



LUPATECH



FAÇAM SUAS PERGUNTAS A QUALQUER TEMPO PELA
FERRAMENTA DE Q&A DO ZOOM

Atualização & Perspectivas Resultados do 3T24

22/Nov/2024

Informação importante - Disclaimer

- As informações contidas nesta apresentação relacionadas a perspectivas sobre os negócios e projeções sobre resultados operacionais e financeiros são meramente estimativas e, como tais, são baseadas principalmente em crenças e premissas da Administração da Companhia, não constituindo promessa de desempenho. Essas estimativas estão sujeitas a diversos riscos e incertezas bem 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 e levam em consideração a existência de linhas de financiamento usuais para esse tipo de negócio.
- Com isso, essas estimativas dependem, substancialmente, das condições de mercado, do desempenho da economia brasileira, dos setores de negócios em que a Companhia atua e dos mercados internacionais, estando, portanto, sujeitas a mudanças sem aviso prévio. Em virtude dessas incertezas, o investidor não deve tomar nenhuma decisão de investimento com base exclusivamente nessas estimativas e declarações sobre operações futuras. Qualquer alteração na percepção ou nos fatores supracitados pode fazer com que os resultados concretos diverjam das projeções efetuadas e divulgadas.

Destaques

Principais números do período

Receita Bruta

R\$ 38 MM

160 MM em base anualizada

Receita Líquida

R\$ 31 MM

vs. 25 MM 3T23



Lucro Bruto

R\$ 6.5 MM

vs. 6 MM no 3T23

EBITDA

R\$ 0,2 MM - ajustado

vs. -R\$0,6MM 3T23

Margem EBITDA

0,6% - ajustada

vs. -2,3% no ano anterior

SG&A

27% da Rec. Líq. 9M24

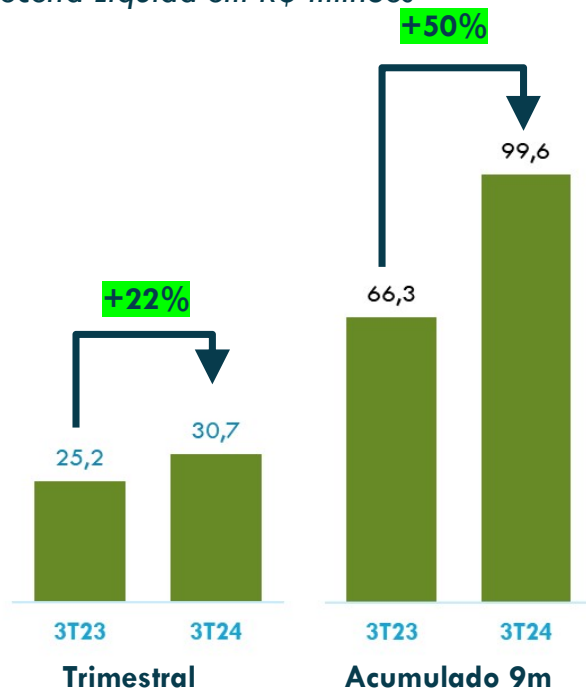
40% no 9M23

Desempenho comercial e financeiro - Destaques

Destacam-se a elevação das receitas e dos resultados.

Receita Líquida, crescimento de 50% YoY

Receita Líquida em R\$ milhões



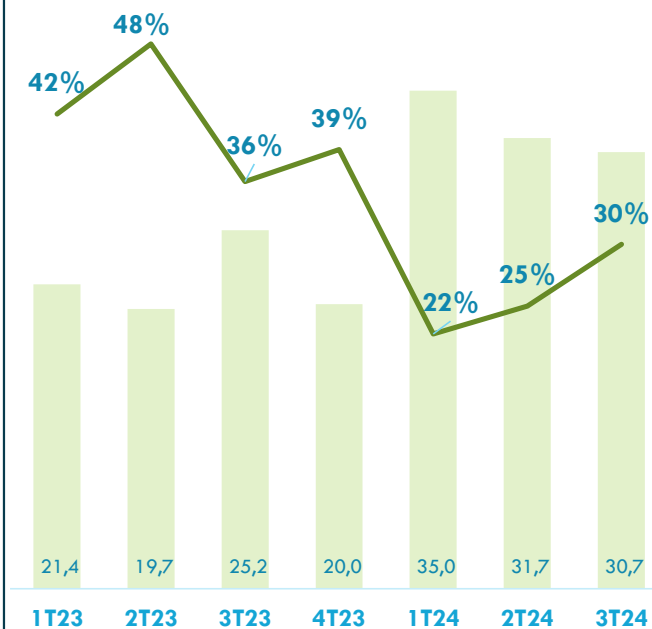
EBITDA Total Ajustado Positivo

EBITDA Aj. Acum. em R\$ milhões



Contenção e Diluição do SGA

SG&A/Rec. Líquida em %



Fatos Relevantes recentes

Contratos para fornecimento de postes



**Contratos de Fornecimento de Postes de Distribuição de Energia
até R\$17 milhões**

Faturamento, próximos 12+ meses

Compósitos

Feliz, RS

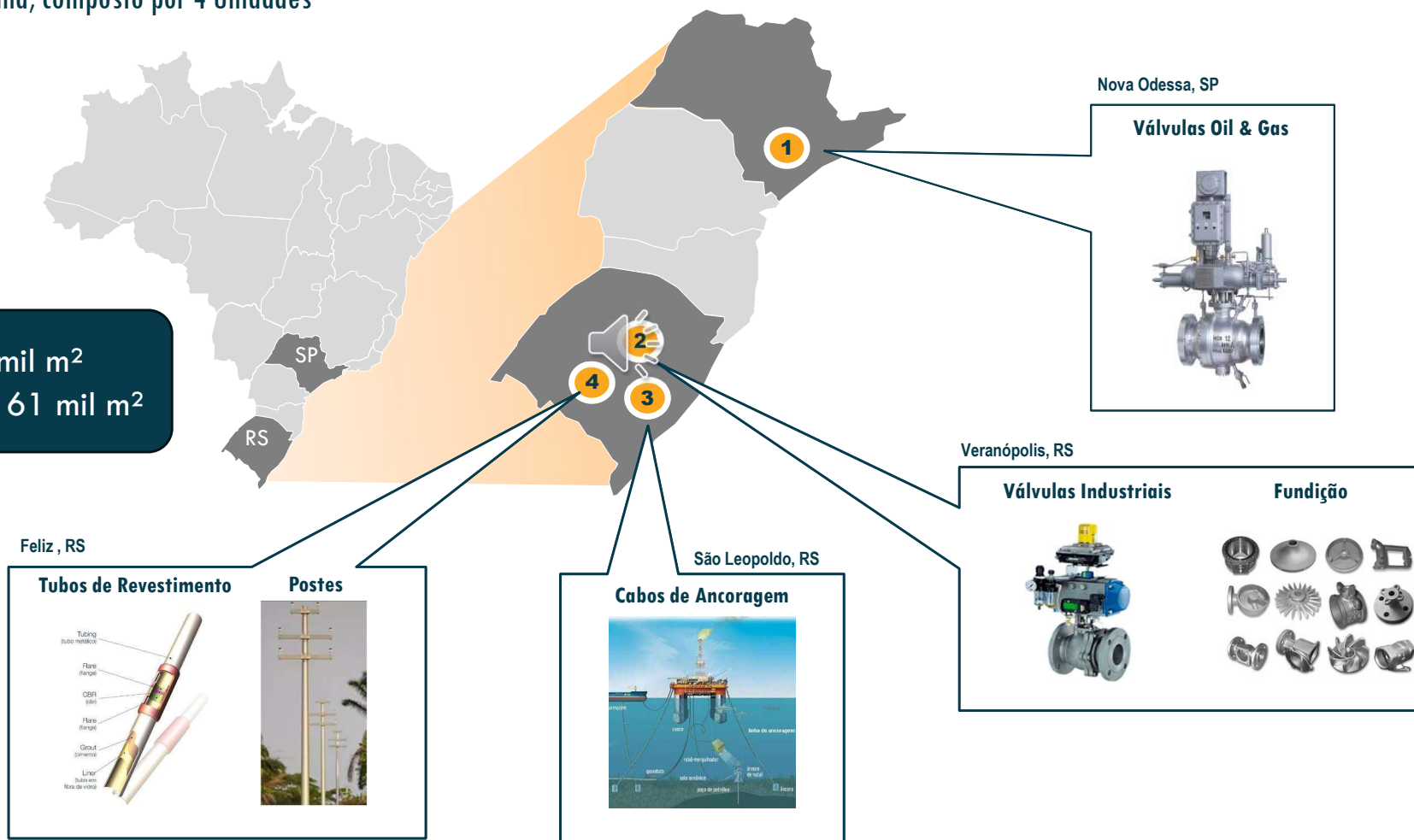
Base Industrial



Plantas Industriais

A Lupatech ocupa posição relevante no mercado de Válvulas, Cabos de Ancoragem e Compósitos, possuindo um dos maiores parques fabris da América Latina, composto por 4 Unidades

Área total de 339 mil m²
Área construída de 61 mil m²





148 mil m² área total
27 mil m² área construída

**PLANTA
NOVA ODESSA**

**VÁLVULAS
OIL & GAS**

[LINK]



PLANTA VERANÓPOLIS

VÁLVULAS INDUSTRIAIS

[[LINK](#)]



160 mil m² área total
16 mil m² área construída





14 mil m² área total
6 mil m² área construída

PLANTA
FELIZ

COMPÓSITOS

[LINK]





17 mil m² área
12 mil m² construção

**PLANTA
SÃO LEOPOLDO**

**CABOS DE
ANCORAGEM**

[LINK]





LUPATECH

Vídeo Institucional

Produtos e Mercados da Lupatech



Áreas de atuação da Lupatech

Os dois principais mercados de atuação da Lupatech são Válvulas e Produtos em Fibras Sintéticas. No campo metal-mecânico, a empresa também fabrica peças técnicas para terceiros.

1

■ Válvulas

- Maior fabricante de válvulas da América Latina
- Atuação nos setores de Oil & Gas e em diversos segmentos da indústria



Oil&Gas



Indústria

2

Produtos em fibras sintéticas de alta performance

- Soluções baseadas em fibras sintéticas de alta performance
- Atuação principal nas indústrias de energia e O&G/naval:
 - Cabos de ancoragem de plataformas de petróleo e atracação naval
 - Artefatos de fibra de vidro: tubos e postes



Oil&Gas



Distribuição de Energia

Válvulas - Tipologia

O principal tipo de Válvula fornecido pela Lupatech são as do tipo “Esfera”. A empresa fornece também outros tipos, como Globo, Gaveta, e Borboleta. Fornecemos estas válvulas em várias ligas de aço e com os mais diversos acionamentos.

Principais tipos de válvulas (bloqueio, retenção e controle)

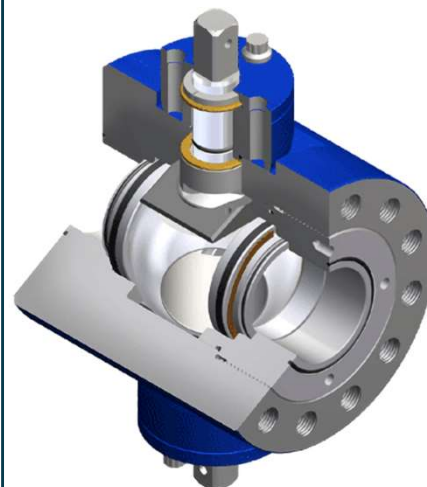
Globo



Gaveta



Esfera

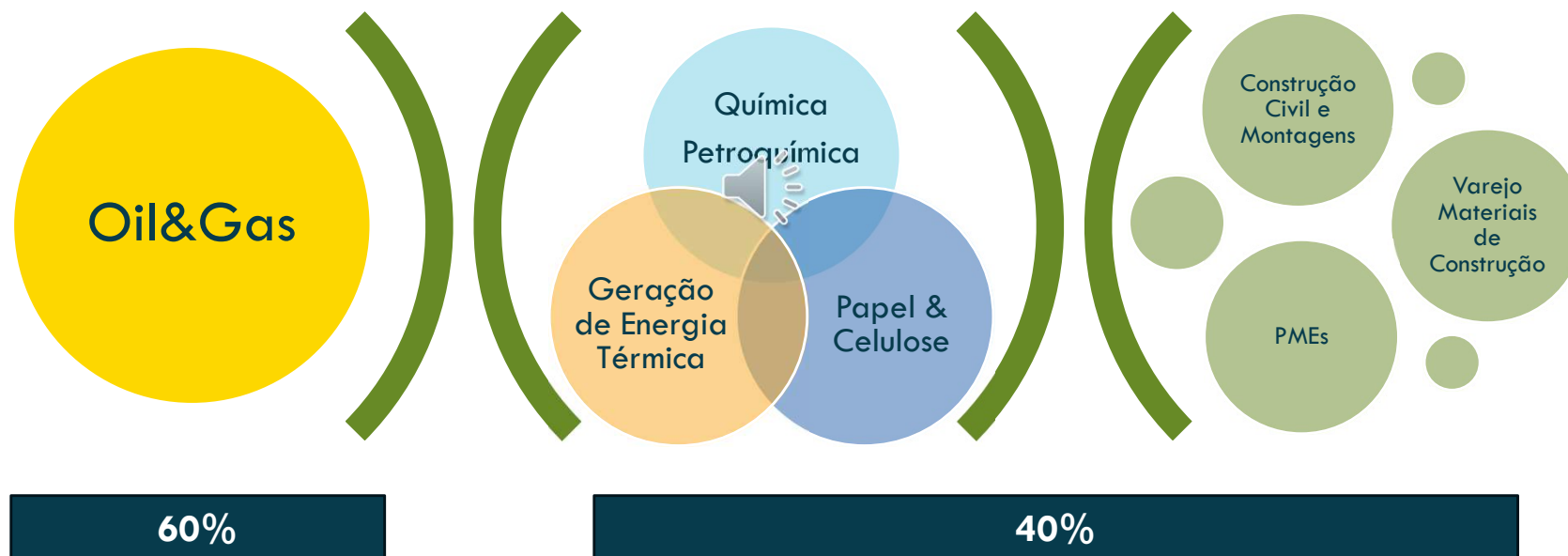


Borboleta



Segmentação de Mercado

O negócio de Oil&Gas representa da ordem de 60% da demanda por válvulas, enquanto que a indústria e a construção correspondem por cerca de 40%, internacionalmente.



Abordagem Mercadológica

A Lupatech aborda cada setor/segmento com estratégias mercadológicas específicas. O mercado de Construção e Montagens é atendido principalmente com a marca Mipel e produtos padronizados. A Indústria é atendida com Valmicro, que oferece customização. O negócio de Oil&Gas é servido com as marcas MNA e Tecval.

COMPLEXIDADE DO PRODUTO >>>				
	Construção e Montagens	Indústria	Oil&Gas	
MARCAS	Mipel	Valmicro	MNA e Tecval	
CARACTERÍSTICAS	- Produtos standard, com baixo nível de customização - Especificações básicas	 Nível de customização e especificações variam amplamente e acordo ao uso na indústria	- Mais estritos níveis de especificação e customização - Grande parte da demanda atendida sob encomenda	
DISTRIBUIÇÃO	Canais indiretos	Venda direta	Venda Direta	
FATORES CRÍTICOS DE SUCESSO	Conveniência e disponibilidade	Qualidade, espectro de fornecimento, agilidade, serviço ao cliente.	Engenharia, qualidade, espectro de fornecimento, serviço ao cliente	

Estratégia Produtiva

Cada mercado é atendido com as estratégias produtivas mais adequadas, visando a satisfação dos clientes em termos de custo e prazo de entrega. Há 3 tipos de estratégia de fabricação: própria seriada, própria sob encomenda e por terceiros sob especificações Lupatech.

		Construção e Montagens	Indústria	Oil&Gas
1	Fabricação OEM (China) sob especificação Lupatech			
2	Fabricação Própria, seriada, verticalizada nos principais componentes			
3	Fabricação própria, sob encomenda, através montagem de componentes adquiridos majoritariamente de terceiros.			

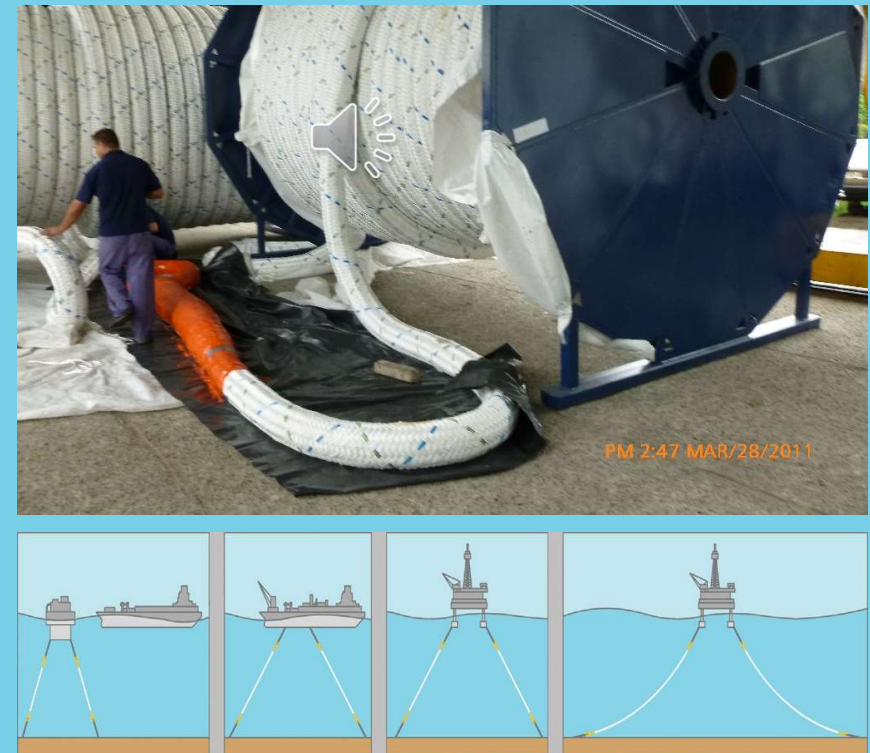
Produtos em Fibras Sintéticas de Alta Performance

A Companhia fornece produtos tubulares em materiais Compósitos de resina e fibra de vidro, além de cordas para várias aplicações. Destacam-se tubos para revestimento de tubos de petróleo, cabos de ancoragem offshore e postes de energia.

Compósitos – Tubos de revestimento e Postes



Cabos de ancoragem e cordas

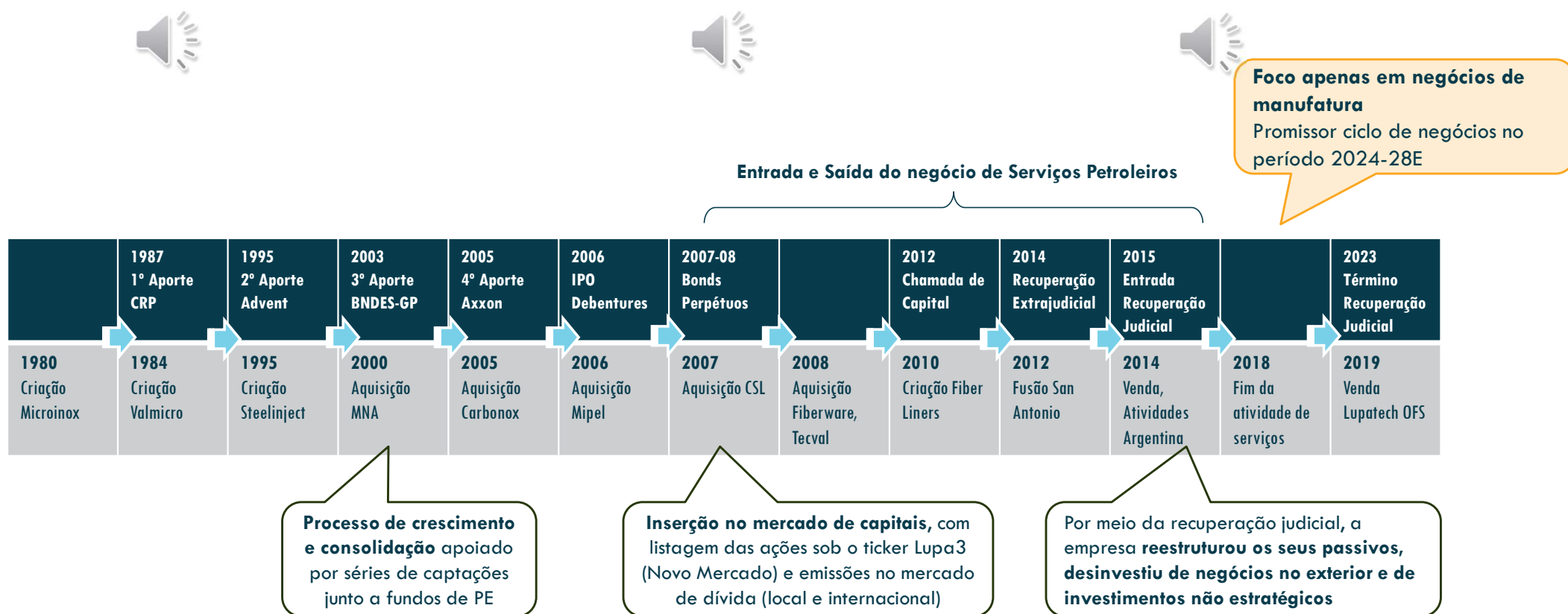


Trajetória



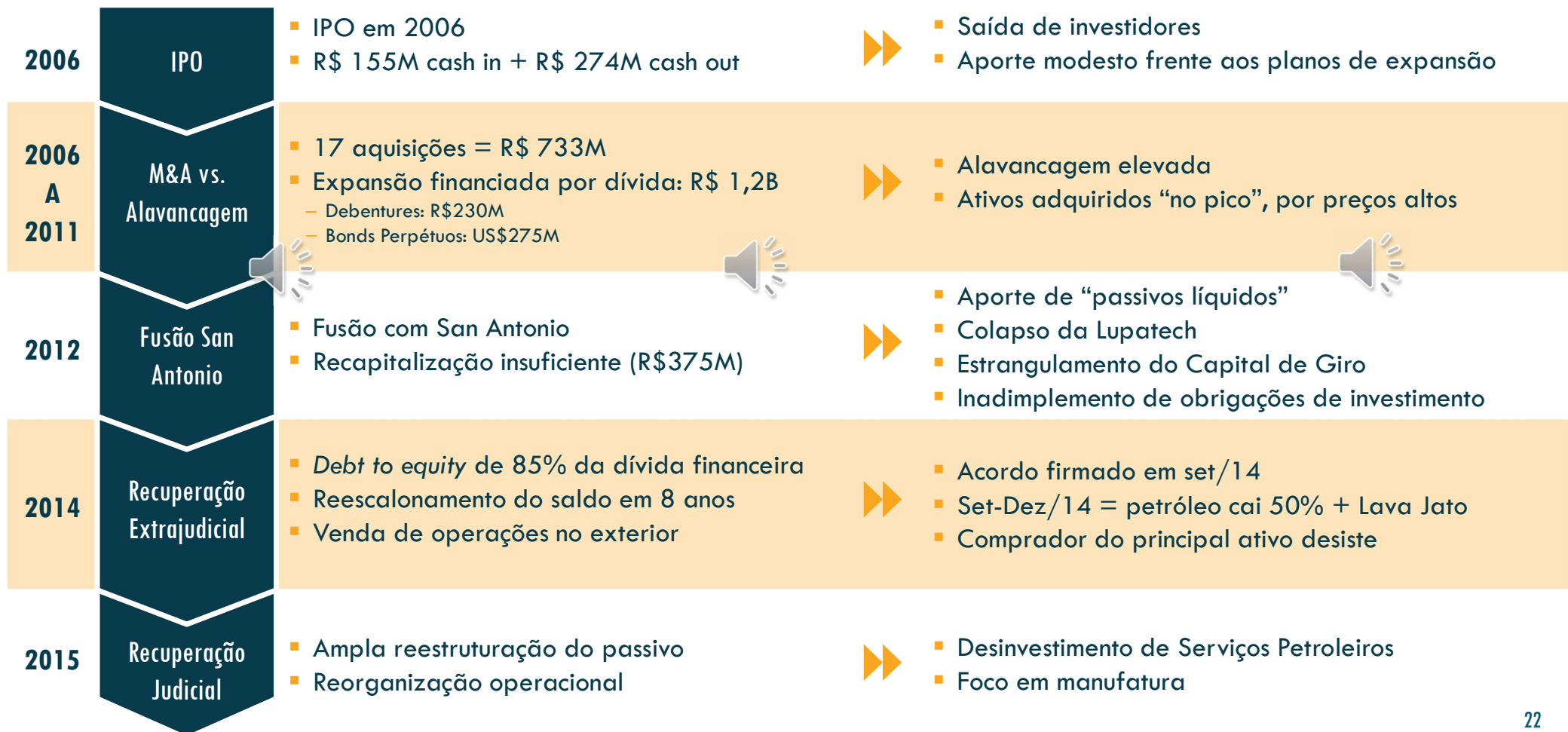
Linha do Tempo

A Lupatech tem mais de 40 anos de atuação como empresa industrial, acompanhados de uma relevante atuação no mercado de capitais.



2006-2015: Do IPO à Recuperação Judicial

Excesso de alavancagem, aquisições caras, insucesso no negócio de serviços petroleiros



2015-2023: Recuperação Judicial

A Reestruturação visou reduzir e reescalonar o endividamento, desinvestir do negócio de Serviços Petroleiros e recuperar ativos diversos.

Reescalonamento da Dívida

- Set/2014 - Recuperação extrajudicial: conversão de 85% da dívida financeira em capital e reescalonamento do saldo
- Out/2014 - colapso do preço do petróleo e crise da Petrobras inviabilizaram o plano extrajudicial.
- Mai/2015 - Recuperação Judicial: reorganização do passivo financeiro, com fornecedores e trabalhista.

Desinvestimentos e Reposicionamento Estratégico

- Saída do negócio de Serviços petroleiros: conter perdas e gerar caixa
- Encerramento da operação de Serviços no Brasil (1.800 demissões) e venda da Colômbia
- Venda de ativos industriais na Argentina e % minoritária na Vicinay Marine
- Foco nos negócios industriais, no Brasil

Gestão de Contingências Passivas e Ativas

- Medidas para conter e reduzir passivos trabalhistas e tributários
- Iniciativas para recuperação de ativos relevantes:
 - Créditos tributários
 - Indenizações de vendedores de empresas adquiridas
 - Créditos de clientes

Antes vs. Depois da Reestruturação

Ao fim da reestruturação, a Lupatech remanesceu com um significativo conjunto de ativos passíveis de monetização que vêm contribuindo com o crescimento do capital de giro e com o serviço da dívida

Fontes para financiar a retomada e o serviço da dívida

2T 2014



Ativo	Passivo
Caixa = zero	Dívida = 1.800
	Provisões Contingências = 96
	PL
	805 negativos

4T 2023



Ativo	Passivo
Caixa = 20	Dívida Concursal + financeira = 218
Ativos a monetizar:	Provisões Contingências = 33
– Equipamentos a venda: 21	
– Impostos a recuperar: 53	
– Outras contas a receber ¹ : 33	
– Créditos Judiciais ¹ : 21	
– Imóveis ² : 120	
– Prejuízos Fiscais a compensar ³ : 1.9 bilhões	
	PL
	160 positivo

Proforma esquemático meramente ilustrativo.

Em R\$ milhões exceto se especificado

Valores indicativos aproximados. Dados incompletos. Visam apenas facilitar a compreensão da companhia.

Deve ser analisado em conjunto com as demonstrações financeiras

¹Procedimento arbitral CSL e ativos contingentes, tributários

²Imóveis c/ potencial venda ou sale-leaseback (Nova Odessa, SP; Caxias do Sul ; Feliz, RS)

³Créditos fiscais, parcialmente off balance por impairment

Performance Operacional

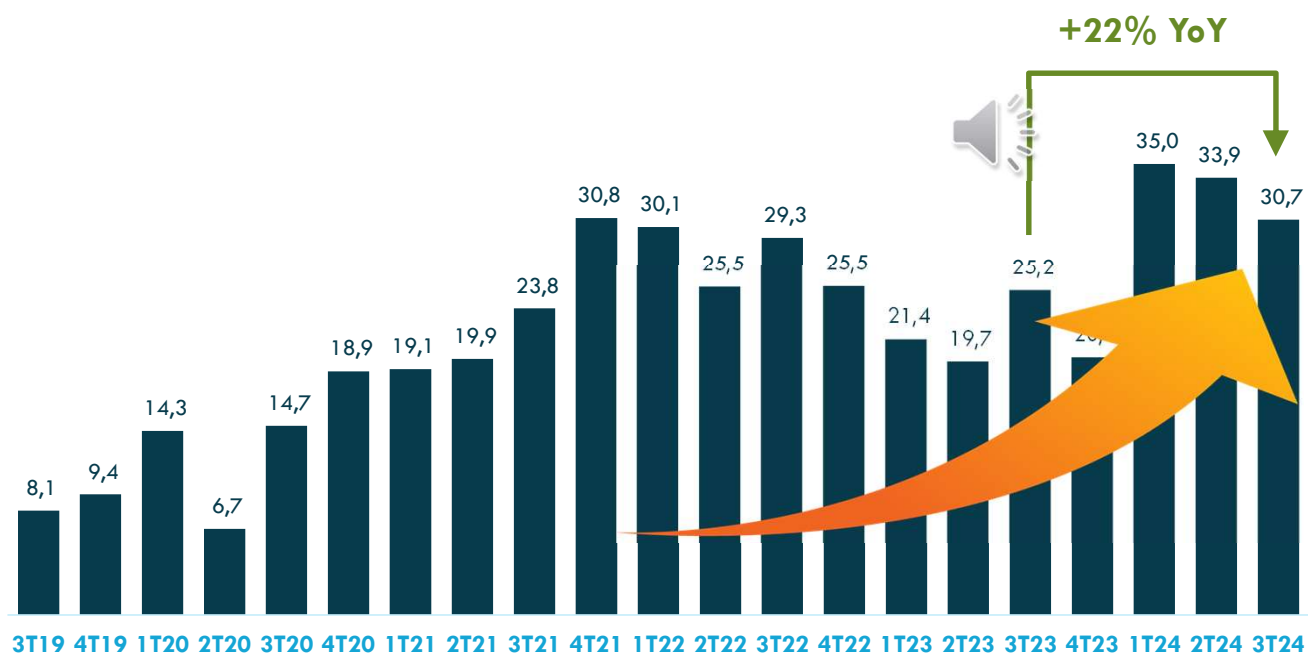


Receita Operacional Líquida

A Receita Líquida da companhia cresceu 22% frente ao terceiro trimestre do ano anterior, e 50% no acumulado de 9 meses.

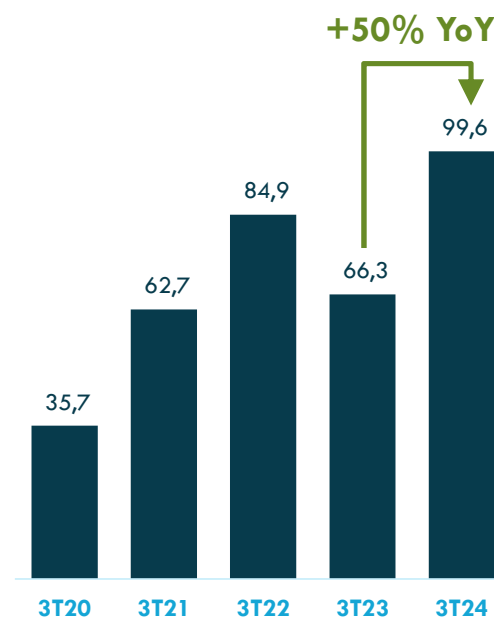
Evolução Trimestral

R\$ milhões



Evolução Anual

R\$ milhões

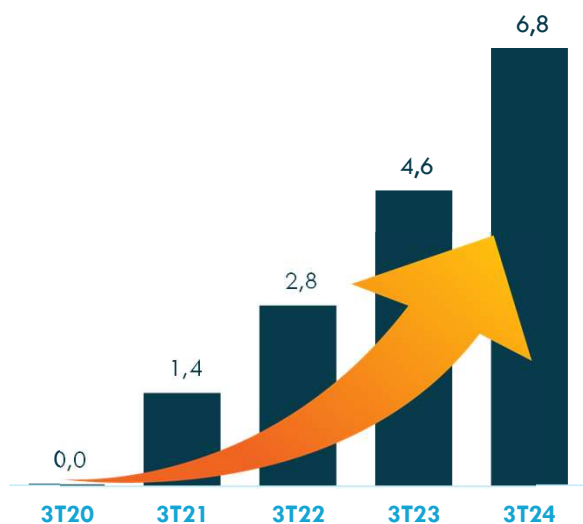


Receita Líquida – Cabos e Compósitos

A Lupatech vem reabilitando o seu negócio de Cabos e Compósitos. A receita líquida atingiu R\$ 6,8 milhões no 9M24, crescimento de 48% frente o ano anterior, apesar do impacto das enchentes no RS.

Evolução Anual (Receita Líquida Acumulada)

R\$ milhões



Perspectivas

Cabos

- Ampliação de cabos navais (hawser e atracação)
- Busca pela retomada do negócio de ancoragem offshore (FPSOs)

Postes

- Homologação técnica efetiva em 4 grupos de concessionárias, habilitação a fornecer.
- Novos Contratos de Fornecimento

Tubos de Revestimento

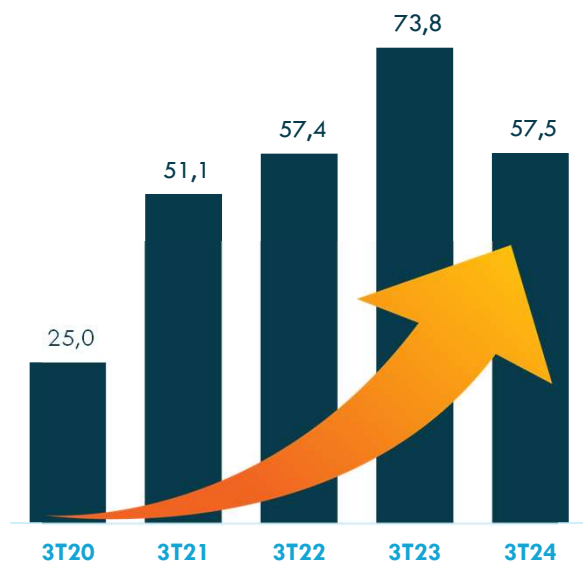
- Retomada da atividade E&P 'onshore'
- Pedidos de exportação

Carteira de Pedidos Firmes – *Order Backlog*

A carteira de fechou o 3T24 em 58 milhões, e a carteira de contratos, manteve o seu patamar.

Pedidos Firmes em Carteira

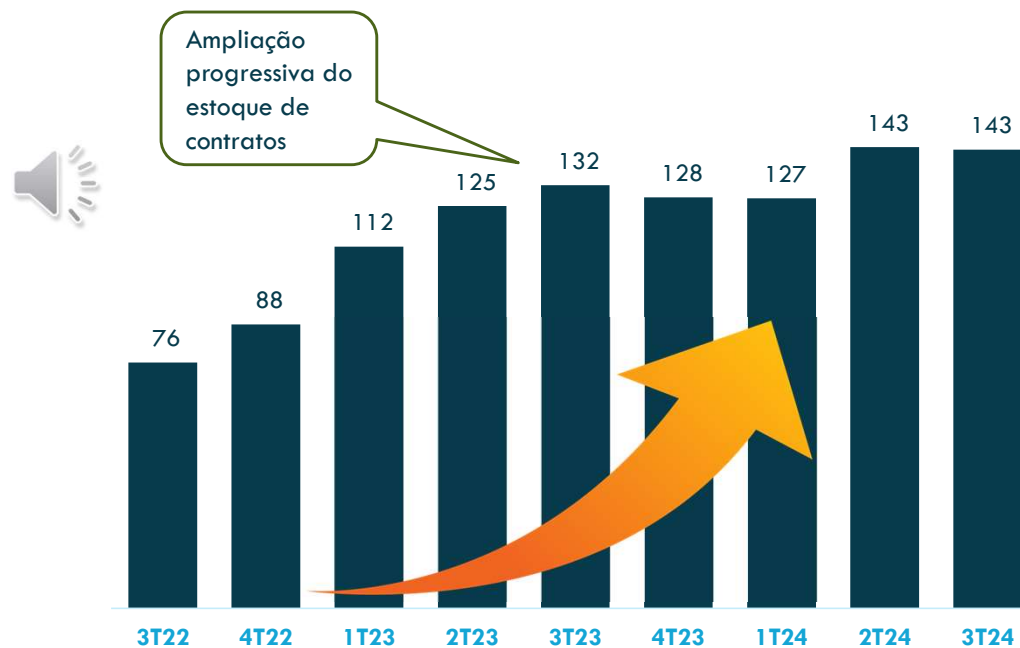
R\$ milhões



Carteira de Contratos

com e sem obrigação de compra

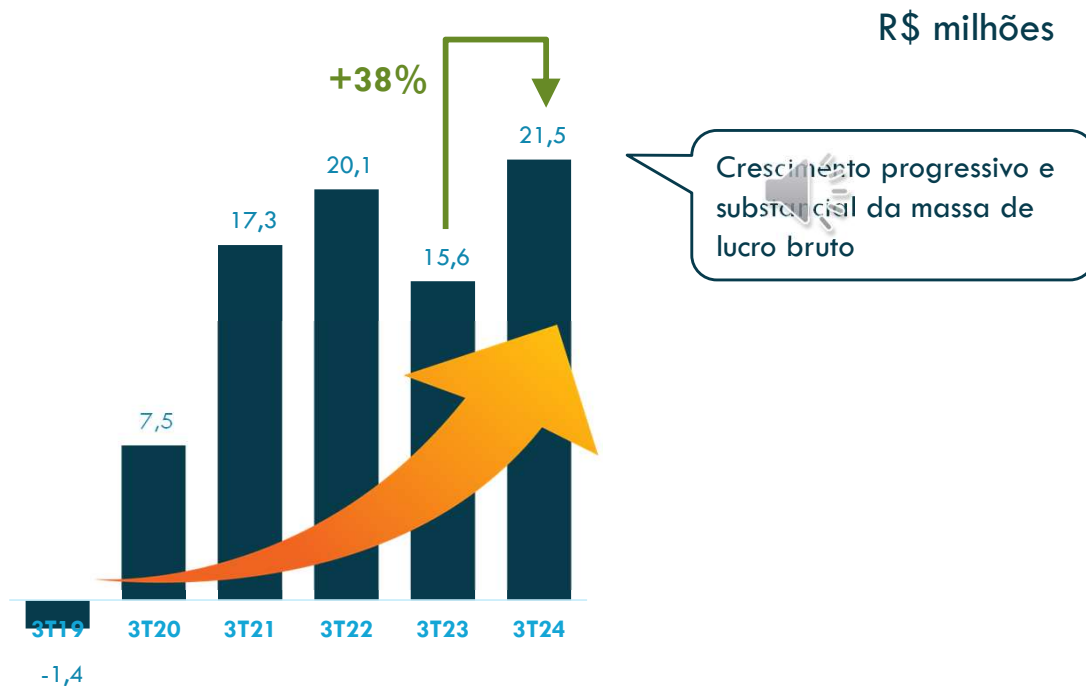
R\$ milhões



Rentabilidade de Vendas

O Lucro Bruto se elevou à reboque do crescimento da receita, apesar do impacto da desvalorização cambial nos custos de matérias primas importadas.

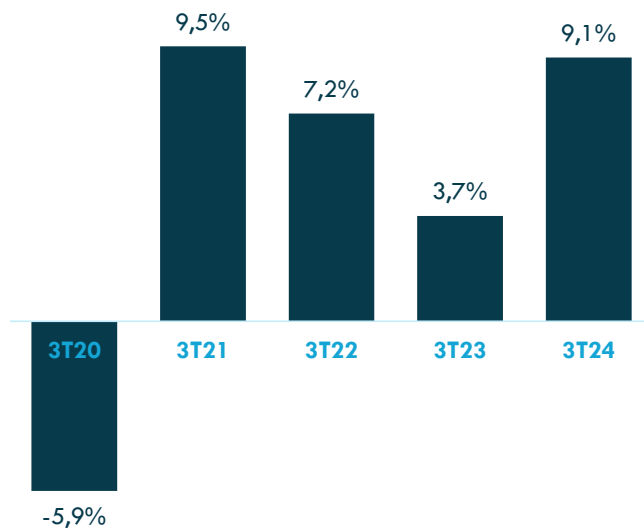
Lucro Bruto – Acumulado do Ano



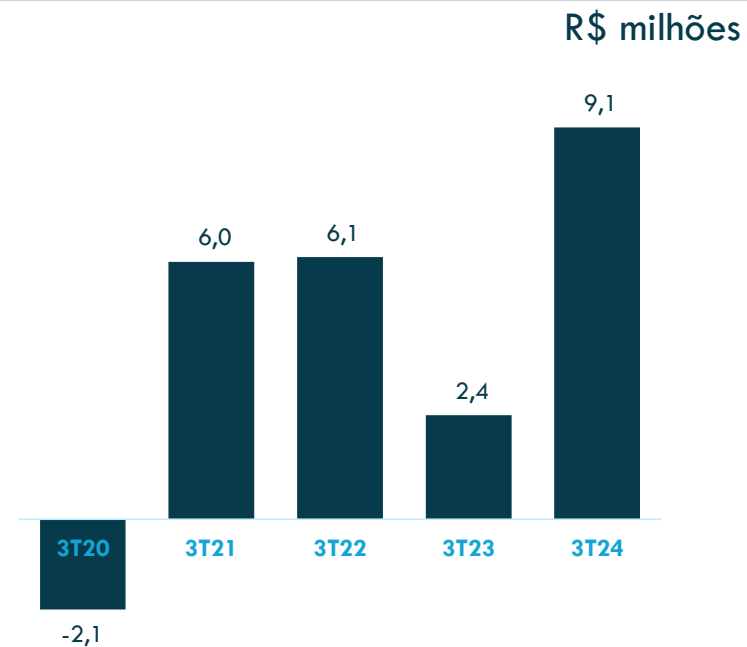
Rentabilidade – EBITDA Ajustado Produtos

O Ebitda Ajustado de Produtos teve expansão significativa, registrando o maior valor dos últimos 5 anos, com uma margem expressiva de 9,1% sobre a receita líquida.

Mg. EBITDA Aj. Produtos – Acum. Ano



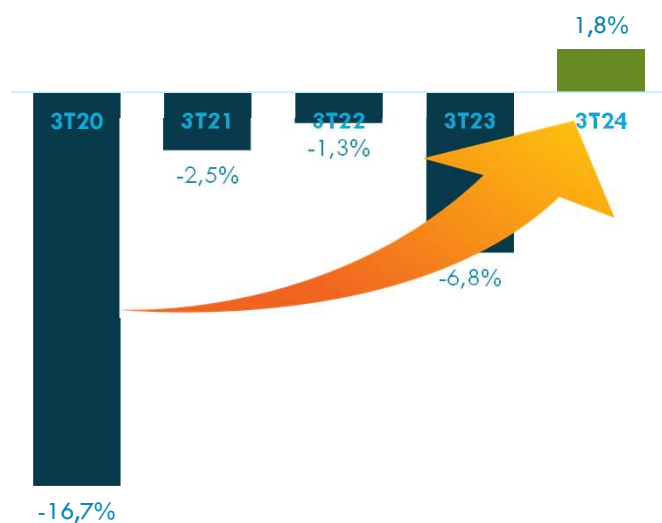
EBITDA Aj Produtos – Acumulado no Ano



Rentabilidade – EBITDA Ajustado Total

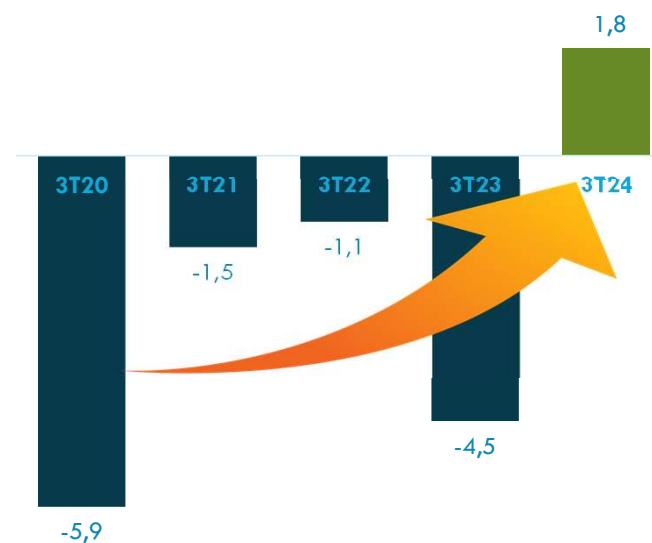
O Ebitda Ajustado Total atingiu a marca positiva de R\$ 1,8 milhões no acumulado do ano, com margem de 1,8%.

Margem EBITDA Total – Acum. Ano



EBITDA Total – Acum. Ano

R\$ milhões



Q&A



Vamos iniciar a sessão de
Perguntas e Respostas

Obrigado!