



**Desempenho
Econômico
Financeiro
3T20**



Mensagem da Administração

Superando a Pandemia

Em meados do mês de março, a Companhia começou a enfrentar as consequências da Pandemia da COVID-19. Em poucas palavras, a Pandemia nos impôs um retrocesso nas vendas do trimestre anterior a níveis que foram apenas comparáveis aos praticados no 2º trimestre do ano passado, e muito inferiores aos do 1º trimestre deste ano.

Conquanto diversas dificuldades persistam, sobretudo em questões de logística e diversas limitações para operar as fábricas normalmente, parece que o pior ficou para trás.

A recuperação paulatina da demanda industrial juntamente com os pedidos recebidos no escopo dos contratos de fornecimento firmados recentemente com a Petrobras, permitiram que as receitas do 3T20 alcançassem R\$14,7 milhões. Essa cifra é ligeiramente mais alta do que a do 1T20, e ambas foram impactadas pela pandemia.

Na esteira da recuperação das vendas, houve melhora de resultados. Contudo, em margens um pouco mais baixas que as do 1T20, devido às diferenças de mix e ao impacto do câmbio sobre os custos de vendas que já se encontravam contratadas.

Recuperação e monetização de Ativos

Como noticiado no relatório anterior, em Agosto a Companhia obteve decisão favorável em processo arbitral movido contra a Cordoaria São Leopoldo (CSL), empresa de quem foram adquiridas as operações de cabos de ancoragem offshore em 2007. O processo foi motivado pela violação do acordo de não concorrência pela CSL e seu acionista controlador, e resultou na sua condenação ao pagamento de multa no valor atual aproximado de R\$16 milhões em favor da Lupatech. A Companhia está tomando todas as medidas cabíveis para perseguir seu direito.

Nossos esforços de monetização de créditos redundaram em mais um resultado positivo. Ao fim de outubro, a companhia obteve a restituição de R\$9,5 milhões relativos a créditos de IRPJ e CSLL de duas de suas controladas.

Contratos

Outra vitória relevante no negócio de cabos de ancoragem, também concretizada em Agosto de 2020, foi a assinatura com Petrobras de contrato de fornecimento de cabos de ancoragem no valor de R\$82 milhões. Em que pese o contrato não conter obrigação de compra por parte da Petrobras, espera-se que os pedidos decorrentes do contrato impulsionem a retomada da unidade.

Com este contrato da Lupatech Ropes, a nossa carteira de contratos sem obrigação de compra atingiu R\$146 milhões no fim do 3T20, sendo a carteira de pedidos firmes de R\$25 milhões. São posições substancialmente melhores que as do passado recente.

Recuperação Judicial

Em 28 de agosto de 2020, em remediação às consequências da Pandemia da COVID-19, o Grupo Lupatech submeteu à Assembleia Geral de Credores uma proposta de ajuste aos termos de pagamento das Classes I e III de credores da Recuperação Judicial. As alterações previstas incluem modificações na forma e fluxo de pagamentos aos credores dessas classes, principalmente o diferimento de pagamentos durante período afetado pela pandemia e a acomodação do efeito da maxidesvalorização cambial subsequente. A proposta da companhia foi devidamente aprovada pelos credores presentes e pende de homologação judicial para tornar-se vinculante.

Rafael Gorenstein

Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Desempenho Econômico-Financeiro

Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Produtos	8.005	14.688	6.685	14.688	23.163	35.604
Válvulas	8.005	14.687	6.666	14.687	23.122	35.583
Cabos e Compósitos	-	1	19	1	41	21
Serviços	91	-	-	-	148	63
Oilfield Services	91	-	-	-	148	63
Total	8.096	14.688	6.685	14.688	23.311	35.667

Para efeitos de comparação, a partir do 1T20, alteramos a composição do segmento de negócio de Produtos:

- Válvulas: engloba os negócios de Válvulas Industriais e Válvulas de Óleo e Gás, bem como outros equipamentos congêneres como filtros, juntas e conexões, componentes metal-mecânicos fundidos e/ou usinados para terceiros e ferramental para poços de petróleo.
- Cabos e Compósitos: engloba produtos construídos a partir de materiais avançados como fibras sintéticas de alta resistência e compósitos, e serviços associados. O principal produto são cabos/cordas de fibras de poliéster de alta resistência usados em aplicações offshore, mormente ancoragem de plataformas petroleiras em águas profundas. Fabricamos também artefatos de materiais compósitos de resinas plásticas e fibras (vidro, carbono, aramida), principalmente elementos tubulares.

Válvulas

Tivemos um incremento nas vendas de 83% no comparativo do 3T20 com o 3T19 e um aumento de 120% na comparação com o 2T20. No comparativo interanual o crescimento nas vendas foi de 54%. Esses resultados refletem a retomada de volumes da Companhia e o êxito em seus esforços de crescimento empreendidos no período.

Cabos e Compósitos

As receitas apresentadas decorrem da venda de resíduos e estoques, pois as plantas não operaram nos períodos comparados.

Serviços

As receitas que compõe este segmento são decorrentes da liquidação de saldos de estoques, não referindo-se as operações regulares.

Carteira de Pedidos

Em 30 de setembro de 2020, a carteira de pedidos e contratos com obrigação de compra (“Order Backlog”) da Companhia no Brasil somou R\$25 milhões. Na mesma data a Companhia possuía um saldo em contratos de fornecimento sem obrigação de compra no montante de R\$146 milhões.

milhões. Não estão incluídas nessa cifra licitações vencidas para as quais não foram emitidos os respectivos pedidos.

Lucro Bruto e Margem Bruta

Lucro Bruto (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Produtos	596	2.817	836	2.817	1.961	7.564
<i>Margem Bruta - Produtos</i>	<i>7,4%</i>	<i>19,2%</i>	<i>12,5%</i>	<i>19,2%</i>	<i>8,5%</i>	<i>21,2%</i>
Serviços	(95)	(5)	(5)	(5)	(3.367)	(25)
<i>Margem Bruta - Serviços</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>	<i>n/a</i>
Total	501	2.812	831	2.812	(1.406)	7.539
<i>Margem Bruta Total</i>	<i>6,2%</i>	<i>19,1%</i>	<i>12,4%</i>	<i>19,1%</i>	<i>-6,0%</i>	<i>21,1%</i>
Depreciação de Produtos	1.744	1.312	1.354	1.312	5.397	4.048
Lucro Bruto s/ depreciação Produtos	2.340	4.128	2.190	4.128	7.358	11.612
<i>Margem Bruta s/ depreciação Produtos</i>	<i>29%</i>	<i>28%</i>	<i>33%</i>	<i>28%</i>	<i>32%</i>	<i>33%</i>

*n/a - não aplicado

Produtos

Na comparação do 3T20 ante o 3T19 e 2T20, nota-se uma melhora nas margens brutas (com e sem depreciação), resultado dos esforços progressivos da Companhia para melhorar a rentabilidade nas vendas. Realizando a comparação interanual a melhora também é perceptível.

A despesa de depreciação tem um peso elevado em nossas margens devido ao elevado capital imobilizado em um cenário de baixo nível de atividade. Excluída a depreciação que não importa em desembolso de recursos, a margem no 9M20 ante 9M19 subiu 1 ponto porcentual. A pequena redução porcentual nas comparações trimestrais se deve ao mix e ao efeito da variação cambial sobre custos de vendas.

Serviços

As margens do segmento de serviços não são oriundas de atividades produtivas, apenas da venda de estoques remanescentes.

Despesas

Despesas (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Total de Despesas com Vendas	1.270	1.722	2.007	1.722	3.862	5.680
Despesas com Vendas - Produtos	1.299	1.722	2.007	1.722	4.001	5.679
Despesas com Vendas - Serviços	(29)	-	-	-	(139)	1
Total de Despesas Administrativas	4.588	4.296	5.946	4.296	15.768	14.823
Despesas Administrativas - Produtos	2.043	2.366	2.365	2.366	6.268	7.121
Despesas Administrativas - Serviços	2.545	1.930	3.581	1.930	9.500	7.702
Honorários dos Administradores	705	590	422	590	2.135	3.185
Total de Despesas com Vendas, Administrativas e Honorários dos Administradores	6.563	6.608	8.375	6.608	21.765	23.688

Despesas com Vendas

No comparativo do 3T20 versus o 2T20, notamos a redução das despesas em virtude da recuperação de créditos no valor de R\$315 mil. Ao comparar os 9M20 com 9M19, o crescimento é em virtude da elevação das vendas.

Despesas Administrativas

No comparativo 3T20 versus 2T20 a variação é decorrente da despesa excepcional de honorários advocatícios de êxito no 2T20.

A redução apresentada na comparação dos 9M20 com 9M19 se deve à redução de salário em virtude da pandemia COVID-19 nos 9M20 e por gastos com rescisões nos 9M19 decorrentes do processo de encerramento de atividades de várias unidades de Serviços.

Honorários dos Administradores

A variação do 3T20 ante o 2T20 ocorreu em virtude da redução voluntária de honorários da Diretoria e do Conselho de Administração no trimestre anterior, visando o enfrentamento da Pandemia do Covid-19. Na comparação anual o aumento é devido à aprovação de remuneração variável pelo Conselho de Administração, no 1T20.

Outras Receitas e (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Produtos	15.971	86	(3.399)	86	14.992	(5.157)
Despesas com Ociosidade - Produtos	(2.861)	(3.141)	(2.443)	(3.141)	(8.351)	(8.702)
Serviços	17.127	(3.984)	(1.176)	(3.984)	15.777	(12.635)
Despesas com Ociosidade - Serviços	(610)	(259)	(289)	(259)	(1.831)	(649)
Total	29.627	(7.298)	(7.307)	(7.298)	20.587	(27.143)

No 3T20 destacam-se os seguintes fatores:

- (i) R\$3,4 milhões de despesas com ociosidade de produção;
- (ii) R\$0,6 milhões correspondente ao efeito líquido negativo dos ajustes por *impairment* e resultado de alienação dos ativos;
- (iii) R\$3,2 milhões aumento por atualizações de processos contingentes (principalmente trabalhistas) de acordo com a análise dos assessores jurídicos;

No 3T19 destacaram-se, principalmente, os seguintes fatores: (i) R\$6,8 milhões de ganho na alienação de investimentos; (ii) R\$3,5 milhões de despesas com ociosidade de produção; (iii) R\$3,0 milhões de atualizações de processos contingentes (principalmente trabalhistas) de acordo com a análise dos assessores jurídicos; (iv) R\$1,3 milhão de perda líquida na alienação de ativos; (v) R\$3,0 milhões de baixas de impostos sem recuperabilidade; (vi) R\$14,2 milhões de resultado de recuperação de tributos e contribuições e (vii) R\$19,3 milhões por revisão do valor de passivos contingentes.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Rendas de Aplicações Financeiras	49	67	75	67	95	185
Variação Monetária	14.957	36	82	36	15.609	474
Ajuste a Valor Presente	2.437	-	1.237	-	2.437	15.991
Juros sobre recebíveis	3	3	2	3	8	6
Outros	1.511	741	2	741	2.977	744
Receita Financeira*	18.957	847	1.418	847	21.126	17.400
(Despesa) Reversão de Despesa com Juros	(2.523)	(1.576)	(1.456)	(1.576)	(10.071)	(4.424)
Ajuste a Valor Presente	-	(623)	-	(623)	(3.816)	(623)
Descontos Concedidos	(1)	-	-	-	(25)	-
(Provisão) Reversão de Juros sobre Fornecedores	(3.790)	120	691	120	(2.545)	(120)
Multas e juros sobre impostos	(198)	(104)	(75)	(104)	(1.134)	(280)
Despesas Bancárias, Impostos e Outros	(302)	(1.057)	(1.915)	(1.057)	(4.149)	(3.354)
Despesa Financeira*	(6.814)	(3.240)	(2.755)	(3.240)	(21.740)	(8.801)
Resultado Financeiro Líquido*	12.143	(2.393)	(1.337)	(2.393)	(614)	8.599
Receita de Variação Cambial	14.174	21.740	6.692	21.740	29.953	57.194
Despesa de Variação Cambial	(31.129)	(29.494)	(20.100)	(29.494)	(46.851)	(133.967)
Variação Cambial Líquida	(16.955)	(7.754)	(13.408)	(7.754)	(16.898)	(76.773)
Resultado Financeiro Líquido Total	(4.812)	(10.147)	(14.745)	(10.147)	(17.512)	(68.174)

* Excluindo Variação Cambial

Receita Financeira

As variações das Receitas Financeiras no comparativo do 3T20 e 3T19 se devem principalmente a parcela de atualização monetária de ativos contingentes de créditos tributários reconhecidos no 3T19. No comparativo do 3T20 e 2T20 a variação se deve principalmente à contabilização de receita de Ajuste a Valor Presente das contas patrimoniais da Companhia.

Despesas Financeiras

Na comparação do 3T20 versus 3T19, as despesas financeiras diminuíram devido à redução de despesa de atualização Juros sobre Fornecedores. Analisando o 3T20 ante o 2T20 o aumento é justificado pela incidência da despesa de ajuste a Valor Presente que no trimestre anterior resultou em receita financeira.

Comparando o resultado acumulado dos 9M20 versus 9M19 as despesas financeiras diminuíram principalmente pela atualização de multas e juros de mora sobre débitos tributários e reconhecimento do ajuste a valor presente da dívida sujeita a Recuperação Judicial.

Variação Cambial Líquida

No 3T20 versus o 2T20 e 3T19 a Variação Cambial Líquida resultou em despesa, ocorrida devido à valorização do dólar em 5,4% (3T20 x 2T20) e 38,6% (3T20 x 3T19).

EBITDA Ajustado das Atividades

EBITDA Ajustado (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Produtos	(3.020)	(590)	(2.182)	(590)	(10.588)	(2.092)
Margem	-37,7%	-4,0%	-32,6%	-4,0%	-45,7%	-5,9%
Serviços	(1.200)	(1.376)	(953)	(1.376)	(6.926)	(3.855)
Margem	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	(4.220)	(1.966)	(3.135)	(1.966)	(17.514)	(5.947)
Margem	-52,1%	-13,4%	-46,9%	-13,4%	-75,1%	-16,7%

obs: valores de Serviços líquidos de participações minoritárias

O EBITDA Ajustado de Produtos no 3T20 aumentou ante o 2T20 principalmente pelo maior volume de vendas em decorrência da retomada de volumes da Companhia. Nos comparativos com os 3T19 e 9M19 a melhora também advém performance nas vendas.

Em Serviços, na comparação dos 9M20 com 9M19 houve melhora em virtude da redução de custos com a gestão do legado. No comparativo do 3T20 com o 2T20 e 3T19 a variação é decorrente da redução de salários em virtude da pandemia COVID-19.

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	3T20		
	Produtos	Serviços	Total
Lucro Bruto	2.817	(5)	2.812
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(4.088)	(1.929)	(6.017)
Honorários dos Administradores	-	(590)	(590)
Depreciação e Amortização	1.312	309	1.621
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(3.055)	(4.243)	(7.298)
Ebitda das Atividades	(3.014)	(6.458)	(9.472)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	-	598	598
Provisões com Processos Judiciais	(112)	3.185	3.073
Despesas com ociosidade	2.493	192	2.685
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	43	1.106	1.150
Ebitda Ajustado	(590)	(1.376)	(1.966)

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Lucro Bruto	501	2.812	831	2.812	(1.406)	7.539
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(5.858)	(6.017)	(7.953)	(6.017)	(19.631)	(20.503)
Honorários dos Administradores	(705)	(590)	(422)	(590)	(2.135)	(3.184)
Depreciação, Amortização e Realização de Ativos	1.778	1.621	1.672	1.621	5.506	4.998
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	29.627	(7.298)	(7.307)	(7.298)	20.586	(27.143)
Ebitda das Atividades	25.343	(9.472)	(13.179)	(9.472)	2.920	(38.293)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	(8.093)	598	762	598	(8.093)	4.749
Provisões com Processos Judiciais	2.978	3.073	3.499	3.073	5.338	9.651
Despesas com ociosidade	3.470	2.685	2.364	2.685	10.181	7.510
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	(27.918)	1.150	3.419	1.150	(27.860)	10.436
Ebitda Ajustado	(4.220)	(1.966)	(3.135)	(1.966)	(17.514)	(5.947)

As Despesas não recorrentes do 3T20 referem-se, principalmente a provisões de perdas pela não recuperabilidade de ativos (*impairment*) e atualização de processos contingentes, e despesas extraordinárias ligadas a recuperação judicial.

Resultado Líquido

Resultado Líquido (R\$ mil)	3T19	3T20	2T20	3T20	9M19	9M20
Resultado Antes de IR e CSLL	18.832	(22.479)	(30.292)	(22.479)	(16.505)	(113.027)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	-	(7)	(11)	(7)	(1.545)	(127)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	(580)	148	(299)	148	328	(3.658)
Resultado de Operações Descontinuadas	973	-	-	-	4.236	-
Resultado Líquido do Período	19.225	(22.338)	(30.602)	(22.338)	(13.486)	(116.812)
Prejuízo por 1000 Ações	6,86	(4,90)	(2,62)	(5)	(2,42)	(2,62)

Concorreu para o resultado negativo do 3T20 de R\$22,3 milhões, além das despesas correntes: (i) R\$7,7 de variação cambial negativa em decorrência da valorização do dólar no trimestre; (ii) R\$3,4 de ociosidade; (iii) R\$3,2 milhões com atualizações de processos contingentes de acordo com a análise dos assessores jurídicos; R\$1,5 milhões de atualização de juros sobre empréstimos e dívidas da recuperação judicial.

Capital de Giro Operacional

Capital de Giro (R\$ mil)	2T20	3T20
Contas a Receber	10.875	17.804
Estoques	31.068	31.043
Adiantamentos de Fornecedores	8.631	9.512
Impostos a Recuperar	24.464	24.236
Fornecedores	12.977	12.659
Adiantamentos de Clientes	6.003	7.089
Impostos a Recolher	17.776	20.269
Salários e Encargos	6.358	7.251
Capital de Giro Aplicado	31.924	35.327
Varição do Capital de Giro Aplicado	(22.916)	3.403

No comparativo do 3T20 com o 2T20, notamos um aumento do capital de giro empregado. Tal aumento decorre principalmente do aumento das contas a receber, em virtude das vendas superiores.

Caixa e Equivalentes de Caixa

Disponibilidades (em R\$ Mil)	2T20	3T20
Caixa e Equivalentes de Caixa	17.569	12.955
Total	17.569	12.955

A redução ocorrida no 3T20 x 2T20, refere-se ao capital de giro empregado para atendimento à carteira de pedidos e recomposição de estoques.

Endividamento Financeiro

Endividamento (R\$ mil)	2T20	3T20
Curto Prazo	23.782	27.168
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	4.829	5.871
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	15.841	19.222
Debêntures Conversíveis em Ações	3.112	2.075
Longo Prazo	147.886	152.078
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	147.886	152.078
Dívida Bruta	171.668	179.246
Caixa e Equivalentes de Caixa	17.569	12.955
Dívida Líquida	154.099	166.291

O aumento do endividamento do 3T20 ante 2T20, refere-se principalmente a atualização da dívida de recuperação judicial tanto no curto como no longo prazo.

Saldos de Investimentos

Investimentos (R\$ mil)	2T20	3T20
Outros Investimentos	51.039	51.039
Imobilizado	83.518	88.108
Intangível	86.398	86.138
Total	220.955	225.285

A variação apresentada no saldo de investimentos refere-se ao efeito de variação cambial sobre o ativo imobilizado das controladas no exterior.

Operações descontinuadas:

Em 12 de Setembro de 2019, as entidades que compreendiam a divisão *Oilfield Services* Colômbia deixaram de fazer parte da sociedade. Para fins de análise, todo o resultado apurado por ela anteriormente deixou de constar neste relatório.

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

	2T20	3T20	Variação %
Receita Líquida de Vendas de Bens e Serviços	6.685	14.688	120%
Custo de Bens e Serviços Vendidos	(5.854)	(11.876)	103%
Resultado Bruto	831	2.812	238%
Receitas/Despesas Operacionais	(16.378)	(15.144)	-8%
Com Vendas	(2.007)	(1.722)	-14%
Gerais e Administrativas	(5.946)	(4.296)	-28%
Remuneração dos Administradores	(422)	(590)	40%
Resultado da Equivalência Patrimonial	(696)	(1.239)	78%
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(7.307)	(7.297)	0%
Resultado Financeiro Líquido	(14.745)	(10.147)	-31%
Receitas Financeiras	1.418	224	-84%
Despesas Financeiras	(2.755)	(2.617)	-5%
Variação Cambial Líquida	(13.408)	(7.754)	-42%
Resultados Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(30.292)	(22.479)	-26%
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(11)	(7)	-36%
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	(299)	148	-149%
Prejuízo Líquido do Período	(30.602)	(22.338)	-27%

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

	2T20	3T20
EBITDA Ajustado das Operações Continuadas	(3.135)	(1.966)
Processo de Reestruturações	(3.419)	(1.150)
Provisões para Perdas, Impairment e Resultado Líquido na Alienação de Ativos	(4.261)	(3.671)
EBITDA das Operações Continuadas	(10.815)	(6.787)
Depreciação e Amortização	(1.672)	(1.621)
Equivalência Patrimonial	(696)	(1.239)
Resultado Financeiro Líquido	(14.745)	(10.147)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido	(310)	141
Despesas com Ociosidade	(2.364)	(2.685)
Prejuízo Líquido das Operações Continuadas	(30.602)	(22.338)

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

	2T20	3T20	Variação %
Ativo Total	503.109	503.235	0%
Ativo Circulante	190.381	188.182	-1%
Caixa e Equivalentes de Caixa	17.569	12.955	-26%
Contas a Receber de Clientes	10.875	17.804	64%
Estoques	31.068	31.043	0%
Impostos a Recuperar	24.464	24.236	-1%
Outras Contas a Receber	16.507	16.585	0%
Despesas Antecipadas	1.338	1.360	2%
Adiantamento a Fornecedores	8.631	9.512	10%
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	79.929	74.687	-7%
Ativo Não Circulante	312.728	315.053	1%
Depósitos Judiciais	23.519	21.329	-9%
Impostos a Recuperar	51.960	52.156	0%
Outras Contas a Receber	13.027	13.026	0%
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	3.267	3.257	0%
Investimentos	51.039	51.039	0%
Imobilizado	83.518	88.108	5%
Intangível	86.398	86.138	0%
Passivo Total	503.109	503.235	0%
Passivo Circulante	71.939	80.341	12%
Fornecedores - Não Sujeitos à Recuperação Judicial	8.896	8.072	-9%
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial - Classe I	365	365	0%
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial	3.716	4.222	14%
Empréstimos e Financiamentos Não Sujeitos à Recuperação Judicial	15.841	19.222	21%
Empréstimos e Financiamentos Sujeitos à Recuperação Judicial	4.829	5.871	22%
Debêntures Conversíveis em Ações	3.112	2.075	-33%
Salários, Provisões e Contribuição Social	6.358	7.251	14%
Comissões a Pagar	565	647	15%
Impostos a Recolher	17.776	20.269	14%
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	94	94	0%
Adiantamento de Clientes	6.003	7.089	18%
Outras Contas a Pagar	3.441	4.204	22%
Provisão Multas Contratuais	943	960	2%
Passivo Não Circulante	376.247	382.252	2%
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	62.530	63.957	2%
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	147.886	152.078	3%
Impostos a Recolher	17.414	17.235	-1%
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	70.862	70.714	0%
Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis	61.950	62.853	1%
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	6.271	6.271	0%
Outras Contas a Pagar	4.652	4.670	0%
Provisão para Passivo a Descoberto em Controladas em Conjunto	4.682	4.474	-4%
Patrimônio Líquido	54.923	40.642	-26%
Capital Social	1.890.736	1.891.941	0%
Reserva de Capital	2.875	326.746	11265%
Reservas e Transações de Capital	136.183	166.157	22%
Opções Outorgadas	13.549	(340.296)	-2612%
Ajustes de Avaliação Patrimonial	195.674	202.526	4%
Prejuízos Acumulados	(2.184.094)	(2.206.432)	1%

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

	2T20	3T20	Variação %
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais			
Prejuízo dos períodos	(30.602)	(22.338)	-27%
Ajustes:			
Depreciação e amortização	1.672	1.621	-3%
Equivalência patrimonial	696	1.239	78%
Resultado na venda de ativo imobilizado	8.171	638	-92%
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	14.008	9.077	-35%
Reversão para perda pela não recuperabilidade de ativos	(7.429)	(3)	-100%
Imposto de renda e contribuição social diferido	299	(148)	-149%
Obsolescência de estoques	97	(45)	-146%
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	374	(47)	-113%
Perdas efetivas com devedores duvidosos	2	7	250%
Ajuste a valor presente	(1.258)	623	-150%
Ajuste a valor justo	9.025	3.473	-435%
Variações nos Ativos e Passivos:			
(Aumento) Redução em contas a receber	2.058	(6.889)	-435%
(Aumento) Redução em estoques	(1.242)	71	-106%
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	19.116	445	-98%
(Aumento) Redução em outros ativos	(518)	1.250	-341%
Aumento (Redução) em fornecedores	3.094	927	-70%
Aumento (Redução) em impostos a recolher	1.481	2.173	47%
Aumento (Redução) em outras contas a pagar	(6.130)	(2.310)	-62%
Caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	12.914	(10.236)	-179%
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos			
Passivo a Descoberto	-	1.880	n/a
Títulos e valores mobiliários - conta restrita	1.875	68	-96%
Recursos provenientes de venda de imobilizado	252	813	223%
Aquisição de Imobilizado	(89)	(51)	-43%
Aquisição de Intangível	-	(35)	n/a
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de investimento	2.038	2.675	31%
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento			
Captação de empréstimos e financiamentos	4.198	9.572	128%
Pagamento de empréstimos e financiamentos - Partes Relacionadas	(3.859)	(6.793)	76%
Aumento de capital	1.186	1.205	2%
Debêntures Conversíveis em Ações	(1.037)	(1.037)	0%
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	488	2.947	504%
(Redução) Aumento Líquido do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	15.440	(4.614)	-130%
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Exercício	-	-	n/a
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Exercício	15.440	(4.614)	-130%

Sobre a Lupatech – Em Recuperação Judicial

A Lupatech S.A. – Em Recuperação Judicial é uma Companhia brasileira de produtos e serviços de alto valor agregado com foco no setor de petróleo e gás. Seus negócios estão organizados em dois segmentos: Produtos e Serviços. O Segmento de Produtos oferece, principalmente para o setor de petróleo e gás, válvulas, cabos para ancoragem de plataformas de produção, válvulas industriais e equipamentos para completação de poços e revestimento de tubulações, além de participação relevante em empresa do segmento de compressores para gás natural veicular. O Segmento de Serviços oferece serviços, workover, intervenção em poços, inspeção e reparação.