



**Desempenho
Econômico
Financeiro
3T22**



Mensagem da Administração

Ao longo do ano vimos reportando os efeitos marcantes relativos ao surto da variante Covid Omicron, ao evento da guerra na Ucrânia, e à eclosão de surtos de Covid na China, com a imposição de lockdowns draconianos em partes importantes daquele país. Todos esses eventos tiveram efeitos muito relevantes sobre a nossa cadeia de suprimentos, afetando sobremaneira os tempos de fabricação e de transporte, o capital de giro empregado nas operações, os custos de aquisição de materiais e serviços.

Nesse contexto, normalização das cadeias produtivas e de transporte vem ocorrendo paulatinamente, havendo ainda muitas imperfeições mas cada vez menos surpresas. Sem embargo, o convívio com as consequências dos males do passado é inevitável: atrasos a serem mitigados, custos imprevistos, etc..

No contexto macroeconômico, as duas questões mais relevantes dignas de menção são a escalada inflacionária internacional e a economia local no contexto da corrida eleitoral no Brasil.

A primeira, como vimos mencionando, tem implicado em custos mais altos dos insumos, que afetam as margens dos contratos em execução, mas que tem sido repassados nos novos contratos – ou seja, tem um efeito transitório, haja vista que é uma questão sistêmica e que afeta todos os competidores nacionais e internacionais.

A segunda é de digressão mais complexa. A economia brasileira cresceu em 2021 e crescerá em ritmo menor esse ano. Vem sendo noticiada uma provável desaceleração da atividade econômica rumo ao fim do ano – o quanto essa resulta da corrida eleitoral, do cenário internacional ou simplesmente dos efeitos da política monetária restritiva de contenção inflacionária, é difícil precisar. Neste momento não temos clareza da evolução do quadro macroeconômico a médio prazo, mas no curto prazo é visível que o ambiente será restritivo.

Porém, mesmo nesse cenário de economia pálida, há duas boas notícias para a Lupatech. A taxa de investimento da economia brasileira encontra-se alta em relação ao padrão histórico, avizinhandose dos 19% do PIB e o hiato do produto encontra-se em patamares baixos, o que deve fomentar a sustentação desse ciclo de investimentos, que espera-se seja catalisado por tudo o quanto foi contratado para os próximos anos em projetos de infraestrutura. Como fabricantes de produtos que são intimamente ligados ao investimento, devemos manter-nos otimistas – de fato, as consultas e aquisições dos clientes tem demonstrado mais consistência do que hesitação.

As receitas da Companhia no trimestre cresceram em relação ao trimestre anterior, perfazendo R\$ 29,2 milhões versus R\$ 25,4. Esse crescimento não espelha todo o potencial que poderia ter sido realizado no período, dado o contexto operacional turbado pelos eventos acima descritos. O crescimento apurado foi de 35% frente ao acumulado em nove meses do ano anterior e de 23% frente ao terceiro trimestre também do ano anterior. São crescimentos expressivos, mas que não permitiram o atingimento das nossas expectativas para o ano, as quais incluíam projetos que não se viabilizaram, em especial relativos à retomada do negócio de Cabos.

Nas vendas do período, relevante destacar o crescimento de 68% da receita no segmento de Cabos e Compósitos frente ao segundo trimestre, e de 94% no acumulado do ano versus o ano passado.

Em valores absolutos os números ainda são modestos, mas já começam a refletir o trabalho que estamos fazendo na retomada da venda de tubos de revestimento e na introdução de novos produtos como postes e cabos navais.

A rentabilidade das vendas do terceiro trimestre, medida pela margem bruta, foi de 22,2%, representando uma queda em relação ao trimestre anterior (26,8%). A principal razão para a margem mais baixa no período foi o custo mais alto na aquisição de insumos, parte decorrente das pressões inflacionárias que assolam o mundo e parte decorrente da decisão de adquirir localmente a um custo maior certos componentes e materiais, evitando os prazos mais longos e incertos de importação, a fim de mitigar atrasos nas entregas a clientes.

O EBITDA Ajustado foi afetado pela queda do Lucro Bruto, explicada acima. O EBITDA Ajustado de Produtos, embora menor, permaneceu em território positivo.

No trimestre foi apurado um prejuízo líquido de R\$ 18 milhões, mais uma vez impactado pelos efeitos da variação cambial (R\$ 4,7 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 terceiro trimestre em R\$ 57 milhões, patamar igual ao do trimestre anterior. Subsequentemente ao encerramento do trimestre, novos pedidos vieram a aumentar a carteira firme de pedidos que totalizava 73 milhões na data de divulgação deste relatório.

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. Houve manifestações favoráveis do MP ao encerramento.

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)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Produtos	23.801	29.264	25.389	29.264	62.670	84.371
Válvulas	22.985	27.676	24.445	27.676	61.228	81.577
Cabos e Compósitos	816	1.588	944	1.588	1.442	2.794
Serviços	-	14	84	14	79	494
Oilfield Services	-	14	84	14	79	494
Total	23.801	29.278	25.473	29.278	62.749	84.865

A receita líquida consolidada alcançou R\$ 84,9 milhões no decorrer dos 9M22, sendo 35,2% superior aos R\$ 62,7 milhões dos 9M21.

Válvulas:

No decorrer dos últimos meses, a Receita Líquida apresentou importante evolução, impulsionada sobretudo, pela retomada nos mercados de atuação do Grupo Lupatech. No comparativo do 3T22 com 2T22 é possível observar um aumento de 14,9%. Já no comparativo do 3T22 com 3T21 o aumento é de 23,0%.

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 setembro de 2022, a carteira de pedidos e contratos com obrigação de compra (“Order Backlog”) da Companhia no Brasil somou R\$ 57,4 milhões. Na mesma data, a Companhia possuía um saldo em contratos de fornecimento de Válvulas, sem obrigação de compra de R\$ 76,4 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)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Produtos	7.244	6.485	6.808	6.485	17.434	20.022
<i>Margem Bruta - Produtos</i>	<i>30,4%</i>	<i>22,2%</i>	<i>26,8%</i>	<i>22,2%</i>	<i>27,8%</i>	<i>23,7%</i>
Serviços	60	5	8	5	(85)	38
<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>
Total	7.304	6.490	6.816	6.490	17.349	20.060
<i>Margem Bruta Total</i>	<i>30,7%</i>	<i>22,2%</i>	<i>26,8%</i>	<i>22,2%</i>	<i>27,6%</i>	<i>23,6%</i>
Depreciação	1.294	1.569	1.244	1.569	3.872	3.927
Depreciação de Produtos	1.024	1.141	953	1.141	3.037	2.889
Depreciação de Serviços	270	428	291	428	835	1.038
Lucro Bruto s/ depreciação	8.598	8.059	8.060	8.059	21.221	23.987
Lucro Bruto s/ depreciação Produtos	8.268	7.626	7.761	7.626	20.471	22.911

Produtos

O lucro bruto do 3T22 atingiu R\$ 6,5 milhões, com margem de 22,2% contra R\$ 7,2 milhões com margem de 30,4% no 3T21, e R\$ 6,8 milhões com margem de 26,8% no 2T22.

No comparativo de 9M22 com 9M21, nota-se uma redução na margem bruta de 4,1 pontos percentuais. Tal redução na margem bruta se deve ao incremento de custos pelo surto inflacionário e pela decisão de adquirir localmente alguns componentes e materiais que seriam importados em conjuntura normal, objetivando assegurar prazos de entrega mais rápidos.

Serviços

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

Despesas

Despesas (R\$ mil)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Total de Despesas com Vendas	2.343	2.596	2.571	2.596	6.348	7.653
Despesas com Vendas - Produtos	2.343	2.596	2.571	2.596	6.348	7.653
Despesas com Vendas - Serviços	-	-	-	-	-	-
Total de Despesas Administrativas	5.103	6.027	5.426	6.027	15.860	16.976
Despesas Administrativas - Produtos	2.376	3.381	2.864	3.381	7.159	8.986
Despesas Administrativas - Serviços	2.727	2.646	2.562	2.646	8.701	7.990
Honorários dos Administradores	720	1.824	720	1.824	3.079	3.416
Total de Despesas	8.166	10.447	8.717	10.447	25.287	28.045

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 3T22 totalizaram R\$ 2,6 milhões contra R\$ 2,3 milhões no 3T21.

O comparativo do 3T22 não apresentou variação significativa ante 2T22.

Despesas Administrativas

A Companhia reconheceu no 3T22 R\$ 6,0 milhões de despesas administrativas. No comparativo trimestral e interanual, a variação se deve, entre outros, ao ajuste de valores relativos à depreciação de alguns bens não operacionais e aumento de gastos com impostos municipais antes isentos.

Honorários dos Administradores

O valor apresentado é composto de remunerações fixa e variável. No trimestre houve a apuração e crédito de remuneração variável relativos ao ano 2021 e ao Plano de Incentivo de Longo Prazo de 2020.

Outras Receitas e (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) (R\$ mil)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Produtos	(1.353)	(933)	(70)	(933)	(2.950)	(908)
Despesas com Ociosidade - Produtos	(3.770)	(4.708)	(5.681)	(4.708)	(10.363)	(13.343)
Serviços	2.820	(182)	(1.152)	(182)	(17.436)	(927)
Despesas com Ociosidade - Serviços	(33)	(5)	(6)	(5)	(174)	(29)
Total	(2.336)	(5.828)	(6.909)	(5.828)	(30.923)	(15.207)

No 3T22, foram contabilizados R\$ 3,9 milhões de “Outras Receitas Operacionais” contra R\$ 9,7 milhões de “Outras Despesas Operacionais”, totalizando um efeito líquido de R\$ 5,8 milhões. Destacando-se os seguintes fatores:

- I. R\$ 2,4 milhões de efeito positivo, correspondente ao reconhecimento de créditos resultantes da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS;
- 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\$ 4,7 milhões de despesas com ociosidade de produção;
- IV. R\$ 1,7 milhões por atualizações de processos contingentes de acordo com a análise dos assessores jurídicos;
- V. R\$ 1,6 milhões oriundos do reconhecimento de impostos, ajustes de saldos de créditos junto a clientes, e honorários de êxito
- VI. R\$ 1,3 milhões com obsolescência e perdas extraordinárias com estoques.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Receita Financeira*	19.963	2.885	11.001	2.885	21.986	16.384
Despesa Financeira*	(1.257)	(6.453)	(5.138)	(6.453)	(17.993)	(31.210)
Resultado Financeiro Líquido*	18.706	(3.568)	5.863	(3.568)	3.993	(14.826)
Varição Cambial Líquida	(14.904)	(4.745)	(19.885)	(4.745)	(8.156)	8.541
Resultado Financeiro Líquido Total	3.802	(8.313)	(14.022)	(8.313)	(4.163)	(6.285)

* Excluindo Variação Cambial

O resultado financeiro líquido total da Companhia no 3T22 foi negativo em R\$ 8,3 milhões. 57,1% deste montante refere-se à variação cambial e 42,9% têm como efeito principal a atualização de juros e multas sobre impostos, empréstimos e fornecedores.

No comparativo com o 3T21 que obteve resultado positivo de R\$ 3,8 milhões, é importante mencionar que naquele período houve reconhecimento do ganho pela sentença arbitral por violação de acordo de não concorrência firmado quando da aquisição da unidade de Cabos de Ancoragem.

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)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Produtos	2.918	1.201	2.767	1.201	5.962	6.081
Margem	12,3%	4,1%	10,9%	4,1%	9,5%	7,2%
Serviços	(2.258)	(1.976)	(2.807)	(1.976)	(7.517)	(7.196)
Margem	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	660	(775)	(40)	(775)	(1.555)	(1.115)
Margem	2,8%	-2,6%	-0,2%	-2,6%	-2,5%	-1,3%

O EBITDA Ajustado de Produtos no 3T22 diminuiu ante o 2T22 e 3T21, principalmente pela redução das margens de vendas. O EBITDA Ajustado de Serviços é decorrente de custos com a gestão do legado.

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Lucro Bruto	7.304	6.490	6.816	6.490	17.349	20.060
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(7.446)	(8.623)	(7.997)	(8.623)	(22.208)	(24.629)
Honorários dos Administradores	(720)	(1.824)	(720)	(1.824)	(3.079)	(3.416)
Depreciação, Amortização e Realização de Ativos	1.294	1.569	1.244	1.569	3.872	4.120
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(2.336)	(5.828)	(6.909)	(5.828)	(30.923)	(15.207)
Ebitda das Atividades	(1.904)	(8.216)	(7.566)	(8.216)	(34.989)	(19.072)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	(113)	(1.189)	2.111	(1.189)	2.608	1.247
Provisões com Processos Judiciais	(840)	1.652	(593)	1.652	(1.095)	458
Despesas com ociosidade	3.199	4.200	5.231	4.200	8.867	12.068
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	318	2.778	777	2.778	23.054	4.184
Ebitda Ajustado	660	(775)	(40)	(775)	(1.555)	(1.115)

3T22

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	Produtos	Serviços	Total
Lucro Bruto	6.485	5	6.490
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(4.699)	(3.924)	(8.623)
Honorários dos Administradores	(1.277)	(547)	(1.824)
Depreciação e Amortização	1.140	429	1.569
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(5.640)	(188)	(5.828)
Ebitda das Atividades	(3.991)	(4.225)	(8.216)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	-	(1.189)	(1.189)
Provisões com Processos Judiciais	79	1.573	1.652
Despesas com ociosidade	3.693	507	4.200
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	1.420	1.358	2.778
Ebitda Ajustado	1.201	(1.976)	(775)

As Despesas não recorrentes do 3T22 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)	3T21	3T22	2T22	3T22	9M21	9M22
Resultado Antes de IR e CSLL	604	(18.098)	(22.832)	(18.098)	(43.024)	(29.478)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(16)	-	-	-	(41)	(6)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	(467)	13	(822)	13	2.411	2.661
Resultado Líquido do Período	121	(18.085)	(23.654)	(18.085)	(40.654)	(26.823)
Lucro (Prejuízo) por 1000 Ações	0,0473	0,0473	0,4045	0,0473	(1,6948)	(2,8026)

O resultado líquido negativo obtido no 3T22 é influenciado 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)	2T22	3T22
Contas a Receber	26.430	25.272
Estoques	46.372	45.530
Adiantamentos de Fornecedores	5.741	5.718
Impostos a Recuperar	62.847	54.090
Outras Contas a Receber	39.239	50.372
Total Ativo	180.629	180.982
Fornecedores	15.373	17.639
Adiantamentos de Clientes	10.377	8.815
Impostos a Recolher	19.360	17.065
Outras Contas a Pagar	4.244	3.736
Salários e Encargos	6.772	7.777
Total Passivo	56.126	55.032
Capital de Giro Aplicado	124.503	125.950
Variação do Capital de Giro Aplicado	1.095	1.447

No comparativo do 3T22 com 2T22, nota-se pequeno aumento do capital de giro empregado.

Caixa e Equivalentes de Caixa

Disponibilidades (em R\$ Mil)	2T22	3T22
Caixa e Equivalentes de Caixa	11.349	12.606
Total	11.349	12.606

A posição consolidada de Caixa e Equivalentes de Caixa da Companhia no 3T22 atingiu R\$ 12,6 milhões.

Endividamento Financeiro

Endividamento (R\$ mil)	2T22	3T22
Curto Prazo	42.841	45.100
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	3.685	4.050
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	39.156	41.050
Longo Prazo	93.477	100.634
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	93.477	94.715
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	-	5.919
Dívida Bruta	136.318	145.734
Caixa e Equivalentes de Caixa	11.349	12.606
Dívida Líquida	124.969	133.128

O aumento do endividamento financeiro no comparativo do 3T22 ante 2T22 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)	2T22	3T22
Outros Investimentos	21.942	21.942
Imobilizado	144.097	143.557
Intangível	84.221	83.928
Total	250.260	249.427

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)**

	2T22	3T22
Receita Líquida de Vendas de Bens e Serviços	25.473	29.278
Custo de Bens e Serviços Vendidos	(18.657)	(22.788)
Resultado Bruto	6.816	6.490
Receitas/Despesas Operacionais	(15.626)	(16.275)
Com Vendas	(2.571)	(2.596)
Gerais e Administrativas	(5.426)	(6.027)
Remuneração dos Administradores	(720)	(1.824)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(6.909)	(5.828)
Resultado Financeiro Líquido	(14.022)	(8.313)
Receitas Financeiras	5.207	2.317
Despesas Financeiras	656	(5.885)
Variação Cambial Líquida	(19.885)	(4.745)
Resultados Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(22.832)	(18.098)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	(822)	13
Lucro (Prejuízo) Líquido do Período	(23.654)	(18.085)

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

	2T22	3T22
<u>EBITDA Ajustado das Operações</u>	(40)	(775)
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	(777)	(2.778)
Provisões para Perdas, Impairment e Resultado Líquido na Alienação de Ativos	(1.517)	(463)
<u>EBITDA das Operações</u>	(2.334)	(4.016)
Depreciação e Amortização	(1.244)	(1.569)
Resultado Financeiro Líquido	(14.022)	(8.313)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido	(822)	13
Despesas com Ociosidade	(5.231)	(4.200)
<u>Lucro (Prejuízo) Líquido das Operações</u>	(23.654)	(18.085)

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

	2T22	3T22
Ativo Total	501.609	505.207
Ativo Circulante	234.645	238.538
Caixa e Equivalentes de Caixa	11.349	12.606
Contas a Receber de Clientes	26.430	25.272
Estoques	46.372	45.530
Impostos a Recuperar	62.847	54.090
Outras Contas a Receber	39.239	50.372
Despesas Antecipadas	657	1.063
Adiantamento a Fornecedores	5.741	5.718
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	42.010	43.887
Ativo Não Circulante	266.964	266.669
Titulos e Valores Mobiliários	44	44
Depósitos Judiciais	9.452	9.273
Impostos a Recuperar	1.114	1.831
Outras Contas a Receber	6.094	6.094
Investimentos	21.942	21.942
Imobilizado	144.097	143.557
Intangível	84.221	83.928
Passivo Total	501.609	505.207
Passivo Circulante	100.854	104.630
Fornecedores - Não Sujeitos à Recuperação Judicial	10.270	11.721
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial - Classe I	364	364
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial	4.739	5.554
Empréstimos e Financiamentos Não Sujeitos à Recuperação Judicial	39.156	41.050
Empréstimos e Financiamentos Sujeitos à Recuperação Judicial	3.685	4.050
Salários, Provisões e Contribuição Social	6.772	7.777
Comissões a Pagar	329	316
Impostos a Recolher	19.360	17.065
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	283	3.011
Adiantamento de Clientes	10.377	8.815
Outras Contas a Pagar	4.244	3.736
Provisão Multas Contratuais	1.275	1.171
Passivo Não Circulante	275.813	286.831
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	57.911	58.667
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	93.477	94.715
Empréstimos e financiamentos - não sujeitos à recuperação judicial	-	5.919
Impostos a Recolher	36.389	42.611
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	44.296	44.431
Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis	34.332	34.686
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	4.382	2.861
Outras Contas a Pagar	5.026	2.941
Patrimônio Líquido	124.942	113.746
Capital Social	1.897.431	1.898.871
Reserva de Capital	3.612	3.612
Reservas e Transações de Capital	136.183	136.183
Ajustes de Avaliação Patrimonial	193.197	198.646
Prejuízos Acumulados	(2.105.481)	(2.123.566)

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

	2T22	3T22
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro (Prejuízo) dos períodos	(23.654)	(18.085)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	1.244	1.570
Resultado na venda de ativo imobilizado	3.121	(40)
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	24.102	9.897
Reversão para perda pela não recuperabilidade de ativos	(3.173)	(1.180)
Imposto de renda e contribuição social diferido	781	135
Obsolescência de estoques	(257)	(180)
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	(78)	(868)
Perdas efetivas com devedores duvidosos	70	851
Ajuste a valor presente	(5.794)	(568)
Ajuste a valor justo	16.014	5.571
Variações nos Ativos e Passivos:		
(Aumento) Redução em contas a receber	3.568	1.175
(Aumento) Redução em estoques	(955)	1.022
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	555	8.090
(Aumento) Redução em outros ativos	(3.491)	(10.963)
Aumento (Redução) em fornecedores	(1.534)	1.511
Aumento (Redução) em impostos a recolher	188	1.683
Aumento (Redução) em outras contas a pagar	(13.453)	(5.507)
Caixa líquido das atividades operacionais	(2.746)	(5.886)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Titulos e valores mobiliários - conta restrita	114	79
Recursos provenientes de venda de imobilizado	3.387	98
Aquisição de Imobilizado	(395)	(437)
Adições ao Intangível	(4)	-
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimentos	3.102	(260)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	31.729	40.100
Aumento de capital	-	1.440
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(33.144)	(34.137)
Pagamento de juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(1.415)	7.403
(Redução) Aumento Líquido do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	(1.059)	1.257
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Exercício	-	-
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Exercício	(1.059)	1.257

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.