

CIMENTO TUPI S.A.

Relatório dos auditores independentes

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas

Em 31 de dezembro de 2018

CIMENTO TUPI S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2018

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre às demonstrações contábeis
individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Demonstrações do valor adicionado

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Administradores e Acionistas da
Cimento Tupi S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Cimento Tupi S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção "Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis", as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Cimento Tupi S.A., em 31 de dezembro de 2018, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis

Confirmações externas

Não obtivemos respostas às cartas de confirmações (circularizações) enviadas à Empresa Geribá Participações SPE. Consequentemente, apesar de termos realizado testes alternativos de auditoria, não pudemos nos satisfazer sobre a totalidade das operações junto a esta instituição financeira, como captações, garantias, debêntures, avais ou outras operações materiais que eventualmente não tenham sido registradas e/ou divulgadas nas demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 19, a Companhia possui o montante de R\$ 135.285 mil registrados na rubrica de Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos, dos quais os montantes de R\$ 99.475 mil e R\$ 35.810 mil, respectivamente, são referentes a imposto de renda e contribuição social diferidos constituídos sobre prejuízos fiscais e bases negativas. Conforme requerido pelo pronunciamento técnico nº 32 (CPC 32), a Companhia deve reconhecer um ativo fiscal diferido na medida em que seja provável a existência de lucro tributável contra o qual o referido ativo possa ser utilizado. A Administração da Companhia apresentou um estudo de viabilidade de realização desses créditos considerando premissas de geração de caixa futuro que divergem R\$ 80.194 mil das premissas usualmente utilizados no mercado. Dessa forma, dada as circunstâncias, não foi possível concluirmos sobre a realização dos respectivos montantes, bem como os possíveis efeitos que possam vir a impactar as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para as Notas Explicativas nºs 1 e 14 que indicam que a Companhia não efetuou o pagamento de juros de determinadas dívidas nos exercícios de 2015 a 2018, permitindo assim os credores declararem estas dívidas como vencidas. O montante dessas dívidas que podem vir a ser consideradas como vencidas foram classificados no passivo circulante em 31 de dezembro de 2018, no montante de R\$ 1.376.801 mil. Nesta data o passivo circulante consolidado excedeu o ativo circulante consolidado em R\$ 1.414.220 mil e o patrimônio líquido consolidado está negativo em R\$ 1.110.624 mil no exercício. Na referida Nota Explicativa nº 1 a Companhia descreve o plano de negócios da Administração, que prevê a renegociação da dívida da Companhia, a alienação de ativos (terrenos) e o aumento da produção de cimento proveniente da maior eficiência de suas plantas industriais. A recuperação dos valores registrados no ativo não circulante, assim como sua capacidade de cumprir suas obrigações financeiras de curto prazo, dependem do sucesso desse plano. Esses eventos ou condições, juntamente com outros assuntos descritos na referida nota, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvidas significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não contém ressalva em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as demonstrações do valor adicionado (DVA) individual e consolidada, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas são requeridas de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas de maneira consistente, em todos os seus aspectos relevantes, em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017, apresentadas para fins de comparação, foram examinados por nós, cujo relatório datado de 19 de abril de 2018, foi emitido sem ressalva e contendo ênfase referente a continuidade operacional da Companhia.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas Internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pela International Accounting Standards Board (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso pela Administração da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada; e
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício corrente, e que, dessa maneira constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 24 de junho de 2019.

Cimento Tupi S.A.

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Ativo | | | | |
| Circulante | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6) | 1.451 | 1.740 | 2.376 | 5.462 |
| Contas a receber (Nota 7) | 17.094 | 14.337 | 17.111 | 14.338 |
| Estoques (Nota 8) | 38.573 | 34.652 | 56.124 | 52.168 |
| Tributos a compensar (Nota 9) | 9.509 | 7.473 | 10.252 | 8.271 |
| Títulos a receber (Nota 10) | - | - | 3.386 | 20.395 |
| Adiantamentos a fornecedores | 1.011 | 3.541 | 1.584 | 3.265 |
| Créditos com terceiros | 4.260 | 4.474 | 4.260 | 4.474 |
| Outros ativos circulantes | 1.146 | 4.462 | 1.666 | 1.222 |
| Total do ativo circulante | 73.044 | 70.679 | 96.759 | 109.595 |
| Não circulante | | | | |
| Títulos a receber (Nota 10) | 6.035 | 3.121 | 6.035 | 11.742 |
| Créditos com terceiros | 1.949 | 1.949 | 1.949 | 1.949 |
| Partes relacionadas (Nota 15) | - | - | - | 533 |
| Tributos a compensar (Nota 9) | 5.588 | 5.437 | 5.588 | 5.437 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 19) | 61.146 | 13.092 | 61.146 | 13.092 |
| Depósitos judiciais (Nota 20) | 8.870 | 6.773 | 9.063 | 6.892 |
| Investimentos | | | | |
| Empresas controladas (Nota 11) | 82.741 | 99.714 | - | - |
| Demais investimentos | - | 744 | 249 | 4.648 |
| Imobilizado (Nota 12) | 557.884 | 572.248 | 585.058 | 598.140 |
| Intangível (Nota 13) | 129.290 | 129.552 | 149.819 | 149.959 |
| Total do ativo não circulante | 853.503 | 832.630 | 818.907 | 792.392 |
| Total do ativo | 926.547 | 903.309 | 915.666 | 901.987 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cimento Tupi S.A.

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------------|------------------|--------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Passivo | | | | |
| Circulante | | | | |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 14) | 1.376.801 | 1.100.341 | 1.376.801 | 1.100.341 |
| Fornecedores | 26.146 | 18.154 | 27.568 | 22.308 |
| Salários e encargos sociais | 12.935 | 7.519 | 13.480 | 7.640 |
| Imposto de renda e contribuição social a recolher | - | - | 11 | 11 |
| Contas a pagar - Partes relacionadas (Nota 15) | 16.173 | 33.608 | - | 15.990 |
| Tributos a recolher (Nota 17) | 72.434 | 11.882 | 73.229 | 12.128 |
| Impostos e contribuições parcelados (Nota 16) | 12.860 | 19.069 | 13.327 | 19.088 |
| Títulos a pagar | 890 | - | 890 | - |
| Outras contas a pagar | 5.653 | 5.169 | 5.673 | 5.209 |
| Total do passivo circulante | 1.523.892 | 1.195.742 | 1.510.979 | 1.182.715 |
| Não circulante | | | | |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 14) | 488.774 | - | 488.774 | - |
| Impostos e contribuições parcelados (Nota 16) | 18.461 | 42.572 | 19.872 | 42.617 |
| Provisões para contingências (Nota 20) | 709 | 1.415 | 709 | 1.415 |
| Provisão para passivo descoberto (Nota 11) | - | 1.441 | - | - |
| Outras contas a pagar | 5.385 | 5.389 | 5.956 | 6.924 |
| Total do passivo não circulante | 513.329 | 50.817 | 515.311 | 50.956 |
| Patrimônio Líquido (Nota 18) | | | | |
| Capital social | 298.809 | 279.891 | 298.809 | 279.891 |
| Ações em tesouraria | - | (25.999) | - | (25.999) |
| Reservas de capital | 11.685 | 11.685 | 11.685 | 11.685 |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | 3.258 | - | 3.258 |
| Prejuízo acumulado | (1.421.168) | (612.085) | (1.421.168) | (612.085) |
| Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores | (1.110.674) | (343.250) | (1.110.674) | (343.250) |
| Participação dos acionistas não controladores | - | - | 50 | 11.566 |
| Total do patrimônio líquido | (1.110.674) | (343.250) | (1.110.624) | (331.684) |
| Total do passivo e patrimônio líquido | 926.547 | 903.309 | 915.666 | 901.987 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cimento Tupi S.A.

Demonstrações dos resultados

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais, exceto lucro/prejuízo por ações, apresentado em reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|-----------|-------------|-----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Receita operacional líquida (Nota 23) | 219.571 | 207.152 | 218.374 | 215.777 |
| Custo dos produtos vendidos | (221.855) | (215.820) | (219.031) | (218.762) |
| Prejuízo | (2.284) | (8.668) | (657) | (2.985) |
| Despesas operacionais | | | | |
| Com vendas | (11.493) | (11.429) | (11.493) | (11.429) |
| Gerais e administrativas (Nota 24) | (25.240) | (28.522) | (26.448) | (30.175) |
| Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (Nota 25) | (1.208) | (9.987) | 1.894 | 11.529 |
| | (37.941) | (49.938) | (36.047) | (30.075) |
| Resultado operacional antes do resultado de equivalência patrimonial e financeiro | (40.225) | (58.606) | (36.704) | (33.060) |
| Resultado de equivalência patrimonial (Nota 11) | 2.073 | 11.028 | - | - |
| Resultado financeiro (Nota 26) | | | | |
| Despesas financeiras | (299.948) | (131.113) | (300.720) | (134.413) |
| Receitas financeiras | 1.876 | 2.130 | 2.207 | 2.935 |
| | (298.072) | (128.983) | (298.513) | (131.478) |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | (336.224) | (176.561) | (335.217) | (164.538) |
| Imposto de renda e contribuição social (Nota 19) | 48.054 | 9.087 | 47.356 | 8.472 |
| Participação de acionistas minoritários | - | - | (309) | (11.408) |
| Prejuízo líquido do exercício | (288.170) | (167.474) | (288.170) | (167.474) |
| Prejuízo atribuível a | | | | |
| Acionista controlador | (288.170) | (167.474) | (287.861) | (156.066) |
| Acionista não controlador | - | - | (309) | (11.408) |
| Prejuízo líquido por ação básico e diluído (Nota 16) | | | | |
| Ações preferenciais | (12,2184) | (0,8578) | - | - |
| Ações ordinárias | (12,2184) | (0,8578) | - | - |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cimento Tupi S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Prejuízo líquido do exercício | (288.170) | (167.474) | (288.170) | (167.474) |
| Outros resultados abrangentes que não serão reclassificadas subsequentemente para o resultado do exercício líquido de impostos | - | - | - | - |
| Variações cambiais sobre investimento no exterior (Nota 11) | - | 74 | - | 74 |
| Total do resultado abrangente líquido de impostos | (288.170) | (167.400) | (288.170) | (167.400) |
| Atribuível a | | | | |
| Acionista controlador | (288.170) | (167.400) | (288.170) | (167.400) |
| Acionista não controlador | - | - | - | - |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cimento Tupi S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de reais)

| | Capital Social | Ações em tesouraria | Reserva de capital Ágio na subscrição de ações | Ajuste de avaliação patrimonial | Prejuízos acumulados | Participação de acionistas controladores | Participação de acionistas não controladores | Total |
|---|----------------|---------------------|---|---------------------------------|----------------------|--|--|-------------|
| Em 31 de dezembro de 2016 | 279.891 | (25.999) | 11.685 | 3.184 | (444.611) | (175.850) | 58 | (175.792) |
| Ajuste de conversão do exercício | - | - | - | 74 | - | 74 | - | 74 |
| Prejuízo líquido do exercício | - | - | - | - | (167.474) | (167.474) | 11.508 | (155.966) |
| Em 31 de dezembro de 2017 | 279.891 | (25.999) | 11.685 | 3.258 | (612.085) | (343.250) | 11.566 | (331.684) |
| Aumento de capital | 18.918 | - | - | - | - | 18.918 | - | 18.918 |
| Ajuste de conversão do exercício | - | - | - | 1.041 | - | 1.041 | - | 1.041 |
| Prejuízo líquido do exercício | - | - | - | - | (288.170) | (288.170) | - | (288.170) |
| Cancelamento ações em tesouraria | - | 25.999 | - | - | (25.999) | - | - | - |
| Baixa minoritários por alienação de investimentos | - | - | - | - | - | - | (11.516) | (11.516) |
| Baixa investimento em moeda estrangeira | - | - | - | (4.299) | - | (4.299) | - | (4.299) |
| Incorporação Cimento Santo Estevão e Participações S.A. | - | - | - | - | (494.914) | (494.914) | - | (494.914) |
| Em 31 de dezembro de 2018 | 298.809 | - | 11.685 | - | (1.421.168) | (1.110.674) | 50 | (1.110.624) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cimento Tupi S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Atividades operacional | | | | |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | (336.224) | (176.561) | (335.217) | (164.538) |
| Ajustes por | | | | |
| Depreciação/amortização | 20.167 | 20.753 | 21.668 | 21.596 |
| Baixa de Imobilizado | 900 | 557 | 976 | 560 |
| Resultado de equivalência patrimonial | (2.073) | (11.028) | - | - |
| Contingências trabalhistas | (706) | 1.304 | (706) | 1.304 |
| Variação cambial sobre empréstimos no exterior e mútuos | 152.808 | 13.782 | 152.291 | 13.756 |
| Ajuste a valor presente | 1.652 | - | 1.652 | - |
| Multas e juros sobre ativos | (282) | (71) | (928) | (542) |
| Multas e juros sobre passivos | 138.135 | 107.489 | 138.464 | 107.489 |
| Amortização do custo dos empréstimos | 1.811 | 5.103 | 1.811 | 5.103 |
| Provisão para devedores duvidosos | 1.363 | 883 | 1.363 | 883 |
| Outras amortizações | - | - | - | 1.299 |
| | <u>(22.449)</u> | <u>(37.789)</u> | <u>(18.626)</u> | <u>(13.090)</u> |
| (Aumento) /diminuição das contas do ativo | | | | |
| Contas a receber | (4.122) | 2.196 | (4.138) | 2.273 |
| Títulos a receber | (4.440) | 21.035 | 21.836 | (592) |
| Impostos a recuperar | (64.797) | (57.941) | (67.002) | (60.688) |
| Estoques | (3.921) | (2.683) | (3.956) | 1.084 |
| Adiantamentos a fornecedores | 2.531 | 8.272 | 1.681 | 8.104 |
| Outros ativos | 3.530 | (3.833) | 303 | (532) |
| Depósitos judiciais | (2.093) | 109 | (2.167) | 324 |
| Aumento/(diminuição) das contas do passivo | | | | |
| Fornecedores | 8.234 | (958) | 5.501 | 4.601 |
| Obrigações fiscais | 85.637 | 66.772 | 89.233 | 69.361 |
| Salários e encargos sociais | 5.416 | 58 | 5.840 | 167 |
| Juros pagos sobre empréstimos | (3.661) | (5.913) | (3.661) | (5.913) |
| Variação minoritários | - | - | (11.825) | - |
| Outras obrigações | 480 | (109) | (3.764) | 1.603 |
| Fluxo de caixa gerado (usado) nas atividades operacional | <u>345</u> | <u>(10.784)</u> | <u>9.255</u> | <u>6.702</u> |
| Atividades de investimento | | | | |
| Aquisição do imobilizado | (7.875) | (7.420) | (10.822) | (14.044) |
| Alienação de imobilizado | 351 | 2.185 | 441 | 6.816 |
| Aquisição de investimentos | (6.240) | (3.365) | - | - |
| Alienação de investimentos | 14.058 | 4.644 | 4.399 | 100 |
| Aquisição de intangível | (53) | - | (175) | (258) |
| Indenização de sinistro | 898 | - | 898 | - |
| Recebimento de dividendos | 2.359 | - | - | - |
| Devolução de capital de controlada | 56 | - | - | - |
| Fluxo de caixa gerado (usado) nas atividades de investimento | <u>3.554</u> | <u>(3.956)</u> | <u>(5.259)</u> | <u>(7.386)</u> |
| Atividades de financiamento | | | | |
| AFAC - Pagamento partes relacionadas | (338) | - | (206) | (533) |
| Recebimento partes relacionadas | 3.457 | 19.722 | 431 | 8.000 |
| Empréstimos e financiamentos pagos | (9.807) | (9.084) | (9.807) | (9.084) |
| Recebimento pela emissão de ações | 2.500 | - | 2.500 | - |
| Fluxo de caixa gerado (usado) nas atividades de financiamento | <u>(4.188)</u> | <u>10.638</u> | <u>(7.082)</u> | <u>(1.617)</u> |
| Consumo de caixa e equivalentes de caixa | <u>(289)</u> | <u>(4.102)</u> | <u>(3.086)</u> | <u>(2.301)</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 1.740 | 5.842 | 5.462 | 7.763 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício | 1.451 | 1.740 | 2.376 | 5.462 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Cimento Tupi S.A.

Demonstrações do valor adicionado Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Receitas | | | | |
| Receita operacional bruta | 299.337 | 282.315 | 303.766 | 294.639 |
| Devoluções de vendas | (784) | (656) | (784) | (656) |
| Provisão para devedores duvidosos | (1.363) | (883) | (1.363) | (883) |
| Outras receitas (despesas) operacionais líquidas | (3.096) | (3.124) | (605) | 38.922 |
| | <u>294.094</u> | <u>277.652</u> | <u>301.014</u> | <u>332.022</u> |
| Insumos adquiridos de terceiros | | | | |
| Custos dos produtos vendidos | (173.372) | (154.811) | (174.524) | (160.597) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (63.993) | (74.264) | (57.264) | (93.596) |
| Perda/Recuperação de valores ativos | 67 | - | 67 | - |
| Valor adicionado bruto | <u>56.796</u> | <u>48.577</u> | <u>69.293</u> | <u>77.829</u> |
| Retenções | | | | |
| Depreciação e amortização | (20.167) | (20.753) | (21.668) | (21.596) |
| Valor adicionado líquido produzido | <u>36.629</u> | <u>27.824</u> | <u>47.625</u> | <u>56.233</u> |
| Valor adicionado recebido em transferência | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 2.073 | 11.028 | - | - |
| Receitas financeiras | 1.876 | 2.130 | 2.207 | 2.935 |
| Imposto de renda e contribuição social, diferidos | 48.054 | 9.087 | 48.054 | 9.087 |
| Valor adicionado total a distribuir | <u>88.632</u> | <u>50.069</u> | <u>97.886</u> | <u>68.255</u> |
| Acionistas controladores | | | | |
| | <u>88.632</u> | <u>50.069</u> | <u>97.886</u> | <u>68.255</u> |
| Acionistas não controladores | | | | |
| | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>(309)</u> | <u>(11.408)</u> |
| Distribuição do valor adicionado | | | | |
| Pessoal e encargos | 40.386 | 43.424 | 41.755 | 44.381 |
| Impostos, taxas e contribuições | 34.695 | 40.717 | 41.500 | 45.273 |
| Juros e aluguéis | 301.721 | 133.402 | 302.492 | 134.667 |
| Prejuízo do exercício | (288.170) | (167.474) | (288.170) | (167.474) |
| Valor adicionado distribuído | <u>88.632</u> | <u>50.069</u> | <u>97.577</u> | <u>56.847</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Cimento Tupi S.A. (“Cimento Tupi” ou “Companhia”), com sede à Av. das Américas, 500, Salas 205 e 206, Barra da Tijuca, Rio de Janeiro, tem por objetivo social a fabricação de cimento e argamassas de todos os tipos em suas unidades fabris localizadas em Volta Redonda - RJ, Pedra do Sino - MG e Mogi das Cruzes - SP, a lavra de reservas minerais e aproveitamento das substâncias extraídas na fabricação de cimento, a prestação de serviços de concretagem e a participação em outras sociedades.

A forte desaceleração econômica do país gerou um impacto significativo no setor cimenteiro que, desde 2014, vem enfrentando quedas progressivas no volume e nos preços de venda. Adicionalmente, a dívida da Companhia em moeda estrangeira expôs a Companhia à volatilidade cambial.

Apesar de toda a crise brasileira, a Cimento Tupi vem implementando uma série de medidas para redução de custos, renegociação de suas dívidas e, com isso, vem conseguindo manter as suas atividades operacionais.

De acordo com o noticiado pelo SNIC (Sindicato Nacional da Indústria do Cimento) em dezembro de 2018, há uma projeção de crescimento de venda de cimento para 2019 próximo a 3%, decorrente do aumento do índice de confiança da indústria registrado no país e, no âmbito da construção imobiliária, da nova regra no distrato na compra de imóveis, poderá trazer uma maior segurança aos investimentos e alavancar novos lançamentos.

Com relação ao seu endividamento, a Companhia renegociou em 2018, parte de suas dívidas em moeda nacional, mediante a celebração de aditivos com a flexibilização dos fluxos de pagamento e o alongamento dos prazos de vencimento e vem buscando renegociar as demais dívidas, inclusive em moeda estrangeira, com os outros credores.

A Companhia possui ainda alguns ativos não operacionais, tais como as minas de Adrianópolis, Formosa e Mossoró cuja alienação no processo de reestruturação está sendo avaliada pela Administração.

A continuidade das operações da Companhia depende do sucesso da Administração e seus assessores na reestruturação da dívida e da estrutura de capital da Companhia bem como na confirmação das expectativas da Administração e dos Acionistas da Cimento Tupi quanto aos resultados e fluxo de caixa a serem gerados em sua operação, com base na melhora do cenário no mercado de cimento a partir de 2019.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reestruturação Societária

Em 21 de dezembro 2018, foi aprovada pelos acionistas da Companhia a incorporação de sua controladora Cimento Santo Estevão e Participações S.A. ("Santo Estevão"). A incorporação está inserida em um projeto de simplificação da estrutura societária, com a conseqüente redução de custos de natureza operacional, administrativa e financeira.. Como resultado desta incorporação, a Santo Estevão foi extinta de pleno direito e a Companhia tornou-se sua sucessora. O patrimônio líquido da Santo Estevão foi avaliado em 18 de dezembro de 2018, com base no valor contábil, pelo montante de (R\$494.914), conforme Laudo de Avaliação Contábil Para Fins de Incorporação, emitido por empresa independente especializada. O acervo líquido contábil avaliado está apresentado como segue:

| | |
|---------------------------|-------------------------|
| Ativo | |
| Ativo circulante | 447 |
| Ativo não circulante | <u>4</u> |
| Total dos Ativos | 451 |
| Passivo | |
| Passivo circulante | 32.755 |
| Passivo não circulante | <u>462.610</u> |
| Total dos Passivos | 495.365 |
| Acervo líquido | <u>(494.914)</u> |

2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações e foram aprovadas pela Diretoria e analisadas pelo conselho de administração da Companhia em 24 de junho de 2019.

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia foram e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), que estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo IASB. As demonstrações contábeis consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao período anterior.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção de certos instrumentos financeiros que foram mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Os itens incluídos nas informações de cada uma das empresas são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As informações individuais e consolidadas estão apresentadas em milhares de reais (R\$ mil), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis. Itens significativos sujeitos a estimativas incluem: provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa; provisão para obsolescência dos estoques; a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado; o imposto de renda e contribuição social diferidos; a provisão para contingências; e a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas informações contábeis devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas Demonstrações contábeis estão definidas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário.

(a) Base de consolidação

(i) Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixar de existir.

Nas demonstrações contábeis individuais da controladora, as informações contábeis de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

(ii) Perda de controle

Quando a entidade perde o controle sobre uma controlada, a Companhia desreconhece os ativos e passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia retém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

(iii) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações com as controladas, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações entre a Companhia e controladas, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Moeda estrangeira

(i) Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das entidades da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

(ii) Operações no exterior

Os ativos e passivos de operações no exterior, incluindo ágio e ajustes de valor justo resultantes da aquisição, são convertidos para o Real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido. Se a controlada não for uma controlada integral, a parcela correspondente da diferença de conversão é atribuída aos acionistas não controladores.

(c) Instrumentos financeiros - Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias: (i) custo amortizado, (ii) valor justo por meio do resultado e (iii) valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los e uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ativos financeiros da Companhia incluem caixa equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários, contas a receber e contas a receber com partes relacionadas.

(d) Receita operacional

(i) Venda de bens

A receita operacional é reconhecida quando (i) os riscos e benefícios mais significativos inerentes a propriedade dos bens forem transferidos para o comprador, (ii) for provável que benefícios econômicos financeiros fluirão para a Companhia, (iii) os custos associados e a possível devolução de mercadorias puderem ser estimados de maneira confiável, (iv) não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e (v) o valor da receita possa ser mensurado de maneira confiável. A receita é medida líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações.

(e) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

- receita de juros;
- despesa de juros;
- receita de dividendos;
- ganhos/perdas líquidos de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado;
- ganhos/perdas líquidos de variação cambial sobre ativos e passivos financeiros;
- ganhos/perdas líquidos nos instrumentos de hedge que são reconhecidos no resultado;

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

A receita de dividendos é reconhecida no resultado na data em que o direito da Companhia de receber o pagamento é estabelecido.

A Companhia classifica dividendos e juros sobre capital próprio recebidos como fluxos de caixa das atividades de investimento.

(f) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende o imposto de renda e contribuição social, correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações contábeis e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;

- diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos fiscais diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

Ativos e passivos fiscais diferidos são mensurados com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas até a data do balanço.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(g) Contas a receber

São apresentadas aos valores nominal, e de realização, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo (se houver) são atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações contábeis. Quando aplicável é constituída provisão em montante considerado suficiente pela Administração para as perdas esperada com crédito de liquidação duvidosa ("PECLD") são constituídas com base em análise individual dos valores a receber, considerando: (i) o conceito de perda incorrida e perda esperada, levando em conta eventos de inadimplência que tem probabilidade de ocorrência nos doze meses após a data de divulgação das referidas demonstrações contábeis, (ii) instrumentos financeiros que tiveram aumento significativo no risco de crédito, mas não apresentam evidencia objetiva de impairment, e; (iii) ativos financeiros que já apresentam evidencia objetiva de impairment em 31 de dezembro de 2018.

As PECLD foram constituídas em montante considerado pela Administração necessário e suficiente para cobrir prováveis perdas na realização desses créditos, os quais podem ser modificados em virtude da recuperação de créditos junto a clientes devedores ou mudança na situação financeira de clientes.

O ajuste a valor presente do saldo de contas a receber de clientes não é relevante devido ao curto prazo de sua realização.

(h) Redução do valor recuperável de ativos financeiros

A Companhia e suas controladas avaliam, ao menos uma vez em cada exercício, se há alguma evidência objetiva que determine se o ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, não é recuperável.

Um ativo financeiro, ou grupo de ativos financeiros, é considerado como não recuperável se, e somente se, houver evidência objetiva de ausência de recuperação pelas operações como resultado de um ou mais eventos que tenham acontecido depois do reconhecimento inicial do ativo ("um evento de perda" incorrido) e este evento de perda tenha impacto no fluxo de caixa futuro estimado do ativo financeiro, ou do grupo de ativos financeiros, que possa ser razoavelmente estimado.

Passivo financeiros são inicialmente reconhecidos a valor justo e incluem contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos e contas a pagar com partes relacionadas.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(i) Estoques

Os estoques são mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido. O custo é determinado usando o custo médio de aquisição, não excedendo o seu valor de mercado. As provisões para estoques de baixa rotatividade ou obsoletos são constituídas quando consideradas necessárias pela Administração da Companhia.

(j) Investimentos em controladas

Uma controlada é uma entidade sobre a qual a Companhia exerça influência significativa.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na controlada é contabilizado no balanço patrimonial ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária na controlada.

A participação societária na controlada será demonstrada na demonstração do resultado como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido atribuível aos acionistas da controlada.

Quando uma mudança for diretamente reconhecida no patrimônio da controlada, a Companhia reconhecerá sua parcela nas variações ocorridas e divulgará esse fato, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Na demonstração contábeis consolidada, os ganhos e perdas não realizados, resultantes de transações entre a Companhia e a controlada, são eliminados de acordo com a participação mantida na controlada.

As demonstrações contábeis da controlada são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a Companhia. Quando necessário, são efetuados ajustes para que as políticas contábeis estejam de acordo com as adotadas pela Companhia.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada. A Companhia determina, em cada data de fechamento do balanço patrimonial, se há evidência objetiva de que o investimento na controlada sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da controlada e o valor contábil e reconhece o montante na demonstração do resultado.

Os ativos e passivos da controlada no exterior são convertidos para reais pela taxa de câmbio da data do balanço, e as correspondentes demonstrações do resultado são convertidas pela taxa média mensal de câmbio. As diferenças cambiais resultantes da referida conversão são contabilizadas separadamente no patrimônio líquido.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(k) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment).

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado

(ii) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia.

(iii) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja razoavelmente certo que a Companhia obterá a propriedade do bem ao final do prazo de arrendamento. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

| <u>Descrição</u> | <u>Taxa</u> |
|---|-------------|
| <u>Edifícios</u> | <u>50%</u> |
| <u>Máquinas, equipamentos e instalações industriais</u> | <u>30%</u> |
| <u>Móveis e utensílios</u> | <u>10%</u> |
| <u>Veículos</u> | <u>5%</u> |
| <u>Vagões ferroviários</u> | <u>30%</u> |
| <u>Outros</u> | <u>5%</u> |

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

(l) Ativos intangíveis e ágio

Reconhecimento e Mensuração

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ágio

O ágio é mensurado ao custo, deduzido das perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis que são adquiridos pela Companhia e que têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado. O ágio não é amortizado.

(m) Perda por redução ao valor recuperável

(i) Ativos financeiros não-derivativos

Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, incluindo investimentos contabilizados pelo método da equivalência patrimonial, são avaliados em cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui:

- inadimplência ou atrasos do devedor;
- reestruturação de um valor devido a Companhia em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência/recuperação judicial;
- mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores;
- desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento devido a dificuldades financeiras; ou
- dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando a Companhia considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda, a provisão é revertida através do resultado.

Investidas contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

Uma perda por redução ao valor recuperável referente a uma investida avaliada pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houver uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável.

(ii) Ativos não financeiros

O valor recuperável de um ativo ou UGC é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo ou da UGC.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou UGC exceder o seu valor recuperável.

Uma perda por redução ao valor recuperável relacionada ao ágio não é revertida. Quanto aos demais ativos, as perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na extensão em que o novo valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

(n) Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano.

Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante. Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(o) Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos são atualizados pela variação cambial ou monetária e pelas taxas efetivas de juros, incorridos até as datas dos balanços, de acordo com os termos dos contratos financeiros, deduzidas dos custos de transação incorridos na captação dos recursos.

Os custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluídos para fins de uso são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Custos de empréstimos compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

(p) Contas a receber e/ou a pagar com partes relacionadas

São apresentadas aos valores presentes, e de realização. A Administração não tem como política a constituição de provisão para perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa em transações com partes relacionadas.

(q) Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas têm uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Quando a Companhia e suas controladas esperam que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo.

A Companhia e suas controladas são parte de processos judiciais e administrativos.

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias em que a Companhia e suas controladas estão inseridas.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(r) Capital social

(i) Ações ordinárias

Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como redutores do patrimônio líquido. Efeitos de impostos relacionados aos custos dessas transações estão contabilizadas conforme o CPC 32 / IAS 12.

(ii) Ações preferenciais

Ações preferenciais não resgatáveis são classificadas no patrimônio líquido, pois o pagamento de dividendos é discricionário, e elas não geram qualquer obrigação de entregar caixa ou outro ativo financeiro da Companhia e não requerem liquidação em um número variável de instrumentos patrimoniais. Dividendos discricionários são reconhecidos como distribuições no patrimônio líquido na data de sua aprovação pelos acionistas da Companhia.

(iii) Recompra e reemissão de ações (ações em tesouraria)

Quando ações reconhecidas como patrimônio líquido são recompradas, o valor da contraprestação paga, o qual inclui quaisquer custos diretamente atribuíveis é reconhecido como uma dedução do patrimônio líquido. As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e são apresentadas como dedução do patrimônio líquido. Quando as ações em tesouraria são vendidas ou reemitidas subsequentemente, o valor recebido é reconhecido como um aumento no patrimônio líquido, e o ganho ou perda resultantes da transação é apresentado como reserva de capital.

s) Demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As demonstrações do valor adicionado foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado, também emitido pelo CPCs).

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício social, são discutidas a seguir.

a) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível. Contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

b) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alteração nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

c) Avaliação do valor recuperável de ativos

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos da Companhia com o objetivo de identificar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de valor recuperável de seus ativos. Caso tais evidências sejam identificadas, realiza-se um cálculo do valor recuperável do ativo e se o valor contábil líquido exceder o valor recuperável constitui-se provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido do ativo ao seu valor recuperável, quando aplicável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

As premissas utilizadas para determinação dos valores dos ativos baseiam-se na avaliação ou na indicação de que o ativo registrado a valor contábil excede o seu valor recuperável. Essas indicações levam em consideração a obsolescência do ativo, a redução significativa e inesperada de seu valor de mercado, alteração no ambiente macro- econômico em que a Companhia atua, e flutuação das taxas de juros que possam impactar os fluxos de caixa futuros das unidades geradoras de caixa.

O principal ativo da Companhia que têm seus valores de recuperação anualmente testados no final de cada exercício social é o intangível com vida útil indefinida.

4. Mudanças contábeis prospectivas, novos pronunciamentos e interpretações ainda não adotadas

(a) Novas normas, alterações e interpretações de normas existentes que ainda não estão em vigor:

As normas e interpretações emitidas, mas ainda não vigentes, até a data de emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia são divulgadas abaixo. A Companhia e suas controladas pretendem adotar essas normas, se for o caso, quando elas entrarem em vigor:

IFRS 16 - Leases (CPC 06 (R2) - Operações de Arrendamento Mercantil)

Essa norma substitui a norma anterior de arrendamento mercantil, IAS 17/CPC 06 (R1), e interpretações relacionadas, e estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos para ambas as partes de um contrato, ou seja, os clientes (arrendatários) e os fornecedores (arrendadores). Os arrendatários são requeridos a reconhecer um passivo de arrendamento refletindo futuros pagamentos do arrendamento e um "direito de uso de um ativo" para praticamente todos os contratos de arrendamento, com exceção de certos arrendamentos de curto prazo e contratos de ativos de baixo valor. Para os arrendadores, o tratamento contábil permanece praticamente o mesmo, com a classificação dos arrendamentos como arrendamentos operacionais ou arrendamentos financeiros, e a contabilização desses dois tipos de contratos de arrendamento de forma diferente. A nova norma é aplicável a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Administração avaliou os impactos do IFRS 16 e prevê que sua adoção não provocará impacto relevante nas demonstrações contábeis.

ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

A nova interpretação estabelece requisitos de reconhecimento e mensuração em situações onde a Companhia tenha definido durante o processo de apuração dos impostos sobre o lucro (imposto de renda e contribuição social) a utilização de tratamentos fiscais incertos, que podem vir a ser questionados pela autoridade fiscal.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em situações onde determinados tratamentos sejam incertos, a Companhia deve definir a probabilidade de aceitação das autoridades fiscais em relação e apresentá-los em separado, apurando eventual contingência se concluído que a autoridade fiscal não aceitará tal tratamento.

A Administração está avaliando os impactos da nova norma e pretende concluir para sua implementação após o início de sua vigência em 01 de janeiro de 2019.

(b) Normas, alterações e interpretações de normas existentes que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2018:

IFRS 9 - Financial Instruments (CPC 48 - Instrumentos Financeiros)

A Companhia adotou a norma a partir de 1º de janeiro de 2018 que teve como impacto as seguintes alterações:

- (i) Classificação e mensuração de ativos financeiros: inclusão de informações adicionais nas notas explicativas quanto ao enquadramento das anteriores seis categorias de ativos financeiros, para as atuais três categorias indicadas pela norma: ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado e ao valor justo por meio de resultado abrangente.
- (ii) Redução ao valor recuperável (impairment) de ativos financeiros: alteração do modelo de avaliação para perda esperada em três estágios: estágio 1) A Companhia aplicou abordagem simplificada considerando as perdas esperadas durante toda a vida dos ativos financeiros, exceto para o segmento financeiro que considera todos os eventos de inadimplência possíveis dentro de 12 meses; estágio 2) Perda de crédito esperada ao longo da vida do ativo financeiro; e estágio 3) Perda de crédito efetiva considerando o modelo já aplicado pela Companhia.

Na aplicação deste modelo de avaliação, a Companhia considerou seu procedimento atual de avaliação baseado no histórico de perda, suas políticas de análise de crédito e a característica do risco de crédito das suas operações. A alteração no modelo não resultou em impacto relevante em suas informações financeiras.

IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers (CPC 47 - Receita de Contratos com Clientes)

O CPC 47 / IFRS 15 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se, quando, e por quanto a receita é reconhecida. A receita é reconhecida quando um cliente obtém o controle dos bens ou serviços. Determinar o momento da transferência de controle - em um momento específico no tempo ou ao longo do tempo - requer julgamento. A Administração da Companhia analisou as suas operações com base no modelo de cinco etapas definido por esta nova norma e não identificou impactos significativos.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Empresas do grupo

As informações contábeis incluem as demonstrações da Cimento Tupi S.A. e das empresas controladas a seguir relacionadas, nas quais a Companhia mantém participação no capital social superior a 20%.

| | Participação % | | | |
|--|----------------|------------|-----------------|------------|
| | Capital social | | Capital votante | |
| | 31/12/2018 | 31/12/2017 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda. (anteriormente denominada Cimento Touro Ltda. | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| Cimento Tupi do Nordeste Ltda. | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| Cimento Tupi Overseas Inc. | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| CP Cimento OverseasCo. | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Tupi Rio Transportes S.A. | 100,00 | 100,00 | 100,00 | 100,00 |
| Tupimec - Indústria Mecânica Ltda. | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| IMape Incorporação e Empreendimentos Ltda. | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| Tupi Mineradora de Calcário Ltda. | 99,88 | 99,85 | 99,88 | 99,85 |
| Britas Arujá Ltda. | 99,99 | 99,99 | 99,99 | 99,99 |
| Suape Granéis do Nordeste Ltda. | - | 50,00 | - | 50,00 |

O processo de consolidação das contas patrimoniais e de resultado corresponde à soma dos saldos das contas do ativo, do passivo, das receitas e despesas segundo a sua natureza, complementada com as seguintes eliminações:

- Das participações no capital, reservas e resultados acumulados.
- Dos saldos de contas correntes e outras contas integrantes do ativo e/ou passivo, mantidas entre as empresas cujos balanços patrimoniais foram consolidados.
- Dos saldos de receitas e despesas decorrentes de negócios entre empresas consolidadas.
- Dos efeitos decorrentes das transações significativas realizadas entre essas empresas.

Os exercícios das informações contábeis das controladas incluídas na consolidação são coincidentes com os da controladora e as políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme em todas as empresas consolidadas.

6. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|-------|-------------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Caixa e bancos | 965 | 1.611 | 973 | 2.632 |
| Certificado de Depósito Bancário - CDB | 472 | 116 | 1.389 | 2.741 |
| Fundos de títulos de dívida pública | 14 | 13 | 14 | 89 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1.451 | 1.740 | 2.376 | 5.462 |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os CDB's referem-se a aplicações, com rendimentos próximos à variação dos Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI.

Os títulos de dívida pública referem-se a aplicações no Banco Santander, representados por Fundos de Títulos Públicos-DI.

A maior rentabilidade das aplicações financeiras, relacionadas acima, é de 96% do Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI.

7. Contas a receber

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Duplicatas a receber | 25.425 | 22.201 | 25.442 | 22.202 |
| Provisão para devedores duvidosos (PDD) | (8.331) | (7.864) | (8.331) | (7.864) |
| | <u>17.094</u> | <u>14.337</u> | <u>17.111</u> | <u>14.338</u> |

A movimentação da provisão para perda esperada de crédito de liquidação duvidosa durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 foi como segue:

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2017 | <u>(7.864)</u> |
| (+) Complemento PECLD | (1.363) |
| (-) Baixa por perda | 896 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | <u>(8.331)</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2016 | <u>(6.858)</u> |
| (+) Complemento PECLD | (883) |
| (-) Recebimento crédito | (123) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2017 | <u>(7.864)</u> |

A Companhia constitui essa provisão baseada em análise do histórico de perdas esperadas monitorado pela Administração, sendo constituída em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização das contas a receber.

O saldo do contas a receber consolidado, por idade de vencimento, era como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| A vencer | 14.804 | 11.206 | 14.821 | 11.207 |
| Vencidos até 90 dias | 2.137 | 2.401 | 2.137 | 2.401 |
| Vencidos entre 91 e 180 dias | 153 | 730 | 153 | 730 |
| Vencidos há mais de 180 dias | 8.331 | 7.864 | 8.331 | 7.864 |
| | <u>25.425</u> | <u>22.201</u> | <u>25.442</u> | <u>22.202</u> |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Estoques

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Produtos acabados | 3.366 | 4.148 | 3.754 | 4.604 |
| Produtos em elaboração | 3.191 | 795 | 3.191 | 795 |
| Matéria-prima - escória | 7.724 | 1.998 | 7.724 | 1.998 |
| Matéria-prima - coque | 1.295 | 2.450 | 1.295 | 2.450 |
| Outras matérias-primas | 4.843 | 7.541 | 4.843 | 7.541 |
| Materiais para manutenção e consumo | 16.924 | 16.973 | 16.924 | 16.973 |
| Estoque em trânsito | 1.230 | 747 | 1.230 | 747 |
| Terrenos a comercializar (i) | - | - | 17.163 | 17.060 |
| | <u>38.573</u> | <u>34.652</u> | <u>56.124</u> | <u>52.168</u> |

- (i) Refere-se a estoques de terrenos destinados a venda pertencentes às controladas Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda., e Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda., com expectativa de negociação nos próximos 12 meses.

9. Tributos a compensar

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Ativo circulante | | | | |
| Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS) | 5.037 | 5.004 | 5.037 | 5.004 |
| Imposto de renda/Contribuição Social PIS/Cofins | 8 | 69 | 46 | 77 |
| Imposto s/Produtos Industrializados (IPI) | - | 326 | 705 | 1.032 |
| Outros | 4.020 | 2.074 | 4.020 | 2.158 |
| | <u>444</u> | <u>-</u> | <u>444</u> | <u>-</u> |
| | <u>9.509</u> | <u>7.473</u> | <u>10.252</u> | <u>8.271</u> |
| Ativo não circulante | | | | |
| Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS) | 5.588 | 5.437 | 5.588 | 5.437 |
| | <u>5.588</u> | <u>5.437</u> | <u>5.588</u> | <u>5.437</u> |

10. Títulos a receber

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Seival Sul Mineração S.A. (i) | 3.247 | 3.121 | 3.247 | 3.121 |
| Ano Bom Incorp. e empreendimentos S.A. (ii) | - | - | 2.499 | 2.266 |
| Suape Complexo Ind. Port. Gov. Eraldo Gueiros (iii) | - | - | - | 25.863 |
| Agemar Empreendimentos e Participações Ltda. (iv) | 4.440 | - | 4.440 | - |
| Ajuste a Valor Presente | (1.652) | - | (1.652) | - |
| Outros | - | - | 887 | 887 |
| | <u>6.035</u> | <u>3.121</u> | <u>9.421</u> | <u>32.137</u> |
| Ativo circulante | - | - | 3.386 | 20.395 |
| Ativo não circulante | 6.035 | 3.121 | 6.035 | 11.742 |

- (i) Refere-se ao saldo a receber pela venda das ações da Companhia Nacional de Mineração Candiota, em 4 parcelas, com vencimentos de julho/2019 a julho/2022 atualizadas pelo INPC-variação positiva.
- (ii) Refere-se ao saldo a receber pela venda de imóvel em Barra Mansa, Estado do Rio de Janeiro.
- (iii) Refere-se a danos emergentes a ser recebido em 18 parcelas por transação judicial firmada em 20 de julho de 2017, a partir de jan/2018, atualizadas pelo IPCA. Valor baixado em mar/2018, devido a venda de sua controlada Suape Granéis do Nordeste Ltda, detentora do crédito.
- (iv) Venda da controlada Suape Granéis do Nordeste Ltda, pelo preço total de R\$9.645. O valor de R\$4.440 possui vencimento para 31/12/2023.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Investimentos em empresas controladas

a) Demonstrações sobre as principais controladas

| | 2018 | | | | | 2017 | | | | |
|------------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda. | Tupimec Indústria Mecânica Ltda. | Tupi Mineradora de Calcário Ltda. | Cimento Tupi do Nordeste Ltda. | CP Cimento Overseas CO. | Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda. | Tupimec Indústria Mecânica Ltda. | Tupi Mineradora de Calcário Ltda. | Cimento Tupi do Nordeste Ltda. | CP Cimento Overseas CO. |
| Participação no capital social - % | 99,99 | 99,99 | 99,88 | 99,99 | - | 99,99 | 99,99 | 99,88 | 99,99 | 100 |
| Patrimônio líquido | 36.524 | 220 | 40.838 | 2.332 | - | 37.693 | (1.472) | 35.550 | 2.331 | 4.951 |
| Lucro (prejuízo) do exercício | (1.168) | 1.663 | (451) | (387) | (3) | 3.944 | (1.782) | (1.345) | (381) | - |

b) Movimentação dos investimentos

| | 2018 | | | | | | | | 2017 |
|---------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------|----------|---------|
| | Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda. | Tupimec Indústria Mecânica Ltda. | Tupi Mineradora de Calcário Ltda. | Cimento Tupi do Nordeste Ltda. | CP Cimento Overseas CO. | Suapec Granéis do Nordeste Ltda. | Outros | Total | Total |
| Saldo no início do exercício | 37.690 | - | 39.157 | 2.331 | 4.952 | 11.517 | 4.067 | 99.714 | 94.294 |
| Integralizações | - | - | 5.738 | 388 | - | - | 116 | 6.242 | 3.920 |
| Transf. De inv. Ao custo | - | - | - | - | - | - | - | - | 100 |
| Alienação de investimentos | - | - | - | - | (5.509) | (9.466) | - | (14.975) | (4.643) |
| Baixa mais valia | - | - | (3.655) | - | - | - | - | (3.655) | - |
| Equivalência patrimonial | (1.168) | 1.662 | (451) | (387) | (3) | 309 | 2.111 | 2.073 | 11.028 |
| Varição cambial s/investimentos | - | - | - | - | 616 | - | - | 616 | 74 |
| Recebimento de dividendos | - | - | - | - | - | (2.360) | (3.415) | (5.775) | (6.500) |
| Devolução de capital | - | - | - | - | (56) | - | - | (56) | - |
| Reclassificação do passivo | - | (1.443) | - | - | - | - | - | (1.443) | 1.441 |
| Saldo no final do exercício | 36.522 | 219 | 40.789 | 2.332 | - | - | 2.879 | 82.741 | 99.714 |

| | 2017 | | | | | | | | 31/12/2016 |
|---------------------------------|---|----------------------------------|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------------|----------------------------------|---------|---------|------------|
| | Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda. | Tupimec Indústria Mecânica Ltda. | Tupi Mineradora de Calcário Ltda. | Cimento Tupi do Nordeste Ltda. | CP Cimento Overseas CO. | Suapec Granéis do Nordeste Ltda. | Outros | Total | Total |
| Saldo no início do exercício | 40.246 | 311 | 38.253 | 2.348 | 4.878 | - | 8.258 | 94.294 | 92.743 |
| Integralizações | - | - | - | 365 | - | - | 3.555 | 3.920 | 2.379 |
| Transf. De inv. Ao custo | - | - | - | - | - | 100 | - | 100 | - |
| Cisão parcial | - | - | 2.239 | - | - | - | (2.239) | - | - |
| Alienação de investimentos | - | - | - | - | - | - | (4.643) | (4.643) | - |
| Equivalência patrimonial | 3.944 | (1.752) | (1.335) | (382) | - | 11.417 | (864) | 11.028 | 139 |
| Varição cambial s/investimentos | - | - | - | - | 74 | - | - | 74 | (967) |
| Recebimento de dividendos | (6.500) | - | - | - | - | - | - | (6.500) | - |
| Reclassificação p/o passivo | - | 1.441 | - | - | - | - | - | 1.441 | - |
| Saldo no final do exercício | 37.690 | - | 39.157 | 2.331 | 4.952 | 11.517 | 4.067 | 99.714 | 94.294 |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.

A Mape tem como principal objetivo a incorporação, administração, compra e venda de imóveis.

Tupimec Indústria Mecânica Ltda.

A Tupimec tem como principal objetivo a fabricação, comercialização e exportação de peças e equipamentos mecânicos, serviços de montagens, bem como serviços de beneficiamentos a eles relativos.

Tupi Mineradora de Calcário Ltda.

A Tupi Mineradora é uma sociedade pré-operacional e tem como principal objetivo a exploração e aproveitamento de jazidas minerais na região de Adrianópolis, Estado do Paraná.

Cimento Tupi do Nordeste Ltda.

A Cimento Tupi do Nordeste tem como principal objetivo a fabricação de cimento, a venda, transporte e exportação dos produtos e o aproveitamento de jazidas, na região de Mossoró, Estado do Rio Grande do Norte.

Britas Arujá Ltda.

A Britas Arujá, é uma sociedade pré-operacional, constituída no primeiro trimestre de 2015 e tem como objeto a exploração, aproveitamento, pesquisa e lavras de jazidas minerais, inclusive britas de granito no território nacional e a comercialização dos produtos oriundos destas atividades.

Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.

A Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações tem como principal objetivo a incorporação, administração, compra e venda de imóveis.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Imobilizado

| Contas | Controladora | | | | Taxas anuais de Depreciação |
|--|----------------|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|
| | 2018 | | 2017 | | |
| | Custo | Depreciação/ exaustão Acumulada | Líquido | Líquido | |
| Terrenos | 28.698 | - | 28.698 | 28.811 | |
| Edifícios | 109.578 | (23.977) | 85.601 | 87.807 | 2% |
| Máquinas, equipamentos e instalações industriais | 636.952 | (246.818) | 390.134 | 402.883 | 3,33% |
| Móveis e utensílios | 3.208 | (2.852) | 356 | 282 | 10% |
| Veículos | 5.145 | (4.779) | 366 | 1.486 | 20% |
| Vagões ferroviários | 12.744 | (2.124) | 10.620 | 9.820 | 3,33% |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 875 | (439) | 436 | 632 | (*) |
| Máquinas e equipamentos a instalar | 2.714 | (362) | 2.352 | 2.443 | 3,33% |
| Obras em andamento | 16.243 | - | 16.243 | 14.284 | |
| Adiantamentos a fornecedores | 2.024 | - | 2.024 | 2.193 | |
| Minas de calcário | 23.033 | (2.182) | 20.851 | 21.309 | (**) |
| Outros | 5.376 | (5.173) | 203 | 298 | 4% a 20% |
| | 846.590 | (288.706) | 557.884 | 572.248 | |

| Contas | Consolidado | | | | Taxas anuais de Depreciação |
|--|----------------|---------------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------|
| | 2018 | | 2017 | | |
| | Custo | Depreciação/ exaustão acumulada | Líquido | Líquido | |
| Terrenos | 53.056 | - | 53.056 | 51.067 | |
| Edifícios | 109.608 | (23.991) | 85.617 | 87.853 | 2% |
| Máquinas, equipamentos e instalações industriais | 638.109 | (247.627) | 390.482 | 403.288 | 3,33% |
| Móveis e utensílios | 3.216 | (2.859) | 357 | 288 | 10% |
| Veículos | 9.247 | (7.072) | 2.175 | 3.704 | 20% |
| Vagões ferroviários | 12.744 | (2.124) | 10.620 | 9.820 | 3,33% |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 875 | (439) | 436 | 632 | (*) |
| Máquinas e equipamentos a instalar | 2.714 | (362) | 2.352 | 2.443 | 3,33% |
| Obras em andamento | 16.243 | - | 16.243 | 14.344 | |
| Adiantamentos a fornecedores | 2.484 | - | 2.484 | 2.913 | |
| Minas de calcário | 23.033 | (2.182) | 20.851 | 21.309 | (**) |
| Outros | 5.570 | (5.185) | 385 | 479 | 4% a 20% |
| | 876.899 | (291.841) | 585.058 | 598.140 | |

(*) Depreciação de acordo com os prazos dos contratos de aluguel.

(**) As minas de calcário são amortizadas no prazo de exaustão dessas minas, proporcionalmente ao minério extraído.

Em 31 de dezembro de 2018, o valor de R\$19.542 (R\$20.177 em 31 de dezembro de 2017) relacionado à depreciação foi contabilizado como custo de produto vendido.

Conforme descrito na nota 13, a Administração revisou o valor contábil líquido dos seus ativos com o objetivo de avaliar a perda de seu valor recuperável, não tendo sido observada a necessidade de constituição de provisão para impairment.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Na avaliação de recuperabilidade dos ativos, a Companhia utilizou-se do valor em uso por Unidade Geradora de Caixa (UGC) a partir de projeções aprovadas pela Administração e premissas consistentes com a análise efetuada em 2019 e 2018, que consideram:

- Revisão dos cenários para cada UGC conforme planos de negócios;
- Cenário macroeconômico do país;
- Período do fluxo de caixa compatível com as reservas minerais comprovadas, sem perpetuidade, contando inclusive com ativos com longos períodos de maturação;

- Taxa de desconto em dólares constantes de 13,92% baseada no custo médio ponderado de capital ("WACC").

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do ativo imobilizado durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 foram como segue:

| Controladora | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|----------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------|---------|
| Custo do imobilizado | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | Total |
| Saldos em 2017 | 28.811 | 109.578 | 634.651 | 3.074 | 6.886 | 11.559 | 903 | 2.714 | 14.284 | 2.193 | 23.033 | 5.368 | 843.054 |
| Adições | - | - | 410 | - | 32 | 1.185 | - | - | 6.365 | 119 | - | 10 | 8.121 |
| Transferências | - | - | 4.197 | 134 | (1.034) | - | - | - | (3.297) | - | - | - | - |
| Baixas | (113) | - | (2.306) | - | (739) | - | (28) | - | (1.109) | (288) | - | (2) | (4.585) |
| Saldos em 2018 | 28.698 | 109.578 | 636.952 | 3.208 | 5.145 | 12.744 | 875 | 2.714 | 16.243 | 2.024 | 23.033 | 5.376 | 846.590 |

| Controladora | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------|-----------|
| Depreciação do imobilizado | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. Industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | Total |
| Saldos em 2017 | - | (21.771) | (231.768) | (2.792) | (5.400) | (1.739) | (271) | (271) | - | - | (1.724) | (5.070) | (270.806) |
| Adições | - | (2.206) | (15.631) | (60) | (742) | (385) | (174) | (91) | - | - | (458) | (105) | (19.852) |
| Transferências | - | - | (717) | - | 717 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Baixas | - | - | 1.298 | - | 646 | - | 6 | - | - | - | - | 2 | 1.952 |
| Saldos em 2018 | - | (23.977) | (246.818) | (2.852) | (4.779) | (2.124) | (439) | (362) | - | - | (2.182) | (5.173) | (288.706) |

| Controladora | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|----------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------|---------|
| Custo do imobilizado | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | Total |
| Saldos em 2016 | 29.367 | 109.534 | 628.583 | 3.001 | 10.901 | 10.156 | 2.209 | 2.714 | 16.248 | 2.113 | 21.858 | 5.244 | 841.928 |
| Adições | - | - | 124 | 50 | 265 | 1.403 | - | - | 5.281 | 168 | 1.175(*) | 126 | 8.592 |
| Transferências | - | 44 | 6.144 | 26 | - | - | 586 | - | (6.800) | - | - | - | - |
| Baixas | (556) | - | (200) | (3) | (4.280) | - | (1.892) | - | (445) | (88) | - | (2) | (7.466) |
| Saldos em 2017 | 28.811 | 109.578 | 634.651 | 3.074 | 6.886 | 11.559 | 903 | 2.714 | 14.284 | 2.193 | 23.033 | 5.368 | 843.054 |

(*) Transferência de direito mineral de intangível para o imobilizado, referente a mina de Carandaí.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Controladora | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------|-----------|
| Depreciação do imobilizado | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | Total |
| Saldo em 31/12/2016 | - | (19.566) | (216.172) | (2.746) | (6.198) | (1.397) | (2.111) | (181) | - | - | (1.266) | (4.968) | (254.605) |
| Adições | - | (2.205) | (15.722) | (48) | (1.355) | (342) | (48) | (90) | - | - | (458) | (104) | (15.369) |
| Transferências | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Baixas | - | - | 126 | 2 | 2.153 | - | 1.888 | - | - | - | - | 2 | 3.881 |
| Saldo em 31/12/2017 | - | (21.771) | (231.768) | (2.792) | (5.400) | (1.739) | (271) | (271) | - | - | (1.724) | (5.070) | (266.093) |

| Consolidado | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|----------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------|---------|
| Custo do imobilizado | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | Total |
| Saldo em 31/12/2017 | 51.067 | 110.281 | 636.190 | 3.174 | 9.911 | 11.559 | 903 | 2.714 | 14.344 | 2.913 | 23.033 | 5.621 | 871.710 |
| Adições | 1.870 | - | 410 | - | 1.109 | 1.185 | - | - | 6.365 | 119 | - | 10 | 11.068 |
| Transferências | 260 | - | 4.197 | 133 | (1.034) | - | - | - | (3.296) | (260) | - | - | - |
| Baixas | (141) | (673) | (2.688) | (91) | (739) | - | (28) | - | (1.170) | (288) | - | (61) | (5.879) |
| Saldo em 31/12/2018 | 53.056 | 109.608 | 638.109 | 3.216 | 9.247 | 12.744 | 875 | 2.714 | 16.243 | 2.484 | 23.033 | 5.570 | 876.899 |

| Consolidado | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------------|----------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------|-----------|
| Depreciação do imobilizado | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | Total |
| Saldo em 31/12/2017 | - | (22.428) | (232.902) | (2.886) | (6.207) | (1.739) | (271) | (271) | - | - | (1.724) | (5.142) | (273.570) |
| Adições | - | (2.208) | (15.643) | (60) | (2.229) | (385) | (174) | (91) | - | - | (458) | (105) | (21.353) |
| Transferências | - | - | (717) | - | 717 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Baixas | - | 645 | 1.635 | 87 | 647 | - | 6 | - | - | - | - | 62 | 3.082 |
| Saldo em 31/12/2018 | - | (23.991) | (247.627) | (2.859) | (7.072) | (2.124) | (439) | (362) | - | - | (2.182) | (5.185) | (291.841) |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Custo do imobilizado | Consolidado | | | | | | | | | | | | Total |
|----------------------|-------------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|--------|----------|
| | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | |
| Saldo em 31/12/2016 | 45.903 | 110.238 | 630.123 | 3.101 | 10.933 | 10.156 | 2.209 | 2.714 | 21.160 | 5.704 | 21.858 | 5.494 | 869.593 |
| Adições | 3.847 | - | 124 | 50 | 3.286 | 1.403 | - | - | 6.027 | 369 | 1.175 | 129 | 16.410 |
| Transferências | 2.466 | 43 | 6.144 | 26 | - | - | 586 | - | (6.799) | (2.466) | - | - | - |
| Baixas | (1.149) | - | (201) | (3) | (4.308) | - | (1.892) | - | (6.044) | (694) | - | (2) | (14.293) |
| Saldo em 31/12/2017 | 51.067 | 110.281 | 636.190 | 3.174 | 9.911 | 11.559 | 903 | 2.714 | 14.344 | 2.913 | 23.033 | 5.621 | 871.710 |

| Depreciação do imobilizado | Consolidado | | | | | | | | | | | | Total |
|----------------------------|-------------|-----------|---------------------------------------|---------------------|----------|---------------------|--------------------------------------|-------------------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|---------|-----------|
| | Terrenos | Edifícios | Máquinas, eqptos. instal. industriais | Móveis e utensílios | Veículos | Vagões ferroviários | Benfeitorias em imóveis de terceiros | Máquinas e eqptos. a instalar | Obras em andamento | Adtos. a fornecedores | Minas de calcário | Outros | |
| Saldo em 31/12/2016 | - | (20.206) | (217.291) | (2.839) | (6.229) | (1.397) | (2.111) | (181) | - | - | (1.266) | (5.038) | (256.558) |
| Adições | - | (2.222) | (15.737) | (49) | (2.158) | (342) | (48) | (90) | - | - | (458) | (106) | (21.210) |
| Transferências | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Baixas | - | - | 126 | 2 | 2.180 | - | 1.888 | - | - | - | - | 2 | 4.198 |
| Saldo em 31/12/2017 | - | (22.428) | (232.902) | (2.886) | (6.207) | (1.739) | (271) | (271) | - | - | (1.724) | (5.142) | (273.570) |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Ativo intangível - Controladora e Consolidado

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|----------------------------------|--------------|---------------------|--------|---------|-------------|---------------------|--------|---------|
| | Ágio | Direitos minerários | Outros | Total | Ágio | Direitos minerários | Outros | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2017 | 93.564 | 35.143 | 845 | 129.552 | 93.564 | 55.404 | 991 | 149.959 |
| Adições | - | - | 52 | 52 | - | 122 | 52 | 174 |
| Amortizações | - | - | (314) | (314) | - | - | (314) | (314) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 93.564 | 35.143 | 583 | 129.290 | 93.564 | 55.526 | 729 | 149.819 |

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|----------------------------------|--------------|---------------------|--------|---------|-------------|---------------------|--------|---------|
| | Ágio | Direitos minerários | Outros | Total | Ágio | Direitos minerários | Outros | Total |
| Saldos em 31 de dezembro de 2016 | 93.564 | 36.318 | 1.227 | 131.109 | 93.564 | 59.387 | 1.584 | 154.535 |
| Adições | - | - | - | - | - | 258 | - | 258 |
| Transferência p/investimentos | - | - | - | - | - | (3.655) | - | (3.655) |
| Baixas | - | (1.175) | - | (1.175) | - | (794) | - | (794) |
| Amortizações | - | - | (382) | (382) | - | - | (385) | (385) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2017 | 93.564 | 35.143 | 845 | 129.552 | 93.564 | 55.196 | 1.199 | 149.959 |

Teste de redução ao valor recuperável para unidades geradoras de caixa contendo ágio

O ágio está diretamente relacionado à fábrica de Pedra do Sino-MG. O valor recuperável dos ativos foi calculado com base na unidade geradora de caixa da Companhia: Fábrica de Pedra do Sino e a metodologia utilizada foi o fluxo de caixa descontado no período de vida útil dos ativos da unidade geradora de caixa. Para maiores detalhes veja nota explicativa 10.

Como consequência do teste de valor recuperável dos ativos da Companhia feito em 31 de dezembro de 2018, o valor recuperável é superior ao valor contábil dos ativos. Dessa forma, não foi efetuada provisão para impairment em 31 de dezembro de 2018.

14. Empréstimos e financiamentos - Controladora e Consolidado

| | 2018 | | 2017 | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | Circulante | Não circulante | Circulante | Não Circulante |
| Controladora | | | | |
| Moeda nacional | | | | |
| Bancos de desenvolvimento | | | | |
| BDMG e outros, com vencimentos até 2022 | 157.836 | - | 139.110 | - |
| Custo de transação a apropriar | (330) | - | (578) | - |
| | <u>157.506</u> | <u>-</u> | <u>138.532</u> | <u>-</u> |
| Capital de giro | | | | |
| CCBs emitidas pelo Banco Credit Suisse, Fibra, Alfa, ABC Brasil e Banco CCB Brasil, com vencimentos até 2020 | 100.611 | - | 99.542 | - |
| Votorantim S.A., com vencimento em jan/2022 | - | 22.114 | - | - |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------|
| Custo de transação a apropriar | - | - | (112) | - |
| | 100.611 | 22.114 | 99.430 | - |
| | <u>258.117</u> | <u>22.114</u> | <u>237.962</u> | <u>-</u> |
| Moeda estrangeira | | | | |
| Notes - US\$185.000 | | | | |
| Senior Unsecured Notes, vencido em mai/2018 | 1.040.239 | - | 807.735 | - |
| Agricultural Bank of China - US\$25.500 | | | | |
| Facility Agreement, vencido em fev/2017 | 69.075 | - | 56.095 | - |
| Custo de transação a apropriar | - | - | (1.451) | - |
| Financiamento | | | | |
| Tupacta AG - US\$119.691-vencimento em dez/2028 (i) | - | 466.177 | - | - |
| Outros - vencimento até set/2030 | 9.370 | 483 | - | - |
| | <u>1.118.684</u> | <u>466.660</u> | <u>862.379</u> | <u>-</u> |
| Controladora | <u>1.376.801</u> | <u>488.774</u> | <u>1.100.341</u> | <u>-</u> |
| Consolidado | <u>1.376.801</u> | <u>488.774</u> | <u>1.100.341</u> | <u>-</u> |

(i) Se houver vencimento ou pagamento antecipado da dívida antes do 3º aniversário da celebração deste contrato, o valor devido deverá corresponder ao que for maior entre: (a) a dívida ajustada nos termos acordados; (b) R\$ 650.000 ou (c) o equivalente a US\$ 165.000.

No exercício de 2018, a Companhia renegociou parte de suas dívidas em moeda nacional junto a instituições financeiras nacionais, com a flexibilização dos fluxos de pagamento e o alongamento dos prazos de vencimento. Até janeiro de 2020, as dívidas junto aos bancos Alfa, Banco CCB Brasil, ABC Brasil e Fibra estarão quitadas. A Companhia permanece em negociação, com os demais credores para renegociar seu endividamento.

Em 9 de abril de 2018 a Companhia assinou um aditivo à Cédula de Crédito Bancário - CCB, com o Banco Fibra S/A, alterando a forma de pagamento e com prorrogação do vencimento para julho de 2019.

Em 10 de julho de 2018, foi assinado um novo aditamento à Cédula de Crédito Bancário - CCB com o China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S/A, alterando a forma de pagamento e prorrogando o vencimento para dezembro de 2019.

Em 18 de julho de 2018 a Companhia assinou um aditivo à Cédula de Crédito Bancário - CCB, com o Banco ABC Brasil S.A., alterando a forma de pagamento e com prorrogação do vencimento para janeiro de 2020.

Em 24 de setembro de 2018 a Companhia recebeu uma notificação de que as Cédulas de Crédito Bancários (CCBs) emitidas pelo Banco de Investimentos Credit Suisse (BRASIL) S.A. teriam sido endossadas para a SPE Geribá Participações SPE-1 Ltda. O acesso à documentação trouxe à Companhia dúvidas sobre a regularidade do referido endosso, o que está sendo objeto de discussão judicial. A Companhia não está realizando a

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

amortização das parcelas das referidas CCBs.

Os títulos de dívida (9,75% Senior Unsecured Notes) destinados à colocação no mercado internacional, no montante total de US\$185.000, venceram em 11 de maio de 2018. A Companhia vem buscando a renegociação de sua dívida junto a esses credores em termos adequados à situação financeira da Companhia e razoáveis para todos os envolvidos.

Em dezembro de 2018, a Companhia incorporou a sua controladora Cimento Santo Estevão e Participações S.A. com o objetivo de otimizar sua estrutura societária atual e com a conseqüente redução de custos financeiros, operacionais e racionalização de suas atividades. Com a incorporação a Companhia assumiu todos os direitos e obrigações da incorporada, incluindo dívida em valor total equivalente a R\$498.144, que em grande parte (93,58%) é relacionada a dívida originalmente assumida perante o Bradesco Vida e Previdência pela Cimento Santo Estevão e Participações S.A., com vencimento em dezembro de 2028.

15. Transações com partes relacionadas

| | Controladora | | | | 2017 |
|--|---|--------|--------|----------|----------|
| | 2018 | | Outros | Total | |
| Tupi Rio Transportes S.A. | Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda. | | | | |
| Passivo circulante | | | | | |
| Antecipação de dividendos | - | 16.163 | 10 | 16.173 | 33.608 |
| Transações | | | | | |
| Custo dos produtos vendidos e serviços prestados | (30.658) | - | - | (30.658) | (16.855) |

| | Cosolidado | | 2017 |
|---|-----------------------|-------|--------|
| | 2018 | | |
| | Cimento Santo Estevão | Total | Total |
| Ativo circulante | | | |
| Crédito com coligada | - | - | 533 |
| Passivo circulante | | | |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | - | - | 15.990 |

As transações com partes relacionadas referem-se basicamente a contas correntes mantidas e ao fornecimento de serviços e insumos para produção e operação dos negócios das sociedades.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Impostos e contribuições parcelados

Referem-se principalmente ao parcelamento de ICMS nos Estados de São Paulo, Minas Gerais e Rio de Janeiro.

| | Controladora | | | | | |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 | | | 2017 | | |
| | Principal | Juros/Multa | Total | Principal | Juros/Multa | Total |
| Passivo circulante | 9.871 | 2.989 | 12.860 | 15.338 | 3.731 | 19.069 |
| ICMS | 9.275 | 2.989 | 12.264 | 13.097 | 3.731 | 16.828 |
| PRT | 369 | - | 369 | 2.058 | - | 2.058 |
| Outros | 227 | - | 227 | 183 | - | 183 |
| Passivo não circulante | 13.421 | 5.040 | 18.461 | 31.471 | 11.101 | 42.572 |
| ICMS | 13.084 | 5.040 | 18.124 | 30.797 | 11.101 | 41.898 |
| PRT | - | - | - | 343 | - | 343 |
| Outros | 337 | - | 337 | 331 | - | 331 |
| | <u>23.292</u> | <u>8.029</u> | <u>31.321</u> | <u>46.809</u> | <u>14.832</u> | <u>61.641</u> |

| | Consolidado | | | | | |
|------------------------|---------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 | | | 2017 | | |
| | Principal | Juros/Multa | Total | Principal | Juros/Multa | Total |
| Passivo circulante | 10.270 | 3.057 | 13.327 | 15.357 | 3.731 | 19.088 |
| ICMS | 9.461 | 3.057 | 12.518 | 13.097 | 3.731 | 16.828 |
| PRT | 369 | - | 369 | 2.058 | - | 2.058 |
| Outros | 440 | - | 440 | 202 | - | 202 |
| Passivo não circulante | 14.567 | 5.305 | 19.872 | 31.515 | 11.102 | 42.617 |
| ICMS | 13.483 | 5.305 | 18.788 | 30.797 | 11.102 | 41.899 |
| PRT | - | - | - | 343 | - | 343 |
| Outros | 1.084 | - | 1.084 | 375 | - | 375 |
| | <u>24.837</u> | <u>8.362</u> | <u>33.199</u> | <u>46.872</u> | <u>14.833</u> | <u>61.705</u> |

17. Tributos a recolher

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| ICMS | 60.325 | 6.940 | 60.733 | 7.115 |
| PIS/COFINS | 11.162 | 3.985 | 11.540 | 4.040 |
| ISS | 589 | 529 | 594 | 532 |
| Outros | 358 | 428 | 362 | 441 |
| | <u>72.434</u> | <u>11.882</u> | <u>73.229</u> | <u>12.128</u> |

18. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em AGE de 24 de janeiro de 2018, foi aumentado o capital social da Companhia no valor de R\$16.000 mediante emissão de ações ordinárias e preferenciais, o cancelamento das ações em tesouraria e o grupamento das ações ordinárias e preferenciais.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em AGE de 26 de setembro de 2018, foi aumentado o capital social da Companhia no valor de R\$2.918 mediante emissão de ações ordinárias e preferenciais.

Em 31 de dezembro de 2018, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 11.793 ações ordinárias e 11.792 ações preferenciais (31 de dezembro de 2017, 107.336.023 ações ordinárias e 107.336.023 ações preferenciais), sem valor nominal. As ações preferenciais não têm direito a voto e não fazem jus ao recebimento de dividendo mínimo ou fixo.

b) Reservas de capital

A reserva de ágio representa o excesso do valor na emissão ou capitalização, em relação ao valor básico das ações na data da emissão em 1996.

c) Reserva legal

Constituída pela apropriação de 5% do lucro líquido do exercício até atingir 20% do capital social, limite previsto na legislação societária, e poderá ser usada para absorver prejuízos acumulados.

d) Reserva de retenção de lucros

Constituída pela retenção de parte do lucro líquido do exercício, quando houver. Referida retenção está fundamentada em orçamento de capital, elaborado pela Administração, aprovada pelos Acionistas em Assembleia Geral Ordinária e destina-se a investimentos futuros da Companhia.

e) Dividendos

Aos acionistas é assegurado um dividendo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido anual, ajustado em conformidade com as disposições legais.

As ações preferenciais serão assegurados a percepção de dividendos por ação 10% superiores aos dividendos por ação pagos, às ações ordinárias.

f) Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41, a Companhia apresenta a seguir as demonstrações sobre o resultado por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O lucro (prejuízo) básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro líquido (prejuízo) do período, atribuível aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

Os quadros abaixo apresentam os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos prejuízos básico e diluído por ação:

| | 2018 | | | 2017 | | |
|--|------------------|---------------------|-----------|------------------|---------------------|-----------|
| | Ações ordinárias | Ações preferenciais | Total | Ações ordinárias | Ações preferenciais | Total |
| Prejuízo do exercício | (144.091) | (144.091) | (288.170) | (92.069) | (75.405) | (167.563) |
| Média ponderada do número de ações (em milhares de ações) | 11.793 | 11.792 | 23.585 | 107.336 | 87.909 | 195.245 |
| Prejuízo por ação básico e diluído | (13,4822) | (13,4822) | - | (0,8578) | (0,8578) | - |

Para o resultado findo em 31 de dezembro de 2018, não há diferença entre o cálculo do prejuízo por ação básico e diluído, uma vez que não há instrumentos diluidores.

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação da despesa com imposto de renda e contribuição social

| | Controladora | | | |
|---|------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | Imposto de renda | | Contribuição social | |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Prejuízo antes dos impostos | (336.224) | (176.561) | (336.224) | (176.561) |
| ADIÇÕES | | | | |
| Ganho de capital diferido-venda de ativos | - | 19.030 | - | 19.030 |
| Realização subconta dif. Positiva ativo | 13.549 | 16.195 | 13.549 | 16.195 |
| Amortização custo captação empréstimos | 1.811 | 5.103 | 1.811 | 5.103 |
| Variação cambial sobre empréstimos | 152.297 | 13.756 | 152.297 | 13.756 |
| Baixa mais valia em investimentos | 3.655 | - | 3.655 | - |
| Outras adições | 6.429 | 6.155 | 6.429 | 6.155 |
| EXCLUSÕES | | | | |
| Resultado de equivalência patrimonial | 2.073 | 11.028 | 2.073 | 11.028 |
| Depreciação - dif. Tx. Fiscal x societária | 32.443 | 32.863 | 32.443 | 32.863 |
| Outras exclusões | 962 | - | 962 | - |
| Prejuízo ajustado | (193.961) | (160.213) | (193.961) | (160.213) |
| Alíquotas aplicáveis | 25% | 25% | 9% | 9% |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | - | - | - | - |
| Débitos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias | 35.334 | 6.682 | 12.720 | 2.405 |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado | 35.334 | 6.682 | 12.720 | 2.405 |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Consolidado | | | |
|---|------------------|-----------|---------------------|-----------|
| | Imposto de renda | | Contribuição social | |
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Prejuízo antes dos impostos | (335.217) | (164.538) | (335.217) | (164.538) |
| ADIÇÕES | | | | |
| Ganho de capital diferido-venda de ativos | - | 19.030 | - | 19.030 |
| Realização subconta dif. Positiva ativo | 13.549 | 16.195 | 13.549 | 16.195 |
| Amortização custo captação empréstimos | 1.811 | 5.103 | 1.811 | 5.103 |
| Variação cambial sobre empréstimos | 152.297 | 13.756 | 152.297 | 13.756 |
| Baixa mais valia em investimentos | 3.655 | - | 3.655 | - |
| Outras adições | 6.429 | 6.679 | 6.429 | 6.679 |
| EXCLUSÕES | | | | |
| Resultado de controladas pelo lucro presumido | 2.779 | 4.560 | 2.779 | 4.560 |
| Depreciação | 32.443 | 32.863 | 32.443 | 32.863 |
| Outras exclusões | 962 | 352 | 962 | 352 |
| Prejuízo ajustado | (193.660) | (141.370) | (193.660) | (141.370) |
| Alíquotas aplicáveis | 25% | 25% | 9% | 9% |
| IRPJ e CSLL - correntes | - | - | - | - |
| IRPJ e CSLL - correntes de controladas | (352) | - | (135) | - |
| IRPJ e CSLL - Lucro presumido | (161) | (414) | (50) | (201) |
| Débitos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias | 35.334 | 6.682 | 12.720 | 2.405 |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado | 34.821 | 6.268 | 12.535 | 2.204 |

b) Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos

| | Controladora e consolidado | |
|--|----------------------------|-----------|
| | 2018 | 2017 |
| Prejuízos fiscais e base de cálculo negativa da CSLL | 135.285 | 150.639 |
| Provisões para contingências | 241 | 482 |
| IR e CS diferidos ativos | 135.526 | 151.121 |
| IR e CS diferidos s/diferenças temporárias | (35.781) | (61.223) |
| Operações tributadas regime caixa - (v/c) | (6.787) | (44.994) |
| Amortização fiscal de ágio | (31.812) | (31.812) |
| IR e CS diferidos passivos | (74.380) | (138.029) |
| | 61.146 | 13.092 |

Considerando, a expectativa de geração de lucro tributário até o exercício de 2028, a Companhia constituiu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre saldo de prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social e diferenças temporárias. Não foram constituídos imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social, apurados a partir do segundo semestre do exercício de 2015.

Os prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social não têm prazo de prescrição, porém a Companhia somente pode utilizar o montante de até 30% dos lucros tributáveis por ano.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia realizou parte do saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos constituído sobre prejuízos fiscais nos exercícios de 2014 e 2017.

20. Provisões para contingências

A Companhia e suas controladas são partes em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, cíveis e outros assuntos. A Companhia, com base na opinião de seus consultores jurídicos, realiza análise das demandas judiciais pendentes e, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, para aquelas com expectativa de perda provável.

A Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2018, provisão para contingência decorrente de discussões trabalhistas, com possibilidade de perda provável, no valor de R\$709 (R\$1.415 em 31 de dezembro de 2017). A Companhia possui, em 31 de dezembro de 2018, depósitos judiciais no montante de R\$8.870 (R\$6.773 em 31 de dezembro de 2017).

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------|--------------|-------|-------------|-------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Saldo inicial | 1.415 | 110 | 1.415 | 110 |
| Novos | - | 1.752 | - | 1.752 |
| Encerrados | (706) | (447) | (706) | (447) |
| Saldo final | 709 | 1.415 | 709 | 1.415 |

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas possuem ações de natureza cível, trabalhista e tributária envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e por seus consultores jurídicos como possível para as quais não há provisão para contingências constituída.

O valor de tais contingências em 31 de dezembro de 2018 era de R\$152.999 (R\$124.339 em 31 de dezembro de 2017), conforme abaixo:

| Natureza | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Contingências tributárias | 74.192 | 55.604 | 131.940 | 96.501 |
| Contingências trabalhistas | 18.580 | 24.444 | 18.947 | 25.976 |
| Contingências cíveis | 2.112 | 1.862 | 2.112 | 1.862 |
| | <u>94.884</u> | <u>81.910</u> | <u>152.999</u> | <u>124.339</u> |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Cobertura de seguros (Não auditado)

A Companhia e suas controladas contratam cobertura de seguros para seus estoques e bens do ativo imobilizado na modalidade de Seguros de Riscos Nomeados e Responsabilidade Civil. Na avaliação dos riscos, são considerados os seguintes aspectos: (a) localização descentralizada das plantas industriais (Minas Gerais, Rio de Janeiro e São Paulo); (b) natureza das atividades; e (c) medidas preventivas contra acidentes. O limite máximo da indenização - LMI - total é de R\$198.685 para as plantas industriais.

Os montantes de coberturas contratadas levam em consideração as estimativas para cobrir eventuais perdas em locais de maior concentração de riscos e a perda máxima possível de sinistro em um único evento.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, foram determinadas pela Administração.

22. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

22.1. Análise dos instrumentos financeiros

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Os seguintes métodos e premissas foram utilizados para estimar o valor justo.

- Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.
- O valor justo dos recebíveis não difere de forma relevante dos saldos contábeis, pois têm atualização monetária consistente com taxas de mercado e/ou estão ajustados pela provisão para redução ao valor recuperável.

As taxas de juros de empréstimos e financiamento são pré-fixadas e estão consistentes com as praticadas no mercado; dessa forma, os saldos contábeis informados encontram-se próximos aos respectivos valores justos.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A classificação dos ativos financeiros da Companhia e suas Controladas por categoria é a seguinte:

| Ativos financeiros | Controladora | | | | | |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------|------------------|-----------------------------------|---------------|
| | 2018 | | | 2017 | | |
| | Custo amortizado | Valor justo por meio do resultado | Total | Custo amortizado | Valor justo por meio do resultado | Total |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1.451 | - | 1.451 | 1.740 | - | 1.740 |
| Contas a receber | 17.094 | - | 17.094 | 14.337 | - | 14.337 |
| Títulos a receber | 6.035 | - | 6.035 | 3.121 | - | 3.121 |
| | <u>24.580</u> | <u>-</u> | <u>24.580</u> | <u>19.198</u> | <u>-</u> | <u>19.198</u> |

| Ativos financeiros | Consolidado | | | | | |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------------|---------------|------------------|-----------------------------------|---------------|
| | 2018 | | | 2017 | | |
| | Custo amortizado | Valor justo por meio do resultado | Total | Custo amortizado | Valor justo por meio do resultado | Total |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.376 | - | 2.376 | 5.462 | - | 5.462 |
| Contas a receber | 17.111 | - | 17.111 | 14.338 | - | 14.338 |
| Títulos a receber | 9.421 | - | 9.421 | 32.137 | - | 32.137 |
| | <u>28.908</u> | <u>-</u> | <u>28.908</u> | <u>51.937</u> | <u>-</u> | <u>51.937</u> |

22.2. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

Os principais passivos financeiros da Companhia e suas Controladas podem ser classificados como empréstimos e financiamentos contabilizados por meio do valor justo no resultado, conforme demonstrado abaixo:

| Passivos financeiros | Controladora | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Fornecedores | 26.146 | 18.154 |
| Empréstimos e financiamentos | 1.865.575 | 1.100.341 |
| Partes relacionadas | 16.173 | 33.608 |
| | <u>1.907.894</u> | <u>1.152.103</u> |

| Passivos financeiros | Consolidado | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| Fornecedores | 27.568 | 22.308 |
| Empréstimos e financiamentos | 1.865.575 | 1.100.341 |
| Partes relacionadas | - | 15.990 |
| | <u>1.893.143</u> | <u>1.138.639</u> |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

22.3. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia e suas Controladas são previamente aprovadas pela Administração da Companhia e realizadas por intermédio da área financeira de acordo com a estratégia conservadora, visando segurança, rentabilidade e liquidez. São adotados mecanismos de proteção contra riscos financeiros decorrentes da contratação de obrigações, seja em moeda estrangeira ou nacional, com o objetivo de administrar a exposição de riscos associados às variações cambiais e às taxas de juros.

Os critérios de seleção das instituições financeiras obedecem a parâmetros que levam em consideração, o rating disponibilizado por renomadas agências de análise de risco, patrimônio líquido e níveis de concentração de operações e recursos. Os principais fatores de risco de mercado que poderiam afetar o negócio da Companhia e suas Controladas são:

a) Risco de moeda com variações cambiais

Os riscos de variações cambiais relacionam-se com a possibilidade de computar prejuízos derivados de flutuações das taxas de câmbio.

A Companhia tem seu passivo indexado ao dólar norte-americano, portanto, a imprevisibilidade agregada pelo passivo flutuante advém substancialmente da variação cambial, como mostra a simulação dos valores futuros considerando a desvalorização do real frente ao dólar norte-americano em 25% e 50%.

| Empréstimos em moeda estrangeira | Valor em reais | Análise de sensibilidade | |
|--|----------------|-------------------------------|---------------------------------|
| | | (Cenário I) valor futuro I | (Cenário II) valor futuro II |
| Notes - USD185.000 | 716.838 | 896.047 | 1.075.257 |
| Agricultural Bank of China - USD15.391 | 59.637 | 74.546 | 89.455 |
| Tupacta - USD119.691 | 463.778 | 579.722 | 695.667 |
| Cemrock e Brown Brothers - USD2.543 | 9.854 | 12.317 | 14.781 |

b) Risco de crédito

Os instrumentos financeiros estão sujeitos a riscos de crédito como as disponibilidades e contas a receber. Todas as operações são realizadas com bancos de reconhecida liquidez, o que minimiza tais riscos.

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O risco de incorrer em perdas resultantes da dificuldade de recebimento de valores faturados a seus clientes é minimizado uma vez que as vendas são pulverizadas em um grande número de clientes, e são condicionadas a um limite de crédito estipulado individualmente por cliente.

c) Risco de taxa de juros

Esse risco é oriundo da possibilidade de vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras decorrentes principalmente dos empréstimos contratados.

d) Risco de liquidez

“Risco de Liquidez” representa o risco de escassez e dificuldade da Companhia honrar suas dívidas. A Companhia e suas Controladas procuram alinhar o vencimento de suas dívidas com o período de geração de caixa para evitar o descasamento e gerar a necessidade de maior alavancagem.

A tabela a seguir mostra em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos principais passivos financeiros da Companhia e os prazos de amortização contratuais. A tabela foi elaborada de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos ativos e passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Companhia e suas controladas devem quitar as respectivas obrigações.

| | Controladora | | | Total em 2018 |
|---------------------------------|--------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | Até um ano | De um a três anos | Mais de três anos | |
| Empréstimos e financiamentos | 1.376.801 | - | 488.774 | 1.865.575 |
| Contas a pagar a fornecedores | 26.146 | - | - | 26.146 |
| Adiantamento de clientes | 264 | - | - | 264 |
| Outros passivos financeiros | 120.681 | 19.880 | 4.675 | 145.236 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 1.523.892 | 19.880 | 493.449 | 2.037.221 |

| | Consolidado | | | Total em 2018 |
|---------------------------------|-------------|-------------------|-------------------|---------------|
| | Até um ano | De um a três anos | Mais de três anos | |
| Empréstimos e financiamentos | 1.376.801 | - | 488.774 | 1.865.575 |
| Contas a pagar a fornecedores | 27.568 | - | - | 27.568 |
| Adiantamento de clientes | 264 | - | - | 264 |
| Outros passivos financeiros | 106.346 | 20.796 | 5.741 | 132.883 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 1.510.979 | 20.796 | 494.515 | 2.026.290 |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Receita operacional líquida

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------|--------------|----------|-------------|----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Receita bruta de vendas | | | | |
| Vendas de produtos | 299.337 | 282.315 | 303.766 | 294.639 |
| Deduções sobre vendas | (79.766) | (75.163) | (85.392) | (78.862) |
| Devoluções de vendas | (784) | (656) | (784) | (656) |
| ICMS sobre vendas | (51.370) | (48.456) | (53.931) | (50.113) |
| PIS e COFINS sobre vendas | (27.612) | (26.050) | (30.604) | (28.048) |
| Outros | - | (1) | (73) | (45) |
| Receita operacional líquida | 219.571 | 207.152 | 218.374 | 215.777 |

24. Despesas gerais e administrativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------|----------|-------------|----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Despesa com pessoal administrativo | (15.219) | (15.835) | (15.409) | (16.309) |
| Honorários advocatícios | (3.647) | (4.600) | (3.700) | (4.790) |
| Locação de imóveis | (254) | (507) | (255) | (538) |
| Despesas de viagens | (393) | (394) | (449) | (438) |
| Consultoria/Honorários/serv. Terc. | (2.939) | (4.439) | (3.035) | (4.758) |
| Outras | (2.788) | (2.747) | (3.600) | (3.342) |
| | (25.240) | (28.522) | (26.448) | (30.175) |

25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------|---------|-------------|----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Baixa de imobilizado/investimentos | (2.986) | (3.003) | (737) | (2.961) |
| Pis/Cofins s/venda de energia | - | (1.361) | - | (1.361) |
| Parcelamento de ICMS | 1.502 | (5.046) | 1.502 | (5.046) |
| Indenização danos emergentes | - | - | - | 42.000 |
| Despesas com advogados | - | - | - | (20.563) |
| Outras | 276 | (577) | 1.129 | (540) |
| | (1.208) | (9.987) | 1.894 | 11.529 |

26. Resultado financeiro

| | Controladora | | Consolidado | |
|---------------------------------------|--------------|-----------|-------------|-----------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Juros sobre empréstimos | (105.036) | (86.602) | (105.036) | (86.602) |
| Juros/multas s/parcelamentos impostos | (10.707) | (10.114) | (11.053) | (10.114) |
| Descontos concedidos | (2.699) | - | (2.699) | (1.989) |
| Juros contratuais - finames | (26.651) | (19.748) | (26.651) | (19.748) |
| Variação cambial s/empréstimos | (151.867) | (13.728) | (151.867) | (13.728) |
| Outras despesas financeiras | (2.988) | (921) | (3.414) | (2.232) |
| | (299.948) | (131.113) | (300.720) | (134.413) |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 |
| Receitas financeiras | | | | |
| Descontos obtidos | 327 | 535 | 327 | 535 |
| Juros sobre aplicação financeira | 15 | 214 | 112 | 1.000 |
| Juros recebidos de clientes | 954 | 977 | 954 | 977 |
| Outras receitas financeiras | 580 | 404 | 814 | 423 |
| | <u>1.876</u> | <u>2.130</u> | <u>2.207</u> | <u>2.935</u> |
| | <u>(298.072)</u> | <u>(128.983)</u> | <u>(298.513)</u> | <u>(131.478)</u> |

27. Informações por segmento

A Administração agrupa as entidades em dois segmentos distintos:

a) Cimento

Que tem como principal objetivo a fabricação de cimentos e argamassas de todos os tipos nas unidades fabris da Companhia.

b) Incorporação e administração de imóveis

Que tem como principal objetivo a incorporação e administração de imóveis.

A Administração monitora separadamente os resultados operacionais de suas unidades de negócios com o objetivo de tomar decisões a respeito de alocação de recursos e avaliação de desempenho.

O desempenho do segmento é avaliado com base no resultado operacional e é mensurado de forma consistente com o resultado operacional das informações contábeis consolidadas.

As informações por segmentos da Companhia estão incluídas na tabela a seguir:

| | 2018 | | | | |
|--|-----------|---|---------|-------------|-------------------|
| | Cimento | Incorporação e administração de imóveis | Outros | Eliminações | Total Consolidado |
| Receita líquida | 219.571 | 4.037 | 25.424 | (30.658) | 218.374 |
| Lucro (prejuízo) bruto | (2.284) | 3.009 | (1.381) | (1) | (657) |
| Depreciação e amortização | (20.167) | - | (1.501) | - | (21.668) |
| Lucro (prejuízo) operacional | (40.225) | 2.554 | 968 | (1) | (36.704) |
| Resultado financeiro | (298.072) | 226 | (672) | 5 | (298.513) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 2.073 | - | - | (2.073) | - |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos | (336.224) | 2.780 | 296 | (2.069) | (335.217) |
| Imposto de renda e contribuição social | 48.054 | (210) | (488) | - | 47.356 |
| Participação de acionista minoritário | - | - | - | (309) | (309) |
| Lucro (prejuízo) líquido | (288.170) | 2.570 | (192) | (2.378) | (288.170) |
| Ativo circulante | 73.044 | 22.307 | 2.959 | (1.551) | 96.759 |
| Ativo não circulante | 853.503 | 16.164 | 47.942 | (98.702) | 818.907 |
| Passivo circulante | 1.523.892 | 84 | 4.727 | (17.577) | 1.510.979 |
| Passivo não circulante | 513.329 | 237 | 1.745 | (147) | 515.311 |

CIMENTO TUPI S.A E EMPRESAS CONTROLADAS

Notas explicativas às informações contábeis

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | 2017 | | | | Total Consolidado |
|--|-----------|---|---------|-------------|-------------------|
| | Cimento | Incorporação e administração de imóveis | Outros | Eliminações | |
| Receita líquida | 207.152 | 11.657 | 13.823 | (16.855) | 215.777 |
| Lucro (prejuízo) bruto | (8.668) | 5.997 | (314) | - | (2.985) |
| Depreciação e amortização | (20.753) | - | (843) | - | (21.596) |
| Lucro (prejuízo) operacional | (58.606) | 5.872 | 19.674 | - | (33.060) |
| Resultado financeiro | (128.983) | (1.312) | (1.183) | - | (131.478) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 11.028 | - | - | (11.028) | - |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos | (176.561) | 4.560 | 18.491 | (11.028) | (164.538) |
| Imposto de renda e contribuição social | 9.087 | (615) | - | - | 8.472 |
| Participação de acionista minoritário | - | - | - | (11.408) | (11.408) |
| Lucro (prejuízo) líquido | (167.474) | 3.945 | 18.491 | (22.436) | (167.474) |
| Ativo circulante | 70.679 | 24.339 | 20.885 | (6.308) | 109.595 |
| Ativo não circulante | 832.630 | 14.603 | 60.826 | (115.667) | 792.392 |
| Passivo circulante | 1.195.742 | 59 | 13.080 | (26.166) | 1.182.715 |
| Passivo não circulante | 50.817 | - | 1.581 | (1.442) | 50.956 |

28. Eventos subsequentes

Não ocorreram até a presente data, eventos que pudessem alterar a forma significativa as demonstrações contábeis, bem como as operações da Companhia.