.241	62.847
Outras Contas a Receber	34.870	39.239
Fornecedores	17.842	15.373
Adiantamentos de Clientes	9.398	10.377
Impostos a Recolher	18.273	19.360
Outras Contas a Pagar	3.290	4.244
Salários e Encargos	5.374	6.772
Capital de Giro Aplicado	**123.408**	**124.503**
Variação do Capital de Giro Aplicado	3.196	1.095

No comparativo do 2T22 com 1T22, nota-se aumento do capital de giro empregado. Tal acréscimo se deve, principalmente pela variação dos estoques em virtude do maior nível de atividade.

Caixa e Equivalentes de Caixa

Disponibilidades (em R$ Mil)	1T22	2T22
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.408	11.349
Total	**12.408**	**11.349**

A posição consolidada de Caixa e Equivalentes de Caixa da Companhia no 2T22 atingiu R$ 11,3 milhões.

Endividamento Financeiro

Endividamento (R$ mil)	1T22	2T22
Curto Prazo	**41.319**	**42.841**
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	3.523	3.685
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	37.796	39.156
Longo Prazo	**92.084**	**93.477**
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	92.084	93.477
Dívida Bruta	**133.403**	**136.318**
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.408	11.349
Dívida Líquida	**120.995**	**124.969**

A redução do endividamento financeiro no comparativo do 2T22 ante 1T22 é explicado pela atualização da dívida de Recuperação Judicial e pela captação de recursos junto a instituições financeiras para financiar a expansão da atividade.

Saldos de Investimentos

Investimentos (R$ mil)	1T22	2T22
Outros Investimentos	21.942	21.942
Imobilizado	146.098	144.097
Intangível	84.476	84.221
Total	**252.516**	**250.260**

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)

	1T22	2T22
Receita Líquida de Vendas de Bens e Serviços	30.114	25.473
Custo de Bens e Serviços Vendidos	(23.360)	(18.657)
Resultado Bruto	6.754	6.816
Receitas/Despesas Operacionais	(11.351)	(15.626)
Com Vendas	(2.486)	(2.571)
Gerais e Administrativas	(5.523)	(5.426)
Remuneração dos Administradores	(872)	(720)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(2.470)	(6.909)
Resultado Financeiro Líquido	16.049	(14.022)
Receitas Financeiras	2.498	5.207
Despesas Financeiras	(19.620)	656
Variação Cambial Líquida	33.171	(19.885)
Resultados Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	11.452	(22.832)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(6)	-
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	3.470	(822)
Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	14.916	(23.654)

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

	1T22	2T22
EBITDA Ajustado das Operações	(300)	(40)
Processo de Reestruturações	(713)	(777)
Provisões para Perdas, Impairment e Resultado Liquido na Alienação de Ativos	360	(1.517)
EBITDA das Operações Continuadas	(653)	(2.334)
Depreciação e Amortização	(1.307)	(1.244)
Resultado Financeiro Liquido	16.049	(14.022)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido	3.464	(822)
Despesas com Ociosidade	(2.637)	(5.231)
Lucro (Prejuizo) Liquido das Operações	14.916	(23.654)

Anexo III – Balanços Patrimoniais Consolidados (R$ Mil)

	1T22	2T22
Ativo Total	**501.571**	**501.609**
Ativo Circulante	**231.363**	**234.645**
Caixa e Equivalentes de Caixa	12.408	11.349
Contas a Receber de Clientes	29.991	26.430
Estoques	45.160	46.372
Impostos a Recuperar	62.241	62.847
Outras Contas a Receber	34.870	39.239
Despesas Antecipadas	857	657
Adiantamento a Fornecedores	5.323	5.741
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	40.513	42.010
Ativo Não Circulante	**270.208**	**266.964**
Titulos e Valores Mobiliários	44	44
Depósitos Judiciais	10.425	9.452
Impostos a Recuperar	1.132	1.114
Outras Contas a Receber	6.091	6.094
Investimentos	21.942	21.942
Imobilizado	146.098	144.097
Intangível	84.476	84.221
Passivo Total	**501.571**	**501.609**
Passivo Circulante	**97.133**	**100.854**
Fornecedores - Não Sujeitos à Recuperação Judicial	12.327	10.270
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial - Classe I	365	364
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial	5.150	4.739
Empréstimos e Financiamentos Não Sujeitos à Recuperação Judicial	37.796	39.156
Empréstimos e Financiamentos Sujeitos à Recuperação Judicial	3.523	3.685
Salários, Provisões e Contribuição Social	5.374	6.772
Comissões a Pagar	269	329
Impostos a Recolher	18.273	19.360
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	387	283
Adiantamento de Clientes	9.398	10.377
Outras Contas a Pagar	3.290	4.244
Provisão Multas Contratuais	981	1.275
Passivo Não Circulante	**271.729**	**275.813**
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	55.817	57.911
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	92.084	93.477
Impostos a Recolher	36.558	36.389
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	43.515	44.296
Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Civeis	34.380	34.332
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	4.502	4.382
Outras Contas a Pagar	4.873	5.026
Patrimônio Líquido	**132.709**	**124.942**
Capital Social	1.897.431	1.897.431
Reserva de Capital	3.612	3.612
Reservas e Transações de Capital	136.183	136.183
Ajustes de Avaliação Patrimonial	177.310	193.197
Prejuizos Acumulados	(2.081.827)	(2.105.481)

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

	1T22	2T22
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro (Prejuizo) dos periodos	14.916	(23.654)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	1.306	1.244
Resultado na venda de ativo imobilizado	352	3.121
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	(30.061)	24.102
Reversão para perda pela não recuperabilidade de ativos	(343)	(3.173)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(3.469)	781
Obsolescência de estoques	(626)	(257)
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	(53)	(78)
Perdas efetivas com devedores duvidosos	51	70
Ajuste a valor presente	15.733	(5.794)
Ajuste a valor justo	(27.488)	16.014
Variações nos Ativos e Passivos:		
(Aumento) Redução em contas a receber	(9.045)	3.568
(Aumento) Redução em estoques	(3.407)	(955)
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	442	555
(Aumento) Redução em outros ativos	(1.900)	(3.491)
Aumento (Redução) em fornecedores	4.475	(1.534)
Aumento (Redução) em impostos a recolher	341	188
Aumento (Redução) em outras contas a pagar	30.411	(13.453)
Caixa líquido das atividades operacionais	**(8.365)**	**(2.746)**
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Titulos e valores mobiliários - conta restrita	102	114
Recursos provenientes de venda de imobilizado	479	3.387
Aquisição de Imobilizado	(691)	(395)
Adições ao Intangivel	-	(4)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimentos	**(110)**	**3.102**
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	33.291	31.729
Aumento de capital	83	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(31.667)	(33.144)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	**1.707**	**(1.415)**
(Redução) Aumento Líquido do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	**(6.768)**	**(1.059)**
Caixa e Equivalente de Caixa no Inicio do Exercicio	19.176	-
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Exercicio	12.408	(1.059)

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, principalmente postes de energia e tubos para revestimento de tubulações petroleiras.