



LUPATECH

Resultados 2020

Mar/2021

Plantas e Produtos



A Lupatech atua principalmente na fabricação de válvulas e artigos de fibras sintéticas (cordas e compósitos)

Portfólio diversificado:

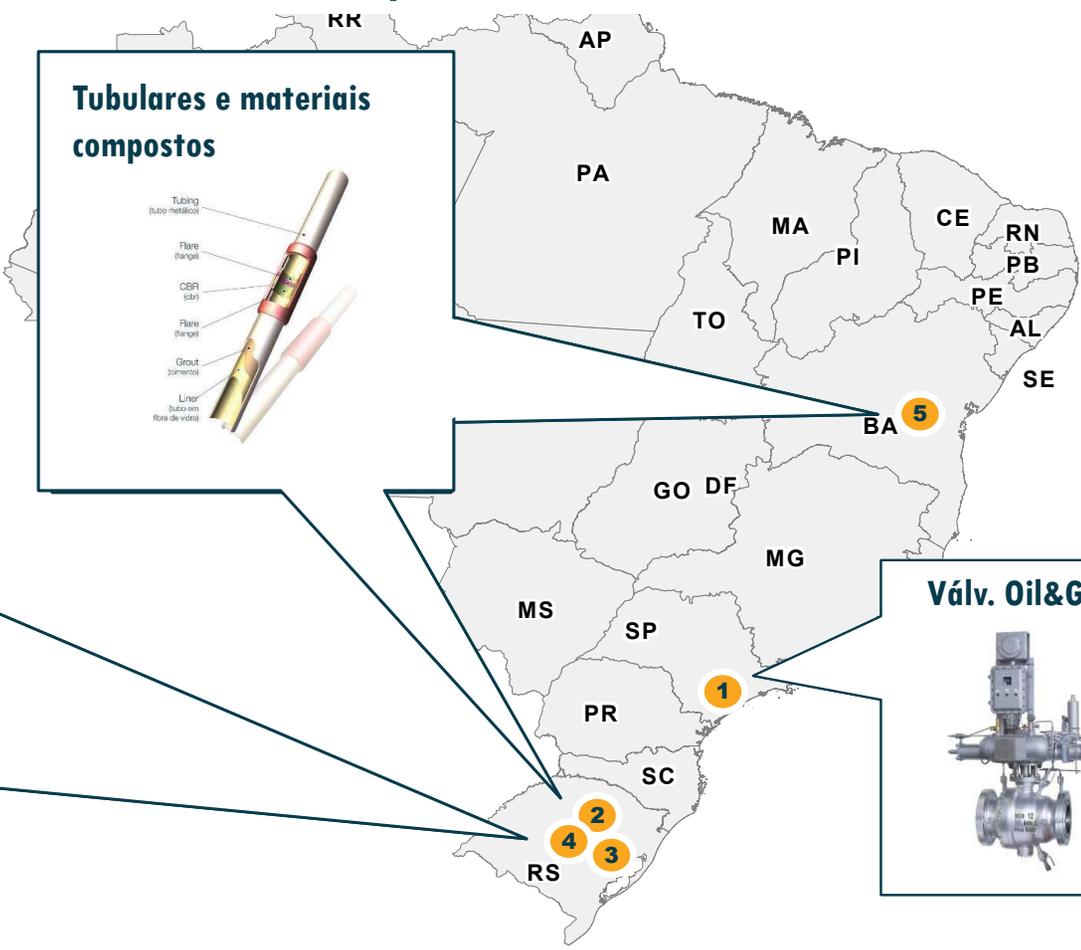
- Maior fabricante de válvulas para Oil&Gas e indústria em geral da América Latina
- Pioneira e líder em cabos de ancoragem de poliéster para águas profundas
- Peças técnicas especiais em material composto
- Fundição de precisão por microfusão
- Ferramentas para poços de petróleo

	Oil&Gas/Energia	Outros Setores
Metal - Mecânica	Válvulas Ferramentas de Petróleo Manufatura por contrato	Válvulas Fundição
Fibras sintéticas e materiais compostos	Cabos de ancoragem Tubos Postes	Cabos sintéticos



5 unidades industriais – SP, RS e BA

- 1 LUPATECH TECVAL LUPATECH MNA
- 2 LUPATECH VALMICRO LUPATECH MIPEL
- 3 LUPATECH ROPES
- 4 LUPATECH FIBERWARE
- 5 LUPATECH FIBERWARE



Tubulares e materiais compostos

Labels for the composite pipe diagram:

- Tubing (tubo metálico)
- Flare (flange)
- CBR (cbr)
- Flare (flange)
- Grout (argamassa)
- Liner (tubo em fibra de vidro)

Válvulas Industriais

Cabos de Ancoragem

Fundição

Válv. Oil&Gas

Oil Tools



Nova Odessa (SP) – Válvulas Oil&Gas



Válvulas Oil & Gas



Veranópolis (RS) – Válvulas Industriais



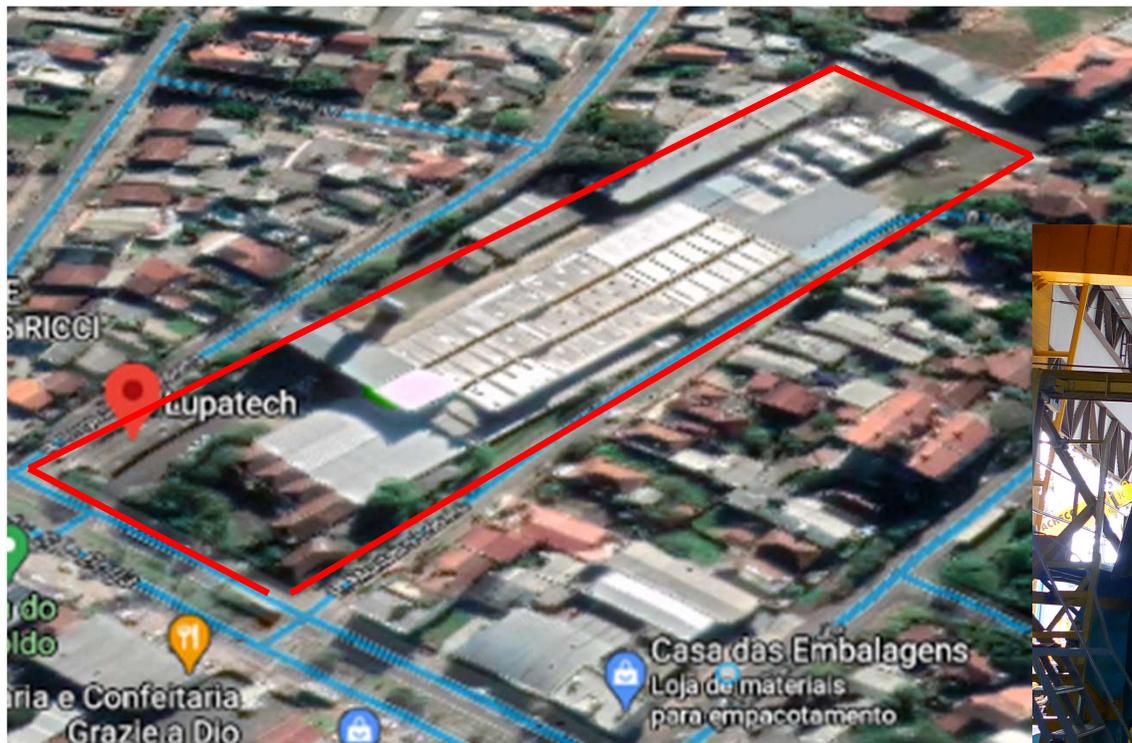
Válvulas Industriais



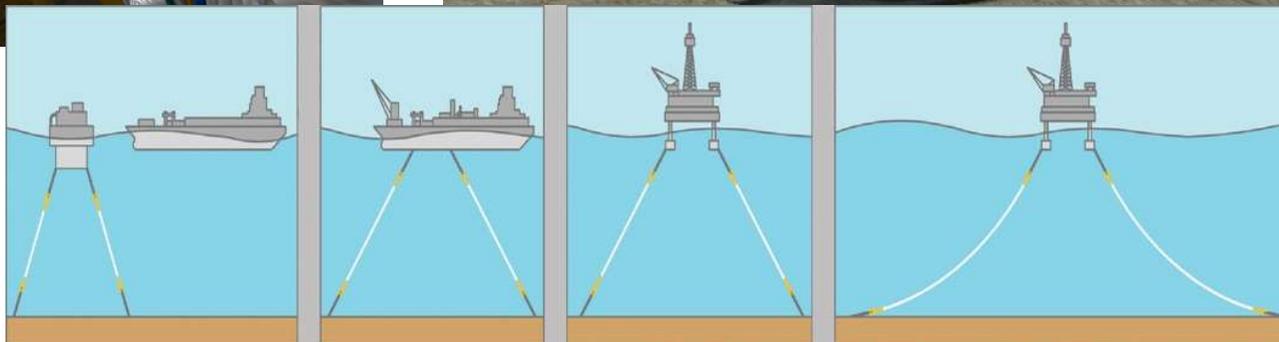
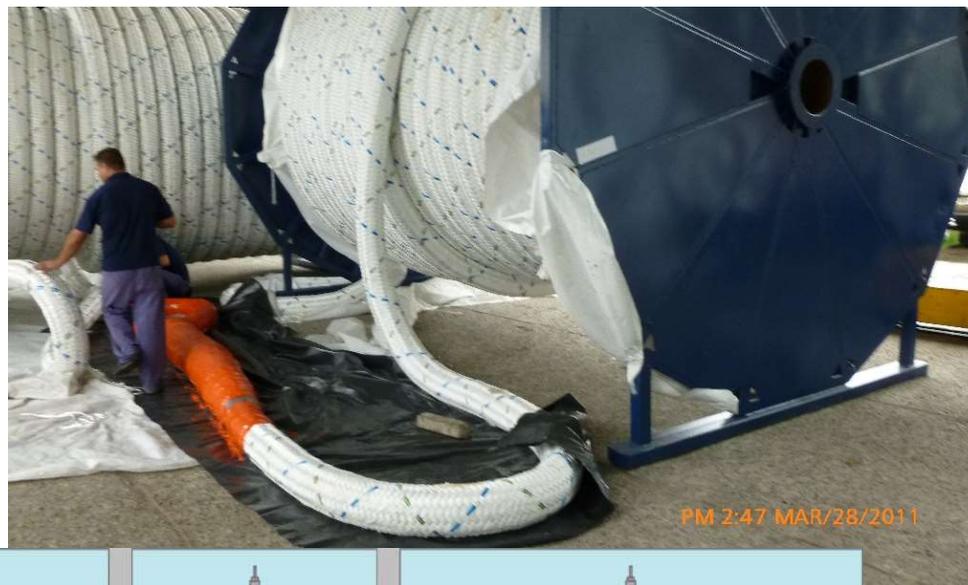
Fundição por Microfusão



São Leopoldo (RS) - Lupatech Ropes



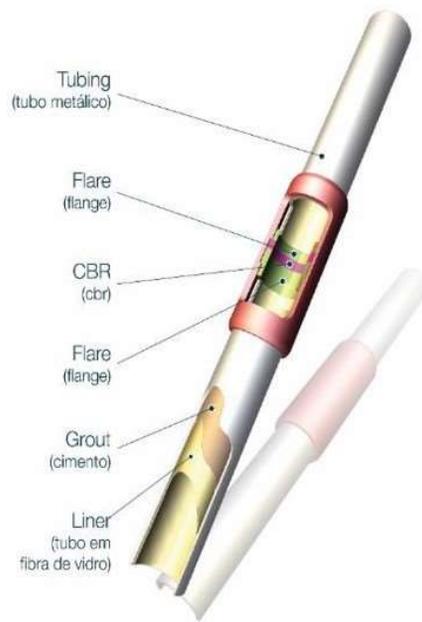
Cabos de Ancoragem



Planta Feliz (RS) – Compósitos



Compósitos – Tubulares e Postes



Transição Energética e diversificação

A cia. está bem posicionada no setor de Oil&Gas, no qual o Brasil é destino da maior parte dos investimentos offshore.

Grosso modo, 2/3 da capacidade atual está voltada a Oil&Gas e o restante à Indústria em geral.

A médio e longo prazos, estamos trabalhando para diversificar nossa atuação para outros setores.

- Válvulas de Controle para indústria em geral
- Válvulas para outros segmentos industriais e aplicações
- Postes para o setor elétrico
- Cabos sintéticos para outras aplicações
- Manufatura para terceiros



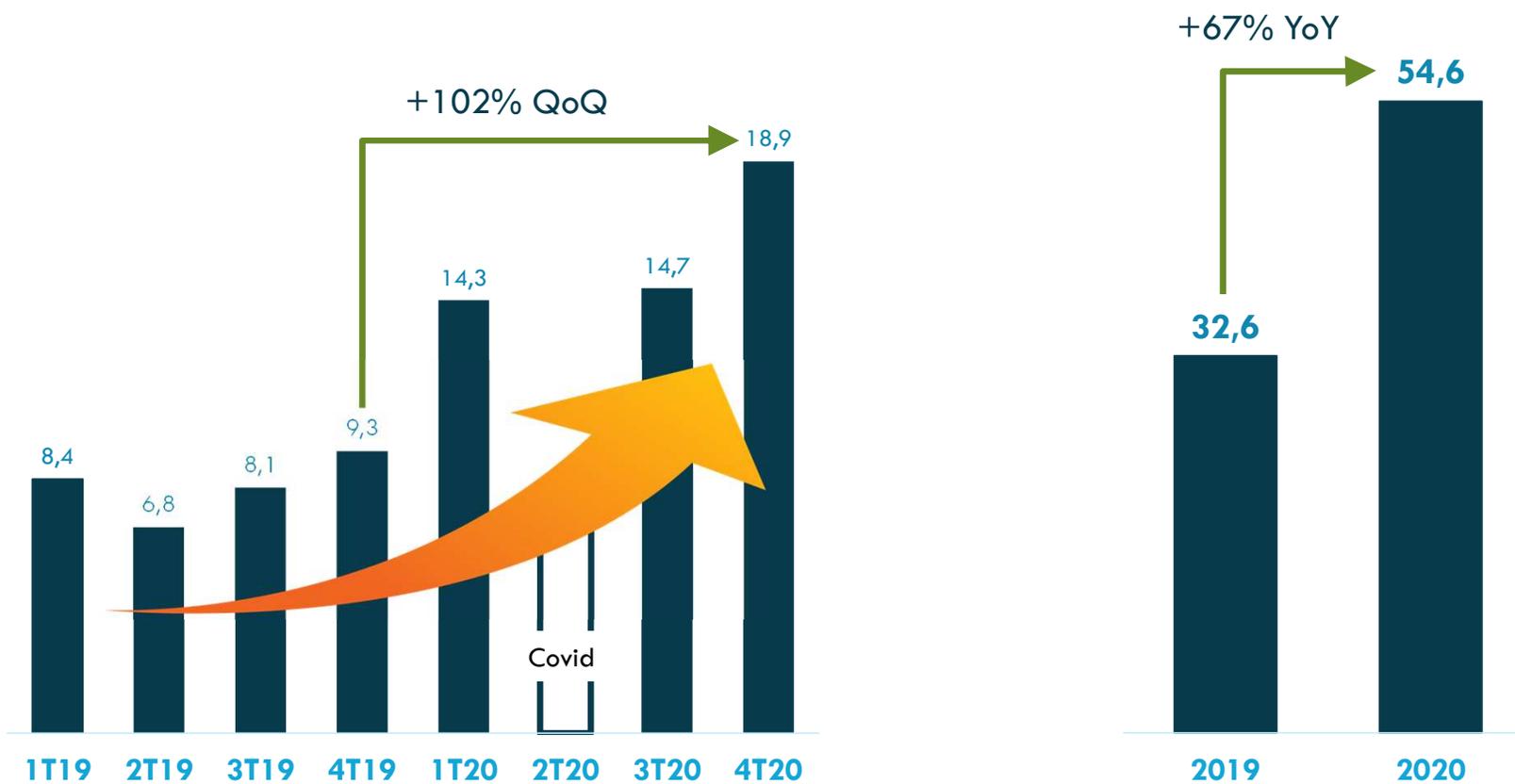
Apesar da crise, a cia. persistiu em atividades de desenvolvimento com potencial relevante de geração de valor



Performance Operacional



Receita Operacional Líquida



Receita Operacional Líquida – Somente Válvulas operaram no período

Receita Líquida

Receita Líquida (R\$ mil)	1T20	2T20	3T20	4T20	2019	2020
Produtos	14.239	6.685	14.688	18.728	32.484	54.341
Válvulas	14.230	6.666	14.687	18.728	32.442	54.312
Cabos e Compósitos	9	19	1	-	42	29
Serviços	55	-	-	191	192	246
Oilfield Services	55	-	-	191	192	246
Total	14.294	6.685	14.688	18.919	32.676	54.586

- Cabos e Compósitos não teve operações em 2019 e 2020
- Em 2021 retomadas vendas de tubos de revestimento.
- A planta de compósitos está concluindo a adaptação para fabricação de postes de energia
- A cia. tem um contrato de fornecimento de Cabos para a Petrobras no valor de R\$ 82 MM (sem obrigação de compra)



Carteira de Pedidos e Contratos

2019

- R\$ 16 MM de pedidos firmes em carteira
- R\$ 4 MM em contratos

2020

- R\$ 22 MM de pedidos firmes em carteira
- R\$ 145 MM em contratos de válvulas e cabos de ancoragem

Carteira de Pedidos Firmes e Contratos

(com ou sem obrigação de compra) – R\$ MM



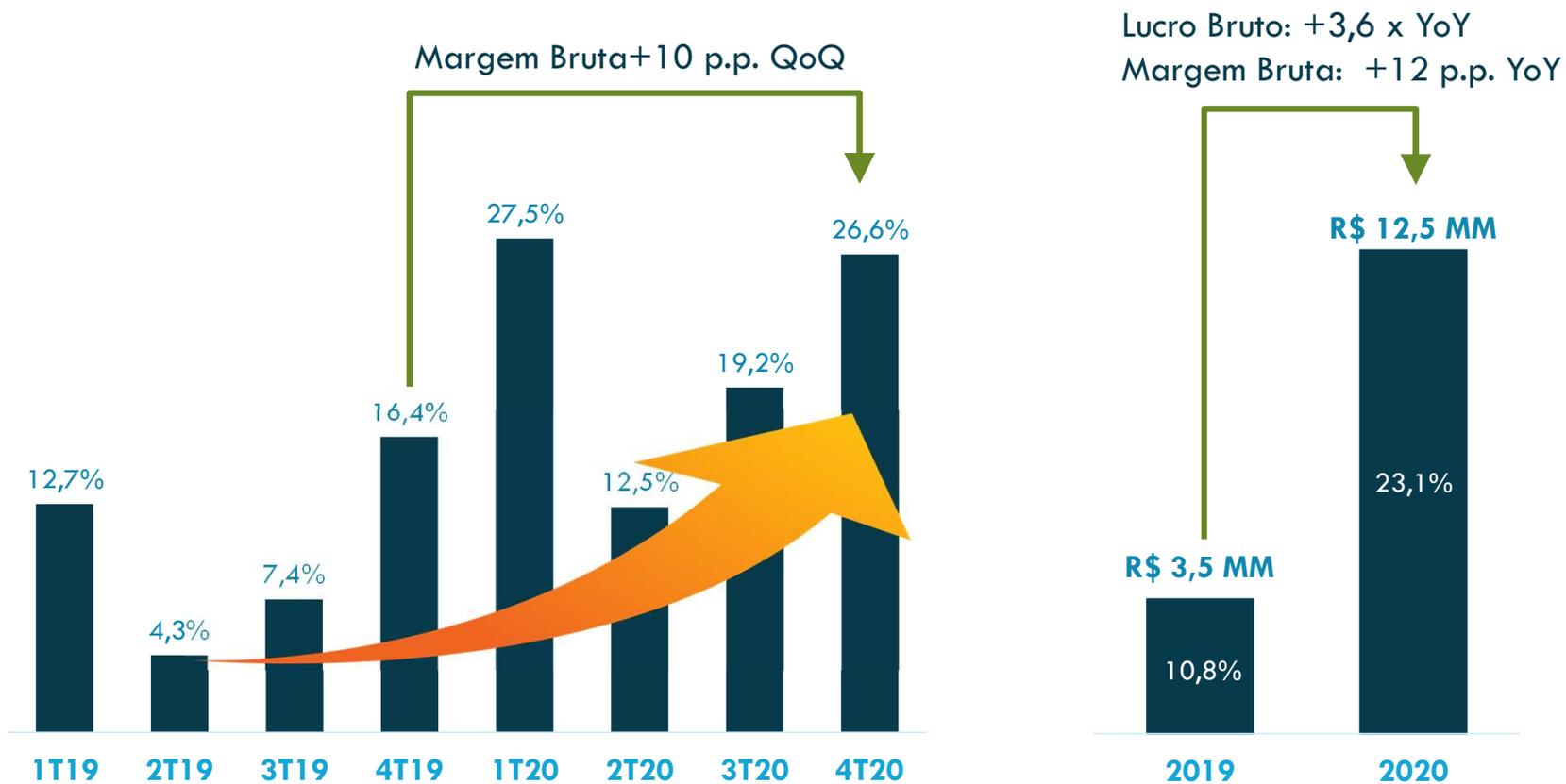
Reajustes contratuais, a partir de Mar/21:

- Válvulas – sobre R\$ 59 MM: + 24%
- Cabos de ancoragem – R\$ 82 MM: + 29%

Saldo contratual com reajustes: R\$ 183 MM (+38 MM)



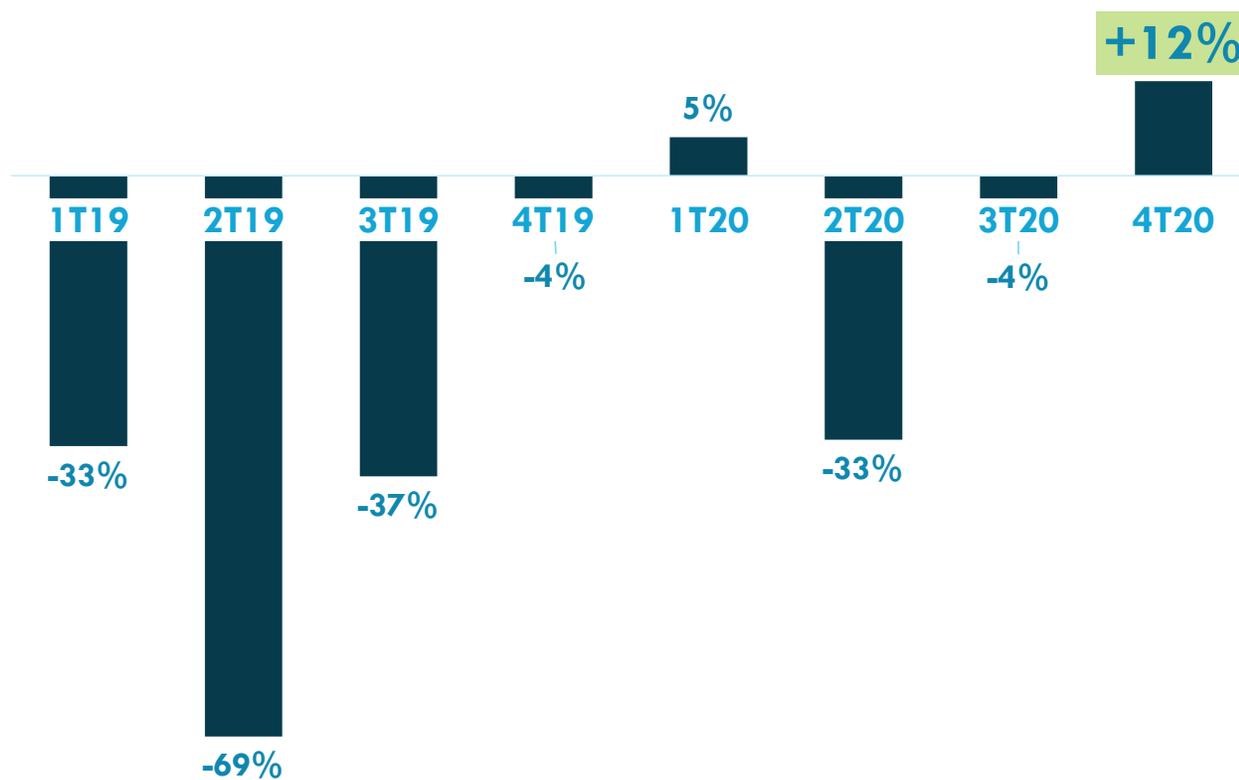
Rentabilidade x Margem Bruta/Lucro Bruto de Produtos



Rentabilidade x EBITDA Ajustado



Margem EBITDA Ajustado - Produtos



Referências históricas – pré-crise

	2006	2007	2008	2009	2010	2011
Receita Líquida	224	387	704	555	398	424
Lucro Bruto	91	141	290	152	144	168
<i>Margem Bruta (%)</i>	41%	36%	41%	27%	36%	40%
EBITDA Ajustado	48	83	185	82	61	46
<i>Margem Ebitda Ajustada (%)</i>	21%	21%	26%	15%	15%	11%

- Os resultados dos períodos acima foram atingidos com capacidade e instalações similares às existentes nos dias atuais
- A performance passada não é garantia de performance futura. Os dados são apresentados apenas como referência de desempenho em período no qual a companhia não se via afetada pela crise financeira por que passou
- A companhia trabalha com o objetivo estratégico de recuperar receitas líquidas ao patamar de R\$ 550 milhões, com margens EBITDA de 17 a 23%. Este não é um *guidance* de resultados, mas tão somente o objetivo perseguido, para o qual não há um prazo estabelecido de atingimento.



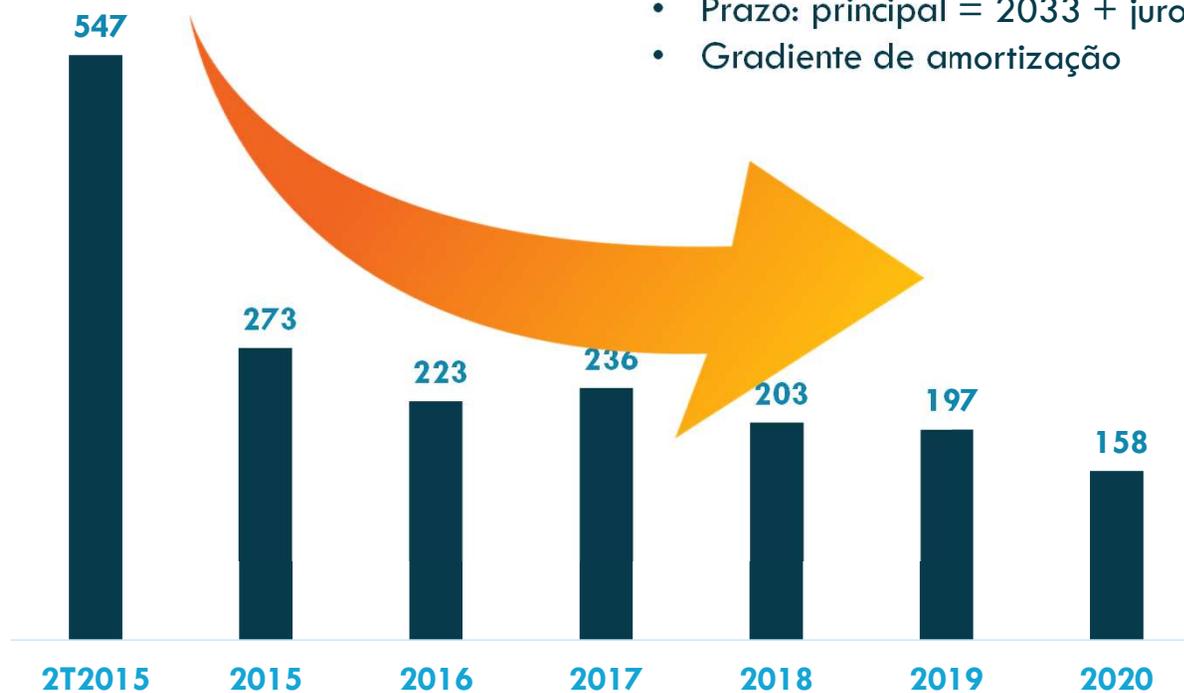
Balanco Patrimonial



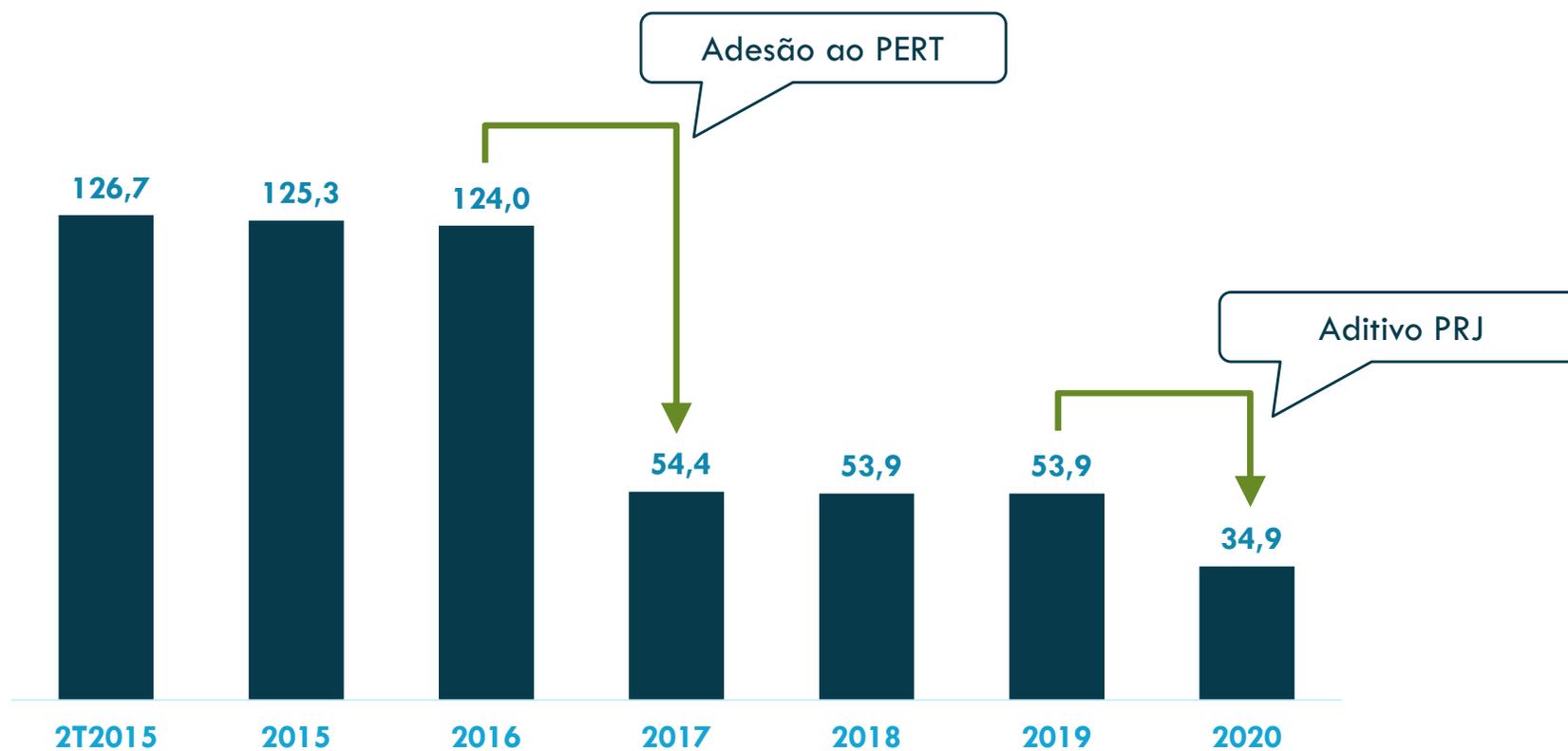
Dívida Concursal

Termos Gerais da Dívida Sujeita:

- Taxas: TR+3% (cl.II e IV), TR+3,3%, US\$+0,4% (cl.III)
- Prazo: principal = 2033 + juros parcelados
- Gradiente de amortização



Provisões para contingências



Lupatech – “Antes” e Depois da reestruturação (PROFORMA)

2T 2014

Ativo Caixa = zero	Passivo Dívida = 1.800 Prov.Conting. = 96
	PL 805 negativos

4T 2020

Ativo Caixa = 21 Ativos a monetizar: Equipamentos a venda: US\$ 5 a 7 Créd. Fiscais compensar: 30 Créd. Fiscais restituir: 9 Créditos Judiciais*: 78 Imóveis**: 127 Prej. Fiscais compensar***: 1.7 bilhão	Passivo Dívida Concursal + financeira = 184 Prov. Conting.= 35
	PL 140 MM positivo

Fontes para financiar a recuperação e o serviço da dívida

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

* Ativos contingentes - Itens off balance

** Imóveis c/ potencial venda ou sale-leaseback (hipotecados)

*** Créditos fiscais, atualmente off balance por impairment



LUPATECH

OBRIGADO |