

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022

CIMENTO TUPI S.A.
(Em Recuperação Judicial)

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individuais e consolidadas

Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidadas

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidadas

Demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Diretores e Acionistas da
Cimento Tupi S.A. - Em Recuperação Judicial
Rio de Janeiro - RJ

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Cimento Tupi S.A. - Em recuperação Judicial ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Cimento Tupi S.A. - Em recuperação judicial em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a qual menciona que em 11 de fevereiro de 2021, a Companhia protocolou na Corte de Nova Iorque um pedido de reconhecimento 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 ficará suspensa até que haja o reconhecimento e aceite pela Corte de NY de seu Plano de Recuperação Judicial homologado pela justiça brasileira, conforme acima mencionado, de forma que as condições do PRJ serão obrigatórias e vincularão todos os detentores de Notes, encerrando definitivamente a ação em curso naquele país. A audiência relativa a este procedimento, inicialmente marcada para o mês de agosto foi postergada por mais de uma vez, em razão do Agravo de Instrumento interposto por determinados Fundos estrangeiros detentores de Notes contra a homologação do Plano de Recuperação Judicial. Considerando que até o momento não houve o julgamento do agravo, a audiência foi adiada para abril de 2023.

Em 25 de julho de 2022, o Desembargador da 13ª Câmara Cível do TJRJ, relator do Agravo interposto por determinados Fundos estrangeiros detentores dos Notes contra a decisão de homologação do Plano de Recuperação Judicial, deferiu monocraticamente o efeito suspensivo formulado no recurso.

Em 15 de agosto de 2022 o Desembargador revogou sua decisão concessiva de efeito suspensivo, pelo que ficou restabelecida, em todos os seus efeitos, a decisão judicial homologatória do PRJ, possibilitando à Companhia voltar a cumpri-lo tal como aprovado pela maioria dos credores.

Adicionalmente, chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que menciona que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas no pressuposto de continuidade operacional e que descreve que no exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia e suas controladas possuía prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.288.017 mil, passivo circulante (individual e consolidado) excedente ao ativo circulante (individual e consolidado) em R\$ 148.296 mil e R\$ 35.455 mil, respectivamente, alto grau de endividamento bancário a longo prazo, e patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 977.523 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 demonstrações contábeis individuais e consolidadas, considerando que em 31 de dezembro de 2022, os ativos e passivos individuais e consolidados da Companhia foram classificados e avaliados no pressuposto de continuidade normal dos negócios. A Diretoria da Companhia considera o pressuposto da continuidade operacional de seus negócios, pois com base nos seus estudos e projeções a situação patrimonial e financeira descritas acima já está prevista no plano de negócios no âmbito da Recuperação Judicial, que indica que a Companhia gerará recursos suficientes para continuar operando no futuro previsível. Nossa opinião não está sendo ressalvada em função desse assunto.

Plano de Recuperação Judicial - Créditos detidos com a Megeve Capital LLC

Chamamos a atenção na Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas, que em 14 de outubro de 2022, a Companhia recebeu correspondência encaminhada pelo Megeve Capital LLC, cessionário do crédito extraconcursal originalmente detido pelo Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais - BDMG, por meio da qual informou considerar vencida antecipadamente a dívida da Companhia junto ao referido credor, com base exclusivamente no pedido de Recuperação Judicial da Companhia. A Companhia prontamente respondeu ao credor quanto à infundada alegação, uma vez que o pedido de Recuperação Judicial ocorreu em janeiro de 2021, muito antes de o Megeve ter adquirido o crédito em questão, não tendo o BDMG jamais utilizado tal evento para tentar cobrar antecipadamente a dívida contratada além do fato de que a Companhia vem cumprindo regular e pontualmente as obrigações do contrato, inclusive quanto ao pagamento das parcelas mensais desde novembro de 2021, sem qualquer ressalva ou oposição do Megeve. Nossa opinião não está sendo ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As Demonstrações individuais e consolidadas do Valor Adicionado ("DVA") referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado individuais e consolidadas foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações contábeis individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações contábeis das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Rio de Janeiro, 16 de março de 2023.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 6)	2.012	3.116	56.446	26.660
Contas a receber (Nota 7)	25.609	22.163	25.655	22.163
Estoques (Nota 8)	70.472	70.656	108.419	105.690
Tributos a compensar (Nota 9)	45.247	35.168	45.638	35.279
Títulos a receber (Nota 10)	-	-	3.127	3.635
Adiantamentos a fornecedores	2.788	6.435	8.011	7.348
Outros ativos circulantes	2.884	2.286	3.360	2.579
Total do ativo circulante	149.012	139.824	250.656	203.354
Não circulante				
Títulos a receber (Nota 10)	4.045	4.922	4.045	4.922
Créditos com terceiros	1.948	1.948	1.948	1.948
Partes relacionadas (Nota 15)	46.430	20.397	-	-
Tributos a compensar (Nota 9)	91.089	129.002	91.089	129.002
Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 21)	425.161	305.798	425.161	305.798
Depósitos judiciais (Nota 22)	14.823	12.696	15.528	13.401
Investimentos				
Empresas controladas (Nota 11)	119.427	106.443	-	-
Demais investimentos	-	-	249	249
Imobilizado (Nota 12)	567.404	559.283	595.474	586.913
Intangível (Nota 13)	129.075	128.978	153.127	151.533
Total do ativo não circulante	1.399.402	1.269.467	1.286.621	1.193.766
Total do ativo	1.548.414	1.409.291	1.537.277	1.397.120

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Passivo				
Circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	175.413	3.438.772	175.413	3.438.772
Fornecedores	23.134	55.710	23.911	56.484
Salários e encargos sociais	12.155	18.780	12.677	19.178
Imposto de renda e contribuição social a recolher	-	-	208	62
Partes relacionadas (Nota 15)	15.592	15.592	-	-
Impostos e contribuições parcelados (Nota 16)	49.669	36.834	51.848	38.886
Tributos a recolher (Nota 17)	11.089	8.326	11.327	8.541
Outras contas a pagar (Nota 18)	10.256	17.436	10.727	17.556
Total do passivo circulante	297.308	3.591.450	286.111	3.579.479
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos (Nota 14)	2.116.107	215.525	2.116.107	215.525
Fornecedores	14.976	-	14.976	-
Impostos e contribuições parcelados (Nota 16)	91.051	101.520	93.710	105.896
Provisões para contingências (Nota 22)	3.847	15	3.847	15
Provisão para perda em investimentos (Nota 19)	2.648	4.625	-	-
Outras contas a pagar (Nota 18)	-	4.196	-	4.196
Total do passivo não circulante	2.228.629	325.881	2.228.640	325.632
Patrimônio Líquido (Nota 20)				
Capital social	298.809	298.809	298.809	298.809
Reservas de capital	11.685	11.685	11.685	11.685
Prejuízos acumulados	(1.288.017)	(2.818.534)	(1.288.017)	(2.818.534)
Total do patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores	(977.523)	(2.508.040)	(977.523)	(2.508.040)
Participação dos acionistas não controladores	-	-	49	49
Total do patrimônio líquido	(977.523)	(2.508.040)	(977.474)	(2.507.991)
Total do passivo e patrimônio líquido	1.548.414	1.409.291	1.537.277	1.397.120

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações do resultado

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida (Nota 23)	601.462	495.776	596.309	491.573
Custo dos produtos vendidos	(440.894)	(352.268)	(433.745)	(349.404)
Lucro bruto	160.568	143.508	162.564	142.169
Despesas operacionais				
Com vendas	(12.428)	(11.204)	(12.428)	(11.204)
Gerais e administrativas (Nota 24)	(86.375)	(44.870)	(88.022)	(47.214)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas (Nota 25)	(5.798)	(5.992)	(3.530)	(5.675)
	(100.769)	(62.066)	(100.148)	(64.093)
Resultado operacional antes do resultado de equivalência patrimonial e financeiro	55.967	81.442	58.584	78.076
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 11)	5.977	(2.989)	-	-
Resultado financeiro (Nota 26)				
Despesas financeiras	(65.513)	(256.587)	(66.254)	(256.923)
Receitas financeiras	336.184	5.075	342.389	6.080
	270.671	(251.512)	276.135	(250.843)
Resultado operacional antes de outras receitas/despesas	332.615	(173.059)	334.719	(172.767)
Outras receitas (Nota 27)	1.074.183	-	1.074.183	-
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	1.406.798	(173.059)	1.408.902	(172.767)
Imposto de renda e contribuição social (Nota 21)	123.719	45.203	121.615	44.911
Participação de acionistas minoritários	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do exercício	1.530.517	(127.856)	1.530.517	(127.856)
Lucro (prejuízo) do exercício atribuível a				
Acionista controlador	1.530.517	(127.856)	1.530.517	(127.856)
Acionista não controlador	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) do exercício por ação básico e diluído (Nota 20)				
Ações preferenciais	67,9840	(5,4211)	-	-
Ações ordinárias	61,8036	(5,4211)	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações do resultado abrangente
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro (prejuízo) do exercício	1.530.517	(127.856)	1.530.517	(127.856)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente líquido de impostos	<u>1.530.517</u>	<u>(127.856)</u>	<u>1.530.517</u>	<u>(127.856)</u>
Atribuível a				
Acionista controlador	1.530.517	(127.856)	1.530.517	(127.856)
Acionista não controlador	-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Capital Social	Reserva de capital Ágio na subscrição de ações	Prejuízos acumulados	Total	Participação de acionistas não controladores	Total
Em 31 de dezembro de 2020	298.809	11.685	(2.690.678)	(2.380.184)	50	(2.380.134)
Prejuízo do exercício	-	-	(127.856)	(127.856)	(1)	(127.856)
Em 31 de dezembro de 2021	298.809	11.685	(2.818.534)	(2.508.040)	49	(2.507.991)
Lucro líquido do exercício	-	-	1.530.517	1.530.517	-	1.530.517
Em 31 de dezembro de 2022	298.809	11.685	(1.288.017)	(977.523)	49	(977.474)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações dos fluxos de caixa Em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais				
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	1.406.798	(173.059)	1.408.902	(172.767)
Ajustes de itens que não afetam caixa e equivalentes:				
Depreciação/amortização	21.526	20.538	22.886	21.460
Baixa de Imobilizado	313	4.167	459	4.050
Resultado de equivalência patrimonial	(5.977)	2.989	-	-
Perdão de dívida	(1.074.183)	-	(1.074.183)	-
Contingências	4.098	(3.589)	4.098	(3.589)
Variação cambial sobre empréstimos no exterior	(324.783)	205.419	(324.783)	205.419
Ajuste a valor presente	(359)	(326)	(359)	(326)
Multas e juros sobre ativos	(9.555)	(4.027)	(9.696)	(4.029)
Multas e juros sobre passivos	55.838	49.360	56.427	49.640
Provisão para devedores duvidosos	220	207	220	207
Outras baixas ativos/passivos	-	-	(1.021)	-
Resultado ajustado	<u>73.936</u>	<u>101.679</u>	<u>82.950</u>	<u>100.065</u>
(Aumento) /diminuição das contas do ativo				
Contas a receber	(3.665)	(2.831)	(3.712)	(2.831)
Títulos a receber	1.243	1.111	2.771	1.024
Impostos a recuperar	(136.028)	(148.135)	(141.385)	(150.575)
Estoques	184	(17.760)	(2.729)	(19.836)
Adiantamentos a fornecedores	3.647	(2.079)	(663)	(1.852)
Outros ativos	(1.691)	(867)	(782)	191
Depósitos judiciais	(2.131)	2.821	(2.131)	2.265
Aumento/(diminuição) das contas do passivo				
Fornecedores	(17.600)	13.251	(17.597)	7.112
Obrigações fiscais	164.767	117.263	165.873	117.304
Salários e encargos sociais	1.195	(296)	1.320	(115)
Juros pagos sobre empréstimos	(247)	(6)	(247)	(6)
Outras obrigações	(11.638)	3.035	(11.286)	3.131
Caixa líquido gerado proveniente das atividades operacionais	<u>71.972</u>	<u>67.186</u>	<u>72.382</u>	<u>55.877</u>
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos				
Aquisição do imobilizado	(31.190)	(34.635)	(33.133)	(36.430)
Alienação de imobilizado	-	-	-	1
Aquisição de intangível	(161)	(158)	(1.661)	(339)
Aquisição de investimento	(8.983)	(11.399)	-	-
Caixa líquido (consumido) proveniente das atividades de investimentos	<u>(40.334)</u>	<u>(46.192)</u>	<u>(34.794)</u>	<u>(36.768)</u>
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos				
AFAC - Pagamento partes relacionadas	(24.940)	(8.592)	-	-
Empréstimos e financiamentos pagos	(7.802)	(11.520)	(7.802)	(11.520)
Caixa líquido (consumido) proveniente das atividades de financiamentos	<u>(32.742)</u>	<u>(20.112)</u>	<u>(7.802)</u>	<u>(11.520)</u>
(Redução) aumento líquida (o) de caixa e equivalentes	<u>(1.104)</u>	<u>882</u>	<u>29.786</u>	<u>7.589</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.116	2.234	26.660	19.071
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	2.012	3.116	56.446	26.660

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Demonstrações do valor adicionado
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas				
Receita operacional bruta	803.607	662.071	804.600	662.333
Devoluções de vendas	(1.835)	(992)	(1.835)	(992)
Provisão para devedores duvidosos	(220)	(207)	(220)	(207)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	1.074.172	(1.636)	1.074.733	(1.284)
	<u>1.875.724</u>	<u>659.236</u>	<u>1.877.278</u>	<u>659.850</u>
Insumos adquiridos de terceiros				
Custos dos produtos vendidos	(351.095)	(298.665)	(338.097)	(291.736)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(181.675)	(127.510)	(181.123)	(129.560)
Valor adicionado bruto	<u>1.342.954</u>	<u>233.061</u>	<u>1.358.058</u>	<u>238.554</u>
Retenções				
Depreciação e amortização	(21.526)	(20.538)	(22.886)	(21.460)
Valor adicionado líquido produzido	<u>1.321.428</u>	<u>212.523</u>	<u>1.335.172</u>	<u>217.094</u>
Valor adicionado recebido em transferência				
Resultado de equivalência patrimonial	5.977	(2.989)	-	-
Receitas financeiras	336.184	5.075	342.389	6.080
Imposto de renda e contribuição social, diferidos	127.502	61.919	127.502	61.919
Valor adicionado total a distribuir	<u>1.791.091</u>	<u>276.528</u>	<u>1.805.063</u>	<u>285.093</u>
Acionistas controladores	<u>1.791.091</u>	<u>276.528</u>	<u>1.805.063</u>	<u>285.093</u>
Acionistas não controladores	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal e encargos	71.418	56.736	75.629	59.508
Impostos, taxas e contribuições	119.771	87.514	128.763	92.827
Juros e aluguéis	69.385	260.134	70.154	260.614
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	1.530.517	(127.856)	1.530.517	(127.856)
Valor adicionado distribuído	<u>1.791.091</u>	<u>276.528</u>	<u>1.805.063</u>	<u>285.093</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

Após a forte desaceleração econômica do país que gerou um impacto significativo no setor cimenteiro entre 2014 e 2019 o preço médio do cimento apresentou um aumento em 2020 que se manteve ao longo de 2021 e de 2022.

De acordo com os resultados preliminares do exercício de 2022 do SNIC, houve uma retração de 2,8% nas vendas de cimento em comparação ao exercício de 2021. Contribuiu para esse baixo desempenho, a acelerada elevação dos custos de produção da indústria do cimento, que vem mantendo um alto percentual de reajuste desde 2020, aliada ao avanço da taxa de juros e inflação. Apesar de uma melhora na taxa de desemprego, o auto índice de endividamento das famílias e taxa de juros crescente, comprometeram o desempenho da indústria do cimento.

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

A Diretoria considera o pressuposto da continuidade operacional da Companhia, embasando-se em projeções operacionais e financeiras que constam em laudo de viabilidade econômica preparado por empresa especializada que foi anexado ao Plano de Recuperação Judicial protocolado no processo de recuperação judicial da Companhia que indicam que a Companhia gerará recursos suficientes para continuar operando e arcando com seus deveres no futuro previsível. Essas projeções (DRE, Balanço Patrimonial e Fluxo de Caixa) têm como base os resultados históricos da Cimento Tupi e as tendências de preço e volume para os próximos anos, uma análise do setor e da atual conjuntura do mercado, bem como os custos envolvidos na operação, investimentos e pagamento do passivo financeiro nas condições previstas no PRJ homologado.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

1.1. Plano de Recuperação Judicial

A Companhia ajuizou em 21 de janeiro de 2021, seu pedido de recuperação judicial perante a 3ª Vara Empresarial da comarca da capital do Estado do Rio de Janeiro, cujo processamento foi deferido, em 22 de janeiro de 2021. A Companhia apresentou em juízo em 26 de março de 2021 seu Plano de Recuperação Judicial ("PRJ") com a discriminação dos meios de recuperação a serem empregados (reestruturação do endividamento com propostas de pagamento aos credores submetidos ao processo de recuperação judicial, alienação de ativos, manutenção e crescimento de suas atividades e outros meios mencionados no PRJ), demonstração da viabilidade econômica e laudos econômico-financeiros e de avaliação de bens e ativos da Companhia.

O Plano de Recuperação Judicial apresentado pela Companhia na Assembleia Geral de Credores realizada em 14 de outubro de 2021 foi aprovado pela maioria dos credores, e homologado pelo juízo da recuperação judicial em 04 de fevereiro de 2022. A intimação da Companhia sobre a homologação do PRJ ocorreu em 22 de fevereiro de 2022 e a publicação da decisão de homologação em 15 de março de 2022. A Companhia vem realizando os pagamentos aos credores, na forma estabelecida no referido Plano.

A íntegra do plano de recuperação judicial, aprovado na Assembleia Geral de Credores pode ser consultada no site da Companhia, através do seguinte link <http://www.cimentotupi.com.br/cimentotupi/Portugues/detRecuperacaoJudicial.php>

Abaixo demonstramos os pagamentos efetuados, após a homologação do PRJ, até 31 de dezembro de 2022, por classe de credores, efetuados pela Companhia, de acordo com os termos do Plano de Recuperação Judicial:

Credores	Classe	Relação - Art. 7º, §2º LRE	Valores pagos
Trabalhistas	I	869	1.048
Quirografários	III	3.204.608	22.280
Fornecedores		40.803	15.604
Outros credores		3.163.805	6.676
ME-EPP	IV	5.631	5.148

Dos 490 credores listados da classe 1 (R\$ 869 mil), restarão somente 2 que serão quitados em fevereiro de 2023.

De um total de 374 fornecedores - classes 3 e 4 - com aproximadamente R\$ 46 milhões (considerando cessões de crédito ocorridas ao longo do processo), até fevereiro 2023 todos estarão quitados, restando somente 1 fornecedor em aberto, que será pago até outubro de 2025 (R\$21,9 milhões).

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Em 11 de fevereiro de 2021, a Companhia protocolou na Corte de Nova Iorque um pedido de reconhecimento 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 ficará suspensa até que haja o reconhecimento e aceite pela Corte de NY de seu Plano de Recuperação Judicial homologado pela justiça brasileira, conforme acima mencionado, de forma que as condições do PRJ serão obrigatórias e vincularão todos os detentores de Notes, encerrando definitivamente a ação em curso naquele país. A audiência relativa a este procedimento, inicialmente marcada para o mês de agosto foi postergada por mais de uma vez, em razão do Agravo de Instrumento interposto por determinados Fundos estrangeiros detentores de Notes contra a homologação do Plano de Recuperação Judicial. Considerando que até o momento não houve o julgamento do agravo, a audiência foi adiada para Março de 2023.

A Companhia recebeu em 14 de outubro de 2022 correspondência encaminhada pelo Megeve Capital LLC, cessionário do crédito extraconcursal originalmente detido pelo Banco de Desenvolvimento de Minas Gerais - BDMG, por meio da qual informou considerar vencida antecipadamente a dívida da Companhia junto ao referido credor, com base exclusivamente no pedido de Recuperação Judicial da Companhia. A Companhia prontamente respondeu ao credor quanto à infundada alegação, uma vez que o pedido de Recuperação Judicial ocorreu em janeiro de 2021, muito antes de o Megeve ter adquirido o crédito em questão, não tendo o BDMG jamais utilizado tal evento para tentar cobrar antecipadamente a dívida contratada além do fato de que a Companhia vem cumprindo regular e pontualmente as obrigações do contrato, inclusive quanto ao pagamento das parcelas mensais desde novembro de 2021, sem qualquer ressalva ou oposição do Megeve.

2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas e principais práticas contábeis

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações e foram aprovadas pela Diretoria em 16 de março de 2023.

As demonstrações 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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

As demonstrações contábeis intermediárias individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior.

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

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

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

(a) Base de consolidação

(i) Controladas

A Companhia controla uma Entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade.

As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixar de existir.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

(ii) Perda de controle

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

(iii) Transações eliminadas na consolidação

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

(b) Moeda estrangeira

(i) Transações em moeda estrangeira

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

(ii) Operações no exterior

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

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

(c) Instrumentos financeiros - Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

(d) Receita operacional

(i) Venda de bens

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

(e) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras da Companhia compreendem:

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

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

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

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

(f) Imposto de renda e contribuição social

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

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

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

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

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

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações contábeis e os usados para fins de tributação.

As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afete nem lucro ou prejuízo tributável nem o resultado contábil;
- Diferenças temporárias tributáveis decorrentes do reconhecimento inicial de ágio.

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

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

(g) Contas a receber

São apresentadas aos valores nominal e de realização, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo (se houver) são atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações contábeis. Quando aplicável é constituída provisão em montante considerado suficiente pela Diretoria para as perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa ("PECLD") são constituídas com base em análise individual dos valores a receber, considerando: (i) o conceito de perda incorrida e perda esperada, levando em conta eventos de inadimplência que tem probabilidade de ocorrência nos doze meses após a data de divulgação das referidas demonstrações contábeis, (ii) instrumentos financeiros que tiveram aumento significativo no risco de crédito, mas não apresentam evidencia objetiva de impairment, e; (iii) ativos financeiros que já apresentam evidencia objetiva de impairment em 31 de dezembro de 2021.

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

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

(h) Redução do valor recuperável de ativos financeiros

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

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

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

(i) Estoques

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

(j) Investimentos em controladas

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

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

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

(k) Imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

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

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

(ii) Custos subsequentes

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

(iii) Depreciação

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

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

	Anos	Taxa
Edifícios	50	2%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	30	3,33%
Móveis e utensílios	10	10%
Veículos	5	20%
Vagões ferroviários	30	3,33%
Outros	5 a 25	4% a 20%

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

(l) Ativos intangíveis e ágio

Reconhecimento e Mensuração

Ágio

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

Outros ativos intangíveis

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

Amortização

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

(m) Perda por redução ao valor recuperável

(i) Ativos financeiros não-derivativos

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

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

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

Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

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

Investidas contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

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

(ii) Ativos não financeiros

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

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

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

(n) Fornecedores

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

(o) Empréstimos e financiamentos

Com o ajuizamento de seu pedido de Recuperação Judicial da Companhia em janeiro de 2021, os empréstimos e financiamentos sujeitos à recuperação judicial deixaram de ter juros incorridos até a homologação do Plano de Recuperação Judicial, o que ocorreu em fevereiro de 2022, passando os juros e demais condições financeiras a partir da publicação no Diário Oficial da decisão da homologação que se deu em março de 2022 a serem aquelas previstas no Plano.

Os demais empréstimos e financiamentos extraconcursais permanecem com suas taxas efetivas de juros, incorridos até as datas dos balanços, de acordo com os termos dos contratos financeiros, deduzidas dos custos de transação incorridos na captação dos recursos.

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

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

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

(q) Provisões

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

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

A Companhia e suas controladas são parte de processos judiciais e

administrativos.

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

(r) Capital social

(i) Ações ordinárias

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

(ii) Ações preferenciais

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

s) Demonstrações dos fluxos de caixa e do valor adicionado

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

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia requer que a Diretoria faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

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

a) Valor justo de instrumentos financeiros

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

b) Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

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

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

c) Avaliação do valor recuperável de ativos

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

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

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

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

4. Novas normas e interpretações

Durante o exercício de 2022 foi emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) a revisão das referidas normas abaixo, já vigentes no exercício de 2022:

Norma ou interpretação	Descrição
Alteração ao IAS 16/CPC 27 Ativo Imobilizado	A alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.
Alteração ao IAS 37/CPC 25 Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	Esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.
Alteração ao IFRS 3/CPC 15 Combinação de Negócios	Substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual pela mais recente emitida em 2018.
IFRS 9/CPC 48 - Instrumentos Financeiros	Esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para análise de baixa de passivos financeiros.
IFRS 16/CPC 06 - Arrendamentos	Alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
IFRS 1/CPC 37 A doação Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros	Simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.
IAS 41/CPC 29 - Ativos Biológicos	Remoção da exigência de excluir das estimativas de fluxos de caixa os tributos (IR/CS) ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

A adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas não resultou em impactos sobre a posição patrimonial e financeira e resultados da Companhia ou sobre as divulgações nestas demonstrações contábeis.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

a) Normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis

Na data de autorização destas demonstrações contábeis, a Diretoria não adotou as normas e interpretações novas e revisadas que foram emitidas, mas ainda não estão aplicáveis, como segue:

Norma ou interpretação	Descrição	Em vigor para períodos anuais iniciados em ou após
CPC 50/ IFRS 17	Contratos de Seguros	01/01/2023
Alterações ao CPC 26/ IAS 1	Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes	01/01/2023
Alterações ao CPC 26/ IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Making Material Judgments	Divulgação de Políticas Contábeis	01/01/2023
Alterações ao CPC 23/ IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
Alterações ao CPC 36 (R3) / IFRS 10 e CPC 18 (R2) / IAS 28	Venda ou Constituição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture	Postergada indefinitivamente
Alterações à IAS 12/CPC 32	Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação	01/01/2023

A Diretoria da Companhia está avaliando os impactos relevantes sobre as demonstrações contábeis em decorrência da adoção dessas normas e interpretações novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis.

5. Consolidação

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

	Participação %			
	Capital social		Capital votante	
	2022	2021	2022	2021
Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99
Tupi do Nordeste Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99
Cimento Tupi Overseas Inc.	100,00	100,00	100,00	100,00
CP Cimento Overseas Co.	100,00	100,00	100,00	100,00
Tupi Rio Transportes S.A.	100,00	100,00	100,00	100,00
Tupimec - Indústria Mecânica Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99
IMape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99
Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	99,90	99,90	99,90	99,90
Britas Arujá Ltda.	99,99	99,99	99,99	99,99

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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.

6. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e bancos	1.274	3.116	1.303	2.589
Certificado de Depósito Bancário - CDB	738	-	45.204	24.071
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	9.939	-
	<u>2.012</u>	<u>3.116</u>	<u>56.446</u>	<u>26.660</u>

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

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

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Duplicatas a receber	31.682	32.555	31.728	32.555
Provisão para perdas esperadas	(6.073)	(10.392)	(6.073)	(10.392)
	<u>25.609</u>	<u>22.163</u>	<u>25.655</u>	<u>22.163</u>

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A movimentação da provisão para perdas esperadas de crédito de liquidação duvidosa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 foi como segue:

Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>(10.392)</u>
(+) Complemento PECLD	(220)
(-) Baixa por perda	<u>4.539</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>(6.073)</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>(10.185)</u>
(+) Complemento PECLD	(207)
(-) Baixa por perda	<u>-</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>(10.392)</u>

A Companhia constitui essa provisão baseada em análise do histórico de perdas esperadas monitorado pela Diretoria, 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	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	17.862	10.479	17.908	10.479
Vencidos até 90 dias	1.590	542	1.590	542
Vencidos entre 91 e 180 dias	84	750	84	750
Vencidos há mais de 180 dias	6.073	10.392	6.073	10.392
	<u>25.609</u>	<u>22.163</u>	<u>25.655</u>	<u>22.163</u>

8. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Produtos acabados	5.249	3.072	6.145	3.871
Produtos em elaboração	3.651	5.247	3.651	5.247
Matéria-prima - escória	14.667	13.561	14.667	13.561
Matéria-prima - coque	4.426	5.806	4.426	5.806
Outras matérias-primas	14.664	11.596	14.665	11.597
Materiais para manutenção e consumo	28.619	31.140	28.632	31.145
Estoque em trânsito	(804)	234	(804)	234
Terrenos a comercializar (i)	-	-	37.037	34.229
	<u>70.472</u>	<u>70.656</u>	<u>108.419</u>	<u>105.690</u>

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

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

9. Tributos a compensar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo circulante				
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	1.072	6.094	1.074	6.108
Imposto de renda/Contribuição Social	506	-	891	57
PIS/Cofins	43.140	28.283	43.144	28.323
Imposto s/Produtos Industrializados (IPI)	529	458	529	458
Outros	-	333	-	333
	<u>45.247</u>	<u>35.168</u>	<u>45.638</u>	<u>35.279</u>
Ativo não circulante				
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	1.019	5.315	1.019	5.315
PIS/Cofins	90.070	123.687	90.070	123.687
	<u>91.089</u>	<u>129.002</u>	<u>91.089</u>	<u>129.002</u>

Em outubro de 2020, a Companhia reconheceu contabilmente créditos de PIS e COFINS no montante de R\$ 32.512 mil e R\$ 142.856 mil, respectivamente, individual e consolidado, passíveis de compensação. Somados, estes R\$ 175.368 decorrem de decisão judicial, transitada em julgado em 30.09.2019, que afastou a inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS e autorizou a compensação administrativa dos valores recolhidos nos 5 anos anteriores ao ajuizamento do feito, a serem apurados e pleiteados à Receita Federal do Brasil. Em 19/02/2021 a Receita Federal abriu uma fiscalização para apurar o valor total deste crédito que foi encerrada em março/2022, possibilitando à Companhia realizar a compensação dos créditos acima referidos.

10. Títulos a receber

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Seival Sul Mineração S.A. (i)	-	1.237	-	1.237
Ano Bom Incorp. e empreendimentos S.A. (ii)	-	-	3.127	2.882
Agemar Empreendimentos e Participações Ltda. (iii)	4.440	4.440	4.440	4.440
Ajuste a Valor Presente	(395)	(755)	(395)	(755)
Outros	-	-	-	753
	<u>4.045</u>	<u>4.922</u>	<u>7.172</u>	<u>8.557</u>
Ativo circulante	-	-	3.127	3.635
Ativo não circulante	4.045	4.922	4.045	4.922

- (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.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

11. Investimentos em empresas controladas

a) Demonstrações sobre as principais controladas

	2022					2021				
	Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transportes S.A.	Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transportes S.A.
Participação no capital social - %	99,99	99,99	99,90	99,99	100,00	99,99	99,99	99,90	99,99	100,00
Patrimônio líquido	48.208	(64)	49.768	2.324	(2.584)	38.942	24	48.190	2.332	(4.616)
Lucro (prejuízo) do exercício	2.859	(88)	(518)	(488)	2.041	(843)	(52)	(570)	(411)	(1.540)

b) Movimentação dos investimentos

	2022								2021
	Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transportes S.A.	Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	Outros	Total	Total
Saldo no início do exercício	38.939	23	48.141	2.332	-	16.747	261	106.443	96.493
Integralizações	6.406	-	2.096	481	-	-	-	8.983	11.399
Equivalência patrimonial	2.859	(88)	(518)	(488)	2.041	2.171	-	5.977	(2.989)
Reclassificação para o passivo	-	65	-	-	(2.041)	-	-	(1.976)	1.540
Saldo no final do exercício	48.204	-	49.719	2.325	-	18.918	261	119.427	106.443

	2021								2020
	Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Tupi do Nordeste Ltda.	Tupi Rio Transportes S.A.	Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	Outros	Total	Total
Saldo no início do exercício	35.658	75	45.856	2.323	-	12.320	261	96.493	84.788
Integralizações	4.124	-	2.855	420	-	4.000	-	11.399	11.934
Equivalência patrimonial	(843)	(52)	(570)	(411)	(1.540)	427	-	(2.989)	(2.511)
Reclassificação para o passivo	-	-	-	-	1.540	-	-	1.540	2.282
Saldo no final do exercício	38.939	23	48.141	2.332	-	16.747	261	106.443	96.493

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.

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

Tupimec Indústria Mecânica Ltda.

A Tupimec tem como principal objetivo a fabricação e instalação de máquinas e equipamentos industriais e serviços de reparos e de manutenção de equipamentos ferroviários.

Tupi Mineradora de Calcário Ltda.

A Tupi Mineradora é uma sociedade que tem como principal objetivo a exploração e aproveitamento de jazidas minerais bem como 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.

Britas Arujá Ltda.

A Britas Arujá, é uma sociedade pré-operacional, 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 tem a incorporação, compra e venda de imóveis e administração de imóveis próprios.

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, bem como de produtos perigosos .

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

12. Imobilizado

Contas	Controladora				
	2022			2021	Taxas
	Custo	Depreciação/ exaustão Acumulada	Líquido	Líquido	anuais de Depreciação
Terrenos	29.425	-	29.425	29.330	
Edifícios	108.854	(32.127)	76.727	78.914	2%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	696.003	(311.550)	384.453	384.970	3,33%
Móveis e utensílios	3.515	(3.000)	515	470	10%
Veículos	7.675	(5.356)	2.319	2.397	20%
Vagões ferroviários	21.021	(4.163)	16.858	14.209	3,33%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	902	(879)	23	-	(*)
Máquinas e equipamentos a instalar	2.714	(724)	1.990	2.081	3,33%
Obras em andamento	32.319	-	32.319	27.020	
Adiantamentos a fornecedores	2.450	-	2.450		
Minas de calcário	23.136	(4.013)	19.123	19.580	(**)
Outros	6.578	(5.376)	1.202	312	4% a 20%
	<u>934.592</u>	<u>(367.188)</u>	<u>567.404</u>	<u>559.283</u>	

Contas	Consolidado				
	2022			2021	Taxas
	Custo	Depreciação/ exaustão acumulada	Líquido	Líquido	anuais de Depreciação
Terrenos	53.897	-	53.897	53.688	
Edifícios	108.884	(32.149)	76.735	78.922	2%
Máquinas, equipamentos e instalações industriais	697.313	(312.402)	384.911	385.523	3,33%
Móveis e utensílios	3.530	(3.009)	521	471	10%
Veículos	14.859	(10.171)	4.688	4.414	20%
Vagões ferroviários	21.021	(4.163)	16.858	14.209	3,33%
Benfeitorias em imóveis de terceiros	902	(879)	23	-	(*)
Máquinas e equipamentos a instalar	2.714	(724)	1.990	2.081	3,33%
Obras em andamento	32.431	-	32.431	27.020	
Adiantamentos a fornecedores	2.910	-	2.910	510	
Minas de calcário	23.136	(4.013)	19.123	19.580	(**)
Outros	6.775	(5.388)	1.387	495	4% a 20%
	<u>968.372</u>	<u>(372.898)</u>	<u>595.474</u>	<u>586.913</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.

Em 31 de dezembro de 2022, o valor de R\$20.788 (R\$20.015 em 31 de dezembro de 2021) relacionado à depreciação foi contabilizado como custo de produto vendido.

A Diretoria revisou o valor contábil líquido dos seus ativos em 31 de dezembro de 2022 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 Diretoria e premissas consistentes com a análise efetuada em 2022 e 2021, que consideram:

- Revisão dos cenários para cada UGC conforme planos de negócios;
- Cenário macroeconômico do país;

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

- 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 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

A movimentação do ativo imobilizado durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 foram como segue:

Controladora													
Custo do imobilizado	Terrenos	Edifícios	Máquinas, equip. 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 2021	29.330	108.854	679.299	3.397	7.104	17.756	875	2.714	27.020	-	23.136	5.530	905.015
Adições	106	-	4.087	86	490	2.565	--	-	21.042	2.450	-	364	31.190
Transferências	-	-	13.956	33	81	700	27	-	(15.482)	-	-	685	-
Baixas	(11)	-	(1.339)	(1)	-	-	-	-	(261)	-	-	(1)	(1.613)
Saldo em 2022	29.425	108.854	696.003	3.515	7.675	21.021	902	2.714	32.319	2.450	23.136	6.578	934.592
Controladora													
Depreciação do imobilizado	Terrenos	Edifícios	Máquinas, equip. 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 2021	-	(29.940)	(294.329)	(2.927)	(4.707)	(3.547)	(875)	(633)	-	-	(3.556)	(5.218)	(345.732)
Adições	-	(2.187)	(17.222)	(74)	(649)	(616)	(4)	(91)	-	-	(457)	(158)	(21.458)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	1	1	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Saldo em 2022	-	(32.127)	(311.550)	(3.000)	(5.356)	(4.163)	(879)	(724)	-	-	(4.013)	(5.376)	(367.188)
Controladora													
Imobilizado líquido	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 2022	29.425	76.727	384.453	515	2.319	16.858	23	1.990	32.319	2.450	19.123	1.202	567.404

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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 2020	28.698	109.652	655.503	3.220	5.183	15.729	875	2.714	26.022	2.062	23.136	5.720	878.514
Adições	2.024	-	3.947	37	1.923	2.027	-	-	24.614	-	-	61	34.633
Transferências	-	89	22.514	249	18	-	-	-	(22.879)	-	-	9	-
Baixas	(1.392)	(887)	(2.665)	(109)	(20)	-	-	-	(737)	(2.062)	-	(260)	(8.132)
Saldo em 2021	29.330	108.854	679.299	3.397	7.104	17.756	875	2.714	27.020	-	23.136	5.530	905.015
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 2020	-	(28.389)	(278.611)	(2.965)	(4.376)	(3.015)	(746)	(542)	-	-	(3.098)	(5.362)	(327.104)
Adições	-	(2.207)	(16.460)	(68)	(352)	(532)	(129)	(91)	-	-	(458)	(114)	(20.411)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	656	742	106	21	-	-	-	-	-	-	258	1.783
Saldo em 2021	-	(29.940)	(294.329)	(2.927)	(4.707)	(3.547)	(875)	(633)	-	-	(3.556)	(5.218)	(345.732)
Consolidado													
Custo do imobilizado	Terrenos	Edifícios	Máquinas, equip. e instal. industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Vagões ferroviários	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Máquinas e equip. a instalar	Obras em andamento	Adtos. a fornecedores	Minas de calcário	Outros	Total
Saldo em 2021	53.688	108.884	680.674	3.406	13.033	17.756	875	2.714	27.020	510	23.136	5.725	937.421
Adições	220	-	4.117	92	2.169	2.565	-	-	21.154	2.450	-	366	33.133
Transferências	-	-	13.956	33	81	700	27	-	(15.482)	-	-	685	-
Baixas	(11)	-	(1.434)	(1)	(424)	-	-	-	(261)	(50)	-	(1)	(2.182)
Saldo em 2022	53.897	108.884	697.313	3.530	14.859	21.021	902	2.714	32.431	2.910	23.136	6.775	968.372

Consolidado

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Depreciação do imobilizado	Consolidado												
	Terrenos	Edifícios	Máquinas, equip. e instal. industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Vagões ferroviários	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Máquinas e equip. a instalar	Obras em andamento	Adtos. a fornecedores	Minas de calcário	Outros	Total
Saldo em 2021	-	(29.962)	(295.151)	(2.935)	(8.619)	(3.547)	(875)	(633)	-	-	(3.556)	(5.230)	(350.508)
Adições	-	(2.187)	(17.252)	(75)	(1.976)	(616)	(4)	(91)	-	-	(457)	(158)	(22.816)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	-	1	1	424	-	-	-	-	-	-	-	426
Saldo em 2022	-	(32.149)	(312.402)	(3.009)	(10.171)	(4.163)	(879)	(724)	-	-	(4.013)	(5.388)	(372.898)

Imobilizado líquido	Consolidado												
	Terrenos	Edifícios	Máquinas, equip. e instal. industriais	Móveis e utensílios	Veículos	Vagões ferroviários	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Máquinas e equip. a instalar	Obras em andamento	Adtos. a fornecedores	Minas de calcário	Outros	Total
Saldo em 2022	53.897	76.735	384.911	521	4.688	16.858	23	1.990	32.431	2.910	19.123	1.387	595.474

Custo do imobilizado	Consolidado												
	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 2020	53.056	109.682	656.660	3.229	9.694	15.729	875	2.714	26.022	2.521	23.136	5.915	909.233
Adições	2.024	-	4.165	37	3.450	2.027	-	-	24.614	51	-	61	36.429
Transferências	-	89	22.514	249	18	-	-	-	(22.879)	-	-	9	-
Baixas	(1.392)	(887)	(2.665)	(109)	(129)	-	-	-	(737)	(2.062)	-	(260)	(8.241)
Saldo em 2021	53.688	108.884	680.674	3.406	13.033	17.756	875	2.714	27.020	510	23.136	5.725	937.421

Depreciação do imobilizado	Consolidado												
	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 2020	-	(28.404)	(279.429)	(2.973)	(7.600)	(3.015)	(746)	(542)	-	-	(3.098)	(5.374)	(331.181)
Adições	-	(2.214)	(16.464)	(68)	(1.146)	(532)	(129)	(91)	-	-	(458)	(114)	(21.216)
Transferências	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Baixas	-	656	742	106	127	-	-	-	-	-	-	258	1.889
Saldo em 2021	-	(29.962)	(295.151)	(2.935)	(8.619)	(3.547)	(875)	(633)	-	-	(3.556)	(5.230)	(350.508)

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

13. Ativo intangível

	Controladora				Consolidado			
	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total
Saldos em 2021	93.564	35.143	271	128.978	93.564	57.553	416	151.533
Adições	-	56	105	161	-	1.553	108	1.661
Amortizações	-	-	(64)	(64)	-	-	(67)	(67)
Saldos em 2022	93.564	35.199	312	129.075	93.564	59.106	457	153.127
	Controladora				Consolidado			
	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total	Ágio	Direitos minerários	Outros	Total
Saldos em 2020	93.564	35.143	243	128.950	93.564	57.372	388	151.324
Adições	-	-	158	158	-	181	158	339
Amortizações	-	-	(130)	(130)	-	-	(130)	(130)
Saldos em 2021	93.564	35.143	271	128.978	93.564	57.553	416	151.533

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 da revisão do valor recuperável dos ativos da Companhia feito em 31 de dezembro de 2022, o valor recuperável é superior ao valor contábil dos ativos. Dessa forma, não foi efetuada provisão para *impairment* em 31 de dezembro de 2022.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

14. Empréstimos e financiamentos (Consolidado)

	2022		2021		Status atual
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante	
Controladora Moeda nacional Megeve Capital LLC (Em 30 de julho de 2021, a Companhia foi notificada da cessão do crédito do BDMG à Megeve Capital LLC.) captação em abril de 2013, com vencimentos até out/2030	1.106	235.130	1.377	214.586	Crédito extraconcursal
	<u>1.106</u>	<u>235.130</u>	<u>1.377</u>	<u>214.586</u>	
Capital de giro CCBs emitidas pelo Banco Credit Suisse, em abril de 2013, originalmente com atualização pela CDI + juros de 4% a.a.	132.307	-	113.512	-	Crédito extraconcursal
Geribá Participações (CCB emitida originalmente pelo Banco Credit Suisse)	-	3.670	3.573	-	Crédito concursal - A homologação do plano de recuperação judicial foi publicada no Diário Oficial em 15/03/2022
	<u>133.413</u>	<u>238.800</u>	<u>118.462</u>	<u>214.586</u>	
Moeda estrangeira					Crédito concursal - A homologação do plano de recuperação judicial foi publicada no Diário Oficial em 15/03/2022
Notes	37.151	1.704.540	1.931.494	-	Crédito concursal - A homologação do plano de recuperação judicial ocorreu em 04/02/2022
Sinosure - Facility Agreement (Agricultural Bank of China)	2.371	100.746	112.715	-	Crédito concursal - A homologação do plano de recuperação judicial foi publicada no Diário Oficial em 15/03/2022
Tupacta AG	2.371	71.596	1.276.101	-	Crédito concursal -- A homologação do plano de recuperação judicial foi publicada no Diário Oficial em 15/03/2022
Outros -	107	425	-	939	
	<u>42.000</u>	<u>1.877.307</u>	<u>3.320.310</u>	<u>939</u>	
Controladora	<u>175.413</u>	<u>2.116.107</u>	<u>3.438.772</u>	<u>215.525</u>	
Consolidado	<u>175.413</u>	<u>2.116.107</u>	<u>3.438.772</u>	<u>215.525</u>	

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

15. Transações com partes relacionadas

	2022							2021	
	Tupi Rio Transportes S.A.	Tupi Mineradora de Calcário Ltda.	Touro Empreendimentos Imobiliários e Participações Ltda.	Tupi do Nordeste e Ltda.	Mape Incorporação e Empreendimentos Ltda.	Tupimec Indústria Mecânica Ltda.	Britas Arujá Ltda.	Total	Total
Ativo não circulante									
Adiantamento para aumento de capital	14	-	46.251	-	-	165	-	46.430	20.397
Passivo circulante									
Antecipação de dividendos	-	-	-	-	15.584	-	8	15.592	15.592
Transações									
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(49.682)	-	-	-	-	-	-	(49.682)	(34.580)

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

16. Impostos e contribuições parcelados

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

	Controladora					
	2022			2021		
	Principal	Juros/Multa	Total	Principal	Juros/Multa	Total
Passivo circulante	37.443	12.226	49.669	26.188	10.646	36.834
ICMS	33.307	11.102	44.409	21.835	8.917	30.752
Outros	4.136	1.124	5.260	4.353	1.729	6.082
Passivo não circulante	63.766	27.285	91.051	76.501	25.019	101.520
ICMS	51.685	24.260	75.945	68.870	21.882	90.752
Outros	12.081	3.025	15.106	7.631	3.137	10.768
	<u>101.209</u>	<u>39.511</u>	<u>140.720</u>	<u>102.689</u>	<u>35.665</u>	<u>138.354</u>
	Consolidado					
	2022			2021		
	Principal	Juros/Multa	Total	Principal	Juros/Multa	Total
Passivo circulante	39.211	12.637	51.848	27.688	11.198	38.886
ICMS	34.158	11.340	45.498	22.732	9.025	31.757
Outros	5.053	1.297	6.350	4.956	2.173	7.129
Passivo não circulante	65.978	27.732	93.710	80.389	25.507	105.896
ICMS	52.947	24.546	77.493	71.653	21.476	93.129
Outros	13.031	3.186	16.217	8.736	4.031	12.767
	<u>105.189</u>	<u>40.369</u>	<u>145.558</u>	<u>108.077</u>	<u>36.705</u>	<u>144.782</u>

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

17. Tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS	8.891	6.878	9.023	6.994
PIS/COFINS	713	-	796	78
ISS	564	550	570	556
Outros	921	898	938	913
	<u>11.089</u>	<u>8.326</u>	<u>11.327</u>	<u>8.541</u>

18. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Passivo circulante				
Adiantamento de clientes	931	594	931	611
Contrato para Compra de crédito ICMS	-	4.800	-	4.800
Provisão energia elétrica	4.358	3.915	4.358	3.915
Programa de participação no resultado	3.447	6.004	3.447	6.004
Outros	1.520	2.123	1.991	2.226
	<u>10.256</u>	<u>17.436</u>	<u>10.727</u>	<u>17.556</u>
Passivo não circulante				
Contrato para Compra de crédito ICMS	-	4.196	-	4.196
	<u>-</u>	<u>4.196</u>	<u>-</u>	<u>4.196</u>

19. Provisão para investimentos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Passivo não circulante				
Investimento - Tupi Rio Transportes S/A	2.584	4.625	-	-
Investimento - Tupimec Ind. Mecânica Ltda	64	-	-	-
	<u>2.648</u>	<u>4.625</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

20. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, 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.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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 Diretoria, aprovada pelos Acionistas em Assembleia Geral Ordinária e destina-se a investimentos futuros da Companhia.

e) Dividendos

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

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

f) Resultado por ação

Em atendimento ao CPC 41, a Companhia apresenta a seguir as demonstrações sobre o resultado por ação para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

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:

	2022			2021		
	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total	Ações ordinárias	Ações preferenciais	Total
Lucro do exercício	728.850	801.667	1.533.046	(63.931)	(63.925)	(127.856)
Média ponderada do número de ações (em milhares de ações)	11.793	11.792	23.585	11.793	11.792	23.585
Lucro por ação básico e diluído	<u>61,8036</u>	<u>67,9840</u>		<u>(5,4211)</u>	<u>(5,4211)</u>	

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

21. Imposto de renda e contribuição social

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

	Controladora															
	Imposto de renda							Contribuição social								
	4º	3º	2º	1º	4º	3º	2º	1º	4º	3º	2º	1º	4º	3º	2º	1º
trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2022- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral	trim/2021- Lucro real trimestral
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	66.194	(41.359)	898.625	487.170	(89.768)	(200.276)	410.745	(297.612)	66.194	(41.359)	898.625	487.170	(89.768)	(200.276)	410.745	(297.612)
ADIÇÕES																
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	52	478	757	1.000	754	-	-	-	52	478	757	1.000	754
Realização subconta dif. Positiva ativo	26	26	26	26	27	27	27	26	26	26	26	26	27	27	27	26
Variação cambial sobre empréstimos	-	61.916	182.940	-	83.976	260.201	-	274.933	-	61.916	182.940	-	83.976	260.201	-	274.933
Juros s/empréstimos executados	4.281	4.262	3.676	3.111	3.327	2.551	1.955	1.259	4.281	4.262	3.676	3.111	3.327	2.551	1.955	1.259
Provisão p/contingência	56	-	-	40	48	-	18.793	-	56	-	-	40	48	-	18.793	-
Outras adições	2.148	2.149	1.148	1.147	2.917	1.214	1.147	1.252	2.148	1.149	1.148	1.147	2.917	1.214	1.147	1.252
EXCLUSÕES																
Resultado de equivalência patrimonial	587	2.979	2.463	-	-	-	-	-	587	2.979	2.463	-	-	-	-	-
Depreciação - dif. Tx. Fiscal x societária	8.216	8.189	8.391	8.411	8.225	8.152	8.129	8.097	8.216	8.189	8.391	8.411	8.225	8.152	8.129	8.097
Variação cambial sobre empréstimos	69.448	-	-	500.209	-	-	413.690	-	69.448	-	-	500.209	-	-	413.690	-
Reversão contingência	-	-	-	-	-	18.745	-	-	-	-	-	-	-	18.745	-	-
Outras exclusões	2.464	932	2.542	2.185	85	83	80	79	2.464	932	2.542	2.185	85	83	80	79
Lucro/(prejuízo) ajustado	(8.010)	14.894	1.073.019	(19.259)	(7.305)	37.493	11.768	(27.564)	(8.010)	13.894	1.073.019	(19.259)	(7.305)	37.493	11.768	(27.564)
Alíquotas aplicáveis	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
Imposto de renda e contribuição social correntes	281	(2.887)	(476)	-	-	(10.239)	(2.044)	-	101	(630)	(172)	-	-	(3.692)	(741)	-
Débitos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	227.681	14.726	(147.584)	(1.072)	49.424	(5.834)	3.395	(1.457)	81.966	5.301	(53.130)	(386)	17.792	(2.100)	1.223	(524)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	227.962	11.839	(148.060)	(1.072)	49.424	(16.073)	1.351	(1.457)	82.067	4.671	(53.302)	(386)	17.792	(5.792)	482	(524)

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
 Em 31 de dezembro de 2022
 (Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	Consolidado															
	Imposto de renda								Contribuição social							
	4º trim/2022- Lucro real trimestral	3º trim/2022- Lucro real trimestral	2º trim/2022- Lucro real trimestral	1º trim/2022- Lucro real trimestral	4º trim/2021- Lucro real trimestral	3º trim/2021- Lucro real trimestral	2º trim/2021- Lucro real trimestral	1º trim/2021- Lucro real trimestral	4º trim/2022- Lucro real trimestral	3º trim/2022- Lucro real trimestral	2º trim/2022- Lucro real trimestral	1º trim/2022- Lucro real trimestral	4º trim/2021- Lucro real trimestral	3º trim/2021- Lucro real trimestral	2º trim/2021- Lucro real trimestral	1º trim/2021- Lucro real trimestral
Lucro/(prejuízo) antes dos impostos	66.728	(40.632)	899.281	487.357	(89.602)	(200.189)	410.773	(297.602)	66.728	(40.632)	899.281	487.357	(89.602)	(200.189)	410.773	(297.602)
ADICÕES																
Resultado de controladas pelo lucro presumido	548	-	-	-	-	-	476	17	548	-	-	-	-	-	476	17
Realização subconta dif. Positiva ativo	26	26	26	26	27	27	27	26	26	26	26	26	27	27	27	26
Variação cambial sobre empréstimos	-	61.916	182.940	-	83.976	260.201	-	274.933	-	61.916	182.940	-	83.976	260.201	-	274.933
Juros s/empréstimos executados	4.281	4.262	3.676	3.111	3.327	2.551	1.955	1.259	4.281	4.262	3.676	3.111	3.327	2.551	1.955	1.259
Provisão p/contingência	56	-	-	40	48	-	18.793	-	56	-	-	40	48	-	18.793	-
Outras adições	2.184	2.152	1.155	1.151	2.917	1.214	1.147	1.252	2.184	2.152	1.155	1.151	2.917	1.214	1.147	1.252
EXCLUSÕES																
Resultado de controladas pelo lucro presumido	-	4.214	2.443	415	96	67	-	-	-	4.214	2.443	415	96	67	-	-
Depreciação - dif. Tx. Fiscal x societária	8.216	8.189	8.391	8.411	8.225	8.152	8.129	8.097	8.216	8.189	8.391	8.411	8.225	8.152	8.129	8.097
Variação cambial sobre empréstimos	69.448	-	-	500.209	-	-	413.690	-	69.448	-	-	500.209	-	-	413.690	-
Reversão contingência	-	-	-	-	-	18.745	-	-	-	-	-	-	-	18.745	-	-
Outras exclusões	2.464	932	2.542	2.185	85	83	80	79	2.464	932	2.542	2.185	85	83	80	79
Lucro/(prejuízo) ajustado	(6.306)	14.389	1.073.702	(19.535)	(7.713)	36.756	11.272	(28.291)	(6.306)	14.389	1.073.702	(19.535)	(7.713)	36.756	11.272	(28.291)
Alíquotas aplicáveis	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	25%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%	9%
Imposto de renda e contribuição social correntes IRPJ e CSLL - correntes de controladas - lucro real	281	(2.887)	(476)	-	-	(10.239)	(2.044)	-	101	(630)	(172)	-	-	(3.692)	(741)	-
IRPJ e CSLL - Lucro presumido	(14)	(177)	(232)	(19)	-	-	-	-	(7)	(70)	(81)	(9)	-	-	-	-
Débitos fiscais constituídos de imposto de renda e contribuição social diferidos sobre diferenças temporárias	227.681	14.726	(147.584)	(1.072)	49.424	(5.834)	3.395	(1.457)	81.966	5.301	(53.130)	(386)	17.792	(2.100)	1.223	(524)
Imposto de renda e contribuição social no resultado	227.574	11.313	(148.541)	(1.205)	49.424	(16.134)	1.333	(1.463)	81.921	4.470	(53.477)	(440)	17.792	(5.818)	472	(528)

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

b) Composição de imposto de renda e contribuição social diferidos

	Controladora e consolidado	
	2022	2021
Prejuízos fiscais e base de cálculo negativa da CSLL	332.950	130.261
Provisões para contingências	1.308	5
Operações tributadas regime caixa - (v/c. e juros s/emp.)	211.005	285.720
IR e CS diferidos ativos	545.263	415.986
IR e CS diferidos s/diferenças temporárias	(88.290)	(78.376)
Amortização fiscal de ágio	(31.812)	(31.812)
IR e CS diferidos passivos	(120.102)	(110.188)
	425.161	305.798

Considerando a expectativa de geração de lucro tributário nos próximos exercícios, a Companhia constituiu imposto de renda e contribuição social, diferidos, sobre saldo de prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social.

A Companhia realizou o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos, constituídos sobre prejuízos fiscais nos exercícios de 2014, 2017 e nos primeiro e segundo trimestres de 2022.

22. Provisões para contingências

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

A Companhia mantém, em 31 de dezembro de 2022, provisão para contingência decorrente de discussões trabalhistas e tributárias, com possibilidade de perda provável, no valor de R\$3.847 (R\$15 em 31 de dezembro de 2021).

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	15	3.868	15	3.868
Novos	3.691	-	3.691	-
Atualização	141	12	141	12
Encerrados	-	(3.865)	-	(3.865)
Saldo final	3.847	15	3.847	15

A Companhia possui em seu balanço consolidado, em 31 de dezembro de 2022, depósitos judiciais no montante de R\$15.528 (R\$13.401 em 31 de dezembro de 2021).

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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

O valor de tais contingências em 31 de dezembro de 2022 era de R\$116.682 (R\$113.674 em 31 de dezembro de 2021), conforme abaixo:

Natureza	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contingências tributárias	41.327	39.151	104.726	100.410
Contingências trabalhistas	8.586	11.533	8.646	12.241
Contingências cíveis	3.296	1.010	3.310	1.023
	<u>53.209</u>	<u>51.694</u>	<u>116.682</u>	<u>113.674</u>

23. Receita operacional líquida

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita bruta de vendas				
Vendas de produtos	803.607	662.071	804.600	662.334
Deduções sobre vendas	(202.145)	(166.295)	(208.291)	(170.761)
Devoluções de vendas	(1.835)	(992)	(1.835)	(992)
ICMS sobre vendas	(138.801)	(114.292)	(140.305)	(115.494)
PIS e COFINS sobre vendas	(61.509)	(50.797)	(66.029)	(53.957)
Outros	-	(214)	(122)	(318)
Receita operacional líquida	<u>601.462</u>	<u>495.776</u>	<u>596.309</u>	<u>491.573</u>

24. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com remuneração, encargos e benefícios	(38.830)	(23.158)	(39.030)	(23.343)
Honorários advocatícios (*)	(28.449)	(13.571)	(28.550)	(14.460)
Locação de imóveis/veículos/equipamentos	(351)	(310)	(384)	(349)
Despesas de viagens	(1.038)	(490)	(1.100)	(522)
Consultoria/Serv. terc.	(14.362)	(4.335)	(14.939)	(5.003)
Outras	(3.345)	(3.006)	(4.019)	(3.537)
	<u>(86.375)</u>	<u>(44.870)</u>	<u>(88.022)</u>	<u>(47.214)</u>

(*) O aumento nos valores dos honorários advocatícios e de consultoria se deve ao processo de recuperação judicial da Companhia;

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

25. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão de contingências	(3.832)	(2.635)	(3.832)	(2.635)
Crédito PIS/COFINS	800	3.463	800	3.463
Baixa de imobilizado/investimentos	(11)	(1.636)	389	(1.349)
ICMS s/remessas	(880)	(1.855)	(880)	(1.855)
Parcelamento de impostos	(1.629)	(1.870)	(1.629)	(1.870)
Outras	(246)	(1.459)	1.622	(1.429)
	<u>(5.798)</u>	<u>(5.992)</u>	<u>(3.530)</u>	<u>(5.675)</u>

26. Resultado financeiro, líquido

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas financeiras				
Juros sobre empréstimos	(22.586)	(21.811)	(22.586)	(21.811)
Juros/multas s/parcelamentos impostos	(20.703)	1.094	(21.297)	842
Descontos concedidos	(321)	(274)	(322)	(276)
Juros contratuais	(21.652)	(29.922)	(21.652)	(29.922)
Variação cambial s/empréstimos	-	(205.433)	-	(205.433)
Outras despesas financeiras	(251)	(241)	(397)	(323)
	<u>(65.513)</u>	<u>(256.587)</u>	<u>(66.254)</u>	<u>(256.923)</u>

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas financeiras				
Descontos obtidos	1.118	203	1.210	206
Juros sobre aplicação financeira	9	4	5.742	918
Juros recebidos de clientes	808	625	808	625
Variação cambial s/empréstimos	324.779	-	324.779	-
Outros juros ativos (principalmente juros selic s/PIS/COFINS a recuperar)	9.111	3.917	9.491	4.004
Outras receitas financeiras	359	326	359	327
	<u>336.184</u>	<u>5.075</u>	<u>342.389</u>	<u>6.080</u>
	<u>270.671</u>	<u>(251.512)</u>	<u>276.135</u>	<u>(250.843)</u>

27. Outras receitas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Resultado com reestruturação de empréstimos com terceiros	1.074.183	-	1.074.183	-
	<u>1.074.183</u>	<u>-</u>	<u>1.074.183</u>	<u>-</u>

Por conta da escolha por determinados credores da Companhia de opções de pagamento previstas no Plano de Recuperação Judicial que previam *haircut*, no exercício de 2022, foi lançado o valor de R\$1.074.183 como perdão de dívida, reduzindo seu passivo neste montante.

O *haircut* informado nas demonstrações, refere-se ao deságio aplicado aos créditos dos Credores Classe III reestruturados (conforme definido no Plano de Recuperação Judicial), incluindo os Créditos Classe III representados por Senior Unsecured Notes, que realizaram, até maio de 2022, opção de reestruturação dentre aquelas previstas nas Cláusulas 4.3.1.3 (Opção II - 70% de *haircut*), 4.3.1.4 (Opção III - 75% de *haircut*) e 4.3.1.5 (Opção IV - 95% de *haircut*) do Plano de Recuperação Judicial.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

28. Informações por segmento

A Diretoria 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 próprios

Que tem como principal objetivo a incorporação e administração de imóveis próprios, desempenhada por duas de suas subsidiárias.

A Diretoria 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 demonstrações contábeis consolidadas.

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

	2022				Total Consolidado
	Cimento	Incorporação e administração de imóveis	Outros	Eliminações	
Receita líquida	601.462	8	44.522	(49.683)	596.309
Lucro bruto	160.568	8	1.988	-	162.564
Depreciação e amortização	(21.526)	-	(1.360)	-	(22.886)
Lucro operacional	55.967	720	1.897	-	58.584
Resultado financeiro	270.671	5.804	(340)	-	276.135
Resultado de equivalência patrimonial	5.977	-	-	(5.977)	-
Outras receitas	1.074.183	-	-	-	1.074.183
Lucro antes dos impostos	1.406.798	6.524	1.557	(5.977)	1.408.902
Imposto de renda e contribuição social	123.719	(1.493)	(611)	-	121.615
Participação de acionista minoritário	-	-	-	-	-
Lucro líquido	1.530.517	5.031	946	(5.977)	1.530.517
Ativo circulante	149.012	98.323	4.280	(959)	250.656
Ativo não circulante	1.399.402	15.584	52.835	(181.200)	1.286.621
Passivo circulante	297.308	46.687	5.096	(62.980)	286.111
Passivo não circulante	2.228.629	93	2.566	(2.648)	2.228.640

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

	2021				Total Consolidado
	Cimento	Incorporação e administração de imóveis	Outros	Eliminações	
Receita líquida	495.776	26	30.351	(34.580)	491.573
Lucro (prejuízo) bruto	143.508	26	(1.365)	-	142.169
Depreciação e amortização	(20.538)	-	(922)	-	(21.460)
Lucro (prejuízo) operacional	81.442	(1.031)	(2.335)	-	78.076
Resultado financeiro	(251.512)	906	(237)	-	(250.843)
Resultado de equivalência patrimonial	(2.989)	-	-	2.989	-
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	(173.059)	(125)	(2.572)	2.989	(172.767)
Imposto de renda e contribuição social	45.203	(292)	-	-	44.911
Participação de acionista minoritário	-	-	-	-	-
Lucro (prejuízo) líquido	(127.856)	(417)	(2.572)	2.989	(127.856)
Ativo circulante	139.824	60.695	4.401	(1.566)	203.354
Ativo não circulante	1.269.467	15.584	50.898	(142.183)	1.193.766
Passivo circulante	3.591.450	20.383	5.201	(37.555)	3.579.479
Passivo não circulante	325.881	206	4.169	(4.624)	325.632

29. Instrumentos financeiros e gestão de riscos

29.1. 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.

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

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Ativos financeiros	Controladora					
	2022			2021		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	2.012	-	2.012	3.116	-	3.116
Contas a receber	25.609	-	25.609	22.163	-	22.163
Títulos a receber e créditos com terceiros	5.993	-	5.993	6.870	-	6.870
Partes relacionadas	46.430	-	46.430	20.397	-	20.397
	<u>80.044</u>	<u>-</u>	<u>80.044</u>	<u>52.546</u>	<u>-</u>	<u>52.546</u>

Ativos financeiros	Consolidado					
	2022			2021		
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Total
Caixa e equivalentes de caixa	56.446	-	56.446	26.660	-	26.660
Contas a receber	25.655	-	25.655	22.163	-	22.163
Títulos a receber e créditos com terceiros	9.120	-	9.120	10.505	-	10.505
	<u>91.221</u>	<u>-</u>	<u>91.221</u>	<u>59.328</u>	<u>-</u>	<u>59.328</u>

29.2. Classificação dos instrumentos financeiros por categoria

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

Passivos financeiros	Controladora	
	2022	2021
Fornecedores	38.110	56.484
Empréstimos e financiamentos	2.291.520	3.654.297
Partes relacionadas	15.592	15.592
	<u>2.345.222</u>	<u>3.726.373</u>

Passivos financeiros	Consolidado	
	2022	2021
Fornecedores	38.887	56.484
Empréstimos e financiamentos	2.291.520	3.654.297
	<u>2.330.407</u>	<u>3.710.781</u>

29.3. Gestão de risco

As operações financeiras da Companhia e suas Controladas são previamente aprovadas pela Diretoria 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.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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	1.741.691	2.177.114	2.612.536
Sinosure	103.117	128.896	154.675
Tupacta	73.967	92.459	110.950
Cemrock	532	665	798

b) Risco de crédito

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

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

c) Risco de taxa de juros

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

d) Risco de liquidez

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

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

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
Empréstimos e financiamentos	175.413	79.479	2.036.628	2.291.520
Contas a pagar a fornecedores	23.134	14.976	-	38.110
Adiantamento de clientes	930	-	-	930
Outros passivos financeiros	97.831	74.833	22.713	195.377
Saldos em 31 de dezembro de 2022	297.308	169.288	2.059.341	2.525.937

	Consolidado			
	Até um ano	De um a três anos	Mais de três anos	Total
Empréstimos e financiamentos	175.413	79.479	2.036.628	2.291.520
Contas a pagar a fornecedores	23.911	14.976	-	38.887
Adiantamento de clientes	930	-	-	930
Outros passivos financeiros	85.857	76.806	20.751	183.414
Saldos em 31 de dezembro de 2022	286.111	171.261	2.057.379	2.514.751

30. Cobertura de seguros

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 Diretoria.

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

31. Eventos subsequentes

Pagamentos efetuados referente ao Plano de Recuperação Judicial

Abaixo demonstramos os pagamentos efetuados entre 01 de janeiro de 2023 a 07 de março de 2023, por classe de credores, efetuados pela Companhia, de acordo com os termos do Plano de Recuperação Judicial:

Credores	Classe	Valores pagos
Trabalhistas	I	48
Quirografários	III	8.057
ME-EPP	IV	434

Supremo Tribunal Federal muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou Temas 881 - Recursos Extraordinário nº 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário nº 955.227, que tratam sobre os limites da coisa julgada em matéria tributária, notadamente diante de julgamento, em controle concentrado pelo Supremo Tribunal Federal, que declara a constitucionalidade de tributo anteriormente considerado inconstitucional, na via do controle incidental, por decisão transitada em julgado e Efeitos das decisões do Supremo Tribunal Federal em controle difuso de constitucionalidade sobre a coisa julgada formada nas relações tributárias de trato continuado, respectivamente.

Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes perdem o efeito se, depois, o STF tiver entendimento diferente sobre o tema.

Nessa linha, a análise sobre os impactos advindos do julgamento dos Temas 881 e 885 passa pelo exame/confirmação de dois pontos: (i) existência de coisa julgada favorável, em ação individual vinculada a relação jurídica de trato continuado, reconhecendo a inconstitucionalidade da cobrança tributária; e (ii) superveniência de decisão desfavorável do STF, em repercussão geral ou controle concentrado, declarando a constitucionalidade da cobrança.

Em relação aos processos judiciais tributários da Companhia, não foram identificados quaisquer impactos decorrentes do julgamento dos Temas 885 e 881, sobretudo porque todos ainda dependem de trânsito em julgado.

A Administração, em conjunto com os seus assessores jurídicos internos e externos, avaliou os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que, dentre os processos tributários conduzidos pela Companhia, ativos e encerrados, nenhum deles foram afetados pelo recente julgamento dos Temas de Repercussão Geral n. 881 e 885 pelo STF.

CIMENTO TUPI S.A. - EM RECUPERAÇÃO JUDICIAL

Notas explicativas às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando demonstrado de outra forma)

Diante dos fatos supracitados, a decisão do STF não resulta, em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022.