

INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS 1T2024

LUPATECH S.A.
CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12
NIRE 35.3.0045756-1
Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

Relatório da Administração

Mensagem da Administração

No primeiro trimestre de 2024 tivemos uma relevante aceleração das atividades, viabilizada principalmente pelo reforço do capital de giro propiciado pelo aumento de capital e pela indenização recebidos no final de 2023.

A receita bruta do período foi de R\$ 42,2 milhões, correspondentes a um nível de faturamento anualizado referencial de R\$ 170 milhões. Como base de comparação, a receita bruta foi de R\$ 23 milhões no 4T23.

A receita líquida do trimestre, de R\$ 35 milhões, foi 75% superior aos R\$ 20 milhões do trimestre anterior. Na composição da receita, destacam-se R\$ 31,3 milhões de válvulas, crescimento de 88%, restando R\$ 3,6 milhões de receita em Cabos e Compósitos, 7% de aumento em relação ao 4T23. No 1T23 a receita líquida de Cabos e Compósitos foi de R\$ 701 mil - o crescimento foi de mais de 4 vezes no intervalo de um ano.

A margem bruta, de 22,9%, manteve-se em patamar comparável ao 4T23. O lucro bruto, no entanto, cresceu 74% contra o 4T23, a reboque da expansão da receita, fechando em R\$ 8 milhões.

Relevante mencionar que no nível de atividade em que a empresa operou no 1T24, ela foi capaz de suprimir substancialmente a ociosidade fabril: registrou-se apenas R\$ 317 mil em despesas com ociosidade, valor este que se compara a R\$ 3,6 milhões do 4T23. Como as despesas de ociosidade advêm de custos eminentemente fixos (necessários a um patamar de oferta produtiva), a absorção dos excedentes abre espaço para a melhora das margens, à medida que receitas incrementais contribuam em maior proporção para os resultados.

As despesas administrativas e comerciais do 1T24 apresentaram importante redução em relação ao 4T23 e ao 1T23. Essas reduções advêm dos esforços progressivos para racionalização administrativa e melhoria de eficiência.

O desempenho significativamente melhor no 1T24 resultou em um EBITDA positivo de R\$ 1,9 milhões, equivalentes a uma margem positiva de 5,3% da receita líquida. O EBITDA Ajustado para eventos não recorrentes ficou também positivo, em R\$ 1,3 milhões. O EBITDA de Produtos foi de R\$ 4 milhões, correspondendo a margem de 11,7% sobre a receita líquida.

O prejuízo líquido de R\$ 7,4 milhões teve o impacto negativo do resultado financeiro negativo de R\$ 9,3 milhões, dentre os quais destacam-se uma variação cambial negativa de R\$ 4 milhões, a maior parte da qual não tem efeito econômico, pois resulta de variação de empréstimos tomados de controladas no exterior que tem contrapartida idêntica no patrimônio líquido devido à atualização cambial dos saldos patrimoniais em dólares dessas controladas.

Nossa carteira de pedidos firmes encerrou o trimestre com R\$ 67 milhões em encomendas. A diminuição frente aos R\$ 81 milhões do 4T23 foi apenas transitória, haja vista o recebimento de pedidos firmes de compra da Petrobras no valor de R\$ 19 milhões, anunciado dias antes da publicação destes resultados.

A carteira de contratos sem obrigação de compra encerrou o trimestre em R\$ 127 milhões, mesmo patamar do trimestre anterior. Subsequentemente ao fim do trimestre, houve renovação por um ano de parte substancial dos contratos de fornecimento que tinham vencimento no início do mês de maio, pouco antes da presente divulgação de resultados.

Dentre as conquistas do período destacamos a conclusão de uma primeira etapa de um programa de melhorias operacionais, compreendendo a adoção de estratégias produtivas de *lean manufacturing* nas plantas de válvulas. Os resultados atingidos nessa etapa, que contou com o apoio consultivo do SENAI no programa Rota 2030, incluíram um relevante aumento de produtividade da mão de obra da planta de válvulas industriais

(Veranópolis), de 46%. No bojo do projeto foram identificadas inúmeras oportunidades de melhoria operacional, que deverão traduzir-se em melhor rentabilidade dos produtos.

Os resultados do trimestre são fruto dos esforços para a elevação das receitas e melhoria da eficiência operacional da Companhia. Nosso desafio é agora galgar novos degraus a partir do patamar alcançado.

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)	1T23	1T24	4T23	1T24
Produtos	21.324	34.866	19.960	34.866
Válvulas	20.623	31.260	16.577	31.260
Cabos e Compósitos	701	3.606	3.383	3.606
Serviços	68	139	52	139
Oilfield Services	68	139	52	139
Total	21.392	35.005	20.012	35.005

No 1T24, a receita líquida consolidada alcançou R\$ 35,0 milhões, um crescimento de 63,6% comparado ao 1T23 e expressivos 74,9% comparado ao 4T23.

Produtos

O aumento da receita líquida, foi impulsionada pelo êxito nos esforços comerciais empreendidos no período.

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 31 de março de 2024, a carteira de pedidos e contratos com obrigação de compra (“*Order Backlog*”) da Companhia no Brasil somou R\$ 66,8 milhões. Na mesma data, a Companhia possuía um saldo em contratos de fornecimento, sem obrigação de compra de R\$ 127 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)	1T23	1T24	4T23	1T24
Produtos	5.205	7.980	4.615	7.980
<i>Margem Bruta - Produtos</i>	24,4%	22,9%	23,1%	22,9%
Serviços	15	48	(11)	48
<i>Margem Bruta - Serviços</i>	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	5.220	8.028	4.604	8.028
<i>Margem Bruta Total</i>	24,4%	22,9%	23,0%	22,9%
Depreciação	1.301	924	919	924
Depreciação de Produtos	884	804	803	804
Depreciação de Serviços	417	120	116	120
Lucro Bruto s/ depreciação	6.521	8.952	5.523	8.952
Lucro Bruto s/ depreciação Produtos	6.089	8.784	5.418	8.784

*n/a - não aplicado

Produtos

Na comparação do 1T24 ante ao 1T23 e 4T23, houve melhora de resultados reflexo do crescimento das vendas.

Serviços

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

Despesas

Despesas (R\$ mil)	1T23	1T24	4T23	1T24
Total de Despesas com Vendas	2.470	1.972	4.331	1.972
Despesas com Vendas - Produtos	2.470	1.972	4.331	1.972
Despesas com Vendas - Serviços	-	-	-	-
Total de Despesas Administrativas	5.554	5.112	4.711	5.112
Despesas Administrativas - Produtos	3.071	1.918	2.589	1.918
Despesas Administrativas - Serviços	2.483	3.194	2.122	3.194
Honorários dos Administradores	898	750	2.070	750
Total de Despesas	8.922	7.834	11.112	7.834

Despesas com Vendas e Administrativas

No 1T24 a Companhia reconheceu R\$ 2,0 milhões de despesas com vendas e R\$ 5,1 milhões de despesas administrativas. As oscilações, são devidas, substancialmente, pelas despesas não recorrentes embutidas no resultado dos períodos comparados.

Honorários dos Administradores

O valor apresentado é composto de remunerações fixa e variável.

Outras Receitas e (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) (R\$ mil)	1T23	1T24	4T23	1T24
Produtos	(75)	471	(4.321)	471
Despesas com Ociosidade - Produtos	(5.547)	(317)	(3.589)	(317)
Serviços	3.899	597	9.225	597
Despesas com Ociosidade - Serviços	-	-	-	-
Total	(1.723)	751	1.315	751

No 1T24, foram contabilizados R\$ 2,6 milhões de “Outras Receitas Operacionais” contra R\$ 1,9 milhões de “Outras Despesas Operacionais”, totalizando um efeito líquido de R\$ 0,7 mil. Destacando-se os seguintes fatores:

- I. R\$ 1,4 milhões corresponde ao efeito líquido positivo por atualizações de processos contingentes de acordo com a análise dos assessores jurídicos;
- II. R\$ 0,3 milhões de despesas com ociosidade de produção;
- III. R\$ 0,4 milhões oriundos do reconhecimento de impostos, obsolescência e perdas extraordinárias com estoques.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T23	1T24	4T23	1T24
Receita Financeira*	2.393	1.133	16.174	1.133
Despesa Financeira*	(12.225)	(6.426)	(22.846)	(6.426)
Resultado Financeiro Líquido*	(9.832)	(5.293)	(6.672)	(5.293)
Variação Cambial Líquida	5.103	(4.053)	111.517	(4.053)
Resultado Financeiro Líquido Total	(4.729)	(9.346)	104.845	(9.346)

* Excluindo Variação Cambial

O resultado financeiro líquido da Companhia foi negativo em R\$ 5,3 milhões e têm como efeito principal à atualização de juros e multas sobre impostos, fornecedores e empréstimos. O resultado financeiro líquido total tem influência da variação cambial.

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.

EBITDA Ajustado das Atividades

EBITDA Ajustado (R\$ mil)	1T23	1T24	4T23	1T24
Produtos	649	3.526	277	3.526
Margem	3,0%	10,1%	1,4%	10,1%
Serviços	(1.945)	(2.220)	(2.116)	(2.220)
Margem	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	(1.296)	1.306	(1.839)	1.306
Margem	-6,1%	3,7%	-9,2%	3,7%

A variação do EBITDA Ajustado de Produtos do 1T24 ante aos períodos comparados, se deve principalmente pela melhora da performance nas vendas.

O EBITDA Ajustado de Serviços é composto de custos com a gestão do legado.

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	1T23	1T24	4T23	1T24
Lucro Bruto	5.220	8.028	4.604	8.028
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(8.024)	(7.084)	(9.042)	(7.084)
Honorários dos Administradores	(898)	(750)	(2.070)	(750)
Depreciação e Amortização	1.301	924	919	924
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(1.723)	751	1.315	751
Ebitda das Atividades	(4.124)	1.869	(4.274)	1.869
Resultado da alienação ou baixa de ativos	(93)	4	10.706	4
Provisões com Processos Judiciais	(5.195)	(1.434)	3.082	(1.434)
Despesas com ociosidade	5.547	317	3.589	317
Despesas Extraordinárias	2.569	550	(14.942)	550
Ebitda Ajustado	(1.296)	1.306	(1.839)	1.306

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	1T24		
	Produtos	Serviços	Total
Lucro Bruto	7.980	48	8.028
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(4.405)	(2.679)	(7.084)
Honorários dos Administradores	(450)	(300)	(750)
Depreciação e Amortização	804	120	924
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	154	597	751
Ebitda das Atividades	4.083	(2.214)	1.869

Resultado da alienação ou baixa de ativos	4	-	4
Provisões com Processos Judiciais	(65)	(1.369)	(1.434)
Despesas com ociosidade	317	-	317
Despesas Extraordinárias	(813)	1.363	550
Ebitda Ajustado	3.526	(2.220)	1.306

As despesas não recorrentes do 1T24 referem-se, principalmente, pela atualização de processos contingentes, ociosidade de produção e outras despesas extraordinárias.

Resultado Líquido

Resultado Líquido (R\$ mil)	1T23	1T24	4T23	1T24
Resultado Antes de IR e CSLL	(10.154)	(8.401)	99.652	(8.401)
IR e CSLL - Corrente	(1)	-	1	-
IR e CSLL - Diferido	75	1.002	(1.176)	1.002
Resultado Líquido do Período	(10.080)	(7.399)	98.477	(7.399)
Lucro (Prejuízo) por Ação	(0,32)	(0,18)	1,82	(0,18)

O resultado líquido negativo obtido no 1T24 é influenciado principalmente, além das receitas e despesas correntes, pelo resultado financeiro e o pelo efeito líquido das outras receitas e despesas operacionais.

Capital de Giro Operacional

Capital de Giro (R\$ mil)	31/03/2024	31/12/2023
Contas a Receber	32.635	18.140
Estoques	33.475	32.678
Adiantamentos de Fornecedores	7.331	7.522
Impostos a Recuperar	40.469	40.701
Outras Contas a Receber	5.601	5.612
Total Ativo	119.511	104.653
Fornecedores	16.530	15.072
Adiantamentos de Clientes	2.684	1.161
Impostos a Recolher	20.326	22.323
Outras Contas a Pagar/Outras Obrigações	5.623	5.783
Salários e Encargos	6.153	5.493
Total Passivo	51.316	49.832
Capital de Giro Aplicado	68.195	54.821
Variação do Capital de Giro Aplicado	13.374	(12.846)

No comparativo dos saldos em 31 de março de 2024 versus saldo de 31 de dezembro de 2023, há um aumento no capital de giro empregado. Tal acréscimo, se deve principalmente pela variação no contas a receber em virtude do maior volume de vendas.

Caixa e Aplicações Financeiras

Disponibilidades (em R\$ Mil)	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e Aplicações Financeiras	15.598	19.907
Total	15.598	19.907

A posição consolidada de Caixa e aplicações financeiras em 31 de março atingiu R\$ 15,6 milhões.

Endividamento Financeiro

Endividamento (R\$ mil)	31/03/2024	31/12/2023
Curto Prazo	61.469	50.633
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	6.954	6.266
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	54.515	44.367
Longo Prazo	96.379	95.027
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	93.081	92.262
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	3.298	2.765
Dívida Bruta	157.848	145.660
Caixa e Equivalentes de Caixa	15.598	19.907
Dívida Líquida	142.250	125.753

O aumento do endividamento financeiro no comparativo dos saldos em 31 de março de 2024 ante saldos em 31 de dezembro de 2023 está principalmente associado a captação de recursos junto a instituições financeiras para financiar a expansão da atividade e pela atualização da dívida de Recuperação Judicial.

Saldos de Investimentos

Investimentos (R\$ mil)	31/03/2024	31/12/2023
Outros Investimentos	19.685	19.685
Imobilizado	130.147	131.405
Intangível	83.149	83.210
Total	232.981	234.300

A variação apresentada nos saldos de investimentos refere-se principalmente ao reconhecimento de depreciação, amortização, e efeito de conversão de balanço sobre o ativo imobilizado das controladas no exterior.

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

	1T23	1T24
Receita Líquida de Vendas de Bens e Serviços	21.392	35.005
Custo de Bens e Serviços Vendidos	(16.172)	(26.977)
Resultado Bruto	5.220	8.028
Receitas/Despesas Operacionais	(10.645)	(7.083)
Com Vendas	(2.470)	(1.972)
Gerais e Administrativas	(5.554)	(5.112)
Remuneração dos Administradores	(898)	(750)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(1.723)	751
Resultado Financeiro Líquido	(4.729)	(9.346)
Receitas Financeiras	2.393	1.134
Despesas Financeiras	(12.225)	(6.427)
Variação Cambial Líquida	5.103	(4.053)
Resultados Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(10.154)	(8.401)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(1)	-
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	75	1.002
Prejuízo Líquido do Período	(10.080)	(7.399)

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

	1T23	1T24
EBITDA Ajustado das Operações	(1.296)	1.306
Despesas com Ociosidade	(5.547)	(317)
Despesas Extraordinárias	(2.569)	(550)
Provisões para Perdas, <i>Impairment</i> e Resultado Líquido na Alienação de Ativos	5.288	1.430
EBITDA das Operações	(4.124)	1.869
Depreciação e Amortização	(1.301)	(924)
Equivalência Patrimonial	-	-
Resultado Financeiro Líquido	(4.729)	(9.346)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido	74	1.002
Prejuízo Líquido das Operações	(10.080)	(7.399)

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

	31/03/2024	31/12/2023
Ativo Total	491.437	482.769
Ativo Circulante	157.394	145.711
Caixa e Equivalentes de Caixa	15.598	19.907
Contas a Receber de Clientes	32.635	18.140
Estoques	33.475	32.678
Impostos a Recuperar	40.469	40.701
Outras Contas a Receber	5.601	5.612
Despesas Antecipadas	1.005	553
Adiantamento a Fornecedores	7.331	7.522
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	21.280	20.598
Ativo Não Circulante	334.043	337.058
Títulos e Valores Mobiliários	44	44
Depósitos Judiciais	5.375	5.079
Impostos a Recuperar	4.277	6.953
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	57.182	56.180
Outras Contas a Receber	34.184	34.502
Investimentos	19.685	19.685
Imobilizado	130.147	131.405
Intangível	83.149	83.210
Passivo Total	491.437	482.769
Passivo Circulante	115.430	102.918
Fornecedores - Não Sujeitos à Recuperação Judicial	11.131	9.876
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial	5.399	5.196
Empréstimos e Financiamentos Não Sujeitos à Recuperação Judicial	54.515	44.367
Empréstimos e Financiamentos Sujeitos à Recuperação Judicial	6.954	6.266
Salários, Provisões e Contribuição Social	6.153	5.493
Impostos a Recolher	20.326	22.323
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	313	315
Adiantamento de Clientes	2.684	1.161
Outras Contas a Pagar	5.623	5.783
Outras obrigações - sujeitas à recuperação judicial	2.332	2.138
Passivo Não Circulante	221.662	220.288
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	27.078	26.649
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	3.298	2.765
Empréstimos e financiamentos - não sujeitos à recuperação judicial	93.081	92.262
Impostos a Recolher	29.995	29.199
Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis	25.930	27.591
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	2.222	2.238
Outras Contas a Pagar	3.161	3.350
Outras obrigações - sujeitas à recuperação judicial	36.897	36.234
Patrimônio Líquido	154.345	159.563
Capital social	1.920.888	1.920.820
Reservas e transações de capital	144.754	144.754
Ajustes de avaliação patrimonial	76.792	74.679
Prejuízos acumulados	(1.988.089)	(1.980.690)

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

	1T23	1T24
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Prejuízo dos exercícios	(10.080)	(7.399)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	1.831	1.455
Resultado na venda de ativo imobilizado	324	(1)
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	1.706	8.061
Reversão para perda pela não recuperabilidade de ativos	(418)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	(1.002)
Obsolescência de estoques	(321)	938
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	31	(97)
Ajuste a valor presente	3.552	184
Ajuste a valor justo	(4.125)	2.115
Variações nos Ativos e Passivos:		
(Aumento) Redução em contas a receber	7.782	(14.398)
(Aumento) Redução em estoques	2.635	(1.735)
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	3.147	2.908
(Aumento) Redução em outros ativos	1.472	(186)
Aumento (Redução) em fornecedores	(388)	12
Aumento (Redução) em impostos a recolher	(422)	(3.158)
Aumento (Redução) em outras contas a pagar	(644)	414
Caixa líquido das atividades operacionais	6.082	(11.889)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Títulos e valores mobiliários - conta restrita	60	150
Recursos provenientes de venda de imobilizado	101	-
Aquisição de Imobilizado	(197)	(263)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimentos	(36)	(113)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	18.748	37.105
Aumento de capital	1.021	68
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(35.105)	(29.480)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	(15.336)	7.693
(Redução) Aumento Líquido do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	(9.290)	(4.309)
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Exercício	13.171	19.907
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Exercício	3.881	15.598

Sobre a Lupatech

A Lupatech S.A. 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 completção de poços; artefatos de materiais compósitos, principalmente postes de energia e tubos para revestimento de tubulações petroleiras.

LUPATECH S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS
(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.574	1.440	15.598	19.907
Contas a receber de clientes	4	27.838	13.340	32.635	18.140
Estoques	5	28.571	26.931	33.475	32.678
Impostos a recuperar	6	25.333	26.479	40.469	40.701
Adiantamento a fornecedores		7.122	7.260	7.331	7.522
Outras contas a receber	7	1.814	1.814	5.601	5.612
Despesas antecipadas		902	469	1.005	553
Empresas ligadas	15.1	801	939	-	-
Ativos classificados como mantidos para venda	8	896	896	21.280	20.598
Total do ativo circulante		95.851	79.568	157.394	145.711
NÃO CIRCULANTE					
Depósitos judiciais	19.1	1.673	1.489	5.375	5.079
Títulos e valores mobiliários	3	44	44	44	44
Impostos a recuperar	6	4.166	6.238	4.277	6.953
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	56.616	55.156	57.182	56.180
Empresas ligadas	15.1	10.077	9.742	-	-
Outras contas a receber	7	33.524	33.663	34.184	34.502
Investimentos					
Investimentos em controladas e coligadas	9.1	260.284	256.555	-	-
Propriedade para investimento	9.2	-	-	19.685	19.685
Imobilizado	10	19.616	20.081	130.147	131.405
Intangível					
Ágio na aquisição de investimentos	11	61.479	61.479	82.166	82.166
Outros intangíveis	11	702	760	983	1.044
Total do ativo não circulante		448.181	445.207	334.043	337.058
TOTAL DO ATIVO		544.032	524.775	491.437	482.769

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUPATECH S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS
(Em milhares de Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
CIRCULANTE					
Fornecedores - não sujeitos à recuperação judicial	14	8.356	6.957	11.131	9.876
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	14	5.399	5.196	5.399	5.196
Empréstimos e financiamentos - não sujeitos à recuperação judicial	13	44.479	29.206	54.515	44.367
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	13	5.322	4.770	6.954	6.266
Salários, provisões e contribuições sociais		5.299	4.766	6.153	5.493
Impostos a recolher	20	12.356	13.742	20.326	22.323
Obrigações e provisões trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial		313	315	313	315
Adiantamento de clientes		2.247	731	2.684	1.161
Outras contas a pagar	18	4.977	5.125	5.623	5.783
Outras obrigações - sujeitas à recuperação judicial	18	2.332	2.138	2.332	2.138
Empresas ligadas	15.1	5.082	4.454	-	-
Total do passivo circulante		96.162	77.400	115.430	102.918
NÃO CIRCULANTE					
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	14	27.078	26.649	27.078	26.649
Empréstimos e financiamentos - não sujeitos à recuperação judicial	13	3.298	2.765	3.298	2.765
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	13	58.774	58.056	93.081	92.262
Impostos a recolher	20	13.777	12.880	29.995	29.199
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis	19.2	17.056	18.466	25.930	27.591
Obrigações e provisões trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial		2.222	2.238	2.222	2.238
Outras contas a pagar	18	-	-	3.161	3.350
Outras obrigações - sujeitas à recuperação judicial	18	36.897	36.234	36.897	36.234
Empresas ligadas	15.1	134.423	130.524	-	-
Total do passivo não circulante		293.525	287.812	221.662	220.288
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	21				
Capital social		1.920.888	1.920.820	1.920.888	1.920.820
Reservas e transações de capital		144.754	144.754	144.754	144.754
Ajustes de avaliação patrimonial		76.792	74.679	76.792	74.679
Prejuízos acumulados		(1.988.089)	(1.980.690)	(1.988.089)	(1.980.690)
Atribuído a participação dos acionistas da Companhia		154.345	159.563	154.345	159.563
Total do patrimônio líquido		154.345	159.563	154.345	159.563
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		544.032	524.775	491.437	482.769

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUPATECH S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	(7.399)	(10.080)	(7.399)	(10.080)
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES DO EXERCÍCIO				
Variação cambial sobre investimentos no exterior	2.113	(4.125)	2.113	(4.125)
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO	<u>(5.286)</u>	<u>(14.205)</u>	<u>(5.286)</u>	<u>(14.205)</u>
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE ATRIBUÍDO A:				
Participação dos acionistas da Companhia	(5.286)	(14.205)	(5.286)	(14.205)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUPATECH S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023
(Em milhares de Reais exceto Prejuízo por ação, ou quando indicado)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	25	33.897	17.501	35.005	21.392
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	29	(24.953)	(12.621)	(26.977)	(16.172)
Lucro bruto		<u>8.944</u>	<u>4.880</u>	<u>8.028</u>	<u>5.220</u>
DESPESAS OPERACIONAIS					
Com vendas	29	(1.924)	(2.273)	(1.972)	(2.470)
Gerais e administrativas	29	(3.669)	(3.438)	(5.112)	(5.554)
Remuneração dos administradores	16 / 29	(750)	(898)	(750)	(898)
Resultado de equivalência patrimonial	9.1	(2.452)	(1.276)	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	27	1.754	(4.503)	751	(1.723)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		<u>1.903</u>	<u>(7.508)</u>	<u>945</u>	<u>(5.425)</u>
RESULTADO FINANCEIRO					
Receitas financeiras	28	644	1.386	1.134	2.393
Despesas financeiras	28	(7.422)	(8.190)	(6.427)	(12.225)
Variação cambial, líquida	28	(3.984)	4.748	(4.053)	5.103
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		<u>(8.859)</u>	<u>(9.564)</u>	<u>(8.401)</u>	<u>(10.154)</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL					
Correntes	17	-	-	-	(1)
Diferidos	17	1.460	(516)	1.002	75
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO		<u>(7.399)</u>	<u>(10.080)</u>	<u>(7.399)</u>	<u>(10.080)</u>
LUCRO ATRIBUÍVEL A:					
Participação dos acionistas da Companhia		(7.399)	(10.080)	(7.399)	(10.080)
PREJUÍZO POR AÇÃO					
Básico por ação	26	(0,17968)	(0,32474)	(0,17968)	(0,32474)
Diluído por ação	26	(0,17968)	(0,32474)	(0,17968)	(0,32474)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUPATECH S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO
 PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023
 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo dos períodos		(7.399)	(10.080)	(7.399)	(10.080)
Depreciação e amortização	10 e 11	722	1.087	1.455	1.831
Reversão (Estimativa) para perda pela não recuperabilidade de ativos	10 e 11	1	-	-	(418)
Equivalência patrimonial	9.1	2.452	1.276	-	-
Resultado na baixa de ativo imobilizado		-	(98)	(1)	324
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos		8.884	2.579	7.131	1.706
Imposto de renda e contribuição social diferido		(1.460)	-	(1.002)	-
Obsolescência de estoques		925	(218)	938	(321)
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	4	(97)	31	(97)	31
Ajuste a valor presente	28	2.105	1.660	184	3.552
Ajuste a valor justo		2	-	2.118	(4.125)
(Aumento) redução nos ativos operacionais					
Contas a receber de clientes		(14.401)	4.771	(14.398)	7.782
Estoques		(2.565)	1.932	(1.735)	2.635
Impostos a recuperar		3.218	2.013	2.908	3.147
Outros ativos		(340)	654	(186)	1.472
Aumento (redução) nos passivos operacionais:					
Fornecedores		156	(394)	110	(388)
Impostos a recolher		(1.611)	(461)	(2.326)	(422)
Outras obrigações e contas a pagar		1.330	564	414	(644)
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		(8.078)	5.316	(11.886)	6.082
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Integralização de capital em controlada		(4.068)	(265)	-	-
Títulos e valores mobiliários - conta restrita	3	47	36	150	60
Recursos provenientes de venda de imobilizado		-	101	-	101
Aquisição de imobilizado	10	(202)	(171)	(266)	(197)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimentos		(4.223)	(299)	(116)	(36)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Captação de empréstimos e financiamentos		31.922	14.934	37.105	18.748
Captação (Pagamento) de empréstimos - partes relacionadas		338	19	-	-
Aumento de capital	21	68	1.021	68	1.021
Pagamento de empréstimos e financiamentos		(18.893)	(20.148)	(29.480)	(35.105)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		13.435	(4.174)	7.693	(15.336)
(REDUÇÃO) AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		1.134	843	(4.309)	(9.290)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício		1.440	2.734	19.907	13.171
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício		2.574	3.577	15.598	3.881

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUPATECH S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023
(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de capital, opções outorgadas	Prejuízos acumulados	Ajustes de avaliação patrimonial	Total da participação dos acionistas da Companhia	Total do patrimônio líquido
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	1.898.871	139.150	(2.041.877)	191.562	187.706	187.706
Aumento de capital	1.021	-	-	-	1.021	1.021
Prejuízo do exercício	-	-	(10.080)	-	(10.080)	(10.080)
Variação cambial sobre investimentos no exterior	-	-	-	(4.125)	(4.125)	(4.125)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023	1.899.892	139.150	(2.051.957)	187.437	174.522	174.522
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	1.920.820	144.754	(1.980.690)	74.679	159.563	159.563
Aumento de capital	68	-	-	-	68	68
Prejuízo do exercício	-	-	(7.399)	-	(7.399)	(7.399)
Variação cambial sobre investimentos no exterior	-	-	-	2.113	2.113	2.113
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024	1.920.888	144.754	(1.988.089)	76.792	154.345	154.345

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

LUPATECH S.A.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
 PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023
 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
RECEITAS					
Vendas de mercadorias, produtos e serviços (inclui IPI)	25	40.901	21.183	42.252	25.997
Outras receitas	27	1.411	340	1.954	6.203
Reversão (estimativa) de perdas com devedores duvidosos	4	97	(31)	97	(31)
		42.409	21.492	44.303	32.169
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS					
Custo dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos		(17.055)	(4.593)	(15.268)	(2.483)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(3.365)	(4.414)	(5.774)	(8.354)
Estimativa de perdas pela não recuperabilidade de ativos		(3)	-	(3)	-
Outras despesas	27	346	(4.842)	(1.200)	(7.926)
		(20.077)	(13.849)	(22.245)	(18.763)
VALOR ADICIONADO BRUTO		22.332	7.643	22.058	13.406
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	11 e 12	(722)	(1.087)	(1.455)	(1.831)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA		21.610	6.556	20.603	11.575
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFÊNCIA					
Resultado de equivalência patrimonial	9.1	(2.452)	(1.276)	-	-
Receitas financeiras	28	1.111	10.875	1.536	13.167
		(1.341)	9.599	1.536	13.167
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR		20.269	16.155	22.139	24.742
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO					
		20.269	16.155	22.139	24.742
Pessoal:		8.632	8.512	10.469	10.431
Remuneração direta		5.986	6.161	7.266	7.520
Benefícios		2.191	1.929	2.599	2.382
FGTS		455	422	604	529
Impostos, taxas e contribuições:		7.080	4.710	8.067	6.376
Federais e Estaduais		3.106	2.520	3.918	3.613
Estaduais		3.874	2.086	4.026	2.640
Municipais		100	104	123	123
Remuneração de capitais de terceiros:		11.956	13.013	11.002	18.015
Juros e demais despesas financeiras	28	11.873	12.931	10.882	17.896
Aluguéis		83	82	120	119
Remuneração (perdas) de capitais próprios:		(7.399)	(10.080)	(7.399)	(10.080)
Prejuízo do exercício		(7.399)	(10.080)	(7.399)	(10.080)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Lupatech S.A

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas para o trimestre findo em 31 de março de 2024.

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado)

1. Informações Gerais

A Lupatech S.A (“Companhia”) e suas controladas e associadas (conjuntamente o “Grupo”) é uma sociedade anônima com sede em Nova Odessa, Estado São Paulo, com ações negociadas na bolsa de valores de São Paulo (“B3” LUPA3).

O grupo, atua na manufatura (**segmento de Produtos**) produzindo principalmente: válvulas industriais; válvulas para óleo e gás; cabos de fibras sintéticas para ancoragem de plataformas de petróleo e diversas outras aplicações; e artefatos de materiais compósitos, tais como postes e camisas tubulares para revestimento de tubulações petroleiras.

A Companhia operava até 2017, no negócio de serviços petroleiros (**segmento de Serviços**), do qual remanescem ativos diversos em processo de desmobilização, bem como legado a ele associado. Tais ativos estão classificados como ativos mantidos para venda e representam R\$21.280.

1.1 Recuperação Judicial encerrada em 14 de março de 2023

A fim de equacionar os efeitos de uma prolongada crise financeira em que se imergiu, a Lupatech S.A e suas controladas diretas e indiretas (“Grupo Lupatech”) ajuizaram pedido de Recuperação Judicial 25 de maio de 2015, que veio a ser processado perante o Juízo da 1ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais da Comarca de São Paulo e deferido em 22 de junho de 2015.

O Plano de Recuperação Judicial (“Plano”) foi aprovado pela Assembleia Geral de Credores em 08 de novembro de 2016 e subsequentemente homologado pelo Juízo da 1ª Vara de Falências, Recuperações Judiciais e Conflitos Relacionados à Arbitragem da Capital de São Paulo em 19 de fevereiro de 2017.

O Plano foi objeto de dois aditamentos, aprovados e homologados judicialmente em 30 de novembro de 2018 e 26 de novembro de 2020, respectivamente.

Em 14 de março de 2023 foi prolatada decisão determinando o encerramento da Recuperação Judicial. A partir do encerramento, cessa o acompanhamento das atividades pelo Juízo, bem como a ele deixam de se sujeitar as decisões relativas à disposição de bens do ativo permanente. O pagamento dos créditos sujeitos, quer tenham sido habilitados quer sejam objeto de controvérsia judicial, deve ser realizado nos termos do Plano.

Em 21 de junho de 2023 transitou em julgado a decisão de encerramento da Recuperação Judicial da Lupatech, sendo sua certidão emitida pela Junta Comercial de São Paulo, em 04 de agosto de 2023.

A recuperação judicial teve entre seus principais objetivos o equacionamento dos créditos sujeitos ao Plano, que foram parte quitados com a dação em pagamento de Bônus de Subscrição e parte pagos ou reescalados como detalhado no quadro a seguir:

Classe de Credores	Condição de Pagamento	Taxa de Juros*	Prazo
I - Trabalhistas	Dinheiro ou Ações de Sociedade de Propósito Específico (SPE) até o limite de 150 salários-mínimos vigentes em maio de 2015; o excedente em Bônus de Subscrição	Não aplicável	12 meses da habilitação do crédito
II - Garantia Real	35% em Bônus de Subscrição, 65% em dinheiro	TR + 3% a.a.	Janeiro de 2032
III - Quirografários	Moeda nacional: 50% em Bônus de Subscrição, 50% em dinheiro Moeda estrangeira: 70% em Bônus de Subscrição, 30% em dinheiro	Moeda nacional: TR + 3,3% a.a. Moeda estrangeira: Var. Cambial + 0,4% a.a. p/ créditos em moeda estrangeira	Janeiro de 2033**
IV - Micro e Pequenas Empresas	50% em Bônus de Subscrição, 50% em dinheiro	TR + 3% a.a.	Janeiro de 2032

*TR=Taxa Referencial

**Os créditos que se tornarem aptos ao pagamento retardatariamente sujeitam-se ao cronograma de pagamentos de 180 meses a partir da data em que se tornarem aptos. A depender da variação cambial, o pagamento de variação cambial e juros dos créditos em moeda estrangeira pode exceder o prazo indicado.

O principal é pago em parcelas trimestrais fixas em reais segundo gradiente de crescimento estabelecido no Plano. Os juros e a variação cambial são pagos: (a) Classes II e IV: em uma parcela 30 dias após o vencimento do principal ou; (b) Classe III: em 4 parcelas trimestrais após o vencimento do principal, para os créditos em moeda nacional, ou tantas parcelas quanto for o valor da última parcela do principal correspondente, no caso de créditos em moeda estrangeira.

A parcela a ser paga em dinheiro, que corresponde a 65% dos créditos da Classe II, 50% dos créditos em moeda nacional das Classes III e IV, e 30% dos créditos em moeda estrangeira listados na Classe III, sofrem incidência de juros e variação cambial às taxas indicadas no quadro acima.

A tabela abaixo detalha o fluxo de pagamentos devidos aos credores no âmbito da recuperação judicial:

	Classe I	Classe II	Classe III	Classe III	Classe IV	TOTAL	TOTAL
	Fornecedores, Obrigações e provisões trabalhistas	Empréstimos e financiamentos - Moeda Nacional	Fornecedores, Empréstimos e financiamentos - Moeda Nacional	Fornecedores, Empréstimos e financiamentos - Moeda Estrangeira	Fornecedores - Moeda Nacional	31/03/2024	31/12/2023
Saldo Contábil Passivo RJ	2.897	40.172	180.426	84.111	12.923	320.529	317.735
Ajuste a Valor Presente *	-	(15.997)	(83.797)	(42.459)	(4.000)	(146.253)	(146.439)
Saldo Contábil Líquido	2.897	24.175	96.629	41.652	8.923	174.276	171.296
Vencimentos do saldo contábil:							
2024	675	2.242	4.528	1.343	497	9.285	11.207
2025	-	2.990	7.610	2.300	897	13.797	13.756
2026	-	2.990	9.326	2.910	882	16.108	16.051
2027	-	3.861	11.085	3.520	1.112	19.578	19.551
2028	-	4.485	14.667	4.692	1.277	25.121	25.098
2029	-	4.485	17.797	5.711	1.258	29.251	29.226
2030	-	4.485	22.520	7.239	1.226	35.470	35.443
2031	-	4.485	24.066	7.749	1.174	37.474	37.446
2032	-	10.149	30.594	9.883	4.600	55.226	54.831
2033	-	-	30.566	29.690	-	60.256	57.168
De 2034 em diante	2.222	-	7.667	9.074	-	18.963	17.958
Total	2.897	40.172	180.426	84.111	12.923	320.529	317.735
Contenciosos (datas e valores indeterminados)	10.680	-	1.716	-	1.309	13.705	19.986

*Os saldos contábeis relativos aos créditos das Classes II, III, e IV incluem ajustes a valor presente considerando taxas de desconto de 13,65% ao ano para os créditos em moeda nacional e de 5,85% ao ano para moeda estrangeira.

A parcela paga em Bônus de Subscrição corresponde à 35% dos créditos da Classe II, 50% dos créditos em moeda nacional das Classes III e IV, e 70% dos créditos em moeda estrangeira listados na Classe III. Os Bônus de Subscrição necessários ao adimplemento da obrigação foram emitidos pela Companhia, tendo sido escriturados em favor dos credores ou mantidos em tesouraria por determinação judicial no caso dos credores cujas informações cadastrais encontravam-se incompletas ou irregulares. Os Bônus de Subscrição foram dados em pagamento à razão de 1 (um) Bônus para cada R\$100 (cem reais) de créditos listados. Cada Bônus dá ao detentor o direito, mas não a obrigação, de subscrever uma ação ao preço de R\$0,88 por ação, até a data de 28 de outubro de 2025.

Foram emitidos, ao todo 4.352.503 Bônus de Subscrição, dos quais 2.217.694 foram registrados em nome dos respectivos credores 1.482.487 encontram-se em tesouraria como lastro aos *Subscription Warrants* emitidos nos EUA pela Lupatech Finance e 652.322 estão em tesouraria da Companhia para entrega aos credores que não apresentaram informações cadastrais requeridas para a escrituração ou reservados para fazer face à créditos contingentes.

As informações relativas à Recuperação Judicial estão disponíveis para consulta no endereço eletrônico www.lupatech.com.br/ri.

1.2 Continuidade operacional

As informações contábeis intermediárias do período findo em 31 de março de 2024, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia.

O Grupo Lupatech busca recuperar sua posição de destaque como um dos mais relevantes grupos industriais do Brasil relacionados ao setor de óleo e gás, bem como, para manter-se como fonte de geração de riquezas, tributos e empregos.

A Companhia vem melhorando progressivamente seus resultados operacionais, sendo que a continuidade depende não só de melhoria do desempenho, mas também do êxito da Companhia em obter recursos adicionais necessários ao abastecimento do capital de giro e ao serviço da dívida. O volume de recursos necessário para financiar a retomada, depende da própria velocidade da retomada, sendo que referidos recursos poderiam provir, por exemplo, e sem se limitar a, de novas linhas de crédito, aumento de capital com ou sem conversão de dívidas, venda de ativos ou participações societárias, restituição de créditos tributários e reperfilamento de passivos. A Administração persegue todas essas opções.

2. Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A Administração da Companhia, afirma que todas as informações relevantes próprias das informações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

A emissão das informações contábeis intermediárias, foram autorizadas pelo Conselho de Administração em 15 de maio de 2024.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo seu valor justo.

2.4 Base de consolidação e investimentos em controladas

As informações contábeis consolidadas incluem as informações contábeis da Lupatech S.A e suas controladas.

Empresas controladas

As informações financeiras de empresas controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial, sendo incluídas nas informações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

As informações intermediárias consolidadas incluem as informações contábeis da Lupatech S.A e suas controladas diretas e indiretas, conforme demonstrado a seguir:

Empresas controladas diretas e indiretas	Participação direta e indireta (%)	
	31/03/2024	31/12/2023
<u>Participações diretas</u>		
Mipel Comércio e Indústria de Peças Técnicas Ltda. - (Brasil)	100,00	100,00
UEP Equipamentos e Serviços para Petróleo Ltda. - (Brasil)	100,00	100,00
Lupatech Finance Limited - (Ilhas Cayman)	100,00	100,00
Recu S.A. - (Argentina)	95,00	95,00
Lupatech Oil&Gas Coöperatief U.A. - (Holanda)*	5,00	5,00
Lochness Participações S.A. - (Brasil)	100,00	100,00
Ilnu Administradora de Bens e Direitos Ltda - (Brasil)	100,00	100,00
<u>Participações indiretas</u>		
Recu S.A. - (Argentina)	5,00	5,00
Lupatech Oil&Gas Coöperatief U.A. - (Holanda)*	95,00	95,00
Upc Perfuração e Completação Ltda. - (Brasil)	100,00	100,00
Sotep Sociedade Técnica de Perfuração S.A. - (Brasil)	100,00	100,00
Prest Perfurações Ltda. - (Brasil)	100,00	100,00
UNAP International Ltd. - (Ilhas Cayman) *	100,00	100,00
Ciaval II Administração de Bens e Direitos SPE S.A - (Brasil)	100,00	100,00

* Empresas em processos de liquidação.

Empresa em processo de liquidação

As coligadas Lupatech Oil&Gas Coöperatief U.A. e Unap Internatinal Ltd., na data dessas informações contábeis intermediárias encontram-se em processo de liquidação.

O balanço patrimonial e a demonstração do resultado das referidas coligadas, estão apresentados a seguir:

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
ATIVO		
CIRCULANTE		
Ativos classificados como mantidos para venda	17.964	17.407
Total do ativo circulante	<u>17.964</u>	<u>17.407</u>
NÃO CIRCULANTE		
Total do ativo não circulante	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL DO ATIVO	<u><u>17.964</u></u>	<u><u>17.407</u></u>
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
CIRCULANTE		
Total do passivo circulante	<u>-</u>	<u>-</u>
NÃO CIRCULANTE		
Empresas ligadas	15.690	15.082
Total do passivo não circulante	<u>15.690</u>	<u>15.082</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	183.770	178.073
Reservas e transações de capital	4.306	4.173
Prejuízos acumulados	<u>(185.802)</u>	<u>(179.921)</u>
Total do patrimônio líquido	<u>2.274</u>	<u>2.325</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	<u><u>17.964</u></u>	<u><u>17.407</u></u>

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

(Em milhares de Reais)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	-	-
CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	-	-
Lucro bruto	-	-
DESPESAS OPERACIONAIS		
Gerais e administrativas	-	(37)
Outras receitas (despesas) operacionais	(45)	-
PREJUÍZO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	(45)	(37)
RESULTADO FINANCEIRO		
Despesas Financeiras	(79)	(688)
Receitas Financeiras	-	610
PREJUÍZO ANTES DO IRPJ E DA CSLL	(124)	(115)
IRPJ E CSLL	<u>-</u>	<u>-</u>
PREJUÍZO DO EXERCÍCIO	<u><u>(124)</u></u>	<u><u>(115)</u></u>

3. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa				
<u>Caixa e bancos</u>				
No Brasil	2.016	885	2.298	2.823
No exterior	-	-	83	66
Total	2.016	885	2.381	2.889
<u>Aplicações Financeiras - CDB</u>				
Certificado de depósito bancário	558	555	13.217	17.018
Total	2.574	1.440	15.598	19.907
Títulos e valores mobiliários	44	44	44	44

Os valores de equivalentes de caixa são referentes a aplicações em renda fixa e certificado de depósito bancário, com liquidez imediata exceto quando compõe garantia de obrigações contraídas pela Companhia. Em 31 de março de 2024, o saldo vinculado a garantias é de R\$ 5.189.

No período comparativo, a redução em aplicações financeiras está principalmente associada ao pagamento de empréstimos e financiamentos junto a instituições financeiras.

4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Mercado nacional	28.433	13.997	33.381	19.155
Mercado externo	5	39	211	39
	28.438	14.036	33.592	19.194
Estimativa para perda de créditos de liquidação duvidosa	(600)	(696)	(957)	(1.054)
	27.838	13.340	32.635	18.140
Circulante	27.838	13.340	32.635	18.140
Não circulante	-	-	-	-

O valor do risco de eventuais perdas encontra-se apresentado como estimativa para perdas com créditos de liquidação duvidosa. Tais estimativas são elaboradas tendo em consideração a política de créditos da Companhia, o tempo transcorrido do inadimplemento e a situação específica do crédito ou do cliente.

O risco de crédito das contas a receber advém de a possibilidade da Companhia não receber valores decorrentes de operações de vendas. Para atenuar esse risco, a Companhia adota como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes, estabelecendo um limite de crédito e acompanhando permanentemente o seu saldo devedor. A provisão para riscos de crédito foi calculada com base na análise de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos, e é considerada suficiente, por parte de sua Administração para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

A baixa por perda obedece aos parâmetros da legislação tributária e a recuperação refere-se a receita correspondente da recuperação do crédito anteriormente estimado como perda, proveniente do efetivo recebimento.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
A faturar	2.532	-	2.532	-
A vencer	21.152	11.762	24.339	15.358
Vencidos até 30 dias	2.914	1.040	3.229	1.104
Vencidos de 31 a 90 dias	688	191	845	191
Vencidos de 91 a 180 dias	125	32	125	32
Vencidos de 181 a 360 dias	70	212	207	350
Vencidos há mais de 360 dias	957	799	2.315	2.159
	28.438	14.036	33.592	19.194

Como parte de seus meios de financiamento, a Companhia antecipa direitos creditórios com ou sem coobrigação. Quando permanece a coobrigação, permanece uma obrigação correspondente no passivo, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 13 sob a rubrica “Títulos descontados com coobrigação”.

5. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Produtos prontos	4.404	4.399	5.718	5.711
Mercadorias para revenda	760	802	2.195	2.237
Produtos em elaboração	12.512	12.095	19.334	19.704
Matéria-prima e materiais auxiliares	18.261	17.926	30.605	30.341
Perdas com obsolescência de estoques	(7.366)	(8.291)	(24.377)	(25.315)
Total	28.571	26.931	33.475	32.678

As Perdas com Obsolescência de Estoques consistem em estimativas da administração baseadas no giro dos estoques, na carteira de pedidos e na perspectiva de demanda futura para os itens de estoque, normalmente a perda é provisionada de forma gradativa a partir de 1 ano em desuso. Itens avaliados como obsoletos pode ter seu status alterado caso haja alteração das perspectivas para o seu aproveitamento.

Os estoques não estão atrelados a garantias.

Movimentação das perdas com estoques:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial do período	(8.291)	(7.848)	(25.315)	(26.260)
Estimativa de perda	(64)	(563)	(90)	(563)
Reversão	989	120	1.028	1.508
Saldo final	(7.366)	(8.291)	(24.377)	(25.315)

6. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Impostos a Recuperar				
ICMS a recuperar	6.939	8.373	7.086	8.526
ICMS s/PIS e COFINS	18.483	21.212	23.076	25.561
IPI a recuperar	1.232	1.193	1.407	1.375
PIS a recuperar	158	79	228	148

COFINS a recuperar	718	360	815	451
IRRF a recuperar	137	103	150	107
IRPJ a recuperar	978	744	9.463	9.150
CSLL a recuperar	786	591	2.424	2.242
Outros	68	62	97	94
Total	29.499	32.717	44.746	47.654
Circulante	25.333	26.479	40.469	40.701
Não Circulante	4.166	6.238	4.277	6.953

A origem dos créditos acima relacionados é a seguinte:

- **ICMS** - créditos sobre aquisições de insumos utilizados na fabricação de produtos cuja venda está sujeita à base de cálculo reduzida de ICMS, bem como a créditos sobre aquisições de insumos utilizados na fabricação de produtos destinados à exportação.
- **ICMS s/ PIS e COFINS** – refere-se ao montante apurado pela Companhia em virtude de trânsito em julgado de decisão favorável à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS e conforme previsto na Circular do Ibracon nº 07/2021.

Ações vêm sendo tomadas para utilizar esses créditos fiscais acumulados, seja pelo seu consumo na operação, compensação com débitos ou restituição em dinheiro. Em 19 de junho de 2023 foi realizado pedido de restituição sendo o prazo de 365 dias para a análise da Receita Federal.

- **IPI, PIS e COFINS a recuperar** – créditos sobre compras de matérias-primas. A realização destes créditos tem sido efetuada através de compensação com outros tributos federais.
- **Imposto de Renda e Contribuição Social a recuperar** – impostos retidos na fonte sobre rendimento de operações financeiras e serviços prestados para terceiros. Estes impostos vêm sendo compensados com impostos a pagar apurados de mesma natureza ou objeto de pedido de restituição, quando aplicável.

7. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Outras contas a receber - circulante				
Debêntures conversíveis em ações	1.673	1.673	2.068	2.067
Outras contas a receber	141	141	3.533	3.545
Total	1.814	1.814	5.601	5.612
Outras contas a receber - não circulante				
Procedimento Arbitral - CSL	33.341	33.341	33.341	33.341
Outras contas a receber	183	322	843	1.161
Total	33.524	33.663	34.184	34.502

As “Debêntures conversíveis em ações” consistem em direitos transmutáveis em ações da Ciaval Administradora de Bens e Direitos SPE S.A., sociedade de propósito específico constituída nos termos do inciso XVI do Art.50 da Lei 11.101/2005, para efetivar a dação em pagamento de bens e direitos aos credores da Classe I da recuperação judicial do grupo Lupatech.

O “Procedimento Arbitral – CSL” representa a execução de título judicial que a Companhia promove contra a Cordoaria São Leopoldo Ltda. e sua sucessora Cordoaria São Leopoldo Original Ltda.

As “Outras contas a receber” são compostas, principalmente de créditos cedidos para pagamento provenientes, a termo de mútuos realizados à sociedade Luxxon Participações Ltda., da qual a Companhia deixou de participar da sociedade em janeiro de 2021.

8. Ativos classificados como mantidos para venda

A Companhia possui ativos classificados como mantidos para venda, que compreendem equipamentos especiais, dedicados a determinadas intervenções especializadas em poços de petróleo, com uso principalmente offshore. A natureza destes ativos faz com que a venda se estenda para mais de um ano, a especialidade e a dificuldade geográfica redundam em um fator diminuidor da liquidez dos bens, mas que não são controláveis pela entidade. A Lupatech continua comprometida com o seu plano de venda dos ativos, possuindo negociações em curso ou que demonstram os esforços de venda dos ativos.

O valor contábil dos ativos registrados no balanço patrimonial da Companhia está consistente com os laudos de avaliadores independentes.

O saldo de ativos mantidos para venda é demonstrado conforme abaixo:

Ativos classificados como mantidos para venda	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Máquinas e equipamentos	896	896	19.866	19.184
Ferramentas industriais	-	-	1.412	1.412
Veículos	-	-	2	2
Total	896	896	21.280	20.598

Síntese de movimentação dos ativos mantidos para venda:

Custo do Ativo - Líquido de <i>Impairment</i>	Controladora				
	Máquinas e equipamentos	Ferramentas Industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	896	-	-	-	896
Adições	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-
Reversão/Estimativa pela não recuperabilidade de ativos	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	896	-	-	-	896

Custo do Ativo - Líquido de <i>Impairment</i>	Consolidado				
	19.184	1.412	-	2	20.598
Saldo em 31 de dezembro de 2023	19.184	1.412	-	2	20.598
Efeito da conversão de controladas no exterior	682	-	-	-	682
Saldo em 31 de março de 2024	19.866	1.412	-	2	21.280

9. Investimentos

9.1 Investimentos em controladas e coligadas

	Mipel	Recu	UEP	Finance	LO&G	Lochness	Ilnó	Controladora	
								31/03/2024	31/12/2023
Dados dos investimentos									
Quantidade de ações ou cotas									
Ações ordinárias (mil)	-	3.000	-	-	-	734.613	-		
Cotas do capital social (mil)	47.343	-	395.119	50	29	-	97.765		
Percentual de participação	100%	95%	100%	100%	5%	100%	100%		
Patrimônio líquido									
	4.933	24	31.894	95.994	914	37.046	97.606		
Resultado no período	(2.519)	-	(446)	(9)	-	(229)	(156)		
Lucros não realizados	(558)	-	-	-	-	-	-		
Movimentação dos investimentos									
Saldo inicial no período	2.851	23	32.313	92.500	44	37.230	91.594	256.555	305.036
AFAC*	-	-	-	-	-	-	-	-	160
Aumento de capital	4.068	-	-	-	-	-	-	4.068	6.078
Resultado de equivalência patrimonial	(2.545)	-	(446)	1.454	-	(229)	(686)	(2.452)	53.626
Ajuste de avaliação patrimonial	-	(1)	27	2.040	2	45	-	2.113	(108.345)
Saldo final no período	4.374	22	31.894	95.994	46	37.046	90.908	260.284	256.555

*Adiantamento para futuro aumento de capital

As razões sociais das controladas e coligadas são as seguintes: Mipel Comércio e Indústria de Peças Técnicas Ltda.; Recu – S.A; UEP Equipamentos e Serviços para Petróleo Ltda.; Finance - Lupatech Finance Limited; LO&G - Lupatech Oil&Gas Coöperatief U.A, Lochness Participações S.A e Ilnó Administradora de Bens e Direitos Ltda.

9.2 Propriedade para Investimento

Atualmente é constituída de terreno e área construída, localizados em Macaé no Rio de Janeiro, onde não existem atividades operacionais. O imóvel é de titularidade da sociedade Ciaval II Administração de Bens e Direitos SPE S.A, constituída para efetivar a dação em pagamento do imóvel aos credores da Classe I da recuperação judicial do grupo Lupatech, nos termos inciso XVI do Art.50 da Lei 11.101/2005, conforme autorização judicial concedida no âmbito do processo de recuperação judicial. A mensuração da propriedade para investimento é pelo valor justo. Conforme laudo técnico de empresa independente, o valor justo total apurado para os imóveis e parcelas de imóveis destinados a investimento é de R\$ 19.685.

	Consolidado		
	Terrenos	Prédios e Construções	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2023	18.819	866	19.685
Adições	-	-	-
Baixas	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	18.819	866	19.685

10. Imobilizado

	Taxas médias ponderadas de depreciação % ao ano	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
		imobilizado líquido	imobilizado líquido	imobilizado líquido	imobilizado líquido
Terrenos	-	3.751	3.751	48.670	48.670
Prédios e construções	3%	5.451	5.496	61.947	62.626
Máquinas e equipamentos	12%	7.416	7.764	8.892	9.348
Moldes e matrizes	21%	783	801	848	867
Instalações industriais	7%	79	82	1.357	1.375
Móveis e utensílios	9%	538	536	705	711
Equipamentos para processamento de dados	34%	200	209	327	350
Benfeitorias	8%	355	285	915	851
Veículos	12%	11	12	11	12
Adiantamentos para aquisição de imobilizado	-	108	100	5.427	5.419
Imobilizações em andamento	-	924	1.045	1.048	1.176
Total		19.616	20.081	130.147	131.405

Síntese de movimentação do imobilizado:

Controladora									
		Prédios e construções	Máquinas equipamentos e moldes e matrizes	Instalações industriais e benfeitorias	Móveis e utensílios	Equipamentos processamento de dados	Imobilizado em andamento	Outros	Total
Custo do imobilizado bruto	Terrenos								
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.751	8.269	89.363	2.068	3.911	4.157	1.045	563	113.127
Adições	-	-	112	1	9	7	65	8	201
Baixas	-	-	-	-	-	(135)	-	-	(135)
Transferências	-	-	97	86	1	-	(184)	-	-
Efeito financeiro capitalizado	-	-	-	-	-	-	(2)	-	(2)
Saldo em 31 de março de 2024	3.751	8.269	89.572	2.155	3.921	4.029	924	571	113.192
Depreciação acumulada									
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(2.773)	(80.798)	(1.701)	(3.375)	(3.948)	-	(451)	(93.046)
Adições	-	(45)	(575)	(20)	(8)	(15)	-	(1)	(664)
Baixas	-	-	-	-	-	134	-	-	134
Saldo em 31 de março de 2024	-	(2.818)	(81.373)	(1.721)	(3.383)	(3.829)	-	(452)	(93.576)
Imobilizado líquido									
Saldo em 31 de dezembro de 2023	3.751	5.496	8.565	367	536	209	1.045	112	20.081
Saldo em 31 de março de 2024	3.751	5.451	8.199	434	538	200	924	119	19.616

Consolidado

	Terrenos	Prédios e construções	Máquinas equipamentos e moldes e matrizes	Instalações industriais e benfeitorias	Móveis e utensílios	Equipamentos processamento de dados	Imobilizado em andamento	Outros	Total
Custo do imobilizado bruto									
Saldo em 31 de dezembro de 2023	48.670	78.212	103.987	5.783	5.679	7.024	1.176	13.355	263.886
Adições	-	-	148	-	9	6	93	8	264
Baixas	-	-	-	-	91	(136)	-	1.362	1.317
Transferências	-	-	133	86	-	-	(219)	-	-
Efeito financeiro capitalizado	-	-	(126)	-	-	-	(2)	-	(128)
Saldo em 31 de março de 2024	48.670	78.212	104.142	5.869	5.779	6.894	1.048	14.725	265.339
Depreciação acumulada									
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(15.586)	(93.772)	(3.557)	(4.969)	(6.674)	-	(7.924)	(132.480)
Adições	-	(679)	(630)	(40)	(16)	(28)	-	(1)	(1.394)
Baixas	-	-	-	-	(89)	135	-	(1.362)	(1.316)
Saldo em 31 de março de 2024	-	(16.265)	(94.402)	(3.597)	(5.074)	(6.567)	-	(9.287)	(135.192)
Imobilizado líquido									
Saldo em 31 de dezembro de 2023	48.670	62.626	10.215	2.226	711	350	1.176	5.431	131.405
Saldo em 31 de março de 2024	48.670	61.947	9.740	2.272	705	327	1.048	5.438	130.147

Determinados bens do ativo imobilizado, encontram-se onerados por meio de hipotecas, que garantem empréstimos, ou penhora, em determinadas contingências tributárias. A tabela a seguir exibe os montantes de bens onerados, conforme valor contábil vigentes:

Bens Onerados por	Controladora	Consolidado
Tributário (execuções fiscais)	7.211	7.243
Empréstimos e financiamentos	8.573	102.280
Total	15.784	109.523

Segundo laudos elaborados por avaliadores independentes, o valor de mercado dos imóveis e máquinas e equipamentos somam R\$ 170.840.

11. Intangíveis

	Taxa ponderada de amortização	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
		Intangível líquido		Intangível líquido	
Ágios na aquisição de investimentos (*)	-	61.479	61.479	82.166	82.166
Softwares e outras licenças	20% a.a.	13	15	37	41
Desenvolvimento de novos produtos	20% a.a.	689	745	946	1.003
Total		62.181	62.239	83.149	83.210

(*) Na Controladora representa o saldo do ágio das controladas incorporadas.

Síntese de movimentação do intangível:

	Controladora			
	Ágios na aquisição de investimentos	Software e outras licenças	Desenvolvimento de novos produtos	Total
Custo do intangível bruto				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	61.479	13.270	10.233	84.982
Adições	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	61.479	13.270	10.233	84.982
Amortização acumulada				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	-	(13.255)	(9.488)	(22.743)
Adições	-	(2)	(56)	(58)
Saldo em 31 de março de 2024	-	(13.257)	(9.544)	(22.801)
Intangível líquido				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	61.479	15	745	62.239
Saldo em 31 de março de 2024	61.479	13	689	62.181

	Consolidado			
	Ágios na aquisição de investimentos	Software e outras licenças	Desenvolvimento de novos produtos	Total
Custo do intangível bruto				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	79.890	16.356	11.581	107.827
Adições	-	-	-	-
Saldo em 31 de março de 2024	79.890	16.356	11.581	107.827
Amortização acumulada				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.276	(16.315)	(10.578)	24.617
Adições	-	(4)	(57)	(61)
Saldo em 31 de março de 2024	2.276	(16.319)	(10.635)	(24.678)
Intangível líquido				
Saldo em 31 de dezembro de 2023	82.166	41	1.003	83.210
Saldo em 31 de março de 2024	82.166	37	946	83.149

O quadro a seguir exibe um resumo da alocação do saldo do ágio por nível de Unidade Geradora de Caixa:

UGCs	Ágios na aquisição de investimentos			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Segmento Produtos				
Válvulas Industriais	6.065	6.065	6.065	6.065
Cabos de Ancoragem (Ropes)	55.414	55.414	55.414	55.414
Compósitos (Fiberware)	-	-	20.687	20.687
Total	61.479	61.479	82.166	82.166
Investimento Intangível	-	-	-	-
	61.479	61.479	82.166	82.166

UGCs	Ágio na aquisição de investimento	Impairment	Ágio líquido
Segmento Produtos			
Válvulas Industriais	6.065	-	6.065
Cabos de Ancoragem (Ropes)	125.414	(70.000)	55.414
Compósitos (Fiberware)	20.687	-	20.687
Total	152.166	(70.000)	82.166

Durante o período de três meses findo em 31 de março de 2024 não foram reconhecidos reversão ou estimativa de perdas pela não recuperabilidade do ágio.

12. Fornecedores

	31/03/2024						31/12/2023					
	Controladora			Consolidado			Controladora			Consolidado		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Fornecedores sujeitos à recuperação judicial												
Nacionais	5.399	39.759	45.158	5.399	39.759	45.158	5.196	39.666	44.862	5.196	39.666	44.862
Estrangeiros	-	8.267	8.267	-	8.267	8.267	-	8.267	8.267	-	8.267	8.267
(-) Ajuste a valor presente	-	(20.948)	(20.948)	-	(20.948)	(20.948)	-	(21.284)	(21.284)	-	(21.284)	(21.284)
	5.399	27.078	32.477	5.399	27.078	32.477	5.196	26.649	31.845	5.196	26.649	31.845
Fornecedores não sujeitos à recuperação judicial												
Nacionais	8.264	-	8.264	11.039	-	11.039	6.795	-	6.795	9.714	-	9.714
Estrangeiros	92	-	92	92	-	92	162	-	162	162	-	162
	8.356	-	8.356	11.131	-	11.131	6.957	-	6.957	9.876	-	9.876
Total de fornecedores	13.755	27.078	40.833	16.530	27.078	43.608	12.153	26.649	38.802	15.072	26.649	41.721

Os vencimentos das parcelas não circulantes dos fornecedores estão conforme segue:

Controladora e Consolidado	
Vencimento	31/03/2024
2025	1.445
2026	1.831
2027	2.216
2028	2.955
A Partir de 2029	18.632
	27.078

O quadro abaixo exibe, a movimentação dos fornecedores sujeitos a recuperação judicial em 2024:

Controladora e Consolidado	
Circulante e Não Circulante	
Fornecedores sujeitos à recuperação judicial	Total Nacionais e Estrangeiros
Saldo em 31 de dezembro de 2023	31.845
Atualização de juros	293
Atualização de variação cambial	261
Pagamentos	(258)
(-) Ajuste a valor presente	336
Saldo em 31 de março de 2024	32.477

13. Empréstimos e financiamentos

Descrição	Indexador	Taxas de juros ponderada	31/03/2024						31/12/2023					
			Controladora			Consolidado			Controladora			Consolidado		
			Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Sujeito à Recuperação Judicial														
Moeda nacional														
Credores com garantia real (Classe II)	FIXO	3,00% a.a. + TR	2.990	37.182	40.172	2.990	37.182	40.172	2.616	37.630	40.246	2.616	37.630	40.246
(-) Ajuste a valor presente			-	(16.815)	(16.815)	-	(16.815)	(16.815)	-	(16.815)	(16.815)	-	(16.815)	(16.815)
Credores quirografários (Classe III)	FIXO	3,3% a.a. + TR	2.332	72.826	75.158	2.332	72.826	75.158	2.154	72.786	74.940	2.154	72.786	74.940
(-) Ajuste a valor presente			-	(34.419)	(34.419)	-	(34.419)	(34.419)	-	(35.545)	(35.545)	-	(35.545)	(35.545)
Moeda estrangeira														
Credores quirografários (Classe III)	FIXO	0,4% a.a.	-	-	-	1.632	73.955	75.587	-	-	-	1.496	71.933	73.429
(-) Ajuste a valor presente			-	-	-	-	(39.648)	(39.648)	-	-	-	-	(37.727)	(37.727)
			5.322	58.774	64.096	6.954	93.081	100.035	4.770	58.056	62.826	6.266	92.262	98.528
Não sujeito à Recuperação Judicial														
Moeda nacional														
Capital de giro / expansão - BNDES*	TJLP	6,53% a.a.	5.034	-	5.034	8.648	-	8.648	5.034	-	5.034	8.648	-	8.648
Títulos descontados com coobrigação, cessão fiduciária de recebíveis e créditos com garantia fiduciária	FIXO	1,68% a.m.	33.093	-	33.093	33.211	-	33.211	17.581	-	17.581	17.834	-	17.834
Capital de Giro e FGI	FIXO	1,68% a.m.	5.138	3.298	8.436	10.137	3.298	13.435	5.377	2.765	8.142	15.366	2.765	18.131
			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Moeda estrangeira														
Capital de giro / expansão - BNDES*	DÓLAR	5,05% a.a.	1.214	-	1.214	2.519	-	2.519	1.214	-	1.214	2.519	-	2.519
			44.479	3.298	47.777	54.514	3.298	57.812	29.206	2.765	31.971	44.367	2.765	47.132
			49.801	62.072	111.873	61.468	96.379	157.847	33.976	60.821	94.797	50.633	95.027	145.660

*Os créditos para “Capital de Giro/Expansão” outorgados pelo BNDES são objeto de litígio (Nota 19) que envolve, entre outros, a classificação dos créditos. Os valores indicados no quadro correspondem ao valor total objeto da discussão, e se subdividem em uma parte sujeita à Recuperação Judicial e uma parte não sujeita. A parte não sujeita se limita ao valor dos bens objeto de alienação fiduciária, valor este que somente poderia ser aferido em hasta segundo decisão do TJ-SP – segundo laudos de avaliação contratados pela Companhia, os bens tinham o valor de R\$ 5.005 em 2018.

Os vencimentos das parcelas não circulantes dos financiamentos são detalhados a seguir:

Vencimento	Controladora	Consolidado
	31/03/2024	31/03/2024
2025	4.120	5.737
2026	4.428	6.477
2027	5.593	8.072
2028	3.306	10.116
A Partir de 2029	44.625	65.977
	62.072	96.379

Abaixo, a movimentação dos empréstimos sujeitos a recuperação judicial em 2024:

Empréstimos e financiamento Sujeito à Recuperação Judicial	Circulante e Não Circulante	
	Total Nacionais e Estrangeiros	
	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	62.826	98.528
Atualização de juros	892	975
Pagamentos	(748)	(1.021)
Ajustes de avaliação patrimonial*	-	2.348
(-) Ajuste a valor presente	1.126	(795)
Saldo em 31 de março de 2024	64.096	100.035

*Valor da conversão de balanço em moeda estrangeira.

As garantias contratadas sobre os empréstimos e financiamentos são detalhadas abaixo:

Sujeito e não sujeitos à Recuperação Judicial	Moeda nacional	Garantia	31/03/2024		31/12/2023	
			Valor da garantia			
			Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
			Saldo Contábil	Saldo Contábil	Saldo Contábil	Saldo Contábil
Capital de giro / expansão		Hipoteca / edificações	2.650	93.718	2.659	94.256
		Máquinas e equipamentos	734	3.373	783	3.422
		FGI	5.189	5.189	5.516	5.516
			8.573	102.280	8.958	103.194

Conforme laudos de avaliação independentes, datados de 2018 a 2022, o valor de mercado correspondente aos saldos de hipoteca, edificações, máquinas e equipamentos somam R\$141.855.

14. Debêntures

Quarta Emissão de Debêntures em ações da Companhia

Em reunião realizada em 24 de março de 2023, o Conselho de Administração, aprovou a 4ª emissão de Debêntures Conversíveis em Ações da Companhia. Foram emitidas 250 Debêntures em série única, pelo valor nominal de R\$100 mil, no montante de até R\$25 milhões, com Bônus de Subscrição como vantagem adicional.

Foram subscritas 101 Debêntures, no montante de R\$10.100 milhões, sendo canceladas as 149 remanescentes que não foram subscritas.

Em 31 de março de 2024, todas as debêntures da 4ª emissão haviam sido convertidas em ações não havendo saldo remanescente.

Terceira Emissão de Bônus de Subscrição – (Vantagem Adicional da 4ª Emissão de Debêntures)

Conforme deliberado em reunião realizada em 24 de março de 2023, para cada Debênture subscrita e integralizada na Emissão, foram entregues gratuitamente como vantagem adicional 175.600 Bônus de Subscrição, os quais conferiram a seus titulares o direito de subscrever e integralizar ações, na proporção de uma Ação para cada um Bônus exercido, nos termos e condições da respectiva emissão dos Bônus de Subscrição, realizada em conjunto com a 4ª Emissão de Debêntures. Na homologação final, foram emitidos 17.735.600 Bônus de Subscrição.

Os Bônus de Subscrição possuem prazo de exercício até 24 de março de 2025 podendo o prazo ser estendido até 24 de março de 2026, conforme as regras de emissão.

15. Empresas Ligadas

15.1 Controladora

Os saldos e as transações entre a Companhia e suas controladas, que são suas partes relacionadas, foram eliminados na consolidação. Os detalhes a respeito das transações entre a controladora e suas controladas estão apresentados a seguir:

	<u>Lochness</u>	<u>Mipel</u>	<u>Lupatech Finance</u>	<u>UEP Equipamentos</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Ativo Circulante						
Outras contas a receber	801	-	-	-	801	939
Ativo Não Circulante						
Mútuos e empréstimos	-	-	10.077	-	10.077	9.742
	<u>801</u>	<u>-</u>	<u>10.077</u>	<u>-</u>	<u>10.878</u>	<u>10.681</u>
Passivo Circulante						
Outras contas a pagar	74	810	1.251	2.947	5.082	4.454
Passivo Não Circulante						
Mútuos e empréstimos	-	-	134.423	-	134.423	130.524
	<u>74</u>	<u>810</u>	<u>135.674</u>	<u>2.947</u>	<u>139.505</u>	<u>134.978</u>
Resultado do Exercício						
Vendas de produtos	-	3.118	-	-	3.118	-
Compras de produtos	-	-	-	-	-	7.505
Receitas financeiras	-	-	-	-	-	1.076
Variação cambial	-	-	(3.519)	-	(3.519)	(18.245)
	<u>-</u>	<u>3.118</u>	<u>(3.519)</u>	<u>-</u>	<u>(401)</u>	<u>(9.664)</u>

	<u>Data transação</u>	<u>Duração</u>	<u>Taxa de juros</u>	<u>Montante envolvido R\$</u>	<u>Saldo existente US\$</u>	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Mútuos ativos							
Moeda estrangeira							
Contrato 1	jul-14	Indeterminado	105% do DI-Cetip	19.820	1.927	9.628	9.320
Contrato 2	dez-14	Indeterminado	12,000% a.a.	288	90	449	422
				20.108	2.017	10.077	9.742
Mútuos passivos							
Moeda estrangeira							
Contrato 3	jan-18	Indeterminado	0,4% a.a	227.331	26.905	134.423	130.524
				227.331	26.905	134.423	130.524

As transações são praticadas de acordo com as condições pactuadas entre as partes.

Avais concedidos

As operações com partes relacionadas não possuem garantias atreladas a operação, resumindo-se as transações comerciais ordinárias (compra e venda de insumos), as quais não estão lastreadas em garantias, assim como operações de mútuos com empresas do Grupo, as quais também não apresentam garantias na sua composição.

16. Pessoal chave da Administração

Remuneração da Administração

Anualmente os acionistas reunidos em Assembleia determinam os limites de remuneração para os órgãos da Administração. A remuneração da Administração é composta de uma parte fixa, e, no caso da Diretoria contempla também uma parte variável.

A tabela a seguir detalha a remuneração dos órgãos da Administração:

Remuneração da Administração	Controladora e Consolidado			Controladora e Consolidado		
	Fixa	Variável	31/03/2024	Fixa	Variável	31/03/2023
Diretoria	(470)	-	(470)	(465)	(178)	(643)
Conselho de Administração	(280)	-	(280)	(255)	-	(255)
Total	(750)	-	(750)	(720)	(178)	(898)

A Companhia não oferece às pessoas chave benefícios de remuneração nas categorias de: (i) benefício pós-emprego, (ii) benefício de longo prazo, (iii) benefício de rescisão de contrato de trabalho e (iv) remuneração baseada em ações.

A Companhia oferece aos seus administradores e colaboradores chave a possibilidade de participar e planos de outorga de opções de compra de ações de sua emissão. Tais planos conferem aos beneficiários o direito, mas não a obrigação, de adquirir ações a preço previamente pactuado em prazos também definidos, mediante o pagamento do preço. Trata-se, portanto, de uma transação mercantil entre as partes.

17. Imposto de renda e contribuição social

A Lupatech S.A e suas controladas e coligadas possuem saldos de R\$826.229 e R\$1.060.510 respectivamente, de prejuízos fiscais acumulado perfazendo um total de R\$1.886.739 até dezembro de 2023.

a) Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos - Ativo

A Companhia possui prejuízos fiscais passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros, tendo sido constituído crédito fiscal diferido. Segundo as análises técnicas elaboradas, a Companhia estima a realização dos créditos tributários da forma a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
IRPJ e CSLL – Créditos Fiscais				
Estimativa de realização - 2024	3.768	3.768	4.286	4.286
Estimativa de realização - 2025	8.097	8.097	9.210	9.210
Estimativa de realização - 2026	10.902	10.902	12.401	12.401
Estimativa de realização - 2027	11.485	11.485	13.064	13.064
A partir de 2028	56.298	56.298	64.039	64.039
	90.550	90.550	103.000	103.000

A Companhia reconhece impostos de renda e contribuição social diferidos sobre as diferenças temporárias decorrentes de ajustes ao lucro contábil, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
IRPJ e CSLL - Diferenças Temporárias				
AVP de fornecedores, multas, empréstimos	(25.372)	(25.873)	(34.808)	(34.852)
Custo Atribuído	-	-	(2.450)	(2.447)
Outros	(8.562)	(9.521)	(8.562)	(9.521)
	(33.934)	(35.394)	(45.820)	(46.820)

Os valores acima compostos são apresentados líquidos no balanço patrimonial, conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
IRPJ e CSLL - Ativo Não Circulante				
Créditos Fiscais	90.550	90.550	103.000	103.000
Diferenças Temporárias	(33.934)	(35.394)	(45.820)	(46.820)
	56.616	55.156	57.182	56.180

b) Conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	(8.859)	(9.564)	(8.401)	(10.154)
Adição e exclusões				
Equivalência patrimonial	(2.452)	1.276	-	-
Lucros no exterior	(4.255)	-	-	-
Obsolescência de estoques	925	(218)	938	(321)
(Reversão) Estimativa de perdas pela não recuperabilidade de ativos	(3)	-	(3)	418
(Reversão) Estimativa de perdas para devedores duvidosos	(97)	31	(97)	31
Estimativas para perdas com processos judiciais	1.318	(227)	1.434	5.195
Despesas não dedutíveis	(14)	(27)	(14)	(82)

Ajuste a valor presente	(2.105)	2.178	(2.105)	2.178
Provisão de juros sobre fornecedores	57	34	98	(59)
Provisão de variação cambial	3.984	4.792	4.053	(5.103)
Outros	7.245	(10.609)	(3.687)	(8.587)
Base de cálculo	(4.255)	(12.334)	(7.784)	(16.484)
IRPJ e CSLL correntes	-	-	-	(1)
IRPJ e CSLL diferidos	1.460	(516)	1.002	75

18. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Outras a pagar - Circulante				
Provisão de honorários jurídicos	619	17	619	67
Reclamações a pagar	426	442	696	587
Provisões diversas	351	437	351	437
Outras obrigações - sujeitas à Recuperação Judicial	2.332	2.138	2.332	2.138
Multas Contratuais	2.187	3.072	2.187	3.072
Outras contas a pagar	1.394	1.157	1.770	1.620
Total	7.309	7.263	7.955	7.921
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Outras a pagar - Não Circulante				
Reclamações a pagar	-	-	1.798	1.849
Outras obrigações - sujeitas à Recuperação Judicial	36.897	36.234	36.897	36.234
Outras contas a pagar	-	-	1.363	1.501
Total	36.897	36.234	40.058	39.584

Os vencimentos das parcelas das outras obrigações – sujeitas à Recuperação Judicial alocadas no não circulante estão conforme segue:

Controladora e Consolidado	
Vencimento	31/03/2024
2025	1.765
2026	2.236
2027	2.707
2028	3.609
A Partir de 2029	26.580
	36.897

O quadro abaixo exibe, a movimentação das outras obrigações sujeitas a recuperação judicial em 2024:

Circulante e Não Circulante	
Outras Obrigações sujeitas à recuperação judicial	Controladora e Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2023	38.372
Atualização de juros	603
Pagamentos	(389)
(-) Ajuste a valor presente	643
Saldo em 31 de março de 2024	39.229

19. Processos contingentes e depósitos judiciais

19.1 Depósitos Judiciais

A Companhia apresenta os seguintes saldos de depósitos judiciais, que estão atrelados aos passivos contingentes:

	Depósitos judiciais	
	Controladora	Consolidado
Contingências tributárias	197	353
Contingências trabalhistas	1.347	4.248
Contingências cíveis	129	774
Total em 31 de março de 2024	1.673	5.375
Total em 31 de dezembro de 2023	1.489	5.079

19.2 Provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis

A Companhia, discute questões de natureza tributária, trabalhista e civil na esfera judicial. A provisão para riscos tributários, trabalhistas e cíveis foi apurada pela Administração com base em informações disponíveis e suportadas pela opinião de seus advogados quanto à expectativa de desfecho, em montante considerado suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis que venham a ocorrer em função de decisões judiciais desfavoráveis.

		Controladora		Consolidado	
		Expectativa de perda		Expectativa de perda	
		Possível	Provável	Possível	Provável
Tributários (i)					
ICMS	(i.1)	104.607	-	105.033	-
CSLL		2.313	-	7.182	-
IRPJ	(i.2)	21.452	-	52.701	-
IRRF	(i.3)	60.139	-	60.139	-
IPI		964	-	964	-
COFINS		-	-	278	-
ISS	(i.4)	-	-	8.335	-
CIDE		-	-	1.733	-
Outras provisões tributárias	(i.5)	1.342	-	52.575	-
		190.817	-	288.940	-
Trabalhistas (ii)					
		3.661	16.428	9.629	21.715
Cíveis (iii)					
		8.093	628	18.752	4.215
Total em 31 de março de 2024		202.571	17.056	317.321	25.930
Total em 31 de dezembro de 2023		200.141	18.466	315.736	27.591

Estes valores abrangem a totalidade das empresas do Grupo e incluem valores em discussão judicial e administrativa bem como situações incorridas onde, mesmo sem a existência de lançamentos ou questionamento formal por parte das autoridades, possam ensejar riscos de perdas futuras.

A provisão para recursos envolvidos nas demandas judiciais nos montantes acima expostos e referentes às esferas abaixo elencadas, leva em conta a probabilidade de perda provável, sendo esta, configurada quando uma saída de benefícios econômicos é presumível diante da matéria discutida, dos julgamentos havidos em cada demanda e do entendimento jurisprudencial de cada caso. As demandas com probabilidade de perda possível estão excluídas da provisão.

A movimentação do saldo da provisão é conforme segue:

	Controladora				Consolidado			
	Tributário	Trabalhista	Cíveis	Total	Tributário	Trabalhista	Cíveis	Total
Total em 31/12/2023	-	16.930	1.536	18.466	-	22.291	5.300	32.915
Adições no período	-	-	10	10	-	-	47	47
Baixas no período	-	(502)	(918)	(1.420)	-	(509)	(919)	(1.428)
Total em 31/03/2024	-	16.428	628	17.056	-	21.782	4.428	31.534

As demandas judiciais são divididas em três esferas, sendo elas:

(i) *Contingências tributárias*

Discussões envolvendo tributos na esfera estadual e federal, dentre estes IRPJ, PIS, COFINS, INSS, ICMS e IPI. Existem processos em todas as fases processuais, desde a instância inicial até as Cortes Superiores, STJ e STF. Os principais processos e valores são conforme abaixo:

Principais processos contingentes na controladora classificados como de perda possível em 31 de março de 2024:

(i.1) Ação Anulatória do Estado do Rio Grande do Sul que objetiva desconstituir crédito tributário de ICMS, em razão da empresa não ter realizado o recolhimento do imposto por ocasião da exportação ficta de mercadorias ao abrigo do REPETRO, haja vista tal operação ser imune à sua incidência. Processo distribuído em 28 de abril de 2017, sujeito a perda possível de R\$79.326.

Ação Anulatória ajuizada contra o Estado de São Paulo, distribuída em 22 de outubro de 2015, com o objetivo de desconstituir dívida de ICMS. Defende-se, em síntese, que a fiscalização ignorou o fato de que as Notas Fiscais de entrada foram emitidas para anular notas fiscais de saída indevidamente emitidas. Processo sujeito a perda possível de R\$4.865.

Execução Fiscal da Fazenda do Estado de São Paulo, distribuída em 13 de julho de 2012, referente à cobrança de créditos de ICMS. Processo sujeito a perda possível de R\$17.086.

(i.2) Manifestação de inconformidade apresentada para ver reconhecido o saldo negativo de IRPJ. Processo distribuído em 30 de maio de 2014, sujeito a perda possível de R\$8.868.

Ação Anulatória objetivando a desconstituição do crédito tributário (IRPJ e CSLL referentes aos anos-calendário de 2009 e 2010. Processo distribuído em 15 de abril de 2020, sujeito a perda possível de R\$6.613.

Auto de infração da Receita Federal do Brasil, lavrado em decorrência de Manifestação de Inconformidade apresentada contra o despacho decisório. Processo distribuído em 23 de julho de 2014, sujeito a perda possível de R\$5.972.

(i.3) Execução Fiscal da Fazenda Nacional, referente à cobrança de débito de IRRF. A discussão de mérito é travada nos autos de Mandado de Segurança, no qual foi proferida sentença reconhecendo que parcela substancial dos créditos tributários decorrentes de processo administrativo é improcedente. Processo distribuído em 21 de janeiro de 2016, sujeito a perda possível de R\$60.139.

Principais processos contingentes nas controladas classificados como de perda possível em 31 de março de 2024:

(i.2) Auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil, em razão de supostas irregularidades na apuração de IRPJ, CSLL, PIS e COFINS no exercício de 2013. Processo distribuído em 06 de outubro de 2016, sujeito a perda possível de R\$13.250.

Auto de infração da Receita Federal do Brasil, lavrado em decorrência do arbitramento do lucro no ano calendário 2010. Processo distribuído em 10 de novembro de 2014, sujeito a perda possível de R\$15.868.

(i.4) Execução Fiscal do Município de Três Rios – RJ, para cobrança de ISS referente aos períodos de 2013 e 2014. Processo distribuído em 10 de dezembro de 2015, sujeito a perda possível de R\$3.848.

(i.5) Autos de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil, para cobrança de multas em razão do alegado descumprimento do regime aduaneiro especial de admissão temporária. Processos sujeitos a perda possível de R\$16.194.

Execução fiscal ajuizada para cobrança dos tributos incidentes em importações declaradas. Processo distribuído em 31 de agosto de 2021, sujeito a perda possível de R\$7.127.

Autos de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil para cobrança do saldo remanescente de II, IPI, PIS e COFINS incidentes nas importações declaradas. Processos sujeitos a perda possível de R\$3.647.

Auto de infração lavrado pela Receita Federal do Brasil referente à cobrança das multas lançadas em decorrência do suposto descumprimento do regime aduaneiro especial de admissão temporária. Processo distribuído em 22 de janeiro de 2010. Processo sujeito a perda possível de R\$2.978.

(ii) *Contingências trabalhistas*

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais de natureza trabalhista referente a discussões que envolvem, principalmente, reclamações de horas-extras, danos materiais e morais, insalubridade e periculosidade, entre outros.

A tabela a seguir detalha os passivos e contingências trabalhistas da Companhia, bem como os ativos a ela associados:

Obrigações vinculadas a contingências trabalhistas	Balanco Patrimonial	Sujeito à Recuperação Judicial	Não Sujeito à Recuperação Judicial	Total em 31/03/2024
Obrigações e provisões trabalhistas	Passivo Circulante	313	-	313
Obrigações e provisões trabalhistas	Passivo Não Circulante	2.222	-	2.222
Provisão para riscos trabalhistas	Passivo Não Circulante	10.680	7.972	18.652
Contingências trabalhistas avaliadas como possíveis	Não provisionadas no balanço	1.160	2.417	3.577

Ativos vinculados a contingências trabalhistas	Balanco Patrimonial	Total em 31/03/2024
Outras Contas a Receber/Debêntures Conversíveis em ações (Nota 7)	Ativo Circulante	2.068
Depósitos Judiciais – Contingências Trabalhistas (Nota 19.1)	Ativo Não Circulante	4.248
Propriedade para Investimento (Nota 9.2)	Ativo Não Circulante	19.685

Por ocasião da recuperação judicial, a Companhia tomou providências visando o pagamento da integralidade dos créditos trabalhistas contingentes sujeitos à recuperação judicial. Tais medidas incluem: (i) a dação em pagamento de ações de Sociedade de Propósito Específico à qual foram aportados bens e direitos para alienação e posterior distribuição de capital aos acionistas ex-credores. (ii) a emissão de Bônus de Subscrição para pagamento dos créditos excedentes ao montante de 150 salários-mínimos vigentes à data do pedido de recuperação judicial, e (iii) as providências necessárias ao aporte de ativos suplementares à SPE.

(iii) Contingências cíveis

As principais discussões nesta área, classificados como perda possível na controladora em 31 de março de 2024 estão relacionadas a:

(iii.1) Ação de busca e apreensão movida em 20 de outubro de 2015 pelo Banco Nacional do Desenvolvimento Econômico (“BNDES”) contra Lupatech S.A. e UEP - Equipamentos e Serviços para Petróleo Ltda, visando promover a busca e apreensão de máquinas e equipamentos ofertados em alienação fiduciária por ocasião de financiamento concedido pelo BNDES às referidas empresas do Grupo. Valor da causa atualizado de R\$37.327. Em razão da recuperação judicial do Grupo Lupatech, em 1º de fevereiro de 2017 o juízo da 5ª Vara Federal de São Paulo, no qual se processa a ação, determinou a suspensão de todos os atos expropriatórios e submeteu ao juízo da recuperação judicial a análise acerca da essencialidade de referidas máquinas e equipamentos para as operações do Grupo Lupatech.

Nos autos da recuperação judicial, com exceção dos bens pertencentes à unidade de Macaé, os demais foram declarados pelo juízo como essenciais para as operações do Grupo Lupatech, obstando sua busca e apreensão. Posteriormente, extrapolados os prazos recursais, o BNDES voltou a exigir a retomada da busca e apreensão dos bens na Recuperação Judicial. O novo pedido do BNDES, embora acolhido em primeira e segunda instâncias, foi obstado pelo Superior Tribunal de Justiça, que determinou a indicação de outros meios, que não a apreensão dos bens, para que seja satisfeito o crédito do BNDES.

O BNDES interpôs recurso da decisão proferida pelo Ministro do STJ, o qual aguarda julgamento. Em 12 de julho de 2023, o BNDES apresentou manifestação informando o proferimento da sentença de encerramento da recuperação judicial e reiterando pedido para provimento do seu agravo interno. Aguarda-se a apreciação dos recursos pelo STJ.

Em dezembro de 2021 o Tribunal de Justiça de São Paulo determinou que o valor do crédito extraconcursal do BNDES, aquele decorrente dos bens que compõem a garantia de alienação fiduciária – objeto da busca e apreensão, está limitado ao seu valor efetivo de liquidação em hasta. Conforme laudo de avaliação de bens datado de 2018, o valor dos bens é de R\$5.005. A dívida está contabilizada no passivo (Nota 13) pelo seu saldo à data do pedido de recuperação judicial de R\$ 11.167, que se subdivide em uma parte sujeita à Recuperação Judicial (classe II) e uma parte não sujeita (o valor efetivo dos bens).

As principais discussões nesta área, classificados como perda possível nas controladas em 31 de março de 2024 estão relacionadas a:

(iii.1) Ação ordinária movida por Weatherford Indústria e Comércio Ltda. e Weus Holding INC em 14 de julho de 2008 contra UEP., envolvendo discussão na esfera de propriedade industrial e intelectual. O processo possui classificação de risco de perda como provável aproximado de R\$624, como perda possível de R\$2.080 e remota de R\$52.024.

(iii.2) Ação promovida por Petrobras em face da Sotep Sociedade Técnica de Perfuração S.A. para o reconhecimento e cobrança de penalidades contratuais. A discussão travada envolve a ilegalidade da penalidade aplicada pela contratante. A cobrança é sujeita à Recuperação Judicial da Sotep. Aguarda-se o sentenciamento do processo. Processo sujeitos a perda possível de R\$4.403.

19.3 Ativos Contingentes

O demonstrativo contendo informações sobre contingências ativas não registradas, conforme opinião de seus assessores jurídicos está abaixo detalhado com a possibilidade de ganho:

	Controladora		Consolidado	
	Expectativa de ganho		Expectativa de ganho	
	Possível	Provável	Possível	Provável
Tributárias	481	-	1.242	12.037
Trabalhistas	-	-	-	-
Cíveis	7.520	5.506	16.119	8.557
Total em 31 de março de 2024	8.001	5.506	17.361	20.594
Total em 31 de dezembro de 2023	7.396	8.286	17.808	20.745

(i) *Ativos Contingentes Tributárias*

O Grupo Lupatech possui demandas judiciais pleiteando o reconhecimento da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS. A matéria foi decidida pelo STF em repercussão geral, pelo que a empresa espera que esses processos tramitem com decisões favoráveis. Por ainda serem objeto de disputa, mantém-se o tratamento contábil de parte dos ativos contingentes até que estejam presentes os elementos para reconhecer os créditos tributários correspondentes.

O montante apurado pela Companhia em virtude de trânsito em julgado parcial de decisão favorável à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS, consta na nota explicativa nº 6.

O Grupo Lupatech possui demandas judiciais pleiteando a restituição do ICMS-Importação incidente em operações albergados por regime especial de admissão temporária, em que não houve a transferência de titularidade do bem. Por ainda serem objeto de disputa, mantém-se o tratamento contábil de parte dos ativos contingentes até que estejam presentes os elementos para reconhecer os créditos tributários correspondentes.

(ii) *Ativos Contingentes Cíveis*

Procedimento arbitral movido contra CIM Componentes:

Trata-se de procedimento arbitral instaurado pela UEP Equipamentos e Serviços para Petróleo Ltda. em face da CIM Componentes, atual denominação Quantum Indústria Metalúrgica Ltda., por conta do inadimplemento do Contrato de Compra e Venda de contenedores de Carga para Transporte, firmado em 25 de fevereiro de 2012, e retenção arbitrária realizada por esta última da quantia adiantada pela Lupatech ao longo da execução do contrato em questão, no montante histórico de R\$5.506 representada pela quantia adiantada pela Lupatech, menos o montante de contenedores entregues pela CIM Componentes. Em 08 de junho 2022, foi prolatada a sentença arbitral confirmando a existência de um crédito em favor da Lupatech no valor histórico supracitado, cujos critérios de correção monetária e juros moratórios ainda seriam definidos em uma fase de posterior liquidação.

Não houve abertura da fase de liquidação em virtude da CIM Componentes não ter trazido aos autos os documentos relativos ao seu pedido, bem como por não ter pago as custas do procedimento. Foi proferida Sentença Arbitral fixando os termos iniciais e liquidando os índices financeiros e juros moratórios do pedido condenatório promovido pela Lupatech. Aguarda-se o trânsito em julgado da decisão.

20. Impostos a Recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Impostos a recolher - Circulante				
Parcelamento ICMS	-	-	1.146	1.205
Parcelamento INSS	24	26	42	44
Parcelamento Ordinário	4.940	4.321	8.485	7.690
Parcelamento Recuperação Judicial	465	455	1.202	1.139
Transação Excepcional PGFN 8.798/2022	-	1.191	-	1.334
Parcelamentos Municipais	300	115	315	131
ICMS	52	19	64	49
INSS	1.399	1.560	1.786	1.974
IRRF	466	703	502	776
CSLL	19	21	22	24
COFINS	-	655	899	1.602
PIS	-	107	182	302
IPI	143	259	143	259
FGTS	4.460	4.241	5.046	4.791
Outros impostos/parcelamentos	89	68	492	1.003
Total	12.357	13.741	20.326	22.323

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Impostos a recolher - Não Circulante				
Parcelamento ICMS	-	-	4.007	4.151
Parcelamento INSS	-	-	33	38
Parcelamento Ordinário	12.895	11.958	23.120	21.948
Parcelamento Recuperação Judicial	700	808	2.091	2.374
Parcelamentos Municipais	96	18	368	305
Outros impostos/parcelamentos	86	96	376	383
Total	13.777	12.880	29.995	29.199

21. Patrimônio Líquido

	31/03/2024	31/12/2023
Capital social	1.920.888	1.920.820
Reservas e transações de capital	144.754	144.754
Ajustes de avaliação patrimonial	76.792	74.679
Prejuízos acumulados	(1.988.089)	(1.980.690)
Total do patrimônio líquido	154.345	159.563

a) Capital social

O capital social atual integralizado é composto apenas por ações ordinárias, com 100% de direito de *Tag Along*:

	Controladora e Consolidado	
	Quantidade de Ações Mil	Capital Social R\$
Total em 31 de dezembro de 2023	41.038	1.920.820
Ata 001/2024 de 18 de janeiro de 2024	2	2
Ata 002/2024 de 19 de fevereiro de 2024	10	11
Ata 004/2024 de 20 de março de 2024	60	55
Emissão de novas ações - exercício de bônus de subscrição	72	68
Total em 31 de março de 2024	41.110	1.920.888

b) Reserva de capital a realizar

	31/03/2024	31/12/2023
Emissão de Bônus de Subscrição (*)	(297.319)	(297.319)
Ajuste a valor justo - Bônus de Subscrição	294.352	294.352
Bônus de Subscrição - 4ª emissão	(1.165)	(1.165)
Reserva de Capital	(4.132)	(4.132)
Valor justo das ações - Recuperação Extrajudicial	144.754	144.754

(*) para cumprimento do Plano de Recuperação Judicial

Quarta emissão de Bônus de Subscrição:

O Conselho de Administração aprovou em 06 de julho de 2023, a 4ª emissão de Bônus de Subscrição da Companhia. A Emissão é realizada em seguimento a Proposta Vinculante de Investimento de 27 de junho de 2023.

Os detalhes a respeito da 4ª emissão de Bônus de Subscrição estão apresentados a seguir.

Série:	4ª Emissão
Data de aprovação:	06/07/2023
Data do vencimento final:	15/08/2024(*)
Quantidade subscrita:	6.920
Valor unitário R\$:	810
Valor total R\$:	5.605.200

(*) O prazo de exercício pode ser estendido por até 180 dias nos termos da emissão.

O preço de exercício dos Bônus de Subscrição é definido com periodicidade quinzenal, baseado na cotação média das ações da companhia ponderada pelo volume negociado nos dez pregões anteriores. As fixações de preço seguem calendário divulgado pela companhia, sendo que o direito de exercício ao respectivo preço é oportunizado na janela quinzenal subsequente.

Até 31 de março de 2024 foram integralizados e exercidos 6.644 bônus de subscrição, restando apenas 276 bônus de subscrição pendentes de exercício.

c) Ajustes de avaliação patrimonial

A Companhia reconhece nesta rubrica o efeito das variações cambiais sobre os investimentos em controladas no exterior e sobre os ágios originados em aquisições de investimentos no exterior, cuja moeda funcional segue aquela a que a operação no exterior está sujeita. O efeito acumulado é passível de reversão para o resultado do exercício como ganho ou perda somente em caso de alienação ou baixa do investimento.

d) Dividendos

Aos acionistas é prevista, anualmente, a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido ajustado nos termos da legislação societária e do estatuto social. Em virtude dos prejuízos acumulados, dos resultados realizados e da sua situação financeira, a Companhia não tem apurado dividendos a pagar.

22. Instrumentos financeiros

22.1 Gestão de Riscos Financeiros

Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros que se agrupam em três segmentos principais, sem prejuízo de outros supervenientes:

- (i) Riscos de Mercado: decorrem da possibilidade de perdas que podem ser ocasionadas por mudanças no comportamento dos preços da economia, tais como, mas não se limitando a: taxas de juros, câmbio, inflação, ações e commodities;
- (ii) Riscos de Crédito: são caracterizados pela possibilidade de perda resultante da incerteza quanto ao cumprimento de obrigações por contrapartes, sobretudo o recebimento de valores ou a entrega de bens adquiridos, seja em decorrência de sua incapacidade econômico-financeira ou meros descumprimentos contratuais;
- (iii) Riscos de Liquidez: consistem na possibilidade da Companhia não conseguir honrar de forma eficaz suas obrigações, na data do vencimento, ou somente fazê-lo com elevadas perdas.

Riscos de mercado

O risco cambial decorre de operações comerciais e financeiras, ativos e passivos reconhecidos e investimentos líquidos em operações no exterior. Pela atuação internacional, a Companhia está exposta ao risco cambial de algumas moedas, principalmente do dólar norte-americano.

A Companhia e suas controladas possuem ativos e passivos denominados em dólares norte-americanos conforme tabelas abaixo:

Itens	Valores em US\$ mil			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	-	3
Contas a receber	-	13	-	13
Outros ativos	-	-	3.595	7.434
Partes relacionadas - Ativo	2.017	2.012	-	-
Empréstimos	(243)	(251)	(15.633)	(15.688)
Partes relacionadas - Passivo	(26.905)	(26.961)	-	-
Outros passivos	-	-	(20)	(81)
Exposição líquida em dólar norte-americano	(25.131)	(25.187)	(12.058)	(8.319)

Os flutuação de taxa de juros também impõe riscos à Companhia, diretamente pela flutuação de valores de ativos ou passivos, sobretudo as dívidas sujeitas a índices pós fixados, como é o caso da TR, da TJLP e do CDI.

Análise de sensibilidade das variações na moeda estrangeira e das variações na taxa de juros:

A análise leva em consideração 3 cenários de flutuação nestas variáveis, com suas respectivas avaliações de probabilidade. Estas premissas são exercícios de julgamento efetuado pela Administração para fins da presente simulação, e que podem ter variações significativas em relação aos resultados reais.

Cenário de taxa de juros e paridade do dólar norte-americano (US\$) em relação ao real (R\$) provável estimada pela Administração:

Taxa de juros para o ano de 2024: 9%
US\$: 4,98

Cenário de taxa de juros e paridade do dólar norte-americano (US\$) em relação ao real (R\$) possível, com deterioração de 25% (vinte e cinco por cento) na variável de risco considerada como provável:

Taxa de juros para o ano de 2024: Aumento para 11,3%
US\$: 6,22

Cenário de taxa de juros e paridade do dólar norte-americano (US\$) em relação ao real (R\$) remota, com deterioração de 50% (cinquenta por cento), na variável de risco considerada como provável:

Taxa de juros para o ano de 2024: Aumento para 13,5%
US\$: 7,46

O impacto apresentado na tabela abaixo refere-se ao período de 1 ano de projeção:

Operação	Risco	Cenário conforme definição acima					
		Controladora			Consolidado		
		Provável	Possível	Remota	Provável	Possível	Remota
Empréstimos e financiamentos	Alta do dólar	5	320	644	167	10.125	20.417
Empréstimos e financiamentos	Alta de taxa de juros	(299)	37	44	51	64	76
Contratos de mútuos	Alta do dólar	546	33.058	66.662	-	-	-
Total (ganho) perda		252	33.415	67.350	218	10.189	20.493

As restrições creditícias e de disponibilidades enfrentadas pela Companhia, limitam as possibilidades de gestão do risco de mercado.

Risco de crédito

Estão tipicamente expostos ao risco de crédito: o caixa e os equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos, depósitos em bancos e instituições financeiras e os créditos concedidos a clientes para pagamento e a fornecedores por adiantamentos.

Os limites de crédito são monitorados regularmente por oportunidade da concessão. Quando há o inadimplemento, avalia-se a aplicabilidade de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

Nossas receitas apresentam montantes envolvendo o cliente Petrobrás, direta e indiretamente, o qual respondeu em 31 de março de 2024 cerca de 71% (48 % no mesmo período de 2023) das receitas totais da Companhia.

Risco de liquidez

A Administração monitora o nível de liquidez da Companhia por meio de projeções e da captação de recursos mediante linhas de crédito compromissadas, quando viável a sua contratação, sendo que as limitações de liquidez são uma realidade imposta pela situação da Companhia.

22.2 Estimativa do Valor Justo

O valor justo dos ativos e passivos financeiros, que apresentam termos e condições padrão e são negociados em mercados ativos, é determinado com base nos preços observados nesses mercados.

O valor justo dos outros ativos e passivos financeiros (com exceção dos instrumentos derivativos) é determinado de acordo com modelos de precificação que utilizam como base os fluxos de caixa estimados descontados, a partir dos preços de instrumentos semelhantes praticados nas transações realizadas em um mercado corrente observável.

O valor justo dos instrumentos derivativos é calculado utilizando preços cotados. Quando esses preços não estão disponíveis, é usada a análise do fluxo de caixa descontado por meio da curva de rendimento, aplicável de acordo com a duração dos instrumentos para os derivativos sem opções. Para os derivativos contendo opções são utilizados modelos de precificação de opções.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos da Companhia estão descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização/avaliação:

a) Caixa, equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários - restrito

Os saldos em caixa e equivalentes de caixa e em títulos e valores mobiliários têm seus valores similares aos saldos contábeis, considerando o giro e liquidez que apresentam. O quadro abaixo apresenta esta comparação:

Itens	Controladora		Consolidado	
	Saldo contábil	Valor de mercado	Saldo contábil	Valor de mercado
Caixa e equivalentes de caixa	2.574	2.574	15.598	15.598
Títulos e valores mobiliários	44	44	44	44

b) Empréstimos e financiamentos

O valor de mercado foi estimado com base no valor presente do desembolso futuro de caixa, usando taxas de juros que estão disponíveis à Companhia, conforme abaixo:

Itens	Controladora		Consolidado	
	Saldo contábil	Valor de mercado	Saldo contábil	Valor de mercado
Empréstimos e financiamentos Não RJ	6.248	6.303	11.167	30.973
Títulos descontados com coobrigação, cessão fiduciária de recebíveis e créditos com garantia fiduciária	33.093	30.414	33.211	15.200
Capital de Giro e FGI	8.436	10.444	13.435	10.444
Empréstimos e financiamentos RJ	64.096	64.096	100.035	100.035
Total	111.873	111.257	157.847	156.652

22.3 Instrumentos Financeiros por Categoria

	Controladora					
	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio de Resultado	Total ativos financeiros	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio de Resultado	Total ativos financeiros
Ativos financeiros						
Títulos e valores mobiliários	-	44	44	-	44	44
Contas a receber de clientes	27.838	-	27.838	13.340	-	13.340
Caixa e equivalentes de caixa	2.574	-	2.574	1.440	-	1.440
Partes relacionadas	10.878	-	10.878	10.681	-	10.681
Total	41.290	44	41.334	25.461	44	25.505
Passivos financeiros						
Empréstimos	-	111.873	111.873	-	94.797	94.797
Fornecedores	40.833	-	40.833	38.802	-	38.802

Partes relacionadas	139.505	-	139.505	134.978	-	134.978
Total	180.338	111.873	292.211	173.780	94.797	268.577

Consolidado

	31/03/2024			31/12/2023		
	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio de Resultado	Total ativos financeiros	Custo Amortizado	Valor Justo por Meio de Resultado	Total ativos financeiros
Ativos financeiros						
Títulos e valores mobiliários	-	44	44	-	44	44
Contas a receber de clientes	32.635	-	32.635	18.140	-	18.140
Caixa e equivalentes de caixa	15.598	-	15.598	19.907	-	19.907
Total	48.233	44	48.277	38.047	44	38.091
Passivos financeiros						
Empréstimos	-	157.848	157.848	-	145.660	145.660
Fornecedores	43.608	-	43.608	41.721	-	41.721
Total	43.608	157.848	201.456	41.721	145.660	187.379

23. Cobertura de Seguros

É princípio da Companhia, manter cobertura de seguros para bens do ativo imobilizado e estoques sujeitos a riscos, na modalidade “Compreensivo Empresarial”. Também possui cobertura de seguros de responsabilidade civil geral e seguro de vida, conforme demonstrado abaixo:

Finalidade de seguro	Importância segurada	
	31/03/2024	
- Seguro compreensivo empresarial	R\$	87.125
- Seguro de vida	R\$	49.925
- Seguro de responsabilidade civil geral	R\$	6.023
- Seguro de transporte internacional (*)	US\$	350

(*) Valor em US\$ mil.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi contratada pela Administração da Companhia dentro das condições de mercado vigentes e das restrições impostas à Companhia, objetivando a suficiência para cobrir eventuais sinistros.

24. Plano de opção de compra de ações – “Stock option”

A Companhia possui Planos de Outorga de Opções de Compra de Ações cujos principais objetivos são estimular a performance da Companhia e reter seus profissionais chave. São três os Planos de Outorga em vigor:

- Plano Incentivado 2017, aprovado pela AGE de 12 de abril de 2017: Todas as outorgas previstas no âmbito deste plano já foram realizadas, havendo exercícios pendentes.
- Plano Incentivado 2020, aprovado pela AGE de 18 de agosto de 2020: Todas as outorgas previstas no âmbito deste plano já foram realizadas, havendo exercícios pendentes
- Plano Incentivado 2023, aprovado pela AGE de 18 de maio de 2023: Possui saldos a outorgar bem como exercícios pendentes.

As opções outorgadas e não exercidas constam na tabela a seguir:

Outorgas	Plano 2017			Plano 2020			Plano 2023		
	Quantidade	Preço de Exercício	Prazo Máximo de Exercício	Quantidade	Preço de Exercício	Prazo Máximo de Exercício	Quantidade	Preço de Exercício	Prazo Máximo de Exercício
Membros da Administração	201.123	1,18	26/04/2024	807.868	1,78	02/09/2025	1.117.121	2,57	09/02/2027
	649.895	1,35	24/06/2027	348.250	2,57	09/06/2025	509.629	2,57	09/06/2025
				100.000	2,74	30/11/2026			
Outros Beneficiários				337.500	2,19	30/11/2025	178.750	2,57	30/11/2026
	245.830	1,18	26/04/2024	441.250	2,74	30/11/2026			
Total	1.096.848			2.034.868			1.805.500		
- Exercíveis	502.727			1.072.868			-		
- Não Exercíveis (prazo)	192.073			962.000			1.625.500		
- Condicionadas	402.048			-			180.000		

A obtenção do direito de exercício das Opções é regulada nos respectivos Planos e Reuniões do Conselho que autorizaram as outorgas. As Opções indicadas como “ainda não exercíveis” correspondem àquelas cujo prazo contratual para início do exercício (*vesting*) ainda não foi ultrapassado. As indicadas como “condicionadas” por sua vez, se subordinam à ocorrência de certos eventos societários que aumentam o capital social e/ou ratificam determinada outorga.

25. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita bruta de vendas e/ou serviços				
No Brasil	39.875	20.977	41.021	25.622
No exterior	1.026	206	1.231	376
	40.901	21.183	42.252	25.998
Deduções da receita bruta				
Impostos incidentes sobre vendas	(7.004)	(3.682)	(7.247)	(4.606)
Receita líquida de vendas e/ou serviços	33.897	17.501	35.005	21.392

26. Lucro (Prejuízo) por ação

Básico

O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o período.

Itens	Controladora e Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízo líquido do exercício	(7.399)	(10.080)
Prejuízo atribuível aos acionistas da Companhia	(7.399)	(10.080)
Quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas (milhares)	41.180	31.040
Prejuízo básico por ação - R\$	(0,18)	(0,32)

27. Outras receitas e (despesas) operacionais

Itens	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Outras receitas operacionais				
Reversão de estimativa com processos judiciais	1.318	226	1.434	5.195
Receita na venda de ativo imobilizado	-	101	-	101
Reversão de estimativa de perdas pela não recuperabilidade de ativos	-	-	-	418
Reversão de estimativa de perdas com obsolescência de estoques	925	-	938	-
Recuperação de tributos e contribuições	-	-	223	-
Outros	-	8	10	13
Total de outras receitas operacionais	2.243	340	2.605	6.203
Outras despesas operacionais				
Custo na venda de ativo imobilizado	(1)	-	(1)	(427)
Estimativa de perdas pela não recuperabilidade de ativos	(3)	-	(3)	-
Despesa de ociosidade de produção	(317)	(4.492)	(317)	(5.549)
Outros	(168)	(346)	(1.533)	(1.474)
Total de outras despesas operacionais	(489)	(4.843)	(1.854)	(7.926)
Outras receitas e despesas operacionais líquidas	1.754	(4.503)	751	(1.723)

28. Resultado Financeiro

Itens	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas Financeiras				
Rendas de aplicações financeiras	47	36	150	60
Rendimentos de contratos de mútuo	23	12	-	-
Atualização monetária	444	472	839	663
Procedimento Arbitral - CSL	-	829	-	829
Outras receitas financeiras	130	37	144	841
Total receitas financeiras	644	1.386	1.133	2.393
Despesas Financeiras				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(2.029)	(1.746)	(2.035)	(1.945)
Juros sobre empréstimos e financiamentos*	(892)	(923)	(892)	(923)
Juros sobre <i>Bonds</i> *	-	-	(83)	(109)
Ajuste a valor presente	(2.105)	(2.178)	(185)	(4.661)
Juros de contratos de mútuo	(153)	(564)	-	-
Juros sobre fornecedores e outras obrigações*	(896)	(771)	(896)	(771)
Multas, juros e atualização monetária	(1.122)	(1.174)	(1.956)	(1.922)
Outras despesas financeiras	(225)	(834)	(379)	(1.894)
Total das despesas financeiras	(7.422)	(8.190)	(6.426)	(12.225)
Variação cambial ativa	467	9.489	402	10.774
Variação cambial passiva	(4.451)	(4.741)	(4.455)	(5.671)
Variação cambial líquida	(3.984)	4.748	(4.053)	5.103

(*) Dívidas sujeitas à Recuperação Judicial

29. (Despesas) por natureza

Itens	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
<u>Custo dos produtos vendidos</u>	<u>(24.953)</u>	<u>(12.621)</u>	<u>(26.977)</u>	<u>(16.172)</u>
Matéria-prima, materiais de uso e consumo, mão de obra e serviços de terceiros	(24.400)	(12.111)	(26.223)	(15.408)
Depreciação e amortização	(673)	(730)	(755)	(835)
Outros	120	220	1	71
<u>Despesas com vendas</u>	<u>(1.924)</u>	<u>(2.273)</u>	<u>(1.972)</u>	<u>(2.470)</u>
Mão de obra e serviços de terceiros	(1.316)	(1.293)	(906)	(941)
Depreciação e amortização	(3)	(3)	(3)	(3)
Demais despesas comerciais	(605)	(977)	(1.063)	(1.526)
<u>Despesas gerais e administrativas</u>	<u>(3.669)</u>	<u>(3.438)</u>	<u>(5.112)</u>	<u>(5.554)</u>
Mão de obra e serviços de terceiros	(2.745)	(2.552)	(3.764)	(4.086)
Depreciação e amortização	(47)	(353)	(167)	(463)
Demais despesas administrativas	(877)	(533)	(1.181)	(1.005)
<u>Remuneração dos administradores</u>	<u>(750)</u>	<u>(898)</u>	<u>(750)</u>	<u>(898)</u>

30. Informações por segmento de negócio e região geográfica

A Companhia definiu os segmentos operacionais do Grupo em:

- a) **Produtos:** produzindo principalmente válvulas industriais; válvulas para óleo e gás; cabos de fibras sintéticas para ancoragem de plataformas de petróleo e diversas outras aplicações; e artefatos de materiais compósitos, tais como postes e camisas tubulares para revestimento de tubulações petroleiras.
- b) **Serviços:** A Companhia prossegue com a desmobilização das atividades através das vendas de equipamentos, bem como legado a ele associado. As receitas que compõe este segmento são decorrentes da liquidação de saldos de estoques, não referindo-se as operações regulares.

Geograficamente, a Administração avalia o desempenho dos mercados brasileiros e de exportação.

As vendas entre os segmentos foram realizadas como vendas entre partes independentes. Os valores relativos ao total do ativo e dos passivos são consistentes com os saldos registrados nas demonstrações financeiras. Esses ativos ou passivos são alocados com base nas operações do segmento e no local físico do ativo.

As informações por região geográfica estão demonstradas abaixo:

	Brasil		Outros		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita Líquida de vendas	35.005	21.392	-	-	35.005	21.392
Custo dos produtos vendidos	(26.977)	(16.172)	-	-	(26.977)	(16.172)
<u>Lucro (Prejuízo) Bruto</u>	8.028	5.220	-	-	8.028	5.220
Despesas de vendas	(1.972)	(2.470)	-	-	(1.972)	(2.470)
Despesas administrativas	(5.112)	(5.554)	-	-	(5.112)	(5.554)
Remuneração dos administradores	(750)	(898)	-	-	(750)	(898)
Reversão de estimativa de perdas pela não recuperabilidade de ativos	-	418	-	-	-	418
Estimativa de perdas pela não recuperabilidade de ativos	(3)	-	-	-	(3)	-
Outras receitas (despesas), líquidas	754	(2.141)	-	-	754	(2.141)
<u>Prejuízo operacional antes do resultado financeiro</u>	945	(5.425)	-	-	945	(5.425)

	Brasil		Outros		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
<u>Ativos identificáveis</u>	344.493	332.685	-	-	344.493	332.685
<u>Passivos identificáveis</u>	160.118	146.485	35.939	35.702	196.057	182.187

	Brasil		Outros		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
<u>Depreciação e amortização</u>	(924)	(1.301)	-	-	(924)	(1.301)
<u>Aquisição de imobilizado</u>	267	199	-	-	267	199

31. Eventos subsequentes

Celebração de Aditivos Contratuais junto à Petrobrás

Em 06 de maio de 2024, a Companhia firmou aditivos de contratos de fornecimento mantidos junto à Petróleo Brasileiro S.A – Petrobrás, os quais venceriam no mês de maio de 2024 prorrogando por 365 dias. Em razão dos aditivos firmados, a Companhia terá possibilidade de fornecer até R\$49,1 milhões considerando que tais contratos não possuem obrigação de compra.

Pedidos de Fornecimento de Válvulas para a Petrobrás

Em 09 de maio de 2024, a Companhia recebeu a contratação firme de compra no valor de R\$18,9 milhões do cliente Petróleo Brasileiro S.A – Petrobrás, todos oriundos da oportunidade de nº 7004239044 e com o objetivo de fornecimento de Válvulas Tipo Esfera Automatizadas, fabricadas conforme os requisitos da norma API 6D e especificação técnica S-562 IOGP.

Efeitos das Chuvas e Enchentes no Rio Grande do Sul

A Companhia possui unidades fabris em três localidades do Rio Grande do Sul – Veranópolis (válvulas e fundidos), São Leopoldo (cordas) e Feliz (compósitos).

As unidades de Veranópolis e São Leopoldo não sofreram danos resultantes das chuvas, mas tem suas operações afetadas pelas dificuldades inerentes à logística de materiais e pessoas, a qual espera-se seja normalizada em alguns dias.

A unidade de Feliz sofreu alagamento, com danos de baixa monta, segundo as estimativas iniciais. A Companhia já está promovendo a limpeza e os reparos necessários e espera-se que as atividades sejam normalizadas ao longo de algumas semanas.

Comentário sobre o comportamento das projeções empresariais

No primeiro trimestre de 2024 tivemos uma relevante aceleração das atividades, viabilizada principalmente pelo reforço do capital de giro. A receita bruta do período foi de R\$ 42,2 milhões, correspondentes a um nível de faturamento anualizado referencial de R\$ 170 milhões.

A carteira de pedidos firmes encerrou o trimestre com R\$ 67 milhões em encomendas. A diminuição frente aos R\$ 81 milhões do 4T23 foi apenas transitória, haja vista o recebimento de pedidos firmes de compra da Petrobras no valor de R\$ 19 milhões, anunciado dias antes da publicação destes resultados.

A receita líquida consolidada no período findo em 31 de março de 2024 foi de R\$ 35 milhões.

Os objetivos de longo prazo perseguidos pela Companhia são os seguintes:

Período	Receita líquida	Margem Ebitda
Entre 3 e 5 anos Objetivo	R\$ 550 milhões (considerando a faixa de R\$ 450 milhões a R\$ 650 milhões)	17% a 23%
Entre 5 e 10 anos Objetivo	R\$ 1 bilhão a R\$ 2 bilhões	NA

Os objetivos informados são alvos estratégicos perseguidos pela administração da Companhia para horizontes de 3 a 5 anos e de 5 a 10 anos, não consistindo em projeções.

Projeções, quando divulgadas, são estimativas da Administração da Companhia e refletem a sua opinião tendo em conta fatores que podem afetar o seu desempenho, como as condições gerais da economia, além da dinâmica de seus mercados de atuação e de suas operações, de acordo com as informações disponíveis no mercado até a presente data.

Quaisquer projeções estão, portanto, sujeitas a riscos, incertezas e alterações, não constituindo promessa de desempenho.



LUPATECH S.A.
CNPJ/MF nº 89.463.822/0001-12
NIRE 35.3.0045756-1
Companhia Aberta de Capital Autorizado – Novo Mercado

RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA – 10-05-2024

I – INTRODUÇÃO E COMPOSIÇÃO DO COMITÊ:

Ao COMITÊ DE AUDITORIA, conforme previsto nos regimentos internos, Estatutos Sociais e Legislação, em suma, cabe assessorar o Conselho de Administração da Companhia, no que concerne ao exercício de suas funções de fiscalização e monitoramento da qualidade das demonstrações financeiras, dos controles internos, conformidade, gerenciamento de riscos da Companhia, visando à confiabilidade de informações nestas refletidas. O COMITÊ DE AUDITORIA é composto pelos seguintes membros que se encontram dentro do pleno exercício de seus mandatos, a saber:

1. **Paulo Pinese**, brasileiro, casado, administrador de empresas e contador, portador da Cédula de Identidade RG nº 8.138.961-9, inscrito no CPF/MF nº 921.449.938-15 e no CRC SP 134.267/O-6, com endereço comercial na Rodovia Anhanguera, km. 119, Distrito Industrial, Nova Odessa (SP), CEP 13388-220, com a função de Coordenador do Comitê de Auditoria;
2. **Carlos Mario Calad Serrano**, colombiano, casado, engenheiro, portador da Cédula de Identidade RNE nº V471179-4, inscrito no CPF/ME sob o nº 060.144.487-64, com endereço comercial na Rodovia Anhanguera, km. 119, Distrito Industrial, Nova Odessa (SP), CEP 13388-220;
3. **Celso Fernando Lucchesi**, brasileiro, casado, geólogo, portador do RG nº 05220023-5 - IFP-RJ, regularmente inscrito no CPF/MF sob o nº 117.047.300-82, com endereço comercial na Rodovia Anhanguera, km. 119, Distrito Industrial, Nova Odessa (SP), CEP 13388-220.

II – ATRIBUIÇÕES DO COMITÊ DE AUDITORIA:

Compete ao Comitê de Auditoria, além de outras atribuições que lhe sejam cometidas por lei, pela regulamentação ou pelo Estatuto Social:

- II.1. - Opinar sobre a contratação e destituição de auditor independente;
- II.2 - supervisionar as atividades dos auditores independentes, avaliando sua independência, a qualidade dos serviços prestados e a adequação de tais serviços às necessidades da Companhia;
- II.3 - supervisionar as atividades desenvolvidas nas áreas de controle interno, de auditoria interna e de elaboração das demonstrações financeiras da Companhia;
- II.4 - monitorar a qualidade e a integridade dos mecanismos de controle interno, das demonstrações financeiras e das informações e medições divulgadas pela Companhia;
- II.5 - avaliar e monitorar exposições de risco da Companhia, podendo requerer, entre outras, informações detalhadas sobre políticas e procedimentos referentes a: a) remuneração da administração; b) utilização de ativos da Companhia; e, c) gastos incorridos em nome da Companhia.
- II.6 - avaliar e monitorar, em conjunto com a administração da Companhia e a área de auditoria interna, a adequação e divulgação das transações com partes relacionadas;
- II.7 - elaborar relatório anual com informações sobre as atividades, os resultados, as conclusões e suas recomendações, registrando, se houver, as divergências significativas entre administração, auditoria independente e o próprio Comitê de Auditoria em relação às demonstrações financeiras;
- II.8 - reportar ao Conselho de Administração os trabalhos desenvolvidos pelo Comitê, comunicando os principais fatos, via registro nas atas de reuniões; e
- II.9 - exercer funções e praticar os demais atos necessários ao cumprimento de suas responsabilidades.

III – ATIVIDADES DO COMITÊ DE AUDITORIA:

No tocante ao Exercício social de 2024, em curso, O Comitê reuniu-se em 10 de maio de 2024, reunião onde se registrou a presença de todos os seus três membros. O Comitê de Auditoria tem se reunido também, com a auditoria externa, com o presidente da Companhia, Sr. Rafael Gorenstein, e com a Sra. Vanessa Melo de Souza, Preparadora das Demonstrações Financeiras, nos eventos citados.

Em reunião ordinária ocorrida em 10 de maio de 2024, a partir da 09:30 horas, via plataforma Teams, o Comitê de Auditoria discutiu aspectos contábeis e fiscais relacionados ao encerramento das Demonstrações Financeiras intercalares, do primeiro trimestre de 2024, correspondente ao período de três meses, iniciado em 1º de janeiro e concluído em 31 de março de 2024. O Conselho de Administração acolherá a recomendação deste Comitê de Auditoria no sentido de aprovar as Demonstrações Financeiras do 1º Trimestre de 2024, ora discutidas e revisadas, por este mesmo Comitê.

Auditoria Contábil Independente: Avaliou a independência, especialmente no que se refere à prestação de outros serviços, e o cumprimento dos dispositivos legais e normativos aplicáveis; Conheceu do Plano de Trabalho Anual do Auditor Independente; Fez acompanhamento do

trabalho da auditoria contábil independente; Tomou conhecimento do relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras do período de 3 meses findo em 31 de março de 2024.

IV – TEMAS DESENVOLVIDOS EM até 31 de Março de 2024:

- a) Demonstrações Financeiras / Financeiro / Contabilidade: Realizado o acompanhamento dos resultados financeiros da Companhia para o 1º Trimestre de 2024, no tocante às Demonstrações Financeiras elaboradas para este período – Balanço Patrimonial, Demonstração de Resultado do 1º Trimestre, Demonstração dos Resultados Abrangentes, Demonstração do Fluxo de Caixa, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, e Demonstração de Valor Adicionado, todas para o período de 3 meses findo em 31 de março de 2024.
- b) Revisadas além das demonstrações financeiras, as suas notas explicativas. Avaliadas as práticas contábeis adotadas; avaliado o processo de elaboração e divulgação das demonstrações financeiras do período; avaliada a razoabilidade dos critérios de reconhecimento de receitas e realização de despesas que impactam de forma relevante, as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas.
- c) Controles internos e *compliance*: Acompanhamento e monitoração das ferramentas utilizadas pela COMPANHIA para avaliação dos riscos, proteção dos ativos e na supervisão da efetividade das estruturas de *compliance* no combate à fraude, corrupção e prevenção à lavagem de dinheiro; Análise e conhecimento das políticas corporativas da COMPANHIA; Acompanhamento dos procedimentos relativos à Prevenção e Combate à Lavagem de Dinheiro; Acompanhamento dos procedimentos relativos à Prevenção e Combate à Fraude bem como tomou conhecimento dos relatórios de apuração e respectivos resultados; Acompanhamento da disseminação e as ações relativas à Lei Anticorrupção (Lei 12.846/2013, Decreto 8.420/2015 e Portaria CGU 909), Código de Ética e Conduta e Programa de Conformidade; Avaliação dos riscos relacionados ao ambiente de tecnologia da informação (TI); Avaliação do processo de monitoramento das ações judiciais, depósitos e bloqueios judiciais bem como a adequação das respectivas estimativas das provisões contábeis; Acompanhamento dos controles relativos a área financeira; Acompanhamento da gestão de contratação de terceiros; Acompanhamento dos trabalhos relacionados a implementação da LGPD; Acompanhamento e identificação e mitigação do ambiente e TI e os riscos cibernéticos.
- d) Irregularidades e Denúncias: Acompanhou o desenvolvimento do processo para comunicação e monitoramento de sistemas e controles implementados pela Administração para a recepção e tratamento de informações acerca do descumprimento de dispositivos legais e normativos a ela aplicáveis, além de seus regulamentos e códigos internos, assegurando que prevejam efetivos mecanismos que protejam o prestador da informação e da confidencialidade desta;

V – DESTAQUES DO COMITÊ DE AUDITORIA:

Os membros do Comitê de Auditoria no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, destacam que discutiram detalhadamente, os procedimentos contábeis e de registro das transações mais relevantes levadas a registro contábil no período de 3 (três) meses, correspondentes ao 1º Trimestre do ano-calendário 2024, findo em 31/03/2024, e sua consonância com os procedimentos adotados no encerramento do exercício social imediatamente anterior, de 2023, adrede refletidas nas atas da Reunião do Comitê de Auditoria das citadas reuniões.

Entre temas discutidos, destacam-se:

- (a) Evolução positiva das receitas líquidas de vendas, e receitas da Lupatech e suas controladas, sobre os mesmos valores do igual período em 2023, inclusive apuração de EBITDA positivo a partir deste primeiro trimestre de 2023 pela Sociedade;
- (b) Evolução de custos de operações; posição atual de Estoques e sua realização provável e possível no tempo;
- (c) Constituição de reservas para não realização de ativos como Estoques, Contas a Receber, e suas provisões (*impairment*) para eventuais perdas de realização, créditos outros contra terceiros (CSL – Cordoaria São Leopoldo);
- (d) Registro de créditos reconhecidos sobre IRPJ e CSLL diferidos, e sua futura realização, e suporte, e ademais realização dos ágios sobres investimentos em controladas, adquiridas no passado;
- (e) Avaliação de bens disponíveis para venda, hoje não mais utilizados nas operações da Sociedade e suas controladas; sua avaliação a valor justo;
- (f) Políticas de capitalização e depreciação do Imobilizado em uso; e
- (g) Análise dos passivos refletidos nas DFs trimestrais de 31.03.2024, inclusive os derivados do processo de RJ supra aludido.

Discutimos, no tocante ao já ocorrido levantamento da Recuperação Judicial (RJ), levada a cabo no primeiro trimestre de 2023, sua evidenciação nas notas explicativas ora apresentadas. Ressalte-se que o destaque dado nas Notas Explicativas derivada da comparabilidade deste período ora findo com aquele mesmo de 2023, quando ainda se fazia ocorrer a situação da RJ.

Assim, doravante, entende este Comitê que a citação como aspecto mais relevante das DFs nas Notas Explicativas carece ser no curso de 2024, revisado e quiçá re-alocado para compor notas de elementos passivos que restaram ainda pendentes de quitação, futura, derivados da RJ. Cabendo registrar o fato onde e como devido, especificamente nas contas de passivo onde restaram apontados saldos da RJ por liquidar, precisamente. Cabe ajustar tal informação nas NE, doravante.

VI – RECOMENDAÇÃO QUANTO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS DE 31/03/2024:

Os membros do Comitê de Auditoria da Lupatech S.A. no exercício de suas atribuições e responsabilidades, e consoante reza o Regimento Interno deste Comitê, levaram a cabo a análise das demonstrações financeiras – individuais e consolidadas, e do relatório da

Administração, inclusive Notas Explicativas às citadas demonstrações financeiras, preparadas para o período de 3 (três) meses findo em 31 de março de 2024, e, em base às informações providas, pela Administração, este Comitê manifesta-se favorável, e assim recomenda, ao Conselho de Administração sua aprovação, dos referidos documentos citados.

Nova Odessa (SP) 10 de maio de 2024.

1. **Paulo Pinese**

RG nº 8.138.961-9/CPF/MF nº 921.449.938- 15
CRC SP 134.267/O-6.

2. **Carlos Mario Calad Serrano**

RNE nº V471179-4/CPF/ME nº 060.144.487-64.

3. **Celso Fernando Lucchesi**

RG nº 05220023-5 IFP-RJ/CPF/MF sob o nº 117.047.300-82.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Lupatech S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Lupatech S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial intermediário individual e consolidado em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e as demonstrações intermediárias individuais e consolidadas das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

A Administração da Companhia e de suas controladas é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - demonstração intermediária e com a Norma Internacional "IAS 34 - *Interim Financial Reporting*", emitida pelo "*International Accounting Standards Board (IASB)*", assim como pela apresentação dessas informações de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações contábeis intermediárias (NBC TR 2410 - revisão de informações contábeis intermediárias executada pelo auditor da Entidade e "*ISRE 2410 - Review of interim financial information performed by the independent auditor of the entity*", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas Informações Trimestrais (ITR) acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de maneira condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).



Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, referentes aos períodos de três meses findo em 31 de março de 2024, foram elaboradas considerando o curso normal de suas operações e continuidade operacional, conforme mencionado na Nota Explicativa nº 1.2, no entanto, vem buscando recursos adicionais necessários ao abastecimento do capital de giro e serviço da dívida, além de estar apresentando prejuízos acumulados no montante de R\$1.988.089 mil. Essas condições indicam a existência de incerteza relacionada à sua continuidade operacional, que pode levantar dúvidas quanto à sua capacidade da Companhia e suas controladas continuarem operando normalmente. Dessa forma, a capacidade de realização dos seus ativos, dependem do sucesso do plano de restituição de créditos tributários e outros ativos, bem como das ações para concretização das projeções realizadas, que incluem, principalmente, o crescimento das receitas e a melhoria de margens operacionais, descrito na Nota Explicativa nº 1.2. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a este assunto.

Outros assuntos

Informações intermediárias do valor adicionado individuais e consolidadas

Revisamos, também, as Informações Intermediárias do Valor Adicionado (DVA) individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM) aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e considerada informação suplementar pelas IFRSs, que não requerem a apresentação da DVA. Essas informações intermediárias foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram adequadamente elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de acordo com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

Goiânia, 15 de maio de 2024.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.
CRC 2 SP 013846/O-1

Fernando Eduardo Ramos dos Santos
Contador CRC 1 GO 014553/O-0 - SP



Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os diretores da Companhia, atendendo ao disposto no inciso VI do artigo 27 da Instrução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com as Demonstrações Contábeis Intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2024.

Nova Odessa, 15 de maio de 2024.

Rafael Gorenstein – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marco Antônio Miola – Diretor sem designação específica



Declaração dos Diretores sobre o Relatório dos Auditores Independentes

Os diretores da Companhia, atendendo ao disposto no inciso V do artigo 27 da Instrução CVM Nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declaram que revisaram, discutiram e concordaram com o relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Contábeis Intermediárias relativas ao período findo em 31 de março de 2024.

Nova Odessa, 15 de maio de 2024.

Rafael Gorenstein – Diretor Presidente e de Relação com Investidores

Marco Antônio Miola – Diretor sem designação específica