



**Desempenho
Econômico
Financeiro
2T24**



Mensagem da Administração

A Receita Líquida do 2T24 alcançou R\$ 33,9 milhões, representando um aumento de 73% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior. No semestre, temos crescimento acumulado de 68% em relação a 2023. No 2T24, a Companhia manteve o patamar de receitas observado no 1T24.

A Receita Bruta do semestre totalizou R\$ 83,1 milhões, o que corresponde a um nível de faturamento anualizado referencial da ordem R\$ 170 milhões.

A carteira de pedidos firmes encerrou o trimestre em R\$ 67,4 milhões, mantendo-se estável em relação ao 1T24 (R\$66,8 milhões). Já a carteira de contratos sem obrigação de compra encerrou o trimestre em R\$ 143 milhões, com crescimento de 13% frente ao 1T24 (R\$ 127 milhões).

Os resultados foram alcançados apesar dos desafios impostos pela tragédia climática que afetou o Estado do Rio Grande do Sul, onde operamos com três fábricas. Nossa fábrica de Compósitos, na cidade de Feliz, chegou a ficar submersa sob quase 3 metros de água. No entanto, conseguimos retomar a produção em pouco mais de um mês, graças a um intenso trabalho de reparos. As plantas de São Leopoldo (cordas) e Veranópolis (válvulas e fundição) não sofreram danos físicos, mas enfrentaram grandes desafios logísticos, tanto em relação ao fornecimento de materiais quanto ao deslocamento de pessoas, especialmente dos colaboradores cujas residências foram afetadas pela enchente.

O Lucro Bruto foi de R\$ 15,0 milhões no semestre, comparado a R\$ 9,4 milhões no ano anterior. A margem bruta do 2T24 foi ligeiramente inferior à do 1T24, devido ao aumento dos custos com insumos importados, principalmente em razão da súbita desvalorização cambial. Esses aumentos de custo ainda não foram repassados aos preços, uma vez que os contratos possuem preços fixos (encomendas firmes) ou cláusulas de reajuste anual (contratos de fornecimento).

No trimestre reportado tivemos uma série de efeitos não recorrentes em nossos resultados, dignos de menção. Vendemos um volume importante (R\$ 9,4 milhões) de equipamentos remanescentes do negócio de Serviços, sobre cujo valor de livros oferecemos um desconto devido ao volume negociado. Além disso, tivemos impactos decorrentes de uma relevante transação tributária com o Estado de São Paulo, que nos permitiu pacificar litígios longevos que a Companhia possuía. Tivemos efeitos também da ociosidade produtiva, em razão principalmente dos impactos operacionais das enchentes no Rio Grande do Sul.

Levando em conta os efeitos não recorrentes, mantivemos um EBITDA ajustado positivo de R\$ 340 mil no 2T24 e de R\$ 1,6 milhão no acumulado do semestre, em comparação a valores negativos de R\$ 2,6 milhões e R\$ 1,3 milhão nos mesmos períodos do ano anterior. Os números demonstram a consistência da melhora operacional da Companhia.

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)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Produtos	19.626	33.783	34.866	33.783	68.649	40.950
Válvulas	17.615	31.966	31.260	31.966	63.226	38.238
Cabos e Compósitos	2.011	1.817	3.606	1.817	5.423	2.712
Serviços	46	153	139	153	292	114
Oilfield Services	46	153	139	153	292	114
Total	19.672	33.936	35.005	33.936	68.941	41.064

No 1º semestre de 2024, a receita líquida consolidada alcançou R\$ 68,6 milhões, apresentando um expressivo crescimento de 67,6% comparado ao 1º semestre de 2023.

Produtos

O aumento da receita líquida, no comparativo do 2T24 versus 2T23, foi impulsionada pelo êxito nos esforços comerciais empreendidos no período. Contudo, a retração observada no comparativo do 2T24 ante 1T24 deve-se a reflexos decorrentes dos eventos climáticos que atingiram o estado do Rio Grande do Sul, onde ficam localizadas algumas das unidades fabris.

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 30 de junho de 2024, a carteira de pedidos e contratos com obrigação de compra (“*Order Backlog*”) da Companhia no Brasil somou R\$ 67,4 milhões. Na mesma data, a Companhia possuía um saldo em contratos de fornecimento, sem obrigação de compra de R\$ 143 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)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Produtos	4.175	7.008	7.980	7.008	14.988	9.380
<i>Margem Bruta - Produtos</i>	<i>21,3%</i>	<i>20,7%</i>	<i>22,9%</i>	<i>20,7%</i>	<i>21,8%</i>	<i>22,9%</i>
Serviços	7	0	48	0	48	22
<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	4.182	7.008	8.028	7.008	15.036	9.402
<i>Margem Bruta Total</i>	<i>21,3%</i>	<i>20,6%</i>	<i>22,9%</i>	<i>20,6%</i>	<i>21,9%</i>	<i>22,9%</i>
Depreciação	1.212	850	924	850	1.774	2.513
Depreciação de Produtos	858	728	804	728	1.532	1.742
Depreciação de Serviços	354	122	120	122	242	771

Lucro Bruto s/ depreciação	5.394	7.858	8.952	7.858	16.810	11.915
Lucro Bruto s/ depreciação Produtos	5.033	7.736	8.784	7.736	16.520	11.122

*n/a - não aplicado

Produtos

O lucro bruto do 1S24 atingiu R\$ 15,0 milhões, com margem de 21,8% contra R\$ 9,4 milhões com margem de 22,9% no 1S23.

No comparativo do 2T24 com 1T24 é observado um recuo da margem bruta, reflexo principalmente da menor diluição dos custos fixos pelo menor volume de vendas.

Serviços

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

Despesas

Despesas (R\$ mil)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Total de Despesas com Vendas	2.368	3.514	1.972	3.514	5.486	4.838
Despesas com Vendas - Produtos	2.368	3.514	1.972	3.514	5.486	4.838
Despesas com Vendas - Serviços	-	-	-	-	-	-
Total de Despesas Administrativas	6.223	5.445	5.112	5.445	10.557	11.777
Despesas Administrativas - Produtos	3.067	2.630	1.918	2.630	4.548	6.138
Despesas Administrativas - Serviços	3.156	2.815	3.194	2.815	6.009	5.639
Honorários dos Administradores	828	750	750	750	1.500	1.726
Total de Despesas	9.419	9.709	7.834	9.709	17.543	18.341

Despesas com Vendas

As despesas com vendas são predominantemente variáveis na forma de fretes e comissões.

Despesas Administrativas

A Companhia registrou no 2T24 R\$ 5,4 milhões de despesas administrativas, 6,5% maior do que o valor reconhecido no 1T24, tal variação deve principalmente a repasse de dissídios salariais.

Honorários dos Administradores

O valor apresentado é composto de remunerações fixa e variável.

Outras Receitas e (Despesas) Operacionais

Outras Receitas (Despesas) (R\$ mil)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Produtos	(483)	(3.140)	471	(3.140)	(2.669)	(558)
Despesas com Ociosidade - Produtos	(4.489)	(2.802)	(317)	(2.802)	(3.119)	(10.036)
Serviços	(180)	(4.175)	597	(4.175)	(3.578)	3.719
Despesas com Ociosidade - Serviços	-	-	-	-	-	-
Total	(5.152)	(10.117)	751	(10.117)	(9.366)	(6.875)

No 2T24, foram contabilizados R\$ 33,6 milhões de “Outras Receitas Operacionais” contra R\$ 43,7 milhões de “Outras Despesas Operacionais”, totalizando um efeito líquido de R\$ 10,1 milhões. Destacando-se os seguintes fatores:

- I. R\$ 3,5 milhões de efeito líquido negativo decorrente principalmente de transação tributária de ICMS com o Estado de São Paulo, com parcelamento e reconhecimento de impostos e contribuições;
- II. R\$ 2,8 milhões de despesas com ociosidade de produção (impacto das paralisações e outros transtornos logísticos decorrentes da catástrofe climática do Rio Grande do Sul);
- III. R\$ 2,0 milhões de resultado negativo oriundo da venda de parte dos ativos remanescente das unidades de serviço;
- IV. R\$ 1,1 milhões oriundos de estimativas de obsolescência e perdas extraordinárias com estoques;
- V. R\$ 0,5 mil de reconhecimento de depreciação de imóveis como propriedade para investimento em atendimento às normas contábeis;
- VI. R\$ 0,2 mil correspondente a perdas diretas decorrentes do evento climático que atingiu a unidade de Feliz, localizada no Rio Grande do Sul.

Resultado Financeiro

Resultado Financeiro (R\$ mil)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Receita Financeira*	770	4.691	1.133	4.691	5.825	3.163
Despesa Financeira*	(14.125)	(10.975)	(6.426)	(10.975)	(17.402)	(26.350)
Resultado Financeiro Líquido*	(13.355)	(6.284)	(5.293)	(6.284)	(11.577)	(23.187)
Variação Cambial Líquida	10.277	(6.606)	(4.053)	(6.606)	(10.659)	15.380
Resultado Financeiro Líquido Total	(3.078)	(12.890)	(9.346)	(12.890)	(22.236)	(7.807)

* Excluindo Variação Cambial

O resultado financeiro líquido do 2T24 foi negativo em R\$ 6,3 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.

Conforme Fato Relevante divulgado em 28/05/2024, a Companhia transacionou passivos contingentes com o Estado de São Paulo, cujo montante em discussão perfazia o valor de R\$ 35.512 mil, que foi reduzido para R\$ 7.544 com o êxito da negociação. O impacto em resultados dessa transação tributária foi registrado nas contas de Impostos e Contribuições (Outras despesas operacionais), Multas e Juros s/impostos (Despesas financeiras).

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. Veja-se a demonstração proforma a seguir:

	1T24	2T24	1S24
Total receita de Variação Cambial	402	12.123	12.525
Realizada sobre fechamento de câmbio	11	763	774
Provisão sobre títulos em aberto	80	121	201
Provisão sobre empréstimo de mútuo	311	11.239	11.550
Total despesa de Variação Cambial	(4.455)	(18.729)	(23.184)
Realizada sobre fechamento de câmbio	(20)	(302)	(322)
Provisão sobre empréstimo de mútuo	(4.173)	(15.182)	(19.355)
Realizada sobre pagamento de mútuo	-	(2.292)	(2.292)
Provisão sobre fornecedores quirografários	(262)	(953)	(1.215)
Variação Cambial Líquida	(4.053)	(6.606)	(10.659)
Contrapartida em Patrimônio Líquido	(3.862)	(6.235)	(10.097)
Efeito Econômico Líquido da Variação Cambial	(191)	(371)	(562)

EBITDA Ajustado das Atividades

EBITDA Ajustado (R\$ mil)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Produtos	(95)	2.714	3.526	2.714	6.240	649
Margem	-0,5%	8,0%	10,1%	8,0%	9,1%	1,6%
Serviços	(2.525)	(2.374)	(2.220)	(2.374)	(4.594)	(1.945)
Margem	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
Total	(2.620)	340	1.306	340	1.646	(1.296)
Margem	-13,3%	1,0%	3,7%	1,0%	2,4%	-3,2%

O EBITDA Ajustado de Produtos no 2T24 aumentou ante o 2T23, reflexo da melhor performance nas vendas. Já, no comparativo com o 1T24, a pequena redução se deve ao menor volume de receitas e à margem de vendas um pouco menor.

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

O EBITDA do período foi fortemente impactado por resultados extraordinários: resultado de venda de ativos de Serviços, despesas com ociosidade decorrentes principalmente das enchentes do Rio Grande do Sul, e despesas extraordinárias, com destaque para o reconhecimento de impostos e contribuições para adesão em parcelamentos.

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Lucro Bruto	4.182	7.008	8.028	7.008	15.036	9.402
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(8.591)	(8.959)	(7.084)	(8.959)	(16.043)	(16.615)
Honorários dos Administradores	(828)	(750)	(750)	(750)	(1.500)	(1.726)
Depreciação e Amortização	1.212	850	924	850	1.774	2.513
Outras Despesas (Receitas) Operacionais	(5.152)	(10.117)	751	(10.117)	(9.366)	(6.875)
Ebitda das Atividades	(9.177)	(11.968)	1.869	(11.968)	(10.099)	(13.301)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	(33)	1.978	4	1.978	1.982	(126)
Provisões com Processos Judiciais	(387)	(238)	(1.434)	(238)	(1.672)	(5.582)
Despesas com ociosidade	4.489	2.802	317	2.802	3.119	10.036
Despesas Extraordinárias	2.488	7.766	550	7.766	8.316	5.057
Ebitda Ajustado	(2.620)	340	1.306	340	1.646	(3.916)

Reconciliação do Ebitda Ajustado (R\$ mil)	2T24		
	Produtos	Serviços	Total
Lucro Bruto	7.008	-	7.008
Despesas c/ Vendas, Gerais e Administrativas	(6.144)	(2.815)	(8.959)
Honorários dos Administradores	-	(750)	(750)
Depreciação e Amortização	728	122	850
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	(5.942)	(4.175)	(10.117)
Ebitda das Atividades	(4.350)	(7.618)	(11.968)
Resultado da alienação ou baixa de ativos	(224)	2.202	1.978
Provisões com Processos Judiciais	(177)	(61)	(238)
Despesas com ociosidade	2.802	-	2.802
Despesas Extraordinárias	4.663	3.103	7.766
Ebitda Ajustado	2.714	(2.374)	340

Resultado Líquido

Resultado Líquido (R\$ mil)	2T23	2T24	1T24	2T24	1S24	1S23
Resultado Antes de IR e CSLL	(13.467)	(25.708)	(8.401)	(25.708)	(34.109)	(23.621)
IR e CSLL - Corrente	-	(2)	-	(2)	(2)	(1)
IR e CSLL - Diferido	(1.044)	2.451	1.002	2.451	3.453	(969)
Resultado Líquido do Período	(14.511)	(23.259)	(7.399)	(23.259)	(30.658)	(24.591)
Lucro (Prejuízo) por Ação	(0,45)	(0,56)	(0,18)	(0,56)	(0,74)	(0,76)

O resultado líquido negativo obtido no 2T24, de R\$ 23,3 milhões é influenciado principalmente por:

- i) Variação Cambial: R\$ 6,6 milhões negativo;
- ii) Outras Receitas e Despesas Operacionais: R\$10,1 milhões negativo, com destaque para o reconhecimento de impostos e contribuições para adesão em parcelamento, ociosidade de produção, obsolescência de estoque, resultado de venda de ativos de Serviços, e despesas com ociosidade decorrentes principalmente das enchentes do Rio Grande do Sul.

Capital de Giro Operacional

Capital de Giro (R\$ mil)	30/06/2024	31/12/2023
Contas a Receber	35.533	18.140
Estoques	30.730	32.678
Adiantamentos de Fornecedores	6.627	7.522
Impostos a Recuperar	37.736	40.701
Outras Contas a Receber	5.244	5.612
Total Ativo	115.870	104.653
Fornecedores	15.133	15.072
Adiantamentos de Clientes	2.908	1.161
Impostos a Recolher	20.685	22.323
Outras Contas a Pagar/Outras Obrigações	5.456	5.783
Salários e Encargos	7.409	5.493
Total Passivo	51.591	49.832
Capital de Giro Aplicado	64.279	54.821
Variação do Capital de Giro Aplicado	9.458	

No comparativo dos saldos em 30 de junho de 2024 versus saldo de 31 de dezembro de 2023, há um aumento no capital de giro empregado. Tal acréscimo, se deve principalmente a: (i) variação no contas a receber em virtude do maior volume de vendas, e (ii) redução em impostos a recuperar e de impostos a recolher decorrente da compensação de créditos tributários.

Endividamento Financeiro

Endividamento (R\$ mil)	30/06/2024	31/12/2023
Curto Prazo	56.651	50.633
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	7.287	6.266
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	49.364	44.367
Longo Prazo	96.863	95.027
Créditos sujeitos à Recuperação Judicial	94.239	92.262
Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	2.624	2.765
Dívida Bruta	153.514	145.660
Caixa e Equivalentes de Caixa	9.181	19.907
Dívida Líquida	144.333	125.753

O aumento do endividamento financeiro no comparativo dos saldos em 30 de junho de 2024 ante saldos em 31 de dezembro de 2023 está principalmente associado à utilização do caixa proveniente do acordo sobre o litígio “San Antonio” para incremento do capital de giro. Também houve aumento do endividamento pela tomada de novos créditos no período e pela atualização de saldos sujeitos à Rec. Judicial.

O endividamento de curto prazo é detalhado nas tabelas a seguir, que mostram a composição pelas modalidades e, em seguida, a cobertura de garantias.

Endividamento curto prazo - Créditos não sujeitos à Recuperação Judicial	30/06/2024
BNDES - Alienação Fiduciária de Máquinas	11.167
Coobrigação sobre Títulos Descontados	11.762
Capital de Giro (modalidades diversas)	26.435
Total	49.364

Cobertura de Garantias - Capital de Giro (modalidades diversas)	30/06/2024
CDB e Créditos performados	12.918
Outras*	13.517
Total	26.435

*Recebíveis à performar, FGI, Aval intragrupo

Observar que a maior parte da dívida de curto prazo corresponde a coobrigações sobre títulos descontados (R\$ 11,7 milhões) ou valores a serem auto-liquidados por recebíveis já performados ou CDBs (R\$ 12,9 milhões). Apenas R\$ 13,5 milhões pendem de performance futura de recebíveis ou tem cobertura de garantias fidejussórias.

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

	1T24	2T24
Receita Líquida de Vendas de Bens e Serviços	35.005	33.936
Custo de Bens e Serviços Vendidos	(26.977)	(26.928)
Resultado Bruto	8.028	7.008
Receitas/Despesas Operacionais	(7.083)	(19.826)
Com Vendas	(1.972)	(3.514)
Gerais e Administrativas	(5.112)	(5.445)
Remuneração dos Administradores	(750)	(750)
Outras Receitas (Despesas) Operacionais	751	(10.117)
Resultado Financeiro Líquido	(9.346)	(12.890)
Receitas Financeiras	1.134	4.691
Despesas Financeiras	(6.427)	(10.975)
Variação Cambial Líquida	(4.053)	(6.606)
Resultados Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(8.401)	(25.708)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente	-	(2)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	1.002	2.451
Prejuízo Líquido do Período	(7.399)	(23.259)

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

	1T24	2T24
EBITDA Ajustado das Operações	1.306	340
Despesas com Ociosidade	(317)	(2.802)
Despesas Extraordinárias	(550)	(7.766)
Provisões para Perdas, <i>Impairment</i> e Resultado Líquido na Alienação de Ativos	1.430	(1.740)
<hr/>		
EBITDA das Operações	1.869	(11.968)
Depreciação e Amortização	(924)	(850)
Resultado Financeiro Líquido	(9.346)	(12.890)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente e Diferido	1.002	2.449
Prejuízo Líquido das Operações	(7.399)	(23.259)

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

	30/06/2024	31/12/2023
Ativo Total	472.162	482.769
Ativo Circulante	136.092	145.711
Caixa e Equivalentes de Caixa	9.181	19.907
Contas a Receber de Clientes	35.533	18.140
Estoques	30.730	32.678
Impostos a Recuperar	37.736	40.701
Outras Contas a Receber	5.244	5.612
Despesas Antecipadas	705	553
Adiantamento a Fornecedores	6.627	7.522
Ativos Classificados como Mantidos para Venda	10.336	20.598
Ativo Não Circulante	336.070	337.058
Títulos e Valores Mobiliários	44	44
Depósitos Judiciais	5.064	5.079
Impostos a Recuperar	3.808	6.953
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	59.633	56.180
Outras Contas a Receber	33.822	34.502
Investimentos	19.685	19.685
Imobilizado	130.697	131.405
Intangível	83.317	83.210
Passivo Total	472.162	482.769
Passivo Circulante	110.874	102.918
Fornecedores – não sujeitos à Recuperação Judicial	9.516	9.876
Fornecedores – sujeitos à Recuperação Judicial	5.617	5.196
Empréstimos e Financiamentos – não sujeitos à Recuperação Judicial	49.364	44.367
Empréstimos e Financiamentos – sujeitos à Recuperação Judicial	7.287	6.266
Salários, Provisões e Contribuição Social	7.409	5.493
Impostos a Recolher	20.685	22.323
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à Recuperação Judicial	106	315
Adiantamento de Clientes	2.908	1.161
Outras Contas a Pagar	5.456	5.783
Outras obrigações - sujeitas à recuperação judicial	2.526	2.138
Passivo Não Circulante	229.145	220.288
Fornecedores - sujeitos à recuperação judicial	27.909	26.649
Empréstimos e financiamentos – não sujeitos à Recuperação Judicial	2.624	2.765
Empréstimos e financiamentos – sujeitos à Recuperação Judicial	94.239	92.262
Impostos a Recolher	38.645	29.199
Provisão para Riscos Tributários, Trabalhistas e Cíveis	24.840	27.591
Obrigações e provisões riscos trabalhistas - sujeitos à Recuperação Judicial	1.915	2.238
Outras Contas a Pagar	1.746	3.350
Outras obrigações - sujeitas à Recuperação Judicial	37.227	36.234
Patrimônio Líquido	132.143	159.563
Capital social	1.921.226	1.920.820
Reservas e transações de capital	144.754	144.754
Ajustes de avaliação patrimonial	77.511	74.679
Prejuízos acumulados	(2.011.348)	(1.980.690)

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

	1T24	2T24
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Prejuízo dos períodos	(7.399)	(23.259)
Ajustes:		
Depreciação e amortização	1.455	1.380
Resultado na venda de ativo imobilizado	(1)	(7.221)
Encargos financeiros e variação cambial sobre financiamentos	8.061	18.773
Reversão para perda pela não recuperabilidade de ativos	-	(8.313)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(1.002)	(2.451)
Obsolescência de estoques	938	386
(Reversão) Perdas estimadas para devedores duvidosos	(97)	35
Perdas efetivas com devedores duvidosos	-	14
Ajuste a valor presente	184	(3.928)
Variação cambial sobre investimentos no exterior	2.115	1.248
Variações nos Ativos e Passivos:		
(Aumento) Redução em contas a receber	(14.398)	(2.947)
(Aumento) Redução em estoques	(1.735)	2.359
(Aumento) Redução em impostos a recuperar	2.908	3.202
(Aumento) Redução em outros ativos	(186)	2.171
Aumento (Redução) em fornecedores	12	(2.227)
Aumento (Redução) em impostos a recolher	(3.158)	1.547
Aumento (Redução) em outras contas a pagar	414	(2.107)
Caixa líquido das atividades operacionais	(11.889)	(21.338)
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos		
Títulos e valores mobiliários - conta restrita	150	117
Recursos provenientes de venda de imobilizado	-	25.258
Aquisição de Imobilizado	(263)	(388)
Adições ao Intangível	-	(232)
Caixa líquido proveniente (aplicado) nas atividades de investimentos	(113)	24.755
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamento		
Captação de empréstimos e financiamentos	37.105	28.406
Aumento de capital	68	338
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(29.480)	(38.578)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	7.693	(9.834)
(Redução) Aumento Líquido do Saldo de Caixa e Equivalentes de Caixa	(4.309)	(6.417)
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	19.907	15.598
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Período	15.598	9.181

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.