



**Desempenho
Econômico
Financeiro
4T21**



Mensagem da Administração

Em 2021 obtivemos uma significativa aceleração dos negócios, que se refletiu em ambos receitas e melhora de resultados.

- A Receita Líquida da companhia cresceu 71% frente ao ano anterior, atingindo a marca de R\$ 94 milhões.
- O Lucro Bruto expandiu 103%, acompanhado de uma expansão de 4,2 pontos percentuais na Margem Bruta.
- O EBITDA Ajustado, tracionado pela expansão da Receita, trafegou em território positivo na segunda metade do ano.

Os resultados do 4T21 vieram para compor essa aceleração:

- Receita Líquida 29% maior que a do 3T21, e 61% maior que a do 4T20.
- Lucro Bruto 7% maior que o do 3T21 e 63% maior que o do 4T20.
- EBITDA Ajustado positivo em R\$ 0,8 milhões, também com aumento sobre 4T20, quando o resultado foi também positivo de R\$ 0,1 milhões.

Igualmente importante aos bons resultados é a base sobre a qual eles são construídos.

Em 2021, a Lupatech retomou o fornecimento de válvulas para FPSOs em construção. Dentre o universo de projetos de Oil&Gas, esse tipo de equipamento é o que oferece as melhores perspectivas de fornecimento. Veja-se:

- Cada FPSO demanda na casa de US\$ 70 a 100 milhões em válvulas, de sorte que considerando uma demanda da ordem de 50 equipamentos em 10 anos para o Brasil, temos um mercado endereçável potencial de US\$ 5 bilhões no período.
- No caso de cabos de ancoragem, considerados US\$ 10 milhões em cabos por FPSO, o mesmo prognóstico para Brasil se traduziria em um mercado endereçável de US\$ 500 milhões.

No passado a Lupatech foi um importante fornecedor para o segmento de construção de FPSOs. Os negócios conquistados em 2021 foram ainda modestos em termos de valores, mas nos qualificam para uma participação crescente no segmento.

O faturamento de 2021 consistiu substancialmente de fornecimentos para o mercado de válvulas. Houve uma relevante expansão do fornecimento tanto para os negócios de válvulas industriais como para os de Oil&Gas (que ainda não refletiram substancialmente os negócios conquistados no 3T21, que estão em fabricação).

No negócio de Cabos e Compósitos obtivemos faturamento de R\$ 2,8 milhões em 2021, frente a praticamente zero no ano anterior. No curso de 2021, retomamos a fabricação de tubos de revestimento (“liners”) e viabilizamos alguns serviços de assistência técnica a clientes de cabos. Homologamos nosso novo produto – postes de fibra de vidro – junto a diversas concessionárias de energia, e fomos convidados a participar das primeiras licitações. Com relação a cabos, a companhia segue licitando novas oportunidades de fornecimento para ancoragem offshore e vem

desenvolvendo novos produtos para outras aplicações, que já começaram a ser oferecidos ao mercado no início de 2022.

A posição de liquidez da Empresa encerrou o período no nível de R\$ 19 milhões, similar aos R\$ 21 milhões do ano anterior. A companhia vem tendo sucesso em reestabelecer linhas de crédito de curto prazo, de forma que as necessidades imediatas de capital têm sido supridas.

No que tange à Recuperação Judicial, a companhia segue assistindo o Administrador Judicial na prestação de informações requeridas para o encerramento do processo. Novas diligências foram requeridas para a verificação e tratamento dos passivos contingentes sujeitos aos termos do Plano de Recuperação Judicial.

Rafael Gorenstein
Diretor Presidente

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; equipamentos para completação de poços; artefatos de materiais compósitos, incluindo, entre outros, tubos para revestimento de tubulações petroleiras, geralmente comercializados juntamente com serviços associados de inspeção e reparo.

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)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Produtos	19.054	19.815	23.801	30.769	54.332	93.439
Válvulas	18.661	19.582	22.985	29.425	54.311	90.653
Cabos e Compósitos	393	233	816	1.344	21	2.786
Serviços	27	52	-	35	254	114
Oilfield Services	27	52	-	35	254	114
Total	19.081	19.867	23.801	30.804	54.586	93.553

A receita líquida consolidada alcançou R\$ 93,6 milhões no exercício de 2021, sendo R\$ 39 milhões, ou 71,0% maior que a receita líquida consolidada de 2020.

Válvulas:

O aumento de 28% da receita líquida no 4T21 em comparação ao 3T21 e aumento de 67% no comparativo interanual, foi impulsionado principalmente pela retomada da demanda nos segmentos de Oil&Gas e Válvulas Industriais, e pelo êxito nos esforços comerciais empreendidos no período.

Cabos e Compósitos

A receita reportada em 2021 espelha a retomada da unidade de compósitos, com o fornecimento de camisas de revestimento tubos de produção de petróleo.

Serviços

As transações efetuadas neste segmento são decorrentes da liquidação de saldos de estoques e outras atividades relacionadas a plantas que foram desmobilizadas, não referindo-se as operações ordinárias.

Carteira de Pedidos

Em 31 de dezembro de 2021, a carteira de pedidos e contratos com obrigação de compra (“*Order Backlog*”) da Companhia no Brasil somou R\$ 54,7 milhões. Na mesma data a Companhia possuía um saldo em contratos de fornecimento de Válvulas e Cabos de Ancoragem, sem obrigação de compra de R\$ 168 milhões (valor atualizado com os respectivos reajustes contratuais). (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)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Produtos	4.834	5.356	7.244	7.867	12.547	25.301
<i>Margem Bruta - Produtos</i>	<i>25,4%</i>	<i>27,0%</i>	<i>30,4%</i>	<i>25,6%</i>	<i>23,1%</i>	<i>27,1%</i>
Serviços	(12)	(133)	60	27	(97)	(58)
<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	4.822	5.223	7.304	7.894	12.450	25.243
<i>Margem Bruta Total</i>	<i>25,3%</i>	<i>26,3%</i>	<i>30,7%</i>	<i>25,6%</i>	<i>22,8%</i>	<i>27,0%</i>
Depreciação	1.298	1.280	1.294	1.559	6.014	5.431
Depreciação de Produtos	1.016	997	1.024	929	5.163	3.966
Depreciação de Serviços	282	283	270	630	851	1.465
Lucro Bruto s/ depreciação	6.120	6.503	8.598	9.453	18.464	30.673
Lucro Bruto s/ depreciação Produtos	5.850	6.353	8.268	8.796	17.710	29.267

*n/a - não aplicado

Produtos

O lucro bruto do 4T21 atingiu R\$ 7,9 milhões, com margem de 25,6% contra R\$ 7,2 milhões com margem de 30,4% no 3T21. A redução na margem bruta trimestral se deve ao mix de produtos ligados às atividades de Válvulas Oil&Gas.

O aumento de 4% da margem bruta interanual, é resultado dos esforços da Companhia para melhorar a rentabilidade nas vendas.

Serviços

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

Despesas

Despesas (R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Total de Despesas com Vendas	1.842	2.163	2.343	2.869	6.805	9.217
Despesas com Vendas - Produtos	1.842	2.163	2.343	2.868	6.804	9.216
Despesas com Vendas - Serviços	-	-	-	1	1	1
Total de Despesas Administrativas	5.830	4.927	5.103	6.086	22.616	21.946
Despesas Administrativas - Produtos	2.213	2.570	2.376	2.495	9.262	9.654
Despesas Administrativas - Serviços	3.617	2.357	2.727	3.591	13.354	12.292
Honorários dos Administradores	1.639	720	720	763	6.346	3.842
Total de Despesas	9.311	7.810	8.166	9.718	35.767	35.005

Despesas com Vendas

As despesas com vendas totalizaram R\$ 2,9 milhões no 4T21 contra R\$ 2,3 milhões no 3T21, e R\$ 9,2 milhões em 2021 versus R\$ 6,8 milhões em 2020. O aumento justifica-se principalmente por maiores gastos variáveis com fretes e comissões, que cresceram a reboque das vendas.

Despesas Administrativas

As despesas administrativas totalizaram R\$ 6,1 milhões no 4T21, enquanto no 3T21 essas despesas somaram R\$ 5,1 milhões. O crescimento das despesas é explicado, principalmente pelo reconhecimento de depreciação de equipamentos de ativo imobilizado anteriormente desativados. E substancialmente por gastos com assessores jurídicos e gastos legais referente ao processo de recuperação judicial.

Comparando 2021 com 2020, a redução é decorrente principalmente da despesa excepcional de honorários advocatícios com êxito ocorrida no 4T20.

Honorários dos Administradores

A redução verificada em 2021 é devida a contabilização de estimativa de honorários dos administradores realizada no exercício anterior, e ainda não definido pelo Conselho de Administração para o exercício de 2021.

Outras Receitas e (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) (R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Produtos	(798)	(799)	(1.353)	(829)	(2.700)	(3.779)
Despesas com Ociosidade - Produtos	(2.805)	(3.788)	(3.770)	(2.962)	(12.041)	(13.325)
Serviços	(15.394)	(4.862)	2.820	(4.556)	46.686	(21.992)
Despesas com Ociosidade - Serviços	(97)	(44)	(33)	(13)	(816)	(187)
Total	(19.094)	(9.493)	(2.336)	(8.360)	31.129	(39.283)

No 4T21, foram contabilizados R\$ 31,4 milhões de “Outras Receitas Operacionais” contra R\$ 39,8 milhões de “Outras Despesas Operacionais”, totalizando um efeito líquido de R\$ 8,4 milhões. Destacando-se os seguintes fatores:

- I. R\$ 2,1 milhões de efeito positivo por atualização referente reconhecimento de êxito no processo arbitral contra Cordoaria São Leopoldo Ltda.
- II. R\$ 2,1 milhões de efeito positivo correspondente ao direito de compensar ou ressarcir créditos tributários obtido em mandado de segurança, que discute à exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS;
- III. R\$ 2,8 milhões por atualizações de processos contingentes de acordo com a análise dos assessores jurídicos;
- IV. R\$ 3 milhões de despesas com ociosidade de produção;
- V. R\$ 6 milhões correspondente ao efeito líquido negativo, relacionado aos ajustes de *impairment* e do resultado da movimentação de ativos entre empresas do grupo.
- VI. R\$ 0,8 milhões de reconhecimento de *impairment* sobre depósitos judiciais.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Receita Financeira*	300	1.723	19.963	22.500	61.084	44.486
Despesa Financeira*	(1.369)	(15.367)	(1.257)	(5.317)	(11.632)	(23.310)
Resultado Financeiro Líquido*	(1.069)	(13.644)	18.706	17.183	49.452	21.176
Varição Cambial Líquida	(17.243)	23.991	(14.904)	(5.945)	(31.256)	(14.101)
Resultado Financeiro Líquido Total	(18.312)	10.347	3.802	11.238	18.196	7.075

* Excluindo Variação Cambial

Receita Financeira

A variação da Receita Financeira no comparativo do 4T21 e 3T21 tem como principal impacto, a atualização monetária incidente sobre: (i) crédito de Pis e Cofins sobre ICMS, e (ii) reconhecimento de êxito no processo arbitral contra Cordoaria São Leopoldo Ltda.

Ao comparar 2021 com 2020, a redução se explica principalmente pela contabilização de Ajuste a Valor Justo e Ajuste a Valor Presente devido ao Aditivo do Plano de Recuperação Judicial homologado no exercício de 2020.

Despesa Financeira

Na comparação do 4T21 versus 3T21, o aumento é justificado pelo reconhecimento de: (i) Ajuste a Valor Presente no trimestre atual; (ii) juros sobre fornecedores e empréstimos da Recuperação Judicial, e (iii) multas e juros de mora sobre débitos tributários parcelados. Ao comparar 2021 com 2020, o aumento se explica substancialmente pela mesma razão.

Variação Cambial Líquida

A valorização da moeda estrangeira frente ao real no comparativo trimestral e interanual, redundaram em variações cambiais líquidas negativas.

Relevante lembrar que as variações cambiais são predominantemente resultantes da sua incidência sobre saldos entre companhias do grupo no exterior. A oscilação do câmbio afeta em direção contrária a tradução em Reais do patrimônio dessas entidades, pelo que há contrapartidas das variações cambiais contabilizadas diretamente no patrimônio líquido da empresa, sem transitar por contas de resultado.

O resultado financeiro é apresentado detalhadamente na Nota Explicativa nº 28.

EBITDA Ajustado das Atividades

EBITDA Ajustado (R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Produtos	1.151	1.893	2.918	2.961	112	8.923
Margem	6,0%	9,6%	12,3%	9,6%	0,2%	9,6%
Serviços	(2.275)	(2.984)	(2.258)	(2.175)	(5.905)	(9.692)
Margem	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	(1.124)	(1.091)	660	786	(5.793)	(770)
Margem	-5,9%	-5,5%	2,8%	2,6%	-10,6%	-0,8%

O EBITDA Ajustado de Produtos no 4T21 não apresentou variação significativa ante 3T21. Já, o crescimento do EBITDA Ajustado de Produtos em 2021 foi de R\$ 8,8 milhões comparado ao ano anterior, resultado da melhora da performance nas vendas e com expansão também relevante de 9,3 pontos percentuais das margens auferidas.

O EBITDA Ajustado de Serviços no 4T21 manteve-se similar ao 3T21. A variação interanual é decorrente de custos a maior incorrido com gestão do legado e com o passivo contingente.

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Lucro Bruto	4.822	5.223	7.304	7.894	12.450	25.243
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(7.672)	(7.090)	(7.446)	(8.955)	(29.421)	(31.163)
Honorários dos Administradores	(1.639)	(720)	(720)	(763)	(6.346)	(3.842)
Depreciação, Amortização e Realização de Ativos	1.298	1.280	1.294	1.559	6.014	5.431
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(19.094)	(9.493)	(2.336)	(8.360)	31.129	(39.283)
Ebitda das Atividades	(22.285)	(10.800)	(1.904)	(8.625)	13.826	(43.615)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	1.869	852	(113)	5.318	(47.336)	7.926
Provisões com Processos Judiciais	(170)	(85)	(840)	147	(10.325)	(948)
Despesas com ociosidade	2.553	3.115	3.199	2.323	10.260	11.190
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	16.909	5.827	318	1.623	27.782	24.676
Ebitda Ajustado	(1.124)	(1.091)	660	786	(5.793)	(770)

4T21

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	Produtos	Serviços	Total
Lucro Bruto	7.867	27	7.894
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(4.787)	(4.168)	(8.955)
Honorários dos Administradores	(576)	(187)	(763)
Depreciação e Amortização	929	630	1.559
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(3.791)	(4.569)	(8.360)
Ebitda das Atividades	(358)	(8.267)	(8.625)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	-	5.318	5.318
Provisões com Processos Judiciais	317	(170)	147
Despesas com ociosidade	2.239	84	2.323
Processo de Reestruturação e Outras Despesas Extraordinárias	763	860	1.623
Ebitda Ajustado	2.961	(2.175)	786

As Despesas não recorrentes do 4T21 referem-se, principalmente a provisões de perdas pela não recuperabilidade de ativos (*impairment*), atualização de processos contingentes, ociosidade de produção e despesas extraordinárias ligadas a recuperação judicial.

Resultado Líquido

Resultado Líquido (R\$ mil)	1T21	2T21	3T21	4T21	2020	2021
Resultado Antes de IR e CSLL	(41.895)	(1.733)	604	1.053	24.153	(41.971)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(9)	(16)	(16)	37	(160)	(4)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	(860)	3.739	(467)	(1.777)	(3.415)	635
Resultado Líquido do Período	(42.764)	1.990	121	(687)	20.578	(41.340)
Lucro (Prejuízo) por 1000 Ações	(2,59)	(6,22)	0,05	0,27	0,90	(1,42)

O resultado negativo do exercício de 2021 foi influenciado pelo efeito líquido dos ajustes por *impairment* e do resultado da movimentação de ativos entre empresas do grupo.

Também influenciaram o resultado a variação cambial negativa de R\$ 14 milhões, decorrente principalmente de transações com controladas no exterior. Relevante recordar que tais efeitos encontram reflexo em sentido contrário no Patrimônio Líquido da empresa, oportunizado pela conversão de balanço em moeda estrangeira das respectivas controladas (efeito de R\$ 12 milhões).

Capital de Giro Operacional

Capital de Giro (R\$ mil)	2020	2021
Contas a Receber	19.222	20.943
Estoques	31.932	41.127
Adiantamentos de Fornecedores	5.813	5.669
Impostos a Recuperar	29.884	64.608
Outras Contas a Receber	14.947	33.377
Fornecedores	11.304	11.171
Adiantamentos de Clientes	6.623	9.237
Impostos a Recolher	12.888	17.793
Outras Contas a Pagar	3.552	2.792
Salários e Encargos	9.183	4.519
Capital de Giro Aplicado	58.248	120.212
Varição do Capital de Giro Aplicado	(1.823)	61.964

No comparativo de 2021 com 2020, há aumento no capital de giro empregado. Tal acréscimo se deve principalmente pela variação do contas a receber e dos estoques em virtude do maior nível de atividade, pelo aumento de Impostos a Recuperar devido ao deferimento do processo de Habilitação à compensação ou ressarcimento dos créditos de Pis e Cofins incidentes sobre o ICMS e ao reconhecimento de êxito no processo arbitral contra a Cordoaria São Leopoldo Ltda (Outras Contas a Receber).

Caixa e Equivalentes de Caixa

Disponibilidades (em R\$ Mil)	2020	2021
Caixa e Equivalentes de Caixa	21.015	19.176
Total	21.015	19.176

A posição consolidada de Caixa e Equivalentes de Caixa da Companhia em 2021 atingiu R\$ 19,2 milhões em comparação com o montante de R\$ 21 milhões em 2020.

Endividamento Financeiro

Endividamento (R\$ mil)	2020	2021
Curto Prazo	29.994	38.231
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	2.710	3.361
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	26.247	34.870
Longo Prazo	96.377	90.587
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	96.377	90.587
Dívida Bruta	126.371	128.818
Caixa e Equivalentes de Caixa	21.015	19.176
Dívida Líquida	105.356	109.642

A redução do endividamento de 2021 versus 2020 é explicado pela atualização da dívida de Recuperação Judicial tanto no curto como no longo prazo. Já, o aumento dos créditos não sujeitos a recuperação judicial se deve pela captação de recursos junto a instituições financeiras para financiar a expansão da atividade.

Saldos de Investimentos

Investimentos (R\$ mil)	2020	2021
Outros Investimentos	28.371	21.942
Imobilizado	126.799	147.474
Intangível	85.785	84.745
Total	240.955	254.161

A variação apresentada nos saldos de investimentos refere-se ao efeito de variação cambial sobre o ativo imobilizado das controladas no exterior e ao efeito líquido de *impairment* e reavaliação de ativos movimentados entre empresas do grupo.

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

	2020	2021
Receita Líquida de Vendas de Bens e Serviços	54.586	93.553
Custo de Bens e Serviços Vendidos	(42.136)	(68.310)
Resultado Bruto	12.450	25.243
Receitas/Despesas Operacionais	(6.493)	(74.288)
Com Vendas	(6.805)	(9.217)
Gerais e Administrativas	(22.616)	(21.946)
Remuneração dos Administradores	(6.346)	(3.842)
Resultado da Equivalência Patrimonial	(1.855)	-
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	31.129	(39.283)
Resultado Financeiro Líquido	18.196	7.075
Receitas Financeiras	59.441	44.486
Despesas Financeiras	(9.989)	(23.310)
Variação Cambial Líquida	(31.256)	(14.101)
<u>Resultados Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social</u>	<u>24.153</u>	<u>(41.970)</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	(160)	(4)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	(3.415)	634
<u>Lucro (Prejuízo) Líquido do Período</u>	<u>20.578</u>	<u>(41.340)</u>

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

	2020	2021
<u>EBITDA Ajustado das Operações Continuadas</u>	<u>(5.793)</u>	<u>(770)</u>
Processo de Reestruturações	(27.393)	(24.675)
Provisões para Perdas, Impairment e Resultado Líquido na Alienação de Ativos	57.661	(6.978)
<u>EBITDA das Operações Continuadas</u>	<u>24.476</u>	<u>(32.424)</u>
Depreciação e Amortização	(6.404)	(5.431)
Equivalência Patrimonial	(1.855)	-
Resultado Financeiro Líquido	18.196	7.075
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido	(3.575)	630
Despesas com Ociosidade	(10.260)	(11.190)
<u>Lucro (Prejuízo) Líquido das Operações Continuadas</u>	<u>20.578</u>	<u>(41.340)</u>

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

	2020	2021
Ativo Total	492.609	503.026
Ativo Circulante	196.827	231.140
Caixa e Equivalentes de Caixa	21.015	19.176
Contas a Receber de Clientes	19.222	20.943
Estoques	31.932	41.127
Impostos a Recuperar	29.884	64.608
Outras Contas a Receber	14.947	33.377
Despesas Antecipadas	127	278
Adiantamento a Fornecedores	5.813	5.669
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	73.887	45.962
Ativo Não Circulante	295.782	271.886
Titulos e Valores Mobiliários	44	44
Depósitos Judiciais	12.176	10.457
Impostos a Recuperar	34.494	1.133
Outras Contas a Receber	6.091	6.091
Investimentos	28.371	21.942
Imobilizado	126.799	147.474
Intangível	85.785	84.745
Passivo Total	492.609	503.026
Passivo Circulante	77.081	85.303
Fornecedores - Não Sujeitos à Recuperação Judicial	7.085	6.047
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial - Classe I	366	365
Fornecedores - Sujeitos à Recuperação Judicial	3.853	4.759
Empréstimos e Financiamentos Não Sujeitos à Recuperação Judicial	26.247	34.870
Empréstimos e Financiamentos Sujeitos à Recuperação Judicial	2.710	3.361
Salários, Provisões e Contribuição Social	9.183	4.519
Comissões a Pagar	292	364
Impostos a Recolher	12.888	17.793
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	2.239	395
Adiantamento de Clientes	6.623	9.237
Outras Contas a Pagar	3.552	2.792
Provisão Multas Contratuais	1.006	801
Passivo Não Circulante	264.018	272.652
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	50.358	55.524
Empréstimos e financiamentos - sujeitos à recuperação judicial	96.377	90.587
Impostos a Recolher	25.405	36.067
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	45.882	46.984
Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis	34.900	33.786
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à recuperação judicial	2.345	4.510
Outras Contas a Pagar	4.471	5.194
Provisão para Passivo a Descoberto em Controladas em Conjunto	4.280	-
Patrimônio Líquido	151.510	145.071
Capital Social	1.893.163	1.897.348
Reserva de Capital	3.606	3.612
Reservas e Transações de Capital	136.183	136.183
Ajustes de Avaliação Patrimonial	173.961	204.671
Prejuízos Acumulados	(2.055.403)	(2.096.743)

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

	2020	2021
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro (Prejuízo) dos períodos	20.578	(41.340)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	6.403	5.432
Resultado na venda de ativo imobilizado	15.307	(10.524)
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	33.624	28.272
Reversão para perda pela não recuperabilidade de ativos	(7.711)	16.222
Imposto de renda e contribuição social diferido	(9.864)	(10.208)
Obsolescência de estoques	432	17
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	(636)	(156)
Perdas efetivas com devedores duvidosos	386	9
Ajuste a valor presente	(14.349)	(10.755)
Opções Outorgadas e ajuste a valor justo	(40.214)	43.605
Variações nos Ativos e Passivos:		
(Aumento) Redução em contas a receber	(8.177)	(1.574)
(Aumento) Redução em estoques	(1.928)	(9.212)
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	31.694	(486)
(Aumento) Redução em outros ativos	29.770	(16.588)
Aumento (Redução) em fornecedores	(211)	(96)
Aumento (Redução) em impostos a recolher	6.650	9.967
Aumento (Redução) em outras contas a pagar	(42.544)	(17.217)
Caixa líquido das atividades operacionais	21.065	(14.632)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Propriedade para investimento	22.668	6.428
Títulos e valores mobiliários - conta restrita	1.996	309
Recursos provenientes de venda de imobilizado	2.290	27.329
Aquisição de Imobilizado	(47.034)	(25.796)
Adições ao Intangível	(37)	(76)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimentos	(18.725)	3.914
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	39.707	108.752
Aumento de capital	7.897	4.185
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(30.613)	(103.021)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	12.841	8.879
(Redução) Aumento Líquido do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	15.181	(1.839)
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Exercício	5.834	21.015
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Exercício	21.015	19.176

Sobre a Lupatech – Em Recuperação Judicial

A Lupatech S.A. – Em Recuperação Judicial é uma Companhia brasileira de produtos de alto valor agregado com foco no setor de petróleo e gás atua na manufatura (segmento de Produtos) produzindo principalmente válvulas industriais; válvulas para óleo e gás; cabos para ancoragem de plataformas de petróleo; equipamentos para completação de poços; artefatos de materiais compósitos, incluindo, entre outros, tubos para revestimento de tubulações petroleiras, geralmente comercializados juntamente com serviços associados de inspeção e reparo.