

CIMENTO TUPI S.A.

Relatório de revisão do auditor independente

Informações contábeis intermediárias
individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2020

CIMENTO TUPI S.A.

Informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 31 de março de 2020

Conteúdo

Relatório de revisão das informações contábeis intermediárias 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 às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

RELATÓRIO DE REVISÃO SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Cimento Tupi S.A. ("Companhia"), que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findos naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Base para conclusão com ressalva sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 18, a Companhia possui registrado na Rubrica "Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos" o montante de R\$ 135.285 mil, 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. Em 31 de dezembro de 2019, a Administração da Companhia apresentou um estudo de viabilidade de realização desses créditos considerando premissas de geração de caixa futuro que divergem R\$ 101.343 mil das premissas usualmente utilizados no mercado. Desta forma, dada as circunstâncias, não foi possível concluirmos sobre a realização dos respectivos montantes, bem como os possíveis efeitos que possam vir a impactar nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Conclusão com ressalva sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, com exceção do assunto descrito no parágrafo anterior, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, acima referidas não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da Companhia, em 31 de março de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o período de três meses findos naquela data, de acordo com a NBC TG 21 Demonstração Intermediária.

Incerteza relevante relacionada à continuidade operacional

Chamamos atenção para as Notas Explicativas nºs 1 e 13 que indicam que a Companhia não efetuou o pagamento de juros de determinadas dívidas durante os exercícios de 2015, 2016, 2017, 2018, 2019 e do período de três meses findos em 31 de março de 2020, 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 março de 2020, no montante de R\$ 1.989.936 mil. Nesta data o passivo circulante consolidado excedeu o ativo circulante consolidado em R\$ 2.005.693 mil e o patrimônio líquido consolidado está negativo em R\$ 2.165.834 mil no trimestre findo naquela data. Essas condições indicam a existência de incerteza significativa que pode levantar dúvida relevante quanto à capacidade de continuidade da Companhia. As informações contábeis intermediárias foram preparadas no pressuposto de continuidade normal das operações, o qual está diretamente relacionado ao sucesso na implementação dos planos e no sucesso da renegociação dos prazos para pagamento da dívida mencionados na Nota Explicativa nº 1. As informações contábeis intermediárias não possuem quaisquer ajustes para fazer face à não continuidade das operações da Companhia. Nossa conclusão não está sendo ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findos em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações intermediárias, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.



Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e trimestre anteriores

A revisão das informações intermediárias do período de três meses findos em 31 de março de 2019 e o exame das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentadas para fins de comparação, foram por nós examinadas, onde emitimos relatório de revisão de informações intermediárias e relatório de auditoria datados de 13 de agosto de 2019 e 04 de junho de 2020, respectivamente, com os seguintes assuntos a saber: (a) conclusão com ressalva referente a realização do imposto de renda e contribuição social diferidos e parágrafo de incerteza relevante de continuidade operacional sobre as informações intermediária de 31 de março de 2019 e (b) relatório com ressalvas sobre confirmações externa e sobre a realização do imposto de renda e contribuição social diferidos, bem como, parágrafo de incerteza relevante de continuidade operacional sobre as demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, de 31 de dezembro de 2019.

Rio de Janeiro, 24 de setembro de 2020.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC SP 013846/F

Fernando Pereira da Silva Marques
Contador CRC 1 RJ 092490/O-2

CIMENTO TUPI S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em Milhares de Reais)

Ativo

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	266	1.829	7.566	4.250
Contas a receber (Nota 6)	16.047	11.746	16.047	11.746
Estoques (Nota 7)	41.035	44.377	59.123	62.059
Tributos a compensar (Nota 8)	11.186	10.983	11.241	11.038
Títulos a receber (Nota 9)	5.481	4.165	8.995	7.660
Adiantamentos a fornecedores	1.059	404	2.316	1.661
Créditos com terceiros	4.253	5.347	4.253	5.347
Outros ativos circulantes	1.958	1.801	2.544	1.227
	<u>81.285</u>	<u>80.652</u>	<u>112.085</u>	<u>104.988</u>
Não circulante				
Títulos a receber (Nota 9)	5.893	5.778	5.893	5.778
Créditos com terceiros	1.949	1.949	1.949	1.949
Partes relacionadas (Nota 14)	7.036	-	-	-
Tributos a compensar (Nota 8)	6.294	5.873	6.294	5.873
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 18)	65.389	67.815	65.389	67.815
Depósitos judiciais (Nota 19)	13.417	9.637	13.547	9.748
Investimentos				
Empresas controladas (Nota 10)	84.592	84.788	-	-
Demais investimentos	-	-	249	249
Imobilizado (Nota 11)	546.411	549.665	572.149	575.544
Intangível (Nota 12)	129.047	129.093	150.877	150.498
	<u>860.028</u>	<u>854.598</u>	<u>816.347</u>	<u>817.454</u>
Total do ativo	<u>941.313</u>	<u>935.250</u>	<u>928.432</u>	<u>922.442</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A.

Balanços patrimoniais

Em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em Milhares de Reais)

Passivo e patrimônio líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	1.989.936	1.570.220	1.989.936	1.570.220
Fornecedores	35.392	34.622	31.168	31.143
Salários e encargos sociais	15.445	14.034	15.939	14.316
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	7	9
Contas a pagar - Partes relacionadas (Nota 14)	15.397	15.461	-	-
Tributos a recolher (Nota 16)	28.695	16.759	30.990	18.530
Impostos e contribuições parcelados (Nota 15)	32.786	32.781	34.330	34.208
Títulos a pagar	-	-	-	-
Outras contas a pagar	15.383	6.474	15.408	6.494
	<u>2.133.034</u>	<u>1.690.351</u>	<u>2.117.778</u>	<u>1.674.920</u>
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	845.691	655.750	845.691	655.750
Impostos e contribuições parcelados (Nota 15)	119.840	122.587	123.363	125.962
Provisões para contingências (Nota 19)	1.610	1.610	1.610	1.610
Outras contas a pagar	7.022	6.187	5.824	5.385
	<u>974.163</u>	<u>786.134</u>	<u>976.488</u>	<u>788.707</u>
Patrimônio líquido (Nota 17)				
Capital social	298.809	298.809	298.809	298.809
Reservas de capital	11.685	11.685	11.685	11.685
Prejuízo acumulado	(2.476.378)	(1.851.729)	(2.476.378)	(1.851.729)
	<u>(2.165.884)</u>	<u>(1.541.235)</u>	<u>(2.165.884)</u>	<u>(1.541.235)</u>
Participação dos acionistas não controladores				
	-	-	50	50
	<u>(2.165.884)</u>	<u>(1.541.235)</u>	<u>(2.165.834)</u>	<u>(1.541.185)</u>
Total do passivo e patrimônio líquido	<u>941.313</u>	<u>935.250</u>	<u>928.432</u>	<u>922.442</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A.

Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em Milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita operacional líquida (Nota 22)	61.422	52.294	60.376	51.090
Custo dos produtos vendidos	(60.548)	(57.866)	(59.698)	(57.164)
Lucro líquido/(prejuízo) bruto	874	(5.572)	678	(6.074)
Despesas operacionais				
Com vendas	(2.669)	(2.670)	(2.669)	(2.670)
Gerais e administrativas (Nota 23)	(6.305)	(6.600)	(6.581)	(6.768)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (Nota 24)	160	(1.562)	238	(1.498)
	(8.814)	(10.832)	(9.012)	(10.936)
Resultado operacional antes do resultado de equivalência patrimonial e financeiro	(7.940)	(16.404)	(8.334)	(17.010)
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 10)	(593)	(574)	-	-
Resultado financeiro (Nota 25)				
Despesas financeiras	(614.556)	(84.433)	(614.780)	(84.436)
Receitas financeiras	866	416	901	464
	(613.690)	(84.017)	(613.879)	(83.972)
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(622.223)	(100.995)	(622.213)	(100.982)
Imposto de Renda e Contribuição Social (Nota 18)	(2.426)	(2.405)	(2.436)	(2.418)
Prejuízo do período	(624.649)	(103.400)	(624.649)	(103.400)
Prejuízo atribuível a				
Acionista controlador	(624.649)	(103.400)	(624.649)	(103.400)
Acionista não controlador	-	-	-	-
Prejuízo por ação básico e diluído (Nota 17)				
Ações preferenciais	(26,4850)	(4,3841)	-	-
Ações ordinárias	(26,4850)	(4,3841)	-	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A.

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em Milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Prejuízo do período	(624.649)	(103.400)	(624.649)	(103.400)
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificadas subsequentemente para o resultado do exercício líquido de impostos	-	-	-	-
Total do resultado abrangente líquido de impostos	<u>(624.649)</u>	<u>(103.400)</u>	<u>(624.649)</u>	<u>(103.400)</u>
Atribuível a				
Acionista controlador	(624.649)	(103.400)	(624.649)	(103.400)
Acionista não controlador	-	-	-	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

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	Total	Participação de acionistas não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	298.809	-	11.685	-	(1.421.168)	(1.110.674)	50	(1.110.624)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(103.400)	(103.400)	-	(103.400)
Saldos em 31 de março de 2019	298.809	-	11.685	-	(1.524.568)	(1.214.074)	50	(1.214.024)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(327.161)	(327.161)	-	(327.161)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	298.809	-	11.685	-	(1.851.729)	(1.541.235)	50	(1.541.185)
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(624.649)	(624.649)	-	(624.649)
Saldos em 31 de março de 2020	298.809	-	11.685	-	(2.476.378)	(2.165.884)	50	(2.165.834)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em Milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(622.223)	(100.995)	(622.213)	(100.982)
Ajustes por				
Depreciação/amortização	4.977	5.004	5.097	5.410
Baixa de Imobilizado	46	427	66	456
Resultado de equivalência patrimonial	593	574	-	-
Contingências	24	-	24	-
Variação cambial sobre empréstimos no exterior e mútuo	373.832	7.252	373.832	7.252
Ajuste a valor presente	(72)	(66)	(72)	(66)
Multas e juros sobre ativos	(1.366)	(29)	(44)	(58)
Multas e juros sobre passivos	237.769	76.274	237.925	76.308
Amortização do custo dos empréstimos	62	62	62	62
Provisão para devedores duvidosos	51	100	51	100
	(6.307)	(11.397)	(5.272)	(11.518)
Aumento líquido/(diminuição) das contas do ativo				
Contas a receber	(4.350)	(2.314)	(4.350)	(2.297)
Títulos a receber	7	-	(1.336)	-
Impostos a recuperar	(15.291)	(15.283)	(15.762)	(15.835)
Estoques	3.342	(4.138)	2.936	(4.177)
Adiantamentos a fornecedores	(655)	212	(656)	188
Outros ativos	(156)	(357)	(223)	(431)
Depósitos judiciais	(3.780)	(278)	(3.799)	(279)
Aumento líquido/(diminuição) das contas do passivo				
Fornecedores	771	6.720	28	5.764
Obrigações fiscais	22.661	22.452	23.756	23.513
Salários e encargos sociais	1.411	2.069	1.623	2.309
Juros pagos sobre empréstimos	(56)	(222)	(56)	(222)
Outras obrigações	9.325	6.455	9.329	6.106
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais	6.922	3.919	6.218	3.121
Atividades de investimento				
Aquisição do imobilizado	(1.723)	(2.079)	(1.723)	(2.079)
Alienação de imobilizado	-	-	-	36
Aquisição de intangível	-	-	(424)	(28)
Indenização de sinistro	-	278	-	278
Fluxo de caixa usado nas atividades de investimento	(1.723)	(1.801)	(2.147)	(1.793)
Atividades de financiamento				
AFAC - Pagamento partes relacionadas	(6.007)	(1.158)	-	-
Capitalização de juros	472	-	472	-
Empréstimos e financiamentos pagos	(1.227)	(2.028)	(1.227)	(2.028)
Fluxo de caixa usado nas atividades de financiamento	(6.762)	(3.186)	(755)	(2.028)
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1.563)	(1.068)	3.316	(700)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.829	1.451	4.250	2.376
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	266	383	7.566	1.676
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(1.563)	(1.068)	3.316	(700)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em Milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas				
Receita operacional bruta	82.168	71.196	82.250	71.289
Devoluções de vendas	(135)	(185)	(135)	(185)
Provisão para devedores duvidosos	(51)	-	(51)	-
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	-	-	71	-
	<u>81.982</u>	<u>71.011</u>	<u>82.135</u>	<u>71.104</u>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(49.134)	(45.496)	(47.696)	(44.019)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(17.734)	(20.500)	(17.945)	(20.545)
Valor adicionado bruto	<u>15.114</u>	<u>5.015</u>	<u>16.494</u>	<u>6.540</u>
Retenções				
Depreciação e amortização	(4.977)	(5.004)	(5.097)	(5.410)
Valor adicionado líquido produzido	<u>10.137</u>	<u>11</u>	<u>11.397</u>	<u>1.130</u>
Valor adicionado recebido em transferência				-
Resultado de equivalência patrimonial	(593)	(574)	-	-
Receitas financeiras	866	416	901	464
Imposto de renda e contribuição social, diferidos	(2.426)	(2.405)	(2.426)	(2.405)
Valor adicionado total a distribuir	<u>7.984</u>	<u>(2.552)</u>	<u>9.872</u>	<u>(811)</u>
Acionistas controladores	7.984	(2.552)	9.872	(811)
Acionistas não controladores	-	-	-	-
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	9.851	9.940	10.254	10.260
Impostos, taxas e contribuições	7.730	5.876	8.986	7.285
Juros e aluguéis	615.052	85.032	615.281	85.044
Prejuízo do período	(624.649)	(103.400)	(624.649)	(103.400)
Valor adicionado distribuído	<u>7.984</u>	<u>(2.552)</u>	<u>9.872</u>	<u>(811)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

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. Entre os anos de 2014 e 2018, ocorreram quedas no volume vendido. Em relação aos preços, após quedas sucessivas entre 2014 e 2017, o preço médio se estabilizou em 2018 e se manteve em 2019 apesar de oscilações mensais. O preço médio apurado no primeiro trimestre de 2020 apresentou queda em relação ao primeiro trimestre de 2019. 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) A indústria do cimento fechou 2019 com um crescimento de 3,5%, depois de quatro anos consecutivos de retração, 2015 a 2018. No entanto, há de se ponderar que este aumento se deu em comparação ao fraco ano de 2018, o pior volume de vendas da série histórica de quatro anos de queda.

O cenário projetado para 2020, até março, era promissor. Indicadores macroeconômicos, o movimento do setor imobiliário, em expansão em diversas regiões do país, e o aumento da massa salarial davam sinais de que a tendência de crescimento se manteria, permitindo assim uma projeção do SNIC acima de 3% no consumo para este ano.

Neste aspecto, importante ressaltar que em razão do efeito da pandemia, se verificou a desmobilização, o distanciamento social e de fortes medidas de restrição de comercialização de materiais de construção por parte dos estados, afetando o desenvolvimento da atividade da construção civil e consequentemente a indústria do cimento.

Com relação ao seu endividamento, a Companhia renegociou em 2019, e vem renegociando em 2020, 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

A Companhia possui ainda alguns ativos não operacionais, tais como as jazidas 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.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias e principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações e foram aprovadas pela Diretoria e analisadas pelo conselho de administração da Companhia em 14 de setembro de 2020.

As informações contábeis intermediárias 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 informações contábeis consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao período anterior.

As informações contábeis intermediárias 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 Companhias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas estão apresentadas em Milhares de Reais (R\$ mil), que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação.

Resumo das principais práticas e estimativas contábeis

As práticas contábeis adotadas na elaboração destas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas são uniformes aquelas utilizadas quando da preparação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019, aprovadas em 24 de setembro de 2020.

Essas informações contábeis intermediárias devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações contábeis acima mencionadas, para a melhor compreensão das informações apresentadas.

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

3. Consolidação

As informações contábeis intermediárias 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	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99
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 Overseas Co.	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
VMape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99
Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	99,88	99,88	99,88	99,88
Britas Arujá Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99

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 períodos 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.

4. Novas normas ainda não vigentes

A lista a seguir traz novas normas e/ou revisões emitidas e não adotadas até o exercício findo em 31 de março de 2020:

- a) Alterações nas referências à estrutura conceitual nas normas IFRS (CPC 00 R2): Válidas a partir de 1º. de janeiro de 2020;
- b) Definição de negócio (alterações ao CPC 15/IFRS 3): Ainda não aprovado pelo CPC e CVM;
- c) Definição de materialidade (emendas ao CPC 26/IAS 1 e CPC 23/IAS 8). Ainda não aprovado pelo CPC e CVM;
- d) IFRS 17 Contratos de Seguros: Ainda não aprovado pelo CPC e CVM.

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

Essas normas alteradas e interpretações não deverão ter um impacto significativo nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia.

5. Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	28	370	37	384
Certificado de Depósito Bancário - CDB	238	1.459	7.529	3.866
Caixa e equivalentes de caixa	<u>266</u>	<u>1.829</u>	<u>7.566</u>	<u>4.250</u>

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

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

6. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Duplicatas a receber	26.192	21.840	26.192	21.840
Provisão para perdas esperadas	(10.145)	(10.094)	(10.145)	(10.094)
	<u>16.047</u>	<u>11.746</u>	<u>16.047</u>	<u>11.746</u>

A movimentação da provisão para perdas esperadas de crédito de liquidação duvidosa durante o período findo em 31 de março de 2020 foi como segue:

	R\$
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>(10.094)</u>
(+) Complemento PECLD	(51)
(-) Baixa por perda	-
Saldos em 31 de março de 2020	<u><u>(10.145)</u></u>
Saldos em 31 de dezembro de 2018	<u>(8.331)</u>
(+) Complemento PECLD	(100)
(-) Baixa por perda	-
Saldos em 31 de março de 2019	<u><u>(8.431)</u></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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/03/2019
A vencer	14.492	10.870	14.492	10.870
Vencidos até 90 dias	761	805	761	805
Vencidos entre 91 e 180 dias	794	71	794	71
Vencidos há mais de 180 dias	10.145	10.094	10.145	10.094
	<u>26.192</u>	<u>21.840</u>	<u>26.192</u>	<u>21.840</u>

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Produtos acabados	1.688	3.174	2.027	3.512
Produtos em elaboração	3.636	2.855	3.636	2.855
Matéria-prima - escória	9.703	9.554	9.703	9.554
Matéria-prima - coque	551	1.336	551	1.336
Outras matérias-primas	5.138	7.989	5.138	7.989
Materiais para manutenção e consumo	20.073	19.658	20.073	19.658
Estoque em trânsito	246	(189)	246	(189)
Terrenos a comercializar (i)	-	-	17.749	17.344
	<u>41.035</u>	<u>44.377</u>	<u>59.123</u>	<u>62.059</u>

(i) Refere-se a estoques de terrenos pertencentes às controladas Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda., e Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.

8. Tributos a compensar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	5.054	5.047	5.054	5.047
Imposto de renda/Contribuição Social	2	1	44	44
PIS/COFINS	-	93	13	105
Imposto s/Produtos Industrializados (IPI)	5.797	5.509	5.797	5.509
Outros	333	333	333	333
	<u>11.186</u>	<u>10.983</u>	<u>11.241</u>	<u>11.038</u>
Ativo não circulante				
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	6.294	5.873	6.294	5.873
	<u>6.294</u>	<u>5.873</u>	<u>6.294</u>	<u>5.873</u>

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

9. Títulos a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Seival Sul Mineração S.A. (i)	2.761	2.718	2.761	2.718
Ano Bom Incorp. e empreendimentos S.A. (ii)	-	-	2.762	2.608
Agemar Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	4.440	4.440	4.440	4.440
Ajuste a Valor Presente	(1.308)	(1.380)	(1.308)	(1.380)
Capella- Fundo de Investimentos em direitos creditórios não-padronizados (iv)	5.472	4.149	5.472	4.149
Outros	9	16	761	903
	<u>11.374</u>	<u>9.943</u>	<u>14.888</u>	<u>13.438</u>
Ativo circulante	5.481	4.165	8.995	7.660
Ativo não circulante	5.893	5.778	5.893	5.778

- (i) Refere-se ao saldo a receber pela venda das ações da Companhia Nacional de Mineração Candiota;
- (ii) Refere-se ao saldo a receber pela venda de imóvel em Barra Mansa, Estado do Rio de Janeiro, pela controlada Mape;
- (iii) Refere-se ao saldo a receber pela venda da controlada Suape Granéis do Nordeste Ltda.;
- (iv) Direitos creditórios cedidos ao CAPELLA - FUNDO DE INVESTIMENTOS EM DIREITOS CREDITÓRIOS NÃO-PADRONIZADOS, relativos ao Procedimento Arbitral em face da Companhia Siderúrgica Nacional - CSN, nos termos do contrato, já descontados os custos para fabricação do clínquer a ser disponibilizado para a CSN nos termos previstos na sentença do referido Procedimento Arbitral.

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

10. Investimentos em empresas controladas

a) Demonstrações sobre as principais controladas

	31/03/2020					31/12/2019				
	Mape Incorporação e Empreendim entos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	CP Cimento Overseas CO.	Mape Incorporação e Empreendimen tos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	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	-
Patrimônio Líquido	35.751	102	44.270	2.221	-	35.857	110	44.325	2.331	-
Lucro (prejuízo) do trimestre	(106)	(9)	(55)	(110)	-	(667)	(109)	(211)	(429)	-

b) Movimentação dos investimentos

	31/03/2020						31/12/2019		
	Mape Incorporação e Empreendimen tos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	CP Cimento Overseas Co.	Suape Granéis do Nordeste Ltda.	Outros	Total	Total
Saldos no início do exercício	35.855	110	44.276	2.331	-	-	2.216	84.788	82.741
Integralizações	-	-	-	-	-	-	-	-	4.126
Equivalência patrimonial	(107)	(8)	(53)	(110)	-	-	(315)	(593)	(2.881)
Reclassificação do passivo	-	-	-	-	-	-	397	397	802
Saldos no final do período	35.748	102	44.223	2.221	-	-	2.298	84.592	84.788

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	31/12/2019							31/12/2018	
	Mape Incorporação e Empreendimen- tos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	CP Cimento Overseas Co.	Suape Granéis do Nordeste Ltda.	Outros	Total	Total
Saldos no início do exercício	36.522	219	40.789	2.332	-	-	2.879	82.741	99.714
Integralizações	-	-	3.698	428	-	-	-	4.126	6.242
Alienação de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	(14.975)
Baixa mais valia	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.655)
Equivalência patrimonial	(667)	(109)	(211)	(429)	-	-	(1.465)	(2.881)	2.073
Variação cambial s/investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	616
Recebimento de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.775)
Devolução de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	(56)
Reclassificação p/o passivo	-	-	-	-	-	-	802	802	(1.443)
Saldos no final do exercício	35.855	110	44.276	2.331	-	-	2.216	84.788	82.741

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 bem como a a exploração da agricultura, da pecuária, de florestamento e reflorestamento, com a comercialização dos produtos oriundos destas atividades.

Tupi do Nordeste Ltda.

A Tupi do Nordeste tem como principal objetivo a exploração da agricultura, da pecuária, de florestamento e reflorestamento, com a comercialização dos produtos oriundos destas atividades e participação em sociedades comerciais, industriais ou financeiras, como acionista ou quotista, observadas as exigências legais aplicáveis., 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

11. Imobilizado

Contas	Controladora				
	Custo	31/03/2020	Líquido	31/12/2019	Taxas anuais de Depreciação (%)
		Depreciação/ exaustão Acumulada		Líquido	
Terrenos	28.698	-	28.698	28.698	-
Edifícios	109.602	(26.735)	82.867	83.419	2
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	650.324	(266.898)	383.426	383.492	3,33
Móveis e utensílios	3.215	(2.925)	290	302	10
Veículos	5.191	(4.709)	482	448	20
Vagões ferroviários	14.297	(2.657)	11.640	11.315	3,33
Benfeitorias em imóveis de terceiros	875	(641)	234	271	(*)
Máquinas e equipamentos a instalar	2.714	(475)	2.239	2.262	3,33
Obras em andamento	12.852	-	12.852	16.066	-
Adiantamentos a fornecedores	3.152	-	3.152	2.732	-
Minas de calcário	23.033	(2.754)	20.279	20.393	(**)
Outros	5.540	(5.288)	252	267	4 a 20
	<u>859.493</u>	<u>(313.082)</u>	<u>546.411</u>	<u>549.665</u>	

Contas	Consolidado				
	Custo	31/03/2020	Líquido	31/12/2019	Taxas anuais de Depreciação (%)
		Depreciação/ exaustão acumulada		Líquido	
Terrenos	53.056	-	53.056	53.056	-
Edifícios	109.632	(26.749)	82.883	83.435	2
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	651.481	(267.713)	383.768	383.835	3,33
Móveis e utensílios	3.224	(2933)	291	303	10
Veículos	8.416	(7.553)	863	968	20
Vagões ferroviários	14.297	(2.657)	11.640	11.315	3,33
Benfeitorias em imóveis de terceiros	875	(641)	234	271	(*)
Máquinas e equipamentos a instalar	2.714	(475)	2.239	2.262	3,33
Obras em andamento	12.852	-	12.852	16.066	-
Adiantamentos a fornecedores	3.611	-	3.611	3.191	-
Minas de calcário	23.033	(2.754)	20.279	20.393	(**)
Outros	5.734	(5.301)	433	449	4 a 20
	<u>888.925</u>	<u>(316.776)</u>	<u>572.149</u>	<u>575.544</u>	

(*) 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

Em 31 de março de 2020, o valor de R\$4.865 (R\$4.863 em 31 de março de 2019) 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.

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 2020 e 2019, 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 11,83% baseada no custo médio ponderado de capital ("WACC").

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A movimentação do ativo imobilizado durante os trimestres findos em 31 de março de 2020 e 2019 foram como segue:

Controladora													
Custo do imobilizado	Terrenos	Edifícios	Máquinas, eqptos. e 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 31/12/2019	28.698	109.602	646.372	3.213	5.127	13.860	875	2.714	16.066	2.732	23.033	5.530	857.822
Adições	-	-	192	2	69	437	-	-	599	420	-	3	1.722
Transferências	-	-	3.760	-	-	-	-	-	(3.767)	-	-	7	-
Baixas	-	-	-	-	(5)	-	-	-	(46)	-	-	-	(51)
Saldos em 31/03/2020	28.698	109.602	650.324	3.215	5.191	14.297	875	2.714	12.852	3.152	23.033	5.540	859.493

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 31/12/2019	-	(26.183)	(262.880)	(2.911)	(4.679)	(2.545)	(604)	(452)	-	-	(2.640)	(5.263)	(308.157)
Adições	-	(552)	(4.018)	(14)	(35)	(112)	(37)	(23)	-	-	(114)	(25)	(4.930)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	5
Saldos em 31/03/2020	-	(26.735)	(266.898)	(2.925)	(4.709)	(2.657)	(641)	(475)	-	-	(2.754)	(5.288)	(313.082)

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 31/12/2018	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
Adições	-	-	192	5	20	170	-	-	1.692	-	-	-	2.079
Transferências	-	-	8.542	-	-	-	-	-	(8.542)	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	(705)	-	-	-	(705)
Saldos em 31/03/2019	28.698	109.578	645.686	3.213	5.165	12.914	875	2.714	8.688	2.024	23.033	5.376	847.964

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado 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
Saldos em 31/12/2018	-	(23.977)	(246.818)	(2.852)	(4.779)	(2.124)	(439)	(362)	-	-	(2.182)	(5.173)	(288.706)
Adições	-	(552)	(4.014)	(15)	(52)	(102)	(43)	(22)	-	-	(115)	(21)	(4.936)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31/03/2019	-	(24.529)	(250.832)	(2.867)	(4.831)	(2.226)	(482)	(384)	-	-	(2.297)	(5.194)	(293.642)
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
Saldos em 31/12/2019	53.056	109.632	647.529	3.222	8.412	13.860	875	2.714	16.066	3.191	23.033	5.724	887.314
Adições	-	-	192	2	69	437	-	-	599	420	-	3	1.722
Transferências	-	-	3.760	-	-	-	-	-	(3.767)	-	-	7	-
Baixas	-	-	-	-	(65)	-	-	-	(46)	-	-	-	(111)
Saldos em 31/03/2020	53.056	109.632	651.481	3.224	8.416	14.297	875	2.714	12.852	3.611	23.033	5.734	888.925
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
Saldos em 31/12/2019	-	(26.197)	(263.694)	(2.919)	(7.444)	(2.545)	(604)	(452)	-	-	(2.640)	(5.275)	(311.770)
Adições	-	(552)	(4.019)	(14)	(154)	(112)	(37)	(23)	-	-	(114)	(26)	(5.051)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	45	-	-	-	-	-	-	-	45
Saldos em 31/03/2020	-	(26.749)	(267.713)	(2.933)	(7.553)	(2.657)	(641)	(475)	-	-	(2.754)	(5.301)	(316.776)

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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
Saldos 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
Adições	-	-	192	5	20	170	-	-	1.692	-	-	-	2.079
Transferências	-	-	8.542	-	-	-	-	-	(8.542)	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	(137)	-	-	-	(705)	-	-	-	(842)
Saldos em 31/03/2019	53.056	109.608	646.843	3.221	9.130	12.914	875	2.714	8.688	2.484	23.033	5.570	878.136

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
Saldos em 31/12/2018	-	(23.991)	(247.627)	(2.859)	(7.072)	(2.124)	(439)	(362)	-	-	(2.182)	(5.185)	(291.841)
Adições	-	(551)	(4.016)	(16)	(456)	(102)	(43)	(22)	-	-	(115)	(22)	(5.343)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	73	-	-	-	-	-	-	-	73
Saldos em 31/03/2019	-	(24.542)	(251.643)	(2.875)	(7.455)	(2.226)	(482)	(384)	-	-	(2.297)	(5.207)	(297.111)

12. Ativo intangível - Controladora e Consolidado

	Controladora				Consolidado			
	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total
Saldo em 31/12/2019	93.564	35.143	386	129.093	93.564	56.402	532	150.498
Adições	-	-	-	-	-	425	-	425
Amortizações	-	-	(46)	(46)	-	-	(46)	(46)
Saldos em 31/03/2020	93.564	35.143	340	129.047	93.564	56.827	486	150.877

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
 Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
 (Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	Controladora				Consolidado			
	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total
Saldos em 31/12/2018	93.564	35.143	583	129.290	93.564	55.526	729	149.819
Adições	-	-	-	-	-	27	-	27
Amortizações	-	-	(67)	(67)	-	-	(67)	(67)
Saldos em 31/03/2019	93.564	35.143	516	129.223	93.564	55.553	662	149.779

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

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.

Como consequência do teste de valor recuperável dos ativos da Companhia feito em 31 de dezembro de 2019, o valor recuperável é superior ao valor contábil dos ativos. Dessa forma, não foi efetuada provisão para impairment em 31 de março de 2020.

13. Empréstimos e financiamentos - Controladora e Consolidado

	31/03/2020		31/12/2019	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Controladora				
Moeda nacional				
Banco de desenvolvimento - BDMG, com vencimentos até 2022	198.976	-	190.066	-
Custo de transação a apropriar	(20)	-	(82)	-
	198.956	-	189.984	-
Capital de giro				
CCBs emitidas pelo Banco Credit Suisse, Alfa, ABC Brasil e Banco CCB Brasil, com vencimentos até 2020	105.347	-	104.469	-
Votorantim S.A., com vencimento em jan/2022	-	23.188	-	22.826
	105.347	23.188	104.469	22.826
	304.303	23.188	294.453	22.826
Moeda estrangeira				
Notes				
Sênior Unsecured Notes com vencimento original em mai/2018	1.584.653	-	1.198.391	-
Sinosure Facility Agreement (Agricultural Bank of China) com vencimento original em fev/2017	100.868	-	77.286	-
Empréstimo				
Tupacta AG com vencimento em dez/2028 (i)	-	821.853	-	632.419
Outros - vencimento até set/2030	112	650	90	505
	1.685.633	822.503	1.275.767	632.924
Controladora	1.989.936	845.691	1.570.220	655.750
Consolidado	1.989.936	845.691	1.570.220	655.750

(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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

Até outubro de 2020, as dívidas junto aos bancos CCB Brasil e ABC Brasil estarão quitadas. A Companhia permanece em negociação, com os demais credores para renegociar seu endividamento.

Em outubro de 2019, 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 junho de 2020.

Em 31 de março de 2020 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 dezembro 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 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 credores nacionais e em moeda estrangeira em termos adequados à sua situação financeira e razoáveis para todos os envolvidos.

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

14. Transações com partes relacionadas

	Controladora					31/12/2019	
	31/03/2020					Total	Total
	Tupi Rio Transportes S.A.	Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	Tupi Mineradora de Calcáreo Ltda.	Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	Outros		
Ativo não circulante							
Adiantamento para aumento de capital	5	-	643	6.289	99	7.036	-
Passivo circulante							
Antecipação de dividendos	-	15.388	-	-	9	15.397	15.461
Transações							
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(6.916)	-	-	-	-	(6.916)	(31.942)

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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

15. Impostos e contribuições parcelados

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

	Controladora					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Principal	Juros/Multa	Total	Principal	Juros/Multa	Total
Passivo circulante	27.424	5.362	32.786	28.995	3.786	32.781
ICMS	21.974	5.154	27.128	23.581	3.743	27.324
Outros	5.450	208	5.658	5.414	43	5.457
Passivo não circulante	85.212	34.628	119.840	86.774	35.813	122.587
ICMS	67.884	32.739	100.623	68.332	35.655	103.987
Outros	17.328	1.889	19.217	18.442	158	18.600
	<u>112.636</u>	<u>39.990</u>	<u>152.626</u>	<u>115.769</u>	<u>39.599</u>	<u>155.368</u>
	Consolidado					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Principal	Juros/Multa	Total	Principal	Juros/Multa	Total
Passivo circulante	28.697	5.633	34.330	30.377	3.831	34.208
ICMS	22.832	5.252	28.084	24.420	3.817	28.237
Outros	5.865	381	6.246	5.957	14	5.971
Passivo não circulante	88.004	35.359	123.363	90.251	35.711	125.962
ICMS	69.356	32.982	102.338	70.052	35.663	105.715
Outros	18.648	2.377	21.025	20.199	48	20.247
	<u>116.701</u>	<u>40.992</u>	<u>157.693</u>	<u>120.628</u>	<u>39.542</u>	<u>160.170</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

16. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
ICMS	22.283	12.107	23.159	12.645
PIS/COFINS	3.681	2.436	5.091	3.658
ISS	530	54	534	59
Outros	2.201	2.162	2.206	2.168
	<u>28.695</u>	<u>16.759</u>	<u>30.990</u>	<u>18.530</u>

17. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de março de 2020, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 11.793 ações ordinárias e 11.792 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

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 março de 2020 e 2019.

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

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

	31/03/2020			31/03/2019		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total
Prejuízo do exercício	(312.338)	(312.311)	(624.649)	(51.702)	(51.698)	(103.400)
Média ponderada do número de ações (em milhares de ações)	11.793	11.792	23.585	11.793	11.792	23.585
Prejuízo por ação básico e diluído	(26,4850)	(26,4850)	(26,4850)	(4,3841)	(4,3841)	(4,3841)

Para o resultado findo em 31 de março de 2020, não há diferença entre o cálculo do prejuízo por ação básico e diluído, uma vez que não há instrumentos diluidores.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

18. Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora			
	Imposto de renda		Contribuição social	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Prejuízo antes dos impostos	(622.223)	(100.995)	(622.223)	(100.995)
Adições				
Resultado de equivalência patrimonial	593	574	593	574
Realização subconta dif. Positiva ativo	36	-	36	-
Amortização custo captação empréstimos	82	922	82	922
Variação cambial sobre empréstimos	373.978	7.274	373.978	7.274
Outras adições	1.141	314	1.141	314
Exclusões				
Depreciação - dif. Tx. Fiscal x societária	8.209	8.148	8.209	8.148
Outras exclusões	72	65	72	65
Prejuízo ajustado	(254.674)	(100.124)	(254.674)	(100.124)
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	(1.784)	(1.768)	(642)	(637)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(1.784)	(1.768)	(642)	(637)
	Consolidado			
	Imposto de renda		Contribuição social	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Prejuízo antes dos impostos	(622.213)	(100.982)	(622.213)	(100.982)
Adições				
Resultado de controladas pelo lucro presumido	13	-	13	-
Realização subconta dif. Positiva ativo	36	-	36	-
Amortização custo captação empréstimos	82	922	82	922
Variação cambial sobre empréstimos	373.978	7.274	373.978	7.274
Outras adições	1.141	314	1.141	314
Exclusões				
Depreciação - dif. Tx. Fiscal x societária	8.209	8.148	8.209	8.148
Outras exclusões	72	132	72	132
Prejuízo ajustado	(255.244)	(100.752)	(255.244)	(100.752)
Alíquotas aplicáveis	25%	25%	9%	9%
IRPJ e CSLL - correntes	-	-	-	-
IRPJ e CSLL - correntes de controladas - lucro real	-	-	-	-
IRPJ e CSLL - Lucro presumido	(6)	(9)	(4)	(4)
Débitos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	(1.784)	(1.768)	(642)	(637)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(1.790)	(1.777)	(646)	(641)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

b) Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Prejuízos fiscais e base de cálculo negativa da CSLL	135.285	135.285
Provisões para contingências	547	547
IR e CS diferidos ativos	135.832	135.832
IR e CS diferidos s/diferenças temporárias	(61.390)	(58.964)
Operações tributadas regime caixa - (v/c)	22.759	22.759
Amortização fiscal de ágio	(31.812)	(31.812)
IR e CS diferidos passivos	(70.443)	(68.017)
	<u>65.389</u>	<u>67.815</u>

Considerando, a expectativa de geração de lucro tributário até o exercício de 2025, 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.

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

19. 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

A Companhia mantém, em 31 de março de 2020, provisão para contingência decorrente de discussões trabalhistas, com possibilidade de perda provável, no valor de R\$ 1.610 (R\$ 1.610 em 31 de dezembro de 2019).

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Saldo inicial	709	709	709	709
Novos	-	-	-	-
Atualização	901	901	901	901
Encerrados	-	-	-	-
Saldo final	1.610	1.610	1.610	1.610

A Companhia possui, em 31 de março de 2020, depósitos judiciais no montante de R\$13.547 (R\$9.748 em 31 de dezembro de 2019).

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 março de 2020 era de R\$ 159.434 (R\$ 159.434 em 31 de dezembro de 2019), conforme abaixo:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Contingências tributárias	83.844	83.844	141.931	141.931
Contingências trabalhistas	11.210	11.210	11.464	11.464
Contingências cíveis	6.040	6.040	6.040	6.040
	101.094	101.094	159.434	159.434

20. 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.

21. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

21.1. 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

		Controladora					
		31/03/2020			31/12/2019		
		Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Ativos financeiros							
Caixa e equivalentes de caixa		266	-	266	1.829	-	1.829
Contas a receber		16.047	-	16.047	11.746	-	11.746
Títulos a receber e créditos a receber		13.323	-	13.323	9.943	-	9.943
		<u>29.636</u>	<u>-</u>	<u>29.636</u>	<u>23.518</u>	<u>-</u>	<u>23.518</u>
		Consolidado					
		31/03/2020			31/12/2019		
		Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Ativos financeiros							
Caixa e equivalentes de caixa		7.566	-	7.566	4.250	-	4.250
Contas a receber		16.047	-	16.047	11.746	-	11.746
Títulos a receber e créditos com terceiros		16.837	-	16.837	13.438	-	13.438
		<u>40.450</u>	<u>-</u>	<u>40.450</u>	<u>29.434</u>	<u>-</u>	<u>29.434</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

21.2. 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	
	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores	35.392	34.622
Empréstimos e financiamentos	2.835.627	2.225.970
Partes relacionadas	15.397	15.461
	<u>2.886.416</u>	<u>2.276.053</u>

Passivos financeiros	Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores	31.168	31.143
Empréstimos e financiamentos	2.835.627	2.225.970
	<u>2.866.795</u>	<u>2.257.113</u>

21.3. 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 a maior parte de 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%.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

Empréstimos em moeda estrangeira	Valor (R\$)	Análise de sensibilidade	
		(Cenário I) valor futuro I	(Cenário II) valor futuro II
Notes	1.584.653	1.980.816	2.376.979
Sinosure	100.868	126.085	151.302
Tupacta	821.853	1.027.316	1.232.779
Cemrock	762	952	1.143

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.

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 31/03/2020
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	
Empréstimos e financiamentos	1.989.936	23.188	822.503	2.835.627
Contas a pagar a fornecedores	35.392	-	-	35.392
Adiantamento de clientes	5.706	-	-	5.706
Outros passivos financeiros	102.000	60.678	67.794	230.472
Saldos em 31 de março de 2020	2.133.034	83.866	890.297	3.107.197

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

	Consolidado			Total em 31/03/2020
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	
Empréstimos e financiamentos	1.989.936	23.188	822.503	2.835.627
Contas a pagar a fornecedores	31.168	-	-	31.168
Adiantamento de clientes	5.706	-	-	5.706
Outros passivos financeiros	90.968	61.187	69.610	221.765
Saldos em 31 de março de 2020	<u>2.117.778</u>	<u>84.375</u>	<u>892.113</u>	<u>3.094.266</u>

22. Receita operacional Líquida

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receita bruta de vendas				
Vendas de produtos	82.168	71.196	82.250	71.289
Deduções sobre vendas	(20.746)	(18.902)	(21.874)	(20.199)
Devoluções de vendas	(135)	(185)	(135)	(185)
ICMS sobre vendas	(14.153)	(12.153)	(14.624)	(12.707)
PIS e COFINS sobre vendas	(6.458)	(6.564)	(7.100)	(7.292)
Outros	-	-	(15)	(15)
Receita operacional líquida	<u>61.422</u>	<u>52.294</u>	<u>60.376</u>	<u>51.090</u>

23. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Despesa com pessoal administrativo	(3.625)	(3.710)	(3.656)	(3.737)
Honorários advocatícios	(988)	(1.291)	(1.004)	(1.294)
Locação de imóveis/veículos/equipamentos	(49)	(68)	(57)	(76)
Despesas de viagens	(124)	(93)	(134)	(99)
Consultoria/Serv. terc.	(663)	(711)	(738)	(734)
Outras	(856)	(727)	(992)	(828)
	<u>(6.305)</u>	<u>(6.600)</u>	<u>(6.581)</u>	<u>(6.768)</u>

24. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Indenização - processos judiciais	-	(427)	-	(411)
Baixa de imobilizado/investimentos	-	153	-	153
Parcelamento de ICMS	-	(168)	-	(168)
Outras	160	(1.120)	238	(1.072)
	<u>160</u>	<u>(1.562)</u>	<u>238</u>	<u>(1.498)</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

25. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(38.155)	(29.338)	(38.155)	(29.338)
Juros/multas s/parcelamentos impostos	(3.730)	(1.043)	(3.944)	(1.047)
Descontos concedidos	(167)	(198)	(167)	(198)
Juros contratuais - finames	(198.444)	(46.526)	(198.444)	(46.526)
Variação cambial s/empréstimos	(374.006)	(7.271)	(374.006)	(7.271)
Outras despesas financeiras	(54)	(57)	(64)	(56)
	<u>(614.556)</u>	<u>(84.433)</u>	<u>(614.780)</u>	<u>(84.436)</u>
Receitas financeiras				
Descontos obtidos	153	104	154	104
Juros sobre aplicação financeira	2	4	17	24
Juros recebidos de clientes	157	200	157	200
Outras receitas financeiras	554	108	573	136
	<u>866</u>	<u>416</u>	<u>901</u>	<u>464</u>
	<u><u>(613.690)</u></u>	<u><u>(84.017)</u></u>	<u><u>(613.879)</u></u>	<u><u>(83.972)</u></u>

26. 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.

CIMENTO TUPI S.A.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

	31/03/2020				
	Cimento	Incorporação e administração de imóveis	Outros	Eliminações	Total Consolidado
Receita líquida	61.422	80	5.790	(6.916)	60.376
Lucro (prejuízo) bruto	874	80	(276)	-	678
Depreciação e amortização	(4.977)	-	(120)	-	(5.097)
Lucro (prejuízo) operacional	(7.940)	65	(459)	-	(8.334)
Resultado financeiro	(613.690)	(77)	(112)	-	(613.879)
Resultado de equivalência patrimonial	(593)	-	-	593	-
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(622.223)	(12)	(571)	593	(622.213)
Imposto de renda e contribuição social	(2.426)	(10)	-	-	(2.436)
Participação de acionista minoritário	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) líquido	(625.649)	(22)	(571)	593	(624.649)
Ativo circulante	81.285	29.372	6.817	(5.389)	112.085
Ativo não circulante	860.028	15.388	47.707	(106.776)	816.347
Passivo circulante	2.133.034	6.528	6.039	(27.823)	2.117.778
Passivo não circulante	974.163	442	3.081	(1.198)	976.488

	31/03/2019				
	Cimento	Incorporação e administração de imóveis	Outros	Eliminações	Total Consolidado
Receita líquida	52.294	74	6.566	(7.844)	51.090
Lucro (prejuízo) bruto	(5.572)	36	(538)	-	(6.074)
Depreciação e amortização	(5.004)	-	(406)	-	(5.410)
Lucro (prejuízo) operacional	(16.404)	28	(634)	-	(17.010)
Resultado financeiro	(84.017)	38	7	-	(83.972)
Resultado de equivalência patrimonial	(574)	-	-	574	-
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(100.995)	66	(627)	574	(100.982)
Imposto de renda e contribuição social	(2.405)	(13)	-	-	(2.418)
Participação de acionista minoritário	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) líquido	(103.400)	53	(627)	574	(103.400)
Ativo circulante	78.843	22.777	3.859	(2.405)	103.074
Ativo não circulante	848.546	16.105	47.462	(99.132)	812.981
Passivo circulante	1.587.767	457	5.822	(19.620)	1.574.426
Passivo não circulante	553.696	221	1.736	-	555.653

27. Eventos subsequentes

Em 13 de abril de 2020, foi assinado um aditamento à Cédula de Crédito Bancário - CCB com o China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S/A, alterando o fluxo de pagamento e prorrogando o vencimento para dezembro de 2020.

A Companhia informa que transitou em julgado a sentença em mandado de segurança que assegurou-lhe o direito à exclusão do ICMS das bases de cálculo das contribuições ao PIS e da COFINS, bem como o de compensar o indébito tributário decorrente do recolhimento indevido do PIS e da COFINS sobre a parcela do ICMS. A Companhia está providenciando a documentação necessária para realizar o protocolo do requerimento para habilitação de seu crédito junto à Receita Federal do Brasil, estimado em aproximadamente em R\$170 milhões.

Em 05 de junho de 2020, foi assinado um novo aditamento à Cédula de Crédito Bancário - CCB com o Banco ABC Brasil Ltda., alterando o fluxo de pagamento e prorrogando o vencimento para fevereiro de 2021.

Em 08 de julho de 2020, foi assinado um novo aditamento à Cédula de Crédito Bancário - CCB com o China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S/A, alterando o fluxo de pagamento e prorrogando o vencimento para março de 2021.

COVID - 19

A Administração da Cimento Tupi S.A. tem acompanhado atentamente os impactos do Coronavírus nos mercados de capitais mundiais e, em especial, no mercado brasileiro. Nesse sentido, dentre os diversos riscos e incertezas aos quais a Companhia está exposta, a Administração da Companhia avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Companhia, tais como os relacionados as estimativas contábeis e mensuração dos seus ativos e passivos. Apesar de até o presente momento não ser possível uma mensuração exata dos possíveis impactos do Covid-19 no ambiente econômico, a Administração da Companhia entende que não foram observados impactos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas demonstrações contábeis intermediárias em 31 de março de 2020.