

# Apresentação de Resultados 2T12





## CONSIDERAÇÕES SOBRE ESTIMATIVAS E DECLARAÇÕES FUTURAS

Esta Apresentação pode conter declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em premissas da nossa Administração e em informações disponíveis. Declarações prospectivas incluem afirmações a respeito das intenções ou expectativas atuais de nossa Administração em relação a uma série de assuntos, entre os quais se destacam, conjuntura econômica, política e de negócios do Brasil e, em especial, nos mercados geográficos em que atuamos, nosso nível de endividamento e demais obrigações financeiras, e nossa capacidade de contratar financiamentos quando necessário e em termos razoáveis, nossa capacidade de implementar nossos planos de investimento, inflação e desvalorização do real, bem como flutuações das taxas de juros, leis e regulamentos existentes e futuros, aumento de custos, nossa capacidade de obter materiais e serviços de fornecedores sem interrupções, a preços razoáveis, e com economias de escala, nossa habilidade de adquirir outras empresas e integrá-las de maneira satisfatória, expectativas de crescimento das indústrias de petróleo e gás e automotivo, incluindo nossas expectativas sobre o plano de negócios dos nossos clientes, expectativas de que os nossos clientes continuarão a exigir uma participação mínima de conteúdo nacional nas suas licitações, sucesso na implementação de nossa estratégia.

O leitor deve estar ciente de que os fatores mencionados acima, além de outros discutidos nesta Apresentação, poderão afetar nossos resultados futuros e poderão levar a resultados diferentes daqueles expressos nas declarações prospectivas que fazemos nesta Apresentação. Não assumimos a obrigação de atualizar tais declarações.

As palavras “acredita”, “pode”, “continua”, “espera”, “prevê”, “pretende”, “planeja”, “estima”, “antecipa”, ou similares têm por objetivo identificar estimativas

Declarações prospectivas envolvem riscos, incertezas e premissas, pois se referem a eventos futuros e, portanto, dependem de circunstâncias que podem ou não ocorrer. A condição futura da nossa situação financeira e de nossos resultados operacionais, nossa participação de mercado e posição competitiva no mercado poderão apresentar diferença significativa se comparados àquela expressa ou sugerida nas referidas declarações prospectivas. Muitos dos fatores que determinarão esses resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão. O leitor é alertado para não depositar confiança indevida em declarações prospectivas.



# Agenda

## 1 Desempenho Operacional

Desempenho Operacional: Receita Líquida por Divisão

Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

Desempenho Operacional: Despesas

Desempenho Operacional: EBITDA

Endividamento

## 2 Desinvestimentos

## 3 Aumento de Capital e Incorporação da San Antonio Brasil

## 4 Backlog e Oportunidades

## 5 Q&A



## 1 Desempenho Operacional

Desempenho Operacional: Receita Líquida por Divisão

Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

Desempenho Operacional: Despesas

Desempenho Operacional: EBITDA

Endividamento

## 2 Desinvestimentos

## 3 Aumento de Capital e Incorporação da San Antonio Brasil

## 4 Backlog e Oportunidades

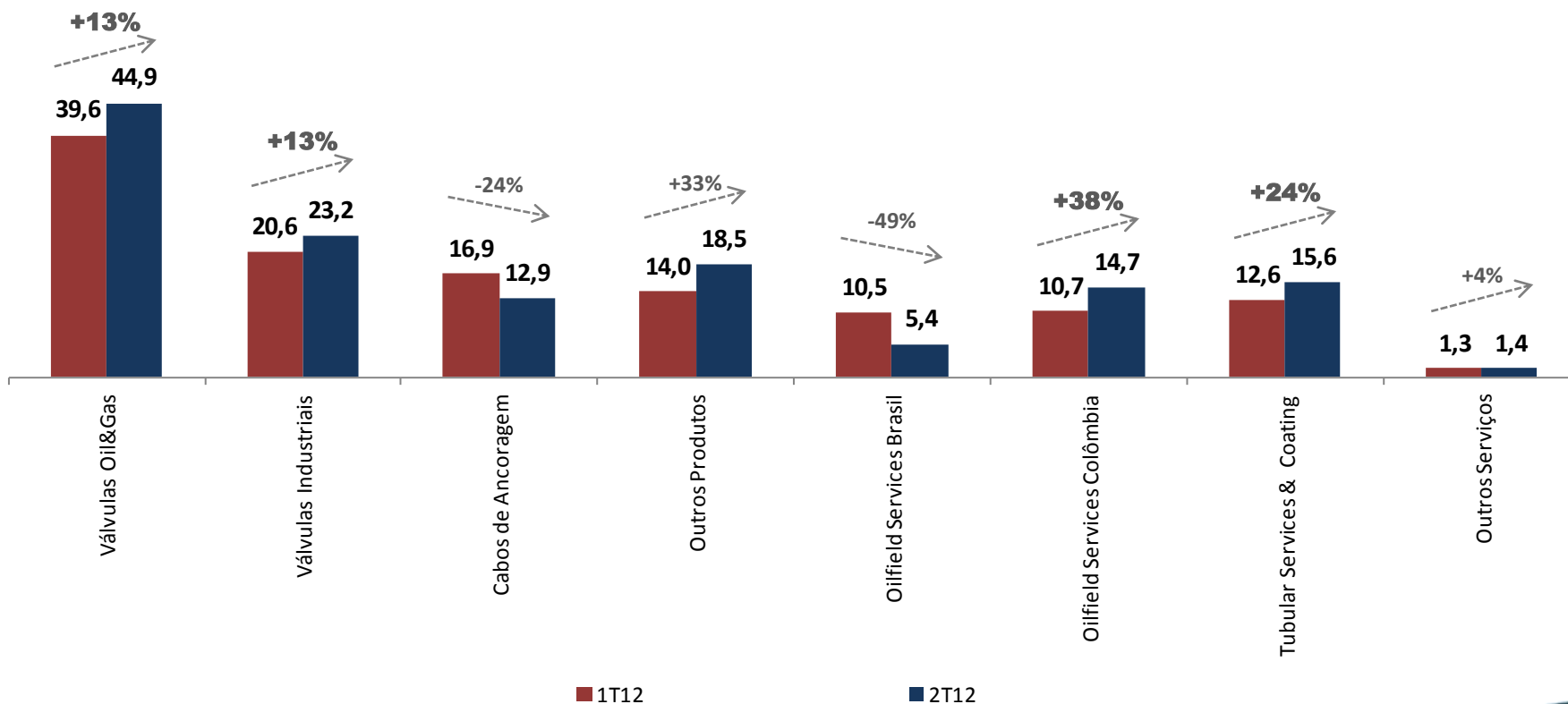
## 5 Q&A



# Desempenho Operacional: Receita Líquida por Divisão

***Maioria dos negócios apresentou maior nível de atividade no 2T12, com destaque para as divisões de Oilfield Services Colômbia, Tubular Services & Coating, Válvulas Oil & Gas e Válvulas Industriais***

## Receita Líquida por Divisão (R\$ milhões)

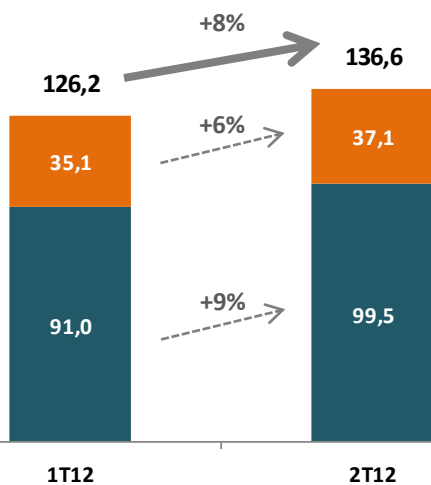




# Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

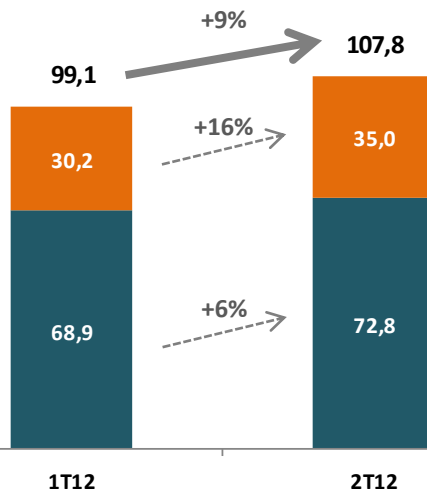
No 2T12 a Receita Líquida apresentou crescimento de 8% pela evolução da maioria dos negócios. Término de alguns contratos e postergação do início de outros no segmento de Serviços reduziu o seu Lucro Bruto, que no agregado cresceu em linha com a receita

## Receita Líquida (R\$ milhões)



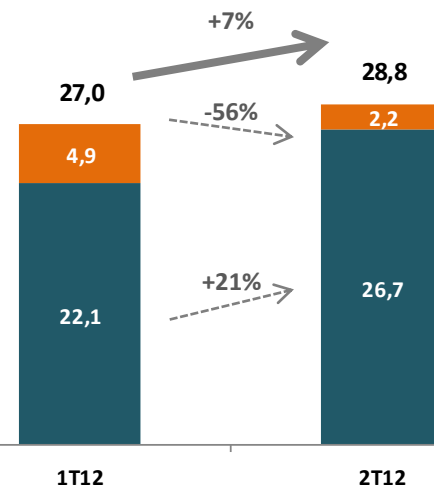
■ Produtos ■ Serviços

## CPV (R\$ milhões)



■ Produtos ■ Serviços

## Lucro Bruto (R\$ milhões)



■ Produtos ■ Serviços



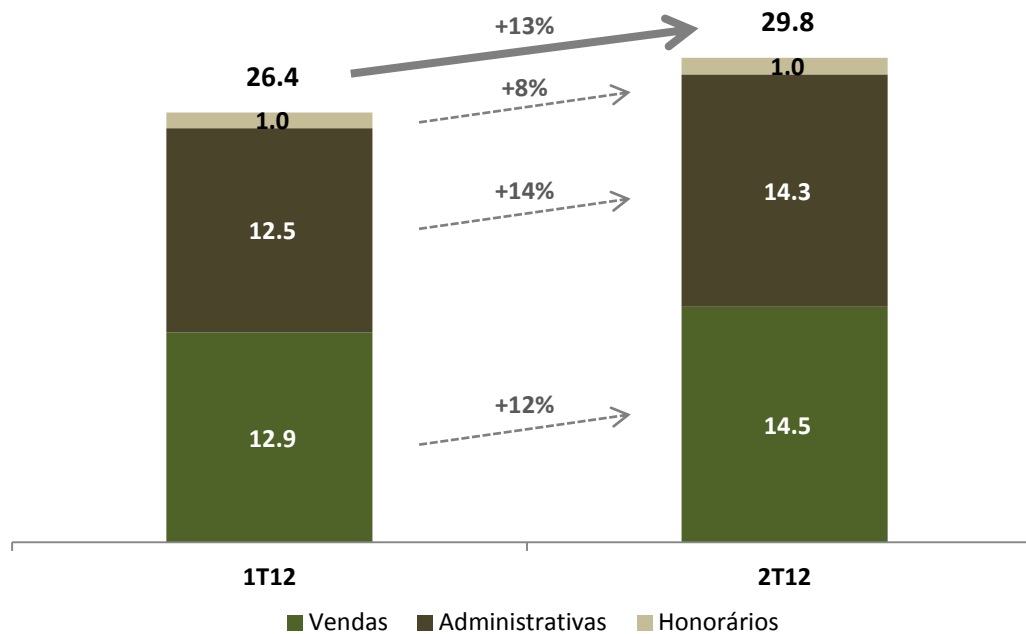
LUPATECH



# Desempenho Operacional: Despesas

**Crescimento das Despesas com Vendas no 2T12 é resultado dos impactos de variação cambial e de dissídio. Já Despesas Administrativas subiram em função de despesas ligadas ao processo de reestruturação corporativa**

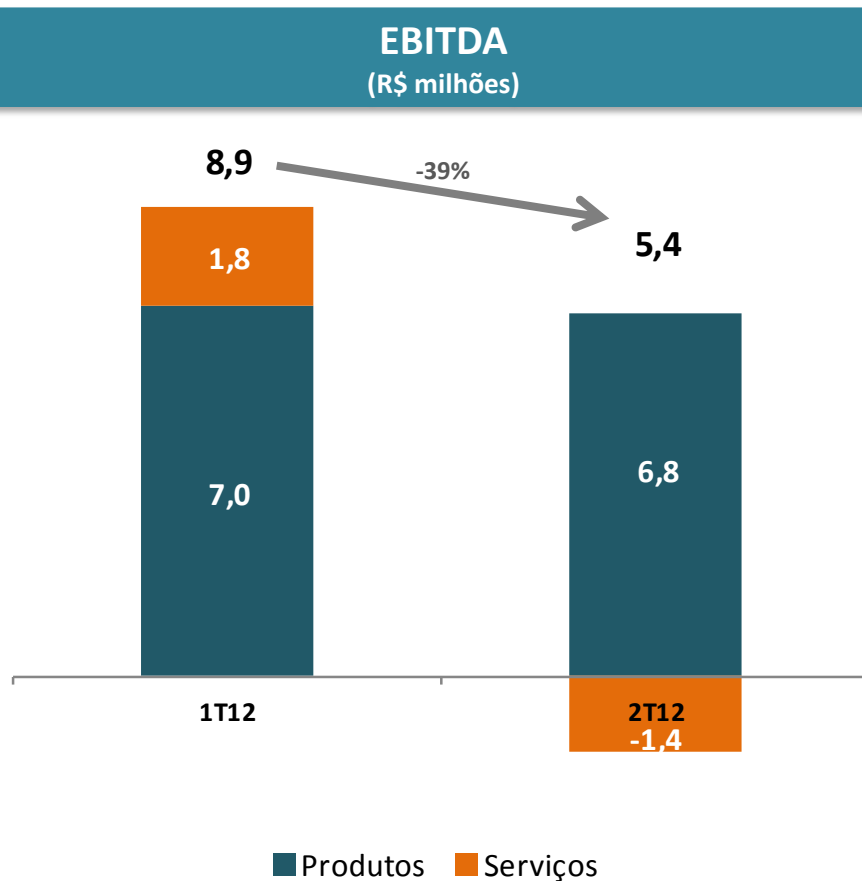
## Despesas com Vendas, Administrativas e Honorários da Administração (R\$ milhões)





## Desempenho Operacional: EBITDA

**Menor EBITDA no 2T12 reflete os impactos do período de restrição de Caixa, postergação do início de contratos no segmento de Serviços e maior nível de Despesas com Vendas e Administrativas**

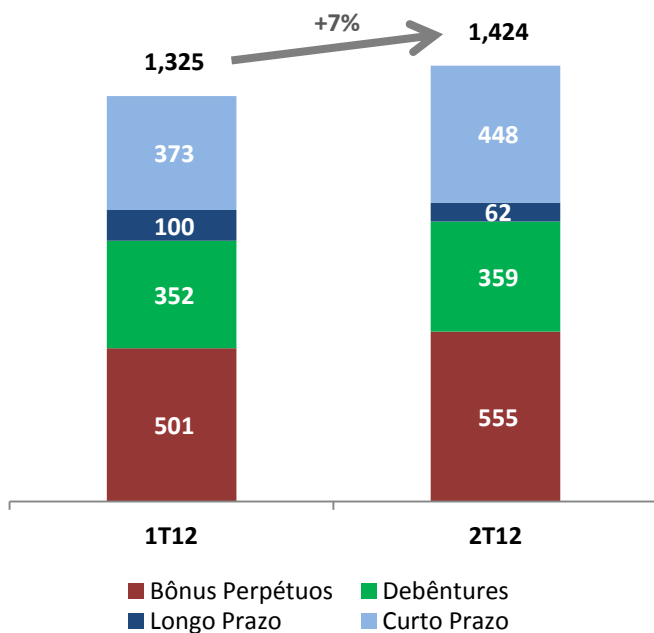




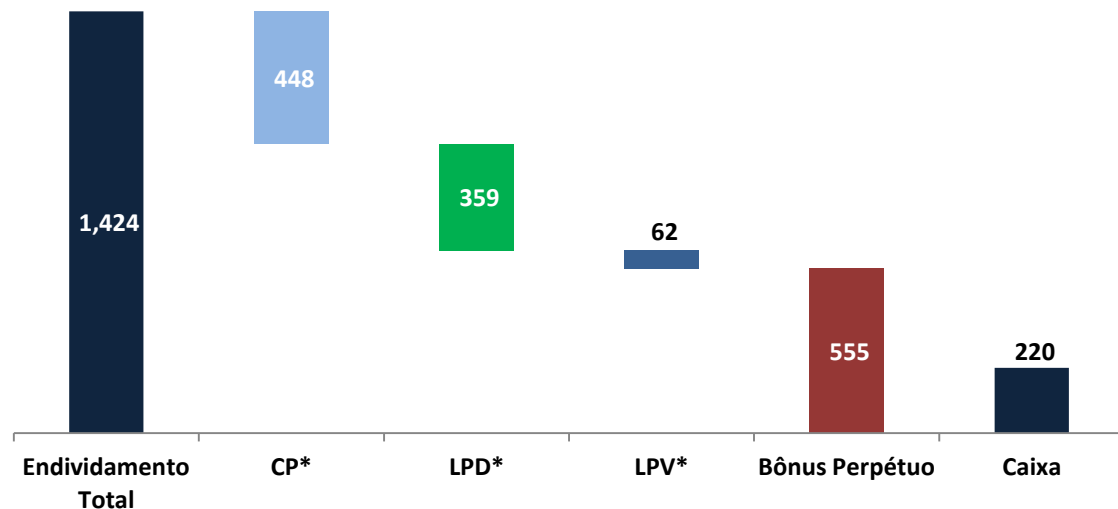
# Endividamento

No 2T12 o endividamento bruto cresceu 7%, em grande parte devido ao impacto de variação cambial. Saldo de Caixa fechou o período em R\$ 220 milhões, reduzindo a dívida líquida em relação ao 1T12.

## Endividamento Bruto (R\$ milhões)



## Perfil do Endividamento (R\$ milhões)



Dívida Líquida (R\$ MM)

1.304

1.204

CP: Curto Prazo  
CPD: Curto Prazo – Debêntures Conversíveis  
LPV: Longo Prazo com Vencimento



# Agenda

## 1 Desempenho Operacional

Desempenho Operacional: Receita Líquida por Divisão

Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

Desempenho Operacional: Despesas

Desempenho Operacional: EBITDA

Endividamento

## 2 Desinvestimentos

## 3 Aumento de Capital e Incorporação da San Antonio Brasil

## 4 Backlog e Oportunidades

## 5 Q&A



- Como parte do seu processo de reestruturação e venda de ativos não estratégicos, em 28/05/12 a Lupatech celebrou assinatura de proposta vinculante para venda de 100% das operações da Metalúrgica Ipê para a Duratex S.A.
- Valor da negociação é de R\$45 milhões, a serem pagos à vista logo após encerramento do processo de *due diligence*
- A Metalúrgica Ipê é fabricante de válvulas industriais de bronze, e em 2011 respondeu por 5,5% das receitas líquidas e 1,3% do ativo imobilizado da Lupatech
- Marca Mipel permanece sob propriedade da Lupatech



# Agenda

## 1 Desempenho Operacional

Desempenho Operacional: Receita Líquida por Divisão

Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

Desempenho Operacional: Despesas

Desempenho Operacional: EBITDA

Endividamento

## 2 Desinvestimentos

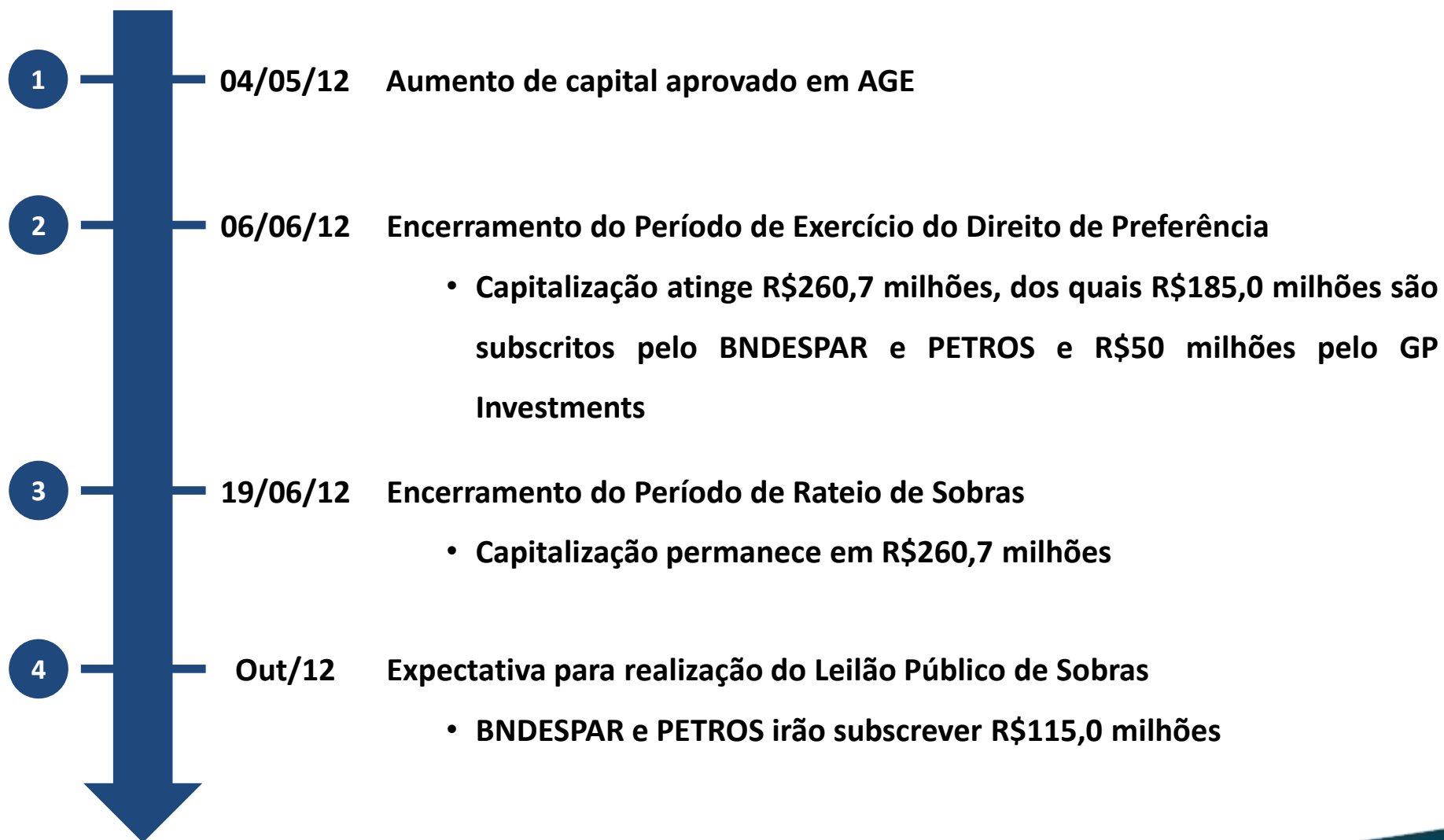
## 3 Aumento de Capital e Incorporação da San Antonio Brasil

## 4 Backlog e Oportunidades

## 5 Q&A



# Status do Processo de Aumento de Capital





# Status do Processo de Incorporação da San Antonio Brasil

1

05/04/12 Assinatura do Acordo de Investimentos

2

31/07/12 Convocação de AGE em 1ª Chamada para aprovação da incorporação

3

09/08/12 Convocação de AGE em 2ª Chamada para aprovação da incorporação

- Incorporação da Holding San Antonio Brasil é aprovada
- Com a incorporação, o Capital Social da Lupatech passa para R\$362,7 milhões
  - Aumento de R\$50 milhões, mediante a emissão de 12,5 milhões de novas ações, como efeito da incorporação da San Antonio Brasil



# Agenda

## 1 Desempenho Operacional

Desempenho Operacional: Receita Líquida por Divisão

Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

Desempenho Operacional: Despesas

Desempenho Operacional: EBITDA

Endividamento

## 2 Desinvestimentos

## 3 Aumento de Capital e Incorporação da San Antonio Brasil

## 4 Backlog e Oportunidades

## 5 Q&A



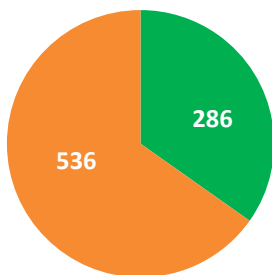
# Backlog

***Backlog combinado é de cerca de R\$1,9 bilhão, sendo que R\$625 milhões estão previstos para serem convertidos em receita ao longo dos próximos 12 meses***

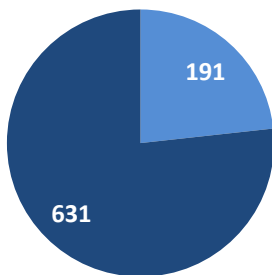
## Backlog Lupatech

(R\$ milhões)

Total = 822



■ em 12 meses ■ mais de 1 ano



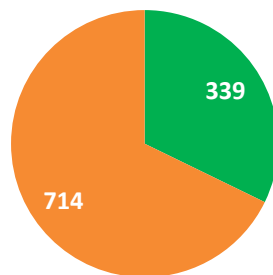
■ Produtos ■ Serviços

R\$ 410 milhões em contratos ainda não iniciados

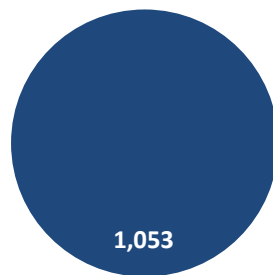
## Backlog SABR

(R\$ milhões)

Total = 1.053



■ em 12 meses ■ mais de 1 ano



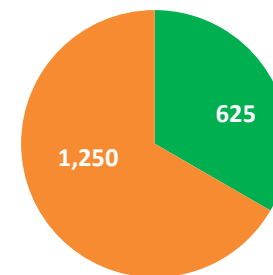
■ Produtos ■ Serviços

R\$ 165 milhões em contratos ainda não iniciados

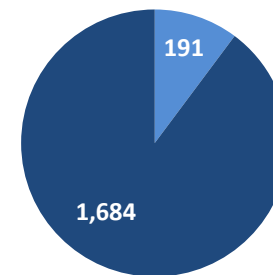
## Backlog Combinado

(R\$ milhões)

Total = 1.875



■ em 12 meses ■ mais de 1 ano



■ Produtos ■ Serviços

R\$ 575 milhões em contratos ainda não iniciados



LUPATECH



# Oportunidades – Produtos e Serviços

**Atividade em projetos de plataformas de produção de petróleo e gás e refinarias trazem perspectivas positivas para os negócios de cabos de ancoragem e válvulas**

	Projeto	Válvulas	Cabos de Ancoragem	Expectativa - Closing
<b>PRODUTOS</b>	Sofec Cernambi	-	Em negociação final	Próximas 2 semanas
	SBM Ilha Bela	OK / Parcial	Em negociação final	Próximas 2 semanas
	8 FPSOs Replicantes	Em cotação	Em cotação	Próximos 12 a 18 meses
	2 FPSOs Cessão Onerosa (P74 e P76)	Em cotação	Cotação não iniciada	Próximos 12 a 18 meses
	Iracema Norte (Tupi 6)	Em cotação	Em cotação	Próximos 6 a 8 meses
	Comperj	Em cotação	N.A.	Próximos 6 a 12 meses
	SPE - Terminal de Cabiúnas 3	Em cotação	N.A.	Próximos 4 a 6 meses
	Construção Projeto REGAP	Em cotação	N.A.	Próximos 2 a 3 meses
<b>SERVIÇOS</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Unidade de Tubular Services acaba de vencer licitação para serviços de inspeção, preservação e reparo de tubulares junto à Petrobras               <ul style="list-style-type: none"> <li>• Valor Contrato: R\$ 62 milhões</li> <li>• Prazo: 5 anos, renováveis por mais 5 anos (início em set./2013)</li> </ul> </li> <li>• Contrato já detido pela Lupatech para prestação dos mesmos serviços, que se encerraria em set./2012, foi estendido por mais 1 ano</li> </ul>			



# Agenda

## 1 Desempenho Operacional

Desempenho Operacional: Receita Líquida por Divisão

Desempenho Operacional: Receita Líquida, CPV e Lucro Bruto

Desempenho Operacional: Despesas

Desempenho Operacional: EBITDA

Endividamento

## 2 Desinvestimentos

## 3 Aumento de Capital e Incorporação da San Antonio Brasil

## 4 Backlog e Oportunidades

## 5 Q&A



# Q&A

# Contatos de RI

**Alexandre Monteiro**

*CEO*

**Thiago Piovesan**

*CFO*

**Cynthia Burin**

*Relações com Investidores*

[ri@lupatech.com.br](mailto:ri@lupatech.com.br)

[www.lupatech.com.br/ri](http://www.lupatech.com.br/ri)

Telefone: +55 (11) 2134-7000



Siga a Lupatech no **twitter**

[www.twitter.com/LUPA3](https://www.twitter.com/LUPA3) (Português)

[www.twitter.com/LupatechSA](https://www.twitter.com/LupatechSA) (Inglês)