

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Relatório de revisão do auditor independente

Informações contábeis intermediárias
individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Relatório de revisão do auditor independente individual e consolidado
Em 30 de setembro de 2020

Conteúdo

Relatório de revisão das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidados

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidados

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidados

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Demonstrações do valor adicionado - Informação suplementar individuais e consolidados

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. - Em Recuperação Judicial
Rio de Janeiro - RJ

Introdução

Fomos contratados para revisar as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Cimento Tupi S.A. - Em Recuperação Judicial ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente para o período de três e nove meses findo nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão. Em decorrência dos assuntos descritos no parágrafo "Base para abstenção de conclusão", não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes para fundamentar a nossa conclusão.

Alcance da revisão

Em função da relevância e dos assuntos descritos nos parágrafos incluídos na seção "Base para abstenção de conclusão", não nos foi possível conduzir nossa revisão de acordo com as normas brasileiras de revisão de informações contábeis intermediárias. Desta forma, este relatório é emitido com abstenção de conclusão. Uma revisão de informações contábeis 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. Conforme mencionado anteriormente neste parágrafo, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Base para abstenção de conclusão

Plano de recuperação judicial e Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional da Companhia

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº28 às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas da Companhia, referente ao período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020, a Companhia, nos termos da Lei nº 11.101/05, ajuizou em 20 de janeiro de 2021, pedido de recuperação judicial na 3ª Vara Empresarial da comarca da capital do Estado do Rio de Janeiro, o qual foi deferido, em 22 de janeiro de 2021, mas ainda não está aprovado em todas as instâncias requeridas. A Companhia atualmente trabalha no seu plano de recuperação judicial com a discriminação dos meios de recuperação a serem empregados, demonstração da viabilidade econômica e laudos econômico-financeiros e de avaliação de bens e ativos da Companhia. A continuidade das operações dependerá da aprovação do referido plano em Assembleia Geral de credores e conseqüentemente da sua concretização. Adicionalmente, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia incorreu em prejuízo individual e consolidado de R\$ 1.125.571 mil e possuía prejuízos acumulados de R\$ 3.068.170 mil, o passivo circulante individual e consolidado excedeu o ativo circulante em R\$ 2.408.626 mil e R\$ 2.360.413 mil, respectivamente, e apresentou patrimônio líquido negativo de R\$ 2.757.676 mil. Estas situações indicam a existência de incerteza significativa que levanta dúvidas quanto à capacidade de continuidade normal dos negócios da Companhia e de suas controladas e quanto à base para preparação das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, considerando que em 30 de setembro de 2020, os ativos e passivos individuais e consolidados da Companhia foram classificados e avaliados no pressuposto de continuidade normal dos negócios.

As incertezas significativas e o assunto comentado nos parágrafos acima não nos possibilitam concluir como, quando e por quais valores, os ativos serão realizados e os passivos serão pagos. Eventos significativos futuros, que não podemos prever seu desfecho gerarão impactos importantes nas operações da Companhia, sendo que tais impactos podem afetar de maneira significativa a forma e os valores que esses ativos serão realizados e esses passivos serão pagos. Também não podemos concluir como os ativos serão realizados e os passivos serão pagos, se por meio das operações da Companhia ou se por meio de venda de parte ou de todos os ativos.

Devido a essas situações em conjunto propagadas, não foi possível concluir se a utilização do pressuposto da continuidade operacional como base para elaboração dessas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, é apropriado, tampouco, quais seriam eventuais efeitos ainda não contemplados na apresentação da situação financeira e patrimonial da Companhia.

Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº18, 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, são referentes a imposto de renda e contribuição social diferidos constituídos sobre prejuízos fiscais e bases negativas, respectivamente. Conforme requerido pelo pronunciamento técnico nº32 (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. Contudo, devido aos eventos citados no parágrafo "Plano de recuperação judicial e Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional da Companhia", o referido estudo não comprova a geração de lucros tributáveis futuros para a realização daquele montante. 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 nas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

Abstenção de conclusão sobre as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas

Devido à relevância dos assuntos descritos no parágrafo incluído na seção “Base para abstenção de conclusão”, não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimento de algum fato que nos levasse a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração de Informações contábeis intermediárias. Consequentemente, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.

Reapresentação de valores correspondentes

Em 04 de junho de 2020, emitimos relatório das demonstrações contábeis, individuais e consolidadas, da Cimento Tupi S.A. referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, com modificação sobre a incerteza de realização dos créditos de Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos e parágrafo de ênfase sobre a continuidade operacional da Companhia, que ora estão sendo reapresentadas. Conforme descrito na Nota Explicativa nº 3.1, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, foram alteradas e estão sendo reapresentadas em decorrência das atualizações de empréstimos e financiamentos contraídos junto a Notes e Tupacta Ag. Consequentemente, nosso relatório de revisão das informações contábeis intermediárias considera essas alterações e substitui o relatório anteriormente emitido. Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

Revisamos, também, as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes aos períodos de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2020, preparadas sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias não é requerida pela legislação societária brasileira para Companhias de capital fechado, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente. Devido à relevância do assunto incluído na seção “Base para abstenção de conclusão”, não nos foi possível efetuar procedimentos de revisão suficientes que nos permitissem concluir se tomamos conhecimentos de algum fato que nos levasse a acreditar que as demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto. Consequentemente, este relatório é emitido com abstenção de conclusão.



Auditoria e revisão dos valores correspondentes ao exercício e trimestre anteriores

A revisão das informações intermediárias do período de nove meses findo em 30 de setembro 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 08 de novembro 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 30 de setembro 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, 08 de abril de 2021.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846

Fernando Pereira da Silva Marques
Contador CRC 1 RJ 092490/O-3

CIMENTO TUPI S.A

(Em Recuperação Judicial)

Balanços patrimoniais

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	583	1.829	11.829	4.250
Contas a receber (Nota 6)	27.968	11.746	27.968	11.746
Estoques (Nota 7)	42.436	44.377	61.734	62.059
Tributos a compensar (Nota 8)	12.181	10.983	12.236	11.038
Títulos a receber (Nota 9)	-	4.165	3.539	7.660
Adiantamentos a fornecedores	702	404	2.384	1.661
Créditos com terceiros	302	5.347	302	5.347
Outros ativos circulantes	1.151	1.801	1.601	1.227
Total do ativo circulante	85.323	80.652	121.593	104.988
Não circulante				
Títulos a receber (Nota 9)	5.397	5.778	5.397	5.778
Créditos com terceiros	1.949	1.949	1.949	1.949
Partes relacionadas (Nota 14)	8.538	-	-	-
Tributos a compensar (Nota 8)	6.574	5.873	6.574	5.873
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 18)	60.673	67.815	60.673	67.815
Depósitos judiciais (Nota 19)	15.540	9.637	15.690	9.748
Investimentos				
Empresas controladas (Nota 10)	84.562	84.788	-	-
Demais investimentos	-	-	249	249
Imobilizado (Nota 11)	551.561	549.665	578.166	575.544
Intangível (Nota 12)	128.997	129.093	151.240	150.498
Total do ativo não circulante	863.791	854.598	819.938	817.454
Total do ativo	949.114	935.250	941.531	922.442

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

CIMENTO TUPI S.A.

(Em Recuperação Judicial)

Balancos patrimoniais Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 (Em milhares de Reais)

Passivo e Patrimônio Líquido

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019 (Ajustado)	30/09/2020	31/12/2019 (Ajustado)
Circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	2.356.404	1.642.903	2.356.404	1.642.903
Fornecedores	17.149	34.622	17.013	31.143
Salários e encargos sociais	21.069	14.034	21.540	14.316
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	12	9
Contas a pagar - Partes relacionadas (Nota 14)	15.081	15.461	-	-
Tributos a recolher (Nota 16)	29.904	16.759	30.354	18.530
Impostos e contribuições parcelados (Nota 15)	36.055	32.781	38.110	34.208
Outras contas a pagar (Nota 17)	18.287	6.474	18.573	6.494
Total do passivo circulante	2.493.949	1.763.034	2.482.006	1.747.603
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 13)	1.062.193	673.937	1.062.193	673.937
Impostos e contribuições parcelados (Nota 15)	140.735	122.587	147.524	125.962
Provisões para contingências (Nota 20)	1.610	1.610	1.610	1.610
Outras contas a pagar (Nota 17)	8.303	6.187	5.824	5.385
Total do passivo não circulante	1.212.841	804.321	1.217.151	806.894
Patrimônio Líquido (Nota 18)				
Capital social	298.809	298.809	298.809	298.809
Reservas de capital	11.685	11.685	11.685	11.685
Prejuízos acumulados	(3.068.170)	(1.942.599)	(3.068.170)	(1.942.599)
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	(2.757.676)	(1.632.105)	(2.757.676)	(1.632.105)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	50	50
Total do patrimônio líquido	(2.757.676)	(1.632.105)	(2.757.626)	(1.632.055)
Total do passivo e patrimônio líquido	949.114	935.250	941.531	922.442

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

CIMENTO TUPI S.A.

(Em Recuperação Judicial)

Demonstrações do resultado

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais, exceto prejuízo por ações, apresentado em Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)
Receita operacional líquida (Nota 23)	267.930	178.609	264.324	174.956
Custo dos produtos vendidos	(222.444)	(185.998)	(218.707)	(183.395)
Lucro (prejuízo) bruto	45.486	(7.389)	45.617	(8.439)
Despesas operacionais				
Com vendas	(7.912)	(11.056)	(7.912)	(11.056)
Gerais e administrativas (Nota 24)	(20.594)	(24.831)	(21.350)	(25.482)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (Nota 25)	(5.296)	34.973	(5.178)	34.761
	(33.802)	(914)	(34.440)	(1.777)
Resultado operacional antes do resultado de equivalência patrimonial e financeiro	11.684	(8.303)	11.177	(10.216)
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 10)	(1.903)	(2.213)	-	-
Resultado financeiro (Nota 26)				
Despesas financeiras	(1.130.109)	(383.720)	(1.131.639)	(384.149)
Receitas financeiras	1.899	1.831	2.083	2.006
	(1.128.210)	(381.889)	(1.129.556)	(382.143)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.118.429)	(392.405)	(1.118.379)	(392.359)
Imposto de Renda e Contribuição Social (Nota 19)	(7.142)	(7.320)	(7.192)	(7.366)
Participação de acionistas minoritários	-	-	-	-
Prejuízo do período	(1.125.571)	(399.725)	(1.125.571)	(399.725)
Prejuízo atribuível a				
Acionista controlador	(1.125.571)	(399.725)	(1.125.571)	(399.725)
Acionista não controlador	-	-	-	-
Prejuízo por ação básico e diluído (Nota 18)				
Ações preferenciais	(47,7240)	(16,5980)	-	-
Ações ordinárias	(47,7240)	(16,5980)	-	-

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

CIMENTO TUPI S.A.

(Em Recuperação Judicial)

Demonstrações do resultado

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

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

	Controladora		Consolidado	
	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019 (Ajustado)	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019 (Ajustado)
Receita operacional líquida	121.579	64.231	120.157	63.043
Custo dos produtos vendidos	(85.856)	(65.970)	(84.218)	(65.243)
Lucro bruto (prejuízo)	35.723	(1.739)	35.939	(2.200)
Despesas operacionais				
Com vendas	(3.011)	(4.273)	(3.011)	(4.273)
Gerais e administrativas	(8.151)	(8.773)	(8.407)	(9.041)
Outras despesas operacionais, líquidas	(5.012)	(1.462)	(4.993)	(1.769)
	(16.174)	(14.508)	(16.411)	(15.508)
Resultado operacional antes do resultado de equivalência patrimonial e financeiro	19.549	16.247	19.528	(17.283)
Resultado de equivalência patrimonial	(28)	(1.309)	-	-
Resultado financeiro				
Despesas financeiras	(240.750)	(214.865)	(240.811)	(215.201)
Receitas financeiras	341	(11.259)	416	(11.174)
	(240.409)	(226.124)	(240.395)	(226.375)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(220.888)	(243.680)	(220.867)	(243.658)
Imposto de renda e contribuição social	(2.282)	(2.420)	(2.303)	(2.442)
Prejuízo do trimestre	(223.170)	(246.100)	(223.170)	(246.100)
Prejuízo atribuível a				
Acionista controlador	(223.170)	(246.100)	(223.170)	(246.100)
Acionista não controlador	-	-	-	-
Prejuízo por ação básico e diluído				
Ações preferenciais	(9,4623)	(10,1013)	-	-
Ações ordinárias	(9,4623)	(10,1013)	-	-

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

CIMENTO TUPI S.A.

(Em Recuperação Judicial)

Demonstrações do resultado abrangente

Em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)
Prejuízo do período	(1.125.571)	(399.725)	(1.125.571)	(399.725)
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado do período líquido de impostos	-	-	-	-
Total do resultado abrangente líquido de impostos	<u>(1.125.571)</u>	<u>(399.725)</u>	<u>(1.125.571)</u>	<u>(399.725)</u>
Atribuível a				
Acionista controlador	(1.125.571)	(399.725)	(1.125.571)	(399.725)
Acionista não controlador	-	-	-	-

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

CIMENTO TUPI S.A.

(Em Recuperação Judicial)

Demonstrações do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019 (Ajustado)	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019 (Ajustado)
Prejuízo do trimestre	(223.170)	(246.100)	(223.170)	(246.100)
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado do período líquido de impostos	-	-	-	-
Variações cambiais sobre investimento no exterior	-	-	-	-
Total do resultado abrangente líquido de impostos	<u>(223.170)</u>	<u>(246.100)</u>	<u>(223.170)</u>	<u>(246.100)</u>
Atribuível a				
Acionista controlador	(223.170)	(246.100)	(223.170)	(246.100)
Acionista não controlador	-	-	-	-

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

CIMENTO TUPI S.A.

(Em Recuperação Judicial)

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

	Capital Social	Reserva de capital		Prejuízos acumulados	Total	Participação de acionistas não controladores	Total
		Ágio na subscrição de ações					
Em 31 de dezembro de 2018	298.809	11.685	(1.421.168)	(1.110.674)	50	(1.110.624)	
Prejuízo do período	-	-	(391.465)	(391.465)	-	(391.465)	
Em 30 de setembro de 2019 (Ajustado)	298.809	11.685	(1.812.633)	(1.502.139)	50	(1.502.089)	
Em 31 de dezembro de 2019 (Ajustado)	298.809	11.685	(1.942.599)	(1.632.105)	50	(1.632.055)	
Prejuízo do período	-	-	(1.125.571)	(1.125.571)	-	(1.125.571)	
Em 30 de setembro de 2020	298.809	11.685	(3.068.170)	(2.757.676)	50	(2.757.626)	

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

CIMENTO TUPI S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)
Atividades operacionais				
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(1.118.429)	(392.405)	(1.118.379)	(392.359)
Ajustes por				
Depreciação/amortização	14.942	15.015	15.313	16.171
Baixa de Imobilizado	1.857	427	1.878	456
Resultado de equivalência patrimonial	1.903	2.213	-	-
Varição cambial sobre empréstimos no exterior e mútuo	549.906	88.256	549.906	88.256
Ajuste a valor presente	(221)	(202)	(221)	(202)
Multas e juros sobre ativos	3.195	(498)	542	(104)
Multas e juros sobre passivos	573.612	291.521	575.126	291.641
Amortização do custo dos empréstimos	83	186	83	186
Provisão para devedores duvidosos	(94)	1.623	(94)	1.623
Outras baixas ativos/passivos	690	(10.258)	690	(10.258)
	27.444	(4.122)	24.844	(4.590)
(Aumento) /diminuição das contas do ativo				
Contas a receber	(16.128)	(2.876)	(16.128)	(2.858)
Títulos a receber	5.660	(2.861)	8.268	(3.342)
Impostos a recuperar	(58.472)	(47.705)	(60.251)	(49.359)
Estoques	1.941	(1.383)	325	(1.559)
Adiantamentos a fornecedores	(298)	(497)	(723)	(571)
Outros ativos	4.601	(3.689)	4.670	(3.696)
Depósitos judiciais	(5.903)	(709)	(5.942)	(627)
Aumento/(diminuição) das contas do passivo				
Fornecedores	(17.472)	(1.441)	(14.129)	(5.146)
Obrigações fiscais	70.623	66.496	73.560	71.311
Salários e encargos sociais	7.035	469	7.224	549
Juros pagos sobre empréstimos	812	(519)	812	(519)
Outras obrigações	7.414	3.446	7.680	2.876
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais	27.257	4.609	30.210	2.469
Atividades de investimento				
Aquisição do imobilizado	(18.807)	(6.619)	(19.923)	(6.831)
Alienação de imobilizado	14	20	14	146
Aquisição de intangível	(43)	(43)	(880)	(463)
Indenização de sinistro	235	278	235	278
Fluxo de caixa (usado) nas atividades de investimento	(18.601)	(6.364)	(20.554)	(6.870)
Atividades de financiamento				
AFAC - Pagamento partes relacionadas	(7.825)	(2.901)	-	-
Recebimento partes relacionadas	-	567	-	-
Empréstimos e financiamentos pagos	(2.077)	(4.553)	(2.077)	(4.553)
Fluxo de caixa (usado) nas atividades de financiamento	(9.902)	(6.887)	(2.077)	(4.553)
Geração (consumo) de caixa e equivalentes de caixa				
	(1.246)	(782)	7.579	(1.094)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.829	1.451	4.250	2.376
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	583	669	11.829	1.282

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

CIMENTO TUPI S.A.

Demonstrações do valor adicionado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)	30/09/2020	30/09/2019 (Ajustado)
Receitas				
Receita operacional bruta	357.199	243.579	357.655	156.188
Devoluções de vendas	(565)	(580)	(565)	(399)
Provisão para devedores duvidosos	(94)	(1.623)	(94)	(803)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	610	212	700	193
	<u>357.150</u>	<u>241.588</u>	<u>357.696</u>	<u>155.179</u>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(177.576)	(137.867)	(172.077)	(92.387)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(80.253)	(29.330)	(80.803)	(4.768)
Valor adicionado bruto	<u>99.321</u>	<u>74.391</u>	<u>104.816</u>	<u>58.024</u>
Retenções				
Depreciação e amortização	(14.942)	(15.015)	(15.313)	(10.858)
Valor adicionado líquido produzido	<u>84.379</u>	<u>59.376</u>	<u>89.503</u>	<u>47.166</u>
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	(1.903)	(2.213)	-	-
Receitas financeiras	1.899	1.831	2.083	2.006
Imposto de renda e contribuição social, diferidos	(7.142)	(7.320)	(7.142)	(4.900)
Valor adicionado total a distribuir	<u>77.233</u>	<u>51.674</u>	<u>84.444</u>	<u>44.272</u>
Acionistas controladores	77.233	51.674	84.444	44.272
Acionistas não controladores	-	-	-	-
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	33.008	31.127	34.249	32.227
Impostos, taxas e contribuições	37.677	34.580	42.101	38.913
Juros e aluguéis	1.132.119	385.692	1.133.665	386.153
Prejuízo do período	(1.125.571)	(399.725)	(1.125.571)	(399.725)
Valor adicionado distribuído	<u>77.233</u>	<u>51.674</u>	<u>84.444</u>	<u>57.568</u>

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Cimento Tupi S.A. - Em Recuperação Judicial S.A. ("Cimento Tupi S.A. - Em Recuperação Judicial" 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. 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 período de janeiro a setembro de 2020 apresentou um aumento em relação ao mesmo período de 2019.

Em abril, primeiro mês cheio em plena pandemia da Covid-19, a indústria observou uma queda, mais amena que o previsto. E, a partir de maio notou-se um crescimento do setor que se estendeu até junho. Ao final do primeiro semestre de 2020 foi possível afirmar que dois fatores puxaram para cima as vendas de cimento no período: a autoconstrução (residencial e comercial) e a retomada das obras dos empreendimentos imobiliários. De acordo ainda com o SNIC no acumulado do ano (janeiro a setembro), os números também foram positivos, alcançando 44,6 milhões de toneladas de cimento vendido, aumento de 9,4% comparado ao mesmo período do ano passado. Na região sudeste, esse aumento foi de 7%, alcançando 21 milhões de cimento vendido, em grande parte, devido ao auxílio emergencial que beneficiou a construção civil.

Com relação ao endividamento da Companhia, considerando que grande parte de sua dívida é em moeda estrangeira a Companhia está exposta à volatilidade cambial. De toda forma, 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.

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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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 S.A. - Em Recuperação Judicial, 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 e principais práticas contábeis

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações e foram aprovadas pela Diretoria em 08 de abril de 2021.

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 intermediárias individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao período anterior.

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas 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 04 de junho 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.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

3. Consolidação

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

t	Participação %			
	Capital social		Capital votante	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	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 S.A. - Em Recuperação Judicial 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
Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99
Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	99,89	99,89	99,88	99,89
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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

3.1. Reapresentação de anos anteriores

Durante a preparação das informações financeiras intermediárias de 30 de junho de 2020, a Companhia identificou erros de exercícios/ períodos anteriores em decorrência de divergências nas dívidas da Tupacta Ag. e das Notes, em razão do cálculo dos juros previstos dos respectivos instrumentos que originaram as dívidas. Com base nas análises quantitativas e qualitativas efetuadas pela administração da Companhia, conclui-se que esses ajustes foram materiais para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, bem como para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019. A administração da Companhia decidiu pela reapresentação das cifras comparativas referentes as demonstrações contábeis intermediárias do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, bem como para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Conseqüentemente, o referido erro de exercícios/ períodos anteriores acarretou os seguintes ajustes nas seguintes rubricas contábeis nas informações financeiras:

Passivo

1. Empréstimos e financiamentos

Patrimônio Líquido

2. Prejuízos acumulados

Resultado

3. Receitas e/ou despesas financeiras

Tais ajustes são detalhados nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas comparativas:

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Balancos patrimoniais ajustados
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 31/12/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 31/12/2019	Originalmente apresentado - 31/12/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 31/12/2019
Ativo						
Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	1.829	-	1.829	4.250	-	4.250
Contas a receber	11.746	-	11.746	11.746	-	11.746
Estoques	44.377	-	44.377	62.059	-	62.059
Tributos a compensar	10.983	-	10.983	11.038	-	11.038
Títulos a receber	4.165	-	4.165	7.660	-	7.660
Adiantamentos a fornecedores	404	-	404	1.661	-	1.661
Créditos com terceiros	5.347	-	5.347	5.347	-	5.347
Outros ativos circulantes	1.801	-	1.801	1.227	-	1.227
Total do ativo circulante	80.652	-	80.652	104.988	-	104.988
Não circulante						
Títulos a receber	5.778	-	5.778	5.778	-	5.778
Créditos com terceiros	1.949	-	1.949	1.949	-	1.949
Partes relacionadas	-	-	0	-	-	0
Tributos a compensar	5.873	-	5.873	5.873	-	5.873
Imposto de renda e contribuição social diferidos	67.815	-	67.815	67.815	-	67.815
Depósitos judiciais	9.637	-	9.637	9.748	-	9.748
Investimentos						
Empresas controladas	84.788	-	84.788	-	-	-
Demais investimentos	-	-	-	249	-	249
Imobilizado	549.665	-	549.665	575.544	-	575.544
Intangível	129.093	-	129.093	150.498	-	150.498
Total do ativo não circulante	854.598	-	854.598	817.454	-	817.454
Total do ativo	935.250	-	935.250	922.442	-	922.442

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Balancos patrimoniais ajustados
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 31/12/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 31/12/2019	Originalmente apresentado - 31/12/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 31/12/2019
Passivo						
Circulante						
Empréstimos e financiamentos	1.570.220	72.683	1.642.903	1.570.220	72.683	1.642.903
Fornecedores	34.622	-	34.622	31.143	-	31.143
Salários e encargos sociais	14.034	-	14.034	14.316	-	14.316
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	-	9	-	9
Contas a pagar - Partes relacionadas	15.461	-	15.461	-	-	-
Tributos a recolher	16.759	-	16.759	18.530	-	18.530
Impostos e contribuições parcelados	32.781	-	32.781	34.208	-	34.208
Outras contas a pagar	6.474	-	6.474	6.494	-	6.494
Total do passivo circulante	1.690.351	72.683	1.763.034	1.674.920	72.683	1.747.603
Não circulante						
Empréstimos e financiamentos	655.750	18.187	673.937	655.750	18.187	673.937
Impostos e contribuições parcelados	122.587	-	122.587	125.962	-	125.962
Provisões para contingências	1.610	-	1.610	1.610	-	1.610
Outras contas a pagar	6.187	-	6.187	5.385	-	5.385
Total do passivo não circulante	786.134	18.187	804.321	788.707	18.187	806.894
Patrimônio Líquido						
Capital social	298.809	-	298.809	298.809	-	298.809
Reservas de capital	11.685	-	11.685	11.685	-	11.685
Prejuízo acumulado	(1.851.729)	(21.984)	(1.873.713)	(1.851.729)	(21.984)	(1.873.713)
Ajustes retrospectivos	-	(68.886)	(68.886)	-	(68.886)	(68.886)
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	(1.541.235)	(90.870)	(1.632.105)	(1.541.235)	(90.870)	(1.632.105)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	-	50	-	50
Total do patrimônio líquido	(1.541.235)	(90.870)	(1.632.105)	(1.541.185)	(90.870)	(1.632.055)
Total do passivo e patrimônio líquido	935.250	-	935.250	922.442	-	922.442

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Demonstrações dos resultados ajustados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto pelo prejuízo básico e diluído por ações)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019
Receita operacional líquida	178.609	-	178.609	174.956	-	174.956
Custo dos produtos vendidos	(185.998)	-	(185.998)	(183.395)	-	(183.395)
(Prejuízo) bruto	(7.389)	-	(7.389)	(8.439)	-	(8.439)
Despesas operacionais						
Com vendas	(11.056)	-	(11.056)	(11.056)	-	(11.056)
Gerais e administrativas	(24.831)	-	(24.831)	(25.482)	-	(25.482)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	34.973	-	34.973	34.761	-	34.761
	(914)	-	(914)	(1.777)	-	(1.777)
Resultado operacional antes do resultado de equivalência patrimonial e financeiro	(8.303)	-	(8.303)	(10.216)	-	(10.216)
Resultado de equivalência patrimonial	(2.213)	-	(2.213)	-	-	-
Resultado financeiro						
Despesas financeiras	(375.460)	(8.260)	(383.720)	(375.889)	(8.260)	(384.149)
Receitas financeiras	1.831	-	1.831	2.006	-	2.006
	(373.629)	(8.260)	(381.889)	(373.883)	(8.260)	(382.143)
Resultado antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	(384.145)	(8.260)	(392.405)	(384.099)	(8.260)	(392.359)
Imposto de Renda e Contribuição Social	(7.320)	-	(7.320)	(7.366)	-	(7.366)
Participação de acionistas minoritários	-	-	-	-	-	-
Prejuízo do período	(391.465)	(8.260)	(399.725)	(391.465)	(8.260)	(399.725)
Prejuízo atribuível a						
Acionista controlador	(391.465)	(8.260)	(399.725)	(391.465)	(8.260)	(399.725)
Acionista não controlador	-	-	-	-	-	-
Prejuízo por ação básico e diluído (Nota 17)						
Ações preferenciais	(17)	-	(17)	-	-	-
Ações ordinárias	(17)	-	(17)	-	-	-

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Demonstrações dos resultados ajustados
Período de três meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais, exceto pelo prejuízo básico e diluído por ações)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 01/07 a 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados - 01/07 a 30/09/2019	Originalmente apresentado - 01/07 a 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados - 01/07 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	64.231	-	64.231	63.043	-	63.043
Custo dos produtos vendidos	(65.970)	-	(65.970)	(65.243)	-	(65.243)
Lucro bruto (prejuízo)	(1.739)	-	(1.739)	(2.200)	-	(2.200)
Despesas operacionais						
Com vendas	(4.273)	-	(4.273)	(4.273)	-	(4.273)
Gerais e administrativas	(8.773)	-	(8.773)	(9.041)	-	(9.041)
Outras despesas operacionais, líquidas	(1.462)	-	(1.462)	(1.769)	-	(1.769)
	(14.508)	-	(14.508)	(15.083)	-	(15.508)
Resultado operacional antes do resultado de equivalência patrimonial e financeiro	(16.247)	-	(16.247)	(17.283)	-	(17.283)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.309)	-	(1.309)	-	-	-
Resultado financeiro						
Despesas financeiras	(207.005)	(7.860)	(214.865)	(207.341)	(7.860)	(215.201)
Receitas financeiras	(11.259)	-	(11.259)	(11.174)	-	(11.174)
	(218.264)	(7.860)	(226.124)	(218.515)	(7.860)	(226.375)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(235.820)	(7.860)	(243.680)	(235.798)	7.860	(243.658)
Imposto de renda e contribuição social	(2.420)	-	(2.420)	(2.442)	-	(2.442)
Prejuízo do trimestre	(238.240)	(7.860)	(246.100)	(238.240)	(7.860)	(246.100)
Prejuízo atribuível a Acionista controlador	(238.240)	(7.860)	(246.100)	(238.240)	(7.860)	(246.100)
Acionista não controlador	-	-	-	-	-	-
Prejuízo por ação básico e diluído						
Ações preferenciais	(10)	(0)	(10)	-	-	-
Ações ordinárias	(10)	(0)	(10)	-	-	-

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Demonstrações dos resultados abrangentes - ajustados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019
Prejuízo do período	(391.465)	(8.260)	(399.725)	(391.465)	(8.260)	(399.725)
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificados subsequentemente para o resultado do período líquido de impostos	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente líquido de impostos	(391.465)	(8.260)	(399.725)	(391.465)	(8.260)	(399.725)
Atribuível a						
Acionista controlador	(391.465)	(8.260)	(399.725)	(391.465)	(8.260)	(399.725)
Acionista não controlador	(391.465)	(8.260)	(399.725)	(391.465)	(8.260)	(399.725)

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Demonstrações dos resultados abrangentes - ajustados
Período de três meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 01/07 a 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados - 01/07 a 30/09/2019	Originalmente apresentado - 01/07 a 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados - 01/07 a 30/09/2019
Prejuízo do período	(238.240)	(7.860)	(246.100)	(238.240)	(7.860)	(246.100)
Outros resultados abrangentes que não serão reclassificadas subsequentemente para o resultado do período líquido de impostos	-	-	-	-	-	-
Total do resultado abrangente líquido de impostos	<u>(238.240)</u>	<u>(7.860)</u>	<u>(246.100)</u>	<u>(238.240)</u>	<u>(7.860)</u>	<u>(246.100)</u>
Atribuível a						
Acionista controlador	(238.240)	(7.860)	(246.100)	(238.240)	(7.860)	(246.100)
Acionista não controlador	-	-	-	-	-	-

Demonstração da mutação do patrimônio líquido ajustados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido em 30/09/2019 - Divulgado					
	Capital Social	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total	Participação de acionistas não controladores	Total
Em 31 de dezembro de 2018	298.809	Ágio na subscrição de ações 11.685	(1.421.168)	(1.110.674)	50	(1.110.624)
Prejuízo do período	-	-	(391.465)	(391.465)	-	(391.465)
Em 30 de setembro de 2019 (Divulgado)	298.809	11.685	(1.812.633)	(1.502.139)	50	(1.502.089)
Ajustes	-	-	(8.260)	(8.260)	-	(8.260)
Em 30 de setembro de 2019 (Reapresentado)	<u>298.809</u>	<u>11.685</u>	<u>(1.820.893)</u>	<u>(1.510.399)</u>	<u>50</u>	<u>(1.510.349)</u>

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Demonstrações dos fluxos de caixa ajustados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019
Atividades operacionais						
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(384.145)	(8.260)	(392.405)	(384.099)	(8.260)	(392.359)
Ajustes por						
Depreciação/amortização	15.015	-	15.015	16.171	-	16.171
Baixa de Imobilizado	427	-	427	456	-	456
Resultado de equivalência patrimonial	2.213	-	2.213	-	-	-
Variação cambial sobre empréstimos no exterior e mútuo	88.918	(662)	88.256	88.918	(662)	88.256
Ajuste a valor presente	(202)	-	(202)	(202)	-	(202)
Multas e juros sobre ativos	(498)	-	(498)	(104)	-	(104)
Multas e juros sobre passivos	290.459	1.062	291.521	290.579	1.062	291.641
Amortização do custo dos empréstimos	186	-	186	186	-	186
Provisão para devedores duvidosos	1.623	-	1.623	1.623	-	1.623
Outras baixas ativos/passivos	(10.258)	-	(10.258)	(10.258)	-	(10.258)
	3.738	(7.860)	(4.122)	3.270	(7.860)	(4.590)
(Aumento) /diminuição das contas do ativo						
Contas a receber	(2.876)	-	(2.876)	(2.858)	-	(2.858)
Títulos a receber	(2.861)	-	(2.861)	(3.342)	-	(3.342)
Impostos a recuperar	(47.705)	-	(47.705)	(49.359)	-	(49.359)
Estoques	(1.383)	-	(1.383)	(1.559)	-	(1.559)
Adiantamentos a fornecedores	(497)	-	(497)	(571)	-	(571)
Outros ativos	(3.689)	-	(3.689)	(3.696)	-	(3.696)
Depósitos judiciais	(709)	-	(709)	(627)	-	(627)
Aumento/(diminuição) das contas do passivo						
Fornecedores	(1.441)	-	(1.441)	(5.146)	-	(5.146)
Obrigações fiscais	66.496	-	66.496	71.311	-	71.311
Salários e encargos sociais	469	-	469	549	-	549
Juros pagos sobre empréstimos	(519)	-	(519)	(519)	-	(519)
Outras obrigações	3.446	-	3.446	2.876	-	2.876

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019
Fluxo de caixa gerado nas atividades operacionais	12.469	(7.860)	4.609	10.329	(7.860)	2.469
Atividades de investimento						
Aquisição do imobilizado	(6.619)	-	(6.619)	(6.831)	-	(6.831)
Alienação de imobilizado	20	-	20	146	-	146
Aquisição de intangível	(43)	-	(43)	(463)	-	(463)
Indenização de sinistro	278	-	278	278	-	278
Fluxo de caixa (usado) nas atividades de investimento	(6.364)	-	(6.364)	(6.870)	-	(6.870)
Atividades de financiamento						
AFAC - Pagamento partes relacionadas	(2.901)	-	(2.901)	-	-	-
Recebimento partes relacionadas	567	-	567	-	-	-
Empréstimos e financiamentos pagos	(4.553)	-	(4.553)	(4.553)	-	(4.553)
Fluxo de caixa (usado) nas atividades de financiamento	(6.887)	-	(6.887)	(4.553)	-	(4.553)
Geração (consumo) de caixa e equivalentes de caixa	(782)	-	(782)	(1.094)	-	(1.094)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.451	-	1.451	2.376	-	2.376
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	669	-	669	1.282	-	1.282

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Demonstrações dos valores adicionados
Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019	Originalmente apresentado - 30/09/2019	Ajustes	Saldos ajustados em 30/09/2019
Receitas						
Receita operacional bruta	243.579	-	243.579	243.937	-	156.188
Devoluções de vendas	(580)	-	(580)	(580)	-	(399)
Provisão para devedores duvidosos	(1.623)	-	(1.623)	(1.623)	-	(803)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	212	-	212	631	-	193
	<u>241.588</u>	-	<u>241.588</u>	<u>242.365</u>	-	<u>155.179</u>
Insumos adquiridos de terceiros						
Custos dos produtos vendidos	(137.867)	-	(137.867)	(132.929)	-	(92.387)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(29.330)	-	(29.330)	(30.383)	-	(4.768)
Valor adicionado bruto	<u>74.391</u>	-	<u>74.391</u>	<u>79.053</u>	-	<u>58.024</u>
Retenções						
Depreciação e amortização	(15.015)	-	(15.015)	(16.171)	-	(10.858)
Valor adicionado líquido produzido	<u>59.376</u>	-	<u>59.376</u>	<u>62.882</u>	-	<u>47.166</u>
Valor adicionado recebido em transferência						
Resultado de equivalência patrimonial	(2.213)	-	(2.213)	-	-	-
Receitas financeiras	1.831	-	1.831	2.006	-	2.006
Imposto de renda e contribuição social, diferidos	(7.320)	-	(7.320)	(7.320)	-	(4.900)
Valor adicionado total a distribuir	<u>51.674</u>	-	<u>51.674</u>	<u>57.568</u>	-	<u>44.272</u>
Acionistas controladores	51.674	-	51.674	57.568	-	44.272
Acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-
Distribuição do valor adicionado						
Pessoal e encargos	31.127	-	31.127	32.227	-	32.227
Impostos, taxas e contribuições	34.580	-	34.580	38.913	-	38.913
Juros e aluguéis	377.432	8.260	385.692	377.893	8.260	386.153
Prejuízo do período	(391.465)	(8.260)	(399.725)	(391.465)	(8.260)	(399.725)
Valor adicionado distribuído	<u>51.674</u>	-	<u>51.674</u>	<u>57.568</u>	-	<u>57.568</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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 30 de setembro 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.

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	-	370	-	384
Certificado de Depósito Bancário - CDB	583	1.459	11.829	3.866
Caixa e equivalentes de caixa	583	1.829	11.829	4.250

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Duplicatas a receber	38.156	21.840	38.156	21.840
Provisão para perdas esperadas	(10.188)	(10.094)	(10.188)	(10.094)
	27.968	11.746	27.968	11.746

A movimentação da provisão para perdas esperadas de crédito de liquidação duvidosa durante os períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 foi como segue:

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Descrição	Valor (R\$)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(10.094)
(+) Complemento PECLD	(94)
(-) Baixa por perda	-
Saldos em 30 de setembro de 2020	(10.188)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(8.331)
(+) Complemento PECLD	(1.623)
(-) Baixa por perda	-
Saldos em 30 de setembro de 2019	(9.954)

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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
A vencer	27.321	10.870	27.321	10.870
Vencidos até 90 dias	495	805	495	805
Vencidos entre 91 e 180 dias	152	71	152	71
Vencidos há mais de 180 dias	10.188	10.094	10.188	10.094
	38.156	21.840	38.156	21.840

7. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Produtos acabados	1.326	3.174	1.750	3.512
Produtos em elaboração	1.946	2.855	1.946	2.855
Matéria-prima - escória	11.001	9.554	11.001	9.554
Matéria-prima - coque	1.801	1.336	1.801	1.336
Outras matérias-primas	4.478	7.989	4.478	7.989
Materiais para manutenção e consumo	21.358	19.658	21.358	19.658
Estoque em trânsito	526	(189)	526	(189)
Terrenos a comercializar (i)	-	-	18.874	17.344
	42.436	44.377	61.734	62.059

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

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

8. Tributos a compensar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativo circulante				
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	5.187	5.047	5.187	5.047
Imposto de renda/Contribuição Social	-	1	41	44
PIS/Cofins	-	93	13	105
Imposto s/Produtos Industrializados (IPI)	6.661	5.509	6.661	5.509
Outros	333	333	334	333
	<u>12.181</u>	<u>10.983</u>	<u>12.236</u>	<u>11.038</u>
Ativo não circulante				
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	6.574	5.873	6.574	5.873
	<u>6.574</u>	<u>5.873</u>	<u>6.574</u>	<u>5.873</u>

9. Títulos a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Seival Sul Mineração S.A. (i)	2.115	2.718	2.115	2.718
Ano Bom Incorp. e empreendimentos S.A. (ii)	-	-	3.539	2.608
Agemar Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	4.440	4.440	4.440	4.440
Ajuste a Valor Presente	(1.158)	(1.380)	(1.158)	(1.380)
Capella- Fundo de Investimentos em direitos creditórios não-padronizados (iv)	-	4.149	-	4.149
Outros	-	16	-	903
	<u>5.397</u>	<u>9.943</u>	<u>8.936</u>	<u>13.438</u>
Ativo circulante	-	4.165	3.539	7.660
Ativo não circulante	5.397	5.778	5.397	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;
- (iii) 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.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

10. Investimentos em empresas controladas

a) Demonstrações sobre as principais controladas

	30/09/2020					31/12/2019				
	Mape Incorporação e Empreendiment os Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste e Ltda.	Tupi Rio Transport es S.A.	Mape Incorporação e Empreendiment os Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transport es S.A.
Participação no capital social - %	99,99	99,99	99,88	99,99	100,00	99,99	99,99	99,88	99,99	100,00
Patrimônio líquido	35.705	84	44.285	2.039	(2.479)	35.857	110	44.325	2.331	(802)
Lucro (prejuízo) do período	(152)	(26)	(40)	(292)	(1.677)	(667)	(109)	(211)	(429)	(1.794)

b) Movimentação dos investimentos

	30/09/2020							
	Mape Incorporação e Empreendiment os Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transportes S.A.	Outros	Total	Total
Saldo no início do período	35.855	110	44.276	2.331	-	2.216	84.788	82.741
Integralizações	-	-	-	-	-	-	-	4.126
Equivalência patrimonial	(152)	(26)	(40)	(292)	(1.677)	284	(1.903)	(2.881)
Reclassificação para o passivo	-	-	-	-	1.677	-	1.677	802
Saldo no final do período	35.703	84	44.236	2.039	-	2.500	84.562	84.788

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	30/09/2019								
	Mape Incorporação e Empreendiment os Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transportes S.A.	Outros	Total	Total	
Saldo no início do período	36.522	219	40.789	2.332	992	1.887	82.741	99.714	
Integralizações	-	-	-	-	-	-	-	4.126	
Alienação de investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Baixa mais valia	-	-	-	-	-	-	-	-	
Equivalência patrimonial	(683)	(99)	(176)	(324)	(1.167)	236	(2.213)	(2.881)	
Variação cambial s/investimentos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Recebimento de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	
Devolução de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclassificação para o passivo	-	-	-	-	175	-	175	802	
Saldo no final do período	35.839	120	40.613	2.008	-	2.123	80.703	84.788	

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado 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 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Tupi Rio Transportes S/A

A Tupi Rio tem como principal objetivo os transportes rodoviários, no âmbito municipal, estadual e interestadual, com utilização de frota própria e/ou de terceiros, para a execução de fretes em geral, cargas ensacadas e a granel, cargas líquidas, gasosas, especiais ou em containers.

11. Imobilizado

Contas	Controladora				
	30/09/2020			31/12/2019	
	Custo	Depreciação/ exaustão Acumulada	Líquido	Líquido	Taxas anuais de Depreciação
Terrenos	28.698	-	28.698	28.698	
Edifícios	109.602	(27.838)	81.764	83.419	2%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	652.485	(274.586)	377.899	383.492	3,33%
Móveis e utensílios	3.217	(2.953)	264	302	10%
Veículos	5.118	(4.463)	655	448	20%
Vagões ferroviários	15.168	(2.892)	12.276	11.315	3,33%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	875	(712)	163	271	(*)
Máquinas e equipamentos a instalar	2.714	(520)	2.194	2.262	3,33%
Obras em andamento	25.369	-	25.369	16.066	
Adiantamentos a fornecedores	2.027	-	2.027	2.732	
Minas de calcário	23.033	(2.983)	20.050	20.393	(**)
Outros	5.540	(5.338)	202	267	4% a 20%
	<u>873.846</u>	<u>(322.285)</u>	<u>551.561</u>	<u>549.665</u>	
Contas	Consolidado				
	30/09/2020			31/12/2019	
	Custo	Depreciação/ exaustão acumulada	Líquido	Líquido	Taxas anuais de Depreciação
Terrenos	53.056	-	53.056	53.056	
Edifícios	109.632	(27.853)	81.779	83.435	2%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	653.642	(275.403)	378.239	383.835	3,33%
Móveis e utensílios	3.225	(2.961)	264	303	10%
Veículos	9.460	(7.554)	1.906	968	20%
Vagões ferroviários	15.168	(2.892)	12.276	11.315	3,33%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	875	(712)	163	271	(*)
Máquinas e equipamentos a instalar	2.714	(520)	2.194	2.262	3,33%
Obras em andamento	25.369	-	25.369	16.066	
Adiantamentos a fornecedores	2.486	-	2.486	3.191	
Minas de calcário	23.033	(2.983)	20.050	20.393	(**)
Outros	5.734	(5.350)	384	449	4% a 20%
	<u>904.394</u>	<u>(326.228)</u>	<u>578.166</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 intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Em 30 de setembro de 2020, o valor de R\$14.605 (R\$14.615 em 30 de setembro 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.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A movimentação do ativo imobilizado durante os períodos findos em 30 de setembro 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
Saldo 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	-	-	2.190	4	324	1.308	-	-	13.870	1.109	-	3	18.808
Transferências	-	-	4.514	-	-	-	-	-	(4.521)	-	-	7	-
Baixas	-	-	(591)	-	(333)	-	-	-	(46)	(1.814)	-	-	(2.784)
Saldo em 30/09/2020	28.698	109.602	652.485	3.217	5.118	15.168	875	2.714	25.369	2.027	23.033	5.540	873.846

Controladora													
Depreciação 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
Saldo em 31/12/2019	-	(26.183)	(262.880)	(2.911)	(4.679)	(2.545)	(604)	(452)	-	-	(2.640)	(5.263)	(308.157)
Adições	-	(1.655)	(12.046)	(42)	(116)	(347)	(108)	(68)	-	-	(343)	(75)	(14.800)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	340	-	332	-	-	-	-	-	-	-	672
Saldo em 30/09/2020	-	(27.838)	(274.586)	(2.953)	(4.463)	(2.892)	(712)	(520)	-	-	(2.983)	(5.338)	(322.285)

Controladora													
Custo do imobilizado	Terrenos	Edifícios	Máquinas, e 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
Saldo 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	-	-	861	5	258	781	-	-	4.109	451	-	153	6.618
Transferências	-	-	8.542	-	-	-	-	-	(8.542)	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	(290)	-	-	-	(705)	-	-	-	(995)
Saldo em 30/09/2019	28.698	109.578	646.355	3.213	5.113	13.525	875	2.714	11.105	2.475	23.033	5.529	852.213

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(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	-	(1.655)	(12.074)	(45)	(131)	(312)	(127)	(68)	-	-	(343)	(64)	(14.819)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	270	-	-	-	-	-	-	-	270
Saldos em 30/09/2019	-	(25.632)	(258.892)	(2.897)	(4.640)	(2.436)	(566)	(430)	-	-	(2.525)	(5.237)	(303.255)

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 31/12/2019	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	-	-	2.190	3	1.441	1.308	-	-	13.870	1.109	-	3	19.924
Transferências	-	-	4.514	-	-	-	-	-	(4.521)	-	-	7	-
Baixas	-	-	(591)	-	(393)	-	-	-	(46)	(1.814)	-	-	(2.844)
Saldo em 30/09/2020	53.056	109.632	653.642	3.225	9.460	15.168	875	2.714	25.369	2.486	23.033	5.734	904.394

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 31/12/2019	-	(26.197)	(263.694)	(2.919)	(7.444)	(2.545)	(604)	(452)	-	-	(2.640)	(5.275)	(311.770)
Adições	-	(1.656)	(12.049)	(42)	(483)	(347)	(108)	(68)	-	-	(343)	(75)	(15.171)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	340	-	373	-	-	-	-	-	-	-	713
Saldo em 30/09/2020	-	(27.853)	(275.403)	(2.961)	(7.554)	(2.892)	(712)	(520)	-	-	(2.983)	(5.350)	(326.228)

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Consolidado													
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
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
Adições	-	-	861	6	468	781	-	-	4.109	451	-	154	6.830
Transferências	-	-	8.542	-	-	-	-	-	(8.542)	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	(1.318)	-	-	-	(705)	-	-	-	(2.023)
Saldo em 30/09/2019	53.056	109.608	647.512	3.222	8.397	13.525	875	2.714	11.105	2.935	23.033	5.724	881.706

Consolidado													
Depreciação 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
Saldo em 31/12/2018	-	(23.991)	(247.627)	(2.859)	(7.072)	(2.124)	(439)	(362)	-	-	(2.182)	(5.185)	(291.841)
Adições	-	(1.655)	(12.078)	(45)	(1.282)	(312)	(127)	(68)	-	-	(343)	(66)	(15.976)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	-	1.143	-	-	-	-	-	-	-	1.143
Saldo em 30/09/2019	-	(25.646)	(259.705)	(2.904)	(7.211)	(2.436)	(566)	(430)	-	-	(2.525)	(5.251)	(306.674)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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	-	-	42	42	-	838	42	880
Amortizações	-	-	(138)	(138)	-	-	(138)	(138)
Saldos em 30/09/2020	93.564	35.143	290	128.997	93.564	57.240	436	151.240
	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	-	-	43	43	-	419	44	463
Amortizações	-	-	(194)	(194)	-	-	(195)	(195)
Saldos em 30/09/2019	93.564	35.143	432	129.139	93.564	55.945	578	150.087

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 30 de setembro de 2020.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos - Controladora e Consolidado

	30/09/2020		31/12/2019	
	Circulante	Não Circulante	Circulante (ajustado)	Circulante (ajustado)
Controladora				
Moeda nacional	-	-	-	-
Banco de desenvolvimento - BDMG, com vencimentos até 2022	216.404	-	190.066	-
Custo de transação a apropriar	-	-	(82)	-
	<u>216.404</u>	<u>-</u>	<u>189.984</u>	<u>-</u>
Capital de giro				
CCBs emitidas pelo Banco Credit Suisse, ABC Brasil e Banco CCB Brasil, com vencimentos até 2021	108.085	-	104.469	-
Votorantim S.A., com vencimento em jan/2022	-	23.374	-	22.826
	<u>108.085</u>	<u>23.374</u>	<u>104.469</u>	<u>22.826</u>
	<u>324.489</u>	<u>23.374</u>	<u>294.453</u>	<u>22.826</u>
Moeda estrangeira				
Notes				
Sênior Unsecured Notes Com vencimento original em mai/2018 (iii)	1.920.131	-	1.271.074	-
Sinosure				
Facility Agreement (Agricultural Bank of China) com vencimento original em fev/2017	111.621	-	77.286	-
Empréstimo				
Tupacta AG vencimento em dez/2028 (i) (ii)	-	1.038.114	-	650.606
Outros - vencimento até set/2030	163	705	90	505
	<u>2.031.915</u>	<u>1.038.819</u>	<u>1.348.450</u>	<u>651.111</u>
Controladora	<u>2.356.404</u>	<u>1.062.193</u>	<u>1.642.903</u>	<u>673.937</u>
Consolidado	<u>2.356.404</u>	<u>1.062.193</u>	<u>1.642.903</u>	<u>673.937</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;

(ii) Ajuste em razão da revisão na forma de cálculo da dívida;

(iii) Ajuste em razão da revisão na forma de cálculo da dívida.

Até março de 2021, as dívidas junto aos bancos CCB Brasil e ABC Brasil deverão estar quitadas. A Companhia permanece em negociação, com os demais credores para renegociar seu endividamento.

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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.

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.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

14. Transações com partes relacionadas

	Controladora								
	30/09/2020					31/12/2019			
	Tupi Rio Transportes S.A.	Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	Tupi Mineradora de Calcáreo Ltda.	Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transportes S.A.	Britas Arujá Ltda.	Total	Total
Ativo não circulante									
Adiantamento para aumento de capital	11	-	1.485	6.767	274	1		8.538	-
Passivo circulante									
Antecipação de dividendos	-	15.072	-	-	-		9	15.081	15.461
Transações									
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(26.391)	-	-	-	-			(26.391)	(31.942)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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.

15. Impostos e contribuições parcelados

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

	Controladora					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Principal	Juros/Multa	Total	Principal	Juros/Multa	Total
Passivo circulante	26.381	9.674	36.055	28.995	3.786	32.781
ICMS	20.958	9.423	30.381	23.581	3.743	27.324
Outros	5.423	251	5.674	5.414	43	5.457
Passivo não circulante	96.038	44.697	140.735	86.774	35.813	122.587
ICMS	80.461	43.961	124.422	68.332	35.655	103.987
Outros	15.577	736	16.313	18.442	158	18.600
	<u>122.419</u>	<u>54.371</u>	<u>176.790</u>	<u>115.769</u>	<u>39.599</u>	<u>155.368</u>
	Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Principal	Juros/Multa	Total	Principal	Juros/Multa	Total
Passivo circulante	28.288	9.822	38.110	30.377	3.831	34.208
ICMS	21.886	9.530	31.416	24.420	3.817	28.237
Outros	6.402	292	6.694	5.957	14	5.971
Passivo não circulante	102.357	45.167	147.524	90.251	35.711	125.962
ICMS	83.612	44.318	127.930	70.052	35.663	105.715
Outros	18.745	849	19.594	20.199	48	20.247
	<u>130.645</u>	<u>54.989</u>	<u>185.634</u>	<u>120.628</u>	<u>39.542</u>	<u>160.170</u>

16. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
ICMS	15.189	12.107	15.367	12.645
PIS/COFINS	10.453	2.436	10.716	3.658
ISS	568	54	573	59
Outros	3.694	2.162	3.698	2.168
	<u>29.904</u>	<u>16.759</u>	<u>30.354</u>	<u>18.530</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

17. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo circulante				
Adiantamento de clientes	3.718	1.195	3.718	1.195
Compra crédito icms	4.800	4.800	4.800	4.800
Provisão energia elétrica	5.366	-	5.366	-
CSN	3.712	-	3.712	-
Outros	691	479	977	499
	<u>18.287</u>	<u>6.474</u>	<u>18.573</u>	<u>6.494</u>
	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo não circulante				
Investimento - Tupi Rio Transportes	2.479	802	-	-
Compra crédito icms	5.824	5.385	5.824	5.385
	<u>8.303</u>	<u>6.187</u>	<u>5.824</u>	<u>5.385</u>

18. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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 períodos findos em 30 de setembro de 2020 e 2019.

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 período.

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

	30/09/2020			30/09/2019		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total
Prejuízo do período	(562.809)	(562.762)	(1.125.571)	(195.741)	(195.724)	(391.465)
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	<u>(47,7240)</u>	<u>(47,7240)</u>	<u>(47,7240)</u>	<u>(16,5980)</u>	<u>(16,5980)</u>	<u>(16,5980)</u>

Para o resultado findo em 30 de setembro 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 intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

19. Imposto de Renda e Contribuição Social

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

	Controladora			
	Imposto de renda		Contribuição social	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízo antes dos impostos	(1.118.429)	(384.145)	(1.118.429)	(392.405)
Adições				
Resultado de equivalência patrimonial	1.903	2.213	1.903	2.213
Realização subconta dif. Positiva ativo	80	80	80	80
Amortização custo captação empréstimos	82	186	82	186
Variação cambial sobre empréstimos	549.906	88.909	549.906	88.909
Outras adições	4.037	3.442	4.037	3.442
Exclusões				
Depreciação - dif. Tx. Fiscal x societária	(24.580)	(24.536)	(24.580)	(24.536)
Variação cambial sobre empréstimos	-	-	-	-
Outras exclusões	(221)	(201)	(221)	(201)
Prejuízo ajustado	(587.222)	(314.052)	(587.222)	(322.312)
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	(5.251)	(5.382)	(1.891)	(1.938)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(5.251)	(5.382)	(1.891)	(1.938)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	Consolidado			
	Imposto de renda		Contribuição social	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Prejuízo antes dos impostos	(1.118.379)	(384.099)	(1.118.379)	(392.359)
Adições				
Resultado de controladas pelo lucro presumido	-	401	-	401
Realização subconta dif. Positiva ativo	80	80	80	80
Amortização custo captação empréstimos	82	186	82	186
Variação cambial sobre empréstimos	549.906	88.909	549.906	88.909
Outras adições	4.037	3.442	4.037	3.442
Exclusões				
Resultado de controladas pelo lucro presumido	(133)	-	(133)	-
Depreciação - dif. Tx. Fiscal x societária	(24.580)	24.536	(24.580)	24.536
Variação cambial sobre empréstimos	-	-	-	-
Outras exclusões	(221)	201	(221)	201
Prejuízo ajustado	(589.208)	(315.818)	(589.208)	(324.078)
Alíquotas aplicáveis	25%	25%	9%	9%
IRPJ e CSLL - correntes	-	-	-	-
IRPJ e CSLL - correntes de controladas - lucro real	-	-	-	-
IRPJ e CSLL - Lucro presumido	(31)	(28)	(19)	(18)
Débitos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	(5.251)	(5.382)	(1.891)	(1.938)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	(5.282)	(5.410)	(1.910)	(1.956)

b) Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e consolidado	
	30/09/2020	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	(66.106)	(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	(75.159)	(68.017)
	60.673	67.815

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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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.

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 30 de setembro 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	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial	709	709	709	709
Novos	-	-	-	-
Atualização	901	901	901	901
Encerrados	-	-	-	-
Saldo final	<u>1.610</u>	<u>1.610</u>	<u>1.610</u>	<u>1.610</u>

A Companhia possui, em 30 de setembro de 2020, depósitos judiciais no montante de R\$15.690 (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 30 de setembro de 2020 era de R\$159.434 (R\$159.434 em 31 de dezembro de 2019), conforme abaixo:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	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
	<u>101.094</u>	<u>101.094</u>	<u>159.434</u>	<u>159.434</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado 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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(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						
30/09/2020			31/12/2019			
Ativos financeiros	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado		Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	
		resultados	Total		resultados	Total
Caixa e equivalentes de caixa	583	-	583	1.829	-	1.829
Contas a receber	27.968	-	27.968	11.746	-	11.746
Títulos a receber	5.397	-	5.397	9.943	-	9.943
Créditos com terceiros	2.251	-	2.251	7.296	-	7.296
Partes relacionadas	8.538	-	8.538	-	-	-
	<u>44.737</u>	<u>-</u>	<u>44.737</u>	<u>30.814</u>	<u>-</u>	<u>30.814</u>

Consolidado						
30/09/2020			31/12/2019			
Ativos financeiros	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado		Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	
		resultados	Total		resultados	Total
Caixa e equivalentes de caixa	11.829	-	11.829	4.250	-	4.250
Contas a receber	27.968	-	27.968	11.746	-	11.746
Títulos a receber	8.936	-	8.936	13.438	-	13.438
Créditos com terceiros	2.251	-	2.251	7.296	-	7.296
	<u>50.984</u>	<u>-</u>	<u>50.984</u>	<u>36.730</u>	<u>-</u>	<u>36.730</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:

Controladora		
Passivos financeiros	30/09/2020	31/12/2019
	Fornecedores	17.149
Empréstimos e financiamentos	3.418.597	2.225.970
Partes relacionadas	15.081	15.461
	<u>3.450.827</u>	<u>2.276.053</u>

Consolidado		
Passivos financeiros	30/09/2020	31/12/2019
	Fornecedores	17.013
Empréstimos e financiamentos	3.418.597	2.225.970
	<u>3.435.610</u>	<u>2.257.113</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado 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	1.920.131	2.400.164	2.880.196
Sinosure	111.621	139.526	167.431
Tupacta	1.038.114	1.297.642	1.557.171
Cemrock	868	1.085	1.302

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.

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado 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			
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	Total em 30/09/2020
Empréstimos e financiamentos	2.356.404	23.374	1.038.819	3.418.597
Contas a pagar a fornecedores	17.149	-	-	17.149
Adiantamento de clientes	3.718	-	-	3.718
Outros passivos financeiros	116.678	84.243	66.405	267.326
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>2.493.949</u>	<u>107.617</u>	<u>1.105.224</u>	<u>3.706.790</u>

	Consolidado			
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	Total em 30/09/2020
Empréstimos e financiamentos	2.356.404	23.374	1.038.819	3.418.597
Contas a pagar a fornecedores	17.013	-	-	17.013
Adiantamento de clientes	3.718	-	-	3.718
Outros passivos financeiros	104.871	85.469	69.489	259.829
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>2.482.006</u>	<u>108.843</u>	<u>1.108.308</u>	<u>3.699.157</u>

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

23. Receita operacional, líquida

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita bruta de vendas				
Vendas de produtos	357.199	243.579	357.655	243.937
Deduções sobre vendas	(89.269)	(64.970)	(93.331)	(68.981)
Devoluções de vendas	(565)	(580)	(565)	(580)
ICMS sobre vendas	(60.677)	(41.904)	(62.227)	(43.642)
PIS e COFINS sobre vendas	(27.666)	(22.471)	(30.117)	(24.690)
Outros	(361)	(15)	(422)	(69)
Receita operacional líquida	<u>267.930</u>	<u>178.609</u>	<u>264.324</u>	<u>174.956</u>

24. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Despesa com pessoal administrativo	(12.482)	(12.173)	(12.573)	(12.296)
Honorários advocatícios	(3.189)	(7.637)	(3.206)	(7.655)
Locação de imóveis/veículos/equipamentos	(220)	(217)	(232)	(246)
Despesas de viagens	(158)	(449)	(172)	(481)
Consultoria/Serv. terc.	(2.845)	(2.492)	(3.130)	(2.612)
Outras	(1.700)	(1.863)	(2.037)	(2.192)
	<u>(20.594)</u>	<u>(24.831)</u>	<u>(21.350)</u>	<u>(25.482)</u>

25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Indenização - processos judiciais	-	32.661	-	32.661
Baixa de imobilizado/investimentos	(4.460)	212	(4.408)	553
Baixa passivo	-	9.368	-	9.368
Parcelamento de ICMS	-	(3.965)	-	(3.965)
Outras	(836)	(3.303)	(770)	(3.856)
	<u>(5.296)</u>	<u>34.973</u>	<u>(5.178)</u>	<u>34.761</u>

26. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019 (ajustado)	30/09/2020	30/09/2019 (ajustado)
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(139.359)	(103.257)	(139.359)	(103.257)
Juros/multas s/parcelamentos impostos	(22.289)	(34.010)	(23.751)	(34.387)
Descontos concedidos	(4.261)	(741)	(4.261)	(742)
Juros contratuais - finames	(414.145)	(156.616)	(414.145)	(156.616)
Variação cambial s/empréstimos	(549.874)	(88.915)	(549.874)	(88.915)
Outras despesas financeiras	(181)	(181)	(249)	(232)
	<u>(1.130.109)</u>	<u>(383.720)</u>	<u>(1.131.639)</u>	<u>(384.149)</u>

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras				
Descontos obtidos	437	372	438	372
Juros sobre aplicação financeira	4	12	142	100
Juros recebidos de clientes	364	599	364	599
Outras receitas financeiras	1.094	848	1.139	935
	1.899	1.831	2.083	2.006
	(1.128.210)	(381.889)	(1.129.556)	(373.883)

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:

	30/09/2020				Total Consolidado
	Cimento	Incorporação e administração de imóveis	Outros	Eliminações	
Receita líquida	267.930	236	22.548	(26.390)	264.324
Lucro (prejuízo) bruto	45.486	232	(101)	-	45.617
Depreciação e amortização	(14.942)	-	(371)	-	(15.313)
Lucro (prejuízo) operacional	11.684	184	(691)	-	11.177
Resultado financeiro	(1.128.210)	(1)	(1.345)	-	(1.129.556)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.903)	-	-	1.903	-
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(1.118.429)	183	(2.036)	1.903	(1.118.379)
Imposto de renda e contribuição social	(7.142)	(50)	-	-	(7.192)
Participação de acionista minoritário	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) líquido	(1.125.571)	133	(2.036)	1.903	(1.125.571)
Ativo circulante	85.323	30.441	7.171	(1.342)	121.593
Ativo não circulante	863.791	15.072	49.006	(107.931)	819.938
Passivo circulante	2.493.949	7.182	5.836	(24.961)	2.482.006
Passivo não circulante	1.212.841	385	6.404	(2.479)	1.217.151

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Notas explicativas da Administração às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas
Em 30 de setembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	30/09/2019				Total Consolidado
	Cimento	Incorporação e administração de imóveis	Outros	Eliminações	
Receita líquida	178.609	221	20.028	(23.902)	174.956
Lucro (prejuízo) bruto	(7.389)	183	(1.233)	-	(8.439)
Depreciação e amortização	(15.015)	-	(1.156)	-	(16.171)
Lucro (prejuízo) operacional	(8.303)	(528)	(1.385)	-	(10.216)
Resultado financeiro	(373.629)	127	(381)	-	(373.883)
Resultado de equivalência patrimonial	(2.213)	-	-	2.213	-
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(384.145)	(401)	(1.766)	2.213	(384.099)
Imposto de renda e contribuição social	(7.320)	(46)	-	-	(7.366)
Participação de acionista minoritário	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) líquido	(391.465)	(447)	(1.766)	2.213	(391.465)
Ativo circulante	84.996	21.257	5.848	(4.057)	108.044
Ativo não circulante	838.488	16.730	47.143	(100.096)	802.265
Passivo circulante	1.679.533	83	7.645	(23.700)	1.663.561
Passivo não circulante	746.090	201	2.722	(176)	748.837

28. Eventos subsequentes

Em 13 de outubro de 2020, foi deferido o requerimento de compensação de seu crédito de PIS e COFINS sobre a parcela do ICMS, junto à Receita Federal do Brasil. O crédito no valor de R\$175.367 foi contabilmente reconhecido no mês de outubro de 2020.

A Companhia, nos termos da Lei nº 11.101/05, ajuizou em 20 de janeiro de 2021, pedido de recuperação judicial na 3ª Vara Empresarial da comarca da capital do Estado do Rio de Janeiro, o qual foi deferido, em 22 de janeiro de 2021, mas ainda não está aprovado em todas as instâncias requeridas. A Companhia atualmente trabalha no seu plano de recuperação judicial com a discriminação dos meios de recuperação a serem empregados, demonstração da viabilidade econômica e laudos econômico-financeiros e de avaliação de bens e ativos da Companhia. A continuidade das operações dependerá da aprovação do referido plano em assembleia geral de credores e conseqüentemente da sua concretização.

Em 11 de fevereiro de 2021, a Companhia protocolou na Corte de Nova Iorque ("U.S. Bankruptcy Court - Southern District of New York") um pedido de reconhecimento, perante a referida Corte, de sua recuperação judicial, em curso no Brasil, como processo principal ("main proceeding") de reestruturação da Companhia, com fundamento no ("Chapter 15 of the United States Bankruptcy Code"). Com o reconhecimento da recuperação judicial pela Corte de Nova Iorque, a ação movida na mesma jurisdição por determinados detentores de Notes em face da Companhia (Fratelli Investments Ltd., et al. v. Cimento Tupi S.A. - Em Recuperação Judicial, S.A.) ficará suspensa ("Stay Period") e, se o Plano de Recuperação Judicial da Companhia for aprovado e homologado perante a Justiça Brasileira e aceito pela Corte de NY, suas condições serão obrigatórias e vincularão todos os detentores de Notes, encerrando a ação em curso naquele país.

As dívidas junto aos bancos CCB Brasil e ABC Brasil foram integralmente amortizadas em fevereiro de 2021.