ANEXO 13

BALANCETE E DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PREPARADAS ESPECIALMENTE PARA ESTE FEITO

Tuper S.A.

Balanços Patrimoniais
Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	**31/12/2019**	**30/06/2020**	**31/12/2019**
Ativo				
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	**234**	682	**1.246**	973
Aplicações financeiras	**21.276**	51.565	**21.340**	51.879
Contas a receber	**112.959**	125.974	**119.115**	132.497
Estoques	**71.154**	87.079	**76.275**	93.386
Impostos a recuperar	**38.774**	44.525	**38.949**	44.657
Dividendos a receber	**666**	-	**-**	-
Outros créditos	**181**	1.216	**325**	1.366
Despesas antecipadas	**1.193**	1.541	**1.276**	1.570
Total ativo circulante	**246.437**	312.582	**258.526**	326.328
Ativo não circulante				
Contas a receber	**562**	356	**585**	391
Impostos a recuperar	**70.550**	81.621	**70.550**	81.621
Impostos diferidos	**62.324**	65.173	**62.324**	65.173
Depósitos judiciais	**2.600**	2.913	**2.682**	2.983
Créditos com partes relacionadas	**177.473**	177.473	**177.473**	177.473
Outros créditos	**506**	485	**506**	485
	314.015	328.021	**314.120**	328.126
Propriedade para investimentos	**2.891**	2.891	**2.891**	2.891
Investimentos em controladas	**792**	792	**-**	-
Outros Investimentos	**10**	10	**10**	10
Imobilizado	**381.956**	392.804	**388.614**	399.649
Intangível	**128.245**	129.449	**128.245**	129.449
	513.894	525.946	**519.760**	531.999
Total ativo não circulante	**827.909**	853.967	**833.880**	860.125
Total do ativo	**1.074.346**	1.166.549	**1.092.406**	1.186.453

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	**31/12/2019**	**30/06/2020**	**31/12/2019**
Passivo				
Passivo circulante				
Fornecedores	**248.817**	230.962	**249.470**	231.758
Empréstimos, financiamentos e debêntures	**239.964**	244.833	**244.694**	265.068
Arrendamento mercantil	**3.873**	3.815	**6.091**	5.653
Obrigações sociais	**22.338**	17.259	**23.667**	18.170
Obrigações tributárias	**5.773**	3.817	**9.558**	6.909
Parcelamentos tributários	**18.095**	17.346	**20.253**	18.241
Adiantamento de clientes	**16.264**	25.451	**7.811**	7.338
Outras obrigações	**10.974**	19.201	**12.503**	21.417
Total passivo circulante	**566.098**	562.684	**574.047**	574.554
Passivo não circulante				
Fornecedores	**91.703**	86.977	**91.703**	86.977
Empréstimos, financiamentos e debêntures	**267.950**	294.768	**267.950**	294.768
Arrendamento mercantil	**1.062**	2.315	**5.545**	7.148
Obrigações tributárias	**899**	865	**899**	865
Parcelamentos tributários	**53.581**	51.934	**58.148**	54.646
Provisão para contingências	**45.742**	44.482	**46.803**	44.971
Total passivo não circulante	**460.937**	481.341	**471.048**	489.375
Total do passivo	**1.027.035**	1.044.025	**1.045.095**	1.063.929
Patrimônio líquido				
Capital social	**175.000**	175.000	**175.000**	175.000
Ajustes de avaliação patrimonial	**34.052**	35.070	**34.052**	35.070
Prejuízos acumulados	**(86.528)**	(87.546)	**(86.528)**	(87.546)
Resultado do período	**(75.213)**	-	**(75.213)**	-
Total do patrimônio líquido	**47.311**	122.524	**47.311**	122.524
Total do passivo e patrimônio líquido	**1.074.346**	1.166.549	**1.092.406**	1.186.453

Tuper S.A.

Demonstrações dos resultados
Períodos findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	**31/12/2019**	**30/06/2020**	**31/12/2019**
Receita operacional líquida	**376.169**	1.012.246	**402.109**	1.105.165
Custos dos produtos/serviços vendidos	**(322.199)**	(828.650)	**(322.904)**	(862.759)
Lucro bruto	**53.970**	183.596	**79.205**	242.406
Despesas com vendas	**(35.934)**	(106.786)	**(47.953)**	(133.854)
Despesas gerais e administrativas	**(9.565)**	(22.982)	**(11.316)**	(26.948)
Outras receitas e despesas, líquidas	**(4.093)**	73.045	**(4.678)**	73.075
Equivalência patrimonial	**6.400**	17.065	**-**	-
Lucro antes do resultado financeiro	**10.778**	143.938	**15.258**	154.679
Receitas financeiras	**6.054**	107.557	**6.172**	107.802
Despesas financeiras	**(89.196)**	(141.254)	**(91.762)**	(147.725)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	**(72.364)**	110.241	**(70.332)**	114.756
Imposto de renda e contribuição social correntes	**-**	(30.570)	**(2.032)**	(35.085)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	**(2.849)**	(1.173)	**(2.849)**	(1.173)
Lucro líquido (prejuízo) do período	**(75.213)**	78.498	**(75.213)**	78.498

Tuper S.A.

Balanços Patrimoniais
Em 31 de agosto de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/08/2020	**31/12/2019**	**31/08/2020**	**31/12/2019**
Ativo				
Ativo circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	**642**	682	**863**	973
Aplicações financeiras	**8.180**	51.565	**8.206**	51.879
Contas a receber	**142.942**	125.974	**154.381**	132.497
Estoques	**79.932**	87.079	**84.580**	93.386
Impostos a recuperar	**46.424**	44.525	**46.689**	44.657
Outros créditos	**218**	1.216	**377**	1.366
Despesas antecipadas	**1.083**	1.541	**1.142**	1.570
Total ativo circulante	**279.421**	312.582	**296.238**	326.328
Ativo não circulante				
Contas a receber	**1.907**	356	**1.931**	391
Impostos a recuperar	**66.426**	81.621	**66.426**	81.621
Impostos diferidos	**61.976**	65.173	**61.976**	65.173
Depósitos judiciais	**3.413**	2.913	**3.485**	2.983
Créditos com partes relacionadas	**177.473**	177.473	**177.473**	177.473
Outros créditos	**1.256**	485	**1.256**	485
	312.451	328.021	**312.547**	328.126
Propriedade para investimentos	**2.891**	2.891	**2.891**	2.891
Investimentos em controladas	**5.483**	792	**-**	-
Outros Investimentos	**10**	10	**10**	10
Imobilizado	**377.860**	392.804	**384.450**	399.649
Intangível	**127.944**	129.449	**127.944**	129.449
	514.188	525.946	**515.295**	531.999
Total ativo não circulante	**826.639**	853.967	**827.842**	860.125
Total do ativo	**1.106.060**	1.166.549	**1.124.080**	1.186.453

	Controladora		Consolidado	
	31/08/2020	**31/12/2019**	**31/08/2020**	**31/12/2019**
Passivo				
Passivo circulante				
Fornecedores	**253.517**	230.962	**254.173**	231.758
Empréstimos, financiamentos e debêntures	**280.541**	244.833	**286.471**	265.068
Arrendamento mercantil	**3.565**	3.815	**5.868**	5.653
Obrigações sociais	**25.351**	17.259	**26.882**	18.170
Obrigações tributárias	**4.131**	3.817	**9.006**	6.909
Parcelamentos tributários	**27.113**	17.346	**29.339**	18.241
Adiantamento de clientes	**22.479**	25.451	**11.090**	7.338
Outras obrigações	**10.856**	19.201	**12.608**	21.417
Total passivo circulante	**627.553**	562.684	**635.437**	574.554
Passivo não circulante				
Fornecedores	**86.857**	86.977	**86.857**	86.977
Empréstimos, financiamentos e debêntures	**250.368**	294.768	**250.368**	294.768
Arrendamento mercantil	**846**	2.315	**5.241**	7.148
Obrigações tributárias	**908**	865	**908**	865
Parcelamentos tributários	**44.109**	51.934	**48.781**	54.646
Provisão para contingências	**45.460**	44.482	**46.529**	44.971
Total passivo não circulante	**428.548**	481.341	**438.684**	489.375
Total do passivo	**1.056.101**	1.044.025	**1.074.121**	1.063.929
Patrimônio líquido				
Capital social	**175.000**	175.000	**175.000**	175.000
Ajustes de avaliação patrimonial	**33.669**	35.070	**33.669**	35.070
Prejuízos acumulados	**(86.145)**	(87.546)	**(86.14)**	(87.546)
Resultado do período	**(72.565)**	**-**	**(72.565)**	**-**
Total do patrimônio líquido	**49.959**	122.524	**49.959**	122.524
Total do passivo e patrimônio líquido	**1.106.060**	1.166.549	**1.124.080**	1.186.453

Tuper S.A.

Demonstrações dos resultados
Períodos findos em 31 de agosto de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/08/2020	**31/12/2019**	**31/08/2020**	**31/12/2019**
Receita operacional líquida	**559.669**	1.012.246	**597.665**	1.105.165
Custos dos produtos/serviços vendidos	**(480.447)**	(828.650)	**(481.505)**	(862.759)
Lucro bruto	**79.222**	183.596	**116.160**	242.406
Despesas com vendas	**(51.992)**	(106.786)	**(68.892)**	(133.854)
Despesas gerais e administrativas	**(12.775)**	(22.982)	**(15.047)**	(26.948)
Outras receitas e despesas, líquidas	**(1.880)**	73.045	**(2.475)**	73.075
Equivalência patrimonial	**11.091**	17.065	**-**	-
Lucro antes do resultado financeiro	**23.666**	143.938	**29.746**	154.679
Receitas financeiras	**18.047**	107.557	**18.210**	107.802
Despesas financeiras	**(111.080)**	(141.254)	**(114.358)**	(147.725)
Lucro (prejuízo) antes dos impostos	**(69.367)**	110.241	**(66.402)**	114.756
Imposto de renda e contribuição social correntes	**-**	(30.570)	**(2.965)**	(35.085)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	**(3.198)**	(1.173)	**(3.198)**	(1.173)
Lucro líquido (prejuízo) do período	**(72.565)**	78.498	**(72.565)**	78.498

	Actual	Actual	Actual	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast	Forecast
Income Statement	**1S19**	**2S19**	**1S20**	**2S20**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**
Gross Revenue	**662,2**	**688,3**	**519,8**	**579,3**	**1.490,7**	**1.731,2**	**1.823,5**	**1.921,4**	**2.035,4**	**2.143,3**	**2.255,7**
(-) Deductions	(124,3)	(121,0)	(117,9)	(115,6)	(273,4)	(292,4)	(316,6)	(338,4)	(361,9)	(384,0)	(407,2)
(=) Net Revenue	**537,9**	**567,3**	**401,9**	**463,6**	**1.217,3**	**1.438,8**	**1.506,8**	**1.583,0**	**1.673,5**	**1.759,3**	**1.848,5**
(-) COGS	**(406,5)**	**(432,4)**	**(310,9)**	**(353,6)**	**(932,3)**	**(1.096,7)**	**(1.147,9)**	**(1.205,2)**	**(1.273,3)**	**(1.337,6)**	**(1.404,5)**
% NR	-75,6%	-76,2%	-77,3%	-76,3%	-76,6%	-76,2%	-76,2%	-76,1%	-76,1%	-76,0%	-76,0%
(-) Raw Material				(311,6)	(826,1)	(992,7)	(1.037,6)	(1.088,9)	(1.150,5)	(1.208,4)	(1.268,6)
(+) Bonus/Rebate				8,0	21,4	28,2	29,2	30,5	32,2	33,7	35,3
(-) Direct Labor				(15,6)	(34,0)	(33,9)	(36,2)	(38,4)	(40,9)	(43,3)	(45,9)
(-) Indirect Labor				(13,9)	(31,6)	(31,5)	(33,4)	(35,3)	(37,5)	(39,6)	(41,8)
(-) Fixed				(9,1)	(29,3)	(29,7)	(30,5)	(31,4)	(32,3)	(33,2)	(34,2)
(-) Variable				(11,3)	(32,6)	(37,1)	(39,4)	(41,7)	(44,4)	(46,8)	(49,4)
(=) Gross Profit	**131,4**	**134,9**	**91,0**	**110,0**	**285,0**	**342,1**	**358,9**	**377,8**	**400,1**	**421,7**	**444,0**
% NR	24,4%	23,8%	22,7%	23,7%	23,4%	23,8%	23,8%	23,9%	23,9%	24,0%	24,0%
(-) Sales + Logisitic	**(62,7)**	**(68,2)**	**(46,3)**	**(54,1)**	**(130,4)**	**(155,7)**	**(162,0)**	**(169,2)**	**(177,8)**	**(186,1)**	**(194,8)**
% NR	-11,7%	-12,0%	-11,5%	-11,7%	-10,7%	-10,8%	-10,7%	-10,7%	-10,6%	-10,6%	-10,5%
(-) Comercial & Logistic				(10,6)	(20,4)	(21,0)	(21,8)	(22,5)	(23,3)	(24,2)	(25,0)
(-) Other expenses				(6,5)	(12,2)	(12,6)	(13,1)	(13,5)	(14,0)	(14,5)	(15,0)
(-) Freight & Commission				(37,0)	(97,8)	(122,1)	(127,1)	(133,1)	(140,5)	(147,5)	(154,8)
(-) G&A	**(13,6)**	**(12,2)**	**(10,9)**	**(12,0)**	**(23,2)**	**(24,0)**	**(24,8)**	**(25,7)**	**(26,6)**	**(27,5)**	**(28,5)**
% NR	-2,5%	-2,1%	-2,7%	-2,6%	-1,9%	-1,7%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,6%	-1,5%
(-) Labor				(7,1)	(13,8)	(14,3)	(14,8)	(15,3)	(15,8)	(16,4)	(17,0)
(-) Other expenses				(4,9)	(9,4)	(9,7)	(10,0)	(10,4)	(10,8)	(11,1)	(11,5)
(-) Other expenses	**(4,5)**	**81,4**	**(2,7)**	**(10,6)**	**(12,1)**	**(12,5)**	**(12,9)**	**(13,4)**	**(13,8)**	**(14,3)**	**(14,8)**
% NR	-0,8%	14,4%	-0,7%	-2,3%	-1,0%	-0,9%	-0,9%	-0,8%	-0,8%	-0,8%	-0,8%
(-) Other expenses				(10,7)	(12,1)	(12,5)	(13,0)	(13,4)	(13,9)	(14,4)	(14,9)
(+) Reintegra				0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
(=) EBITDA	**50,6**	**136,0**	**31,2**	**33,3**	**119,3**	**149,9**	**159,2**	**169,5**	**181,9**	**193,8**	**205,9**
% NR	9,4%	24,0%	7,8%	7,2%	9,8%	10,4%	10,6%	10,7%	10,9%	11,0%	11,1%
(-) D&A	(15,7)	(16,1)	(15,9)	(16,1)	(29,0)	(26,4)	(24,0)	(23,4)	(23,2)	(23,5)	(24,0)
(=) EBIT	**34,8**	**119,9**	**15,3**	**17,2**	**90,3**	**123,5**	**135,2**	**146,1**	**158,7**	**170,3**	**181,9**
% NR	6,5%	21,1%	3,8%	3,7%	7,4%	8,6%	9,0%	9,2%	9,5%	9,7%	9,8%
(-) Interest Expenses	(50,6)	10,7	(85,6)	(19,0)	(35,3)	(45,7)	(52,5)	(46,4)	(43,1)	(28,3)	(19,7)
(=) EBT	**(15,8)**	**130,5**	**(70,3)**	**(1,7)**	**55,1**	**77,8**	**82,6**	**99,8**	**115,5**	**142,0**	**162,2**
% NR	-2,9%	23,0%	-17,5%	-0,4%	4,5%	5,4%	5,5%	6,3%	6,9%	8,1%	8,8%
(-) Income Tax	(4,4)	(31,8)	(4,9)	(2,4)	(18,4)	(24,4)	(25,6)	(31,0)	(35,9)	(44,4)	(50,7)
(=) Net Profit	**(20,2)**	**98,7**	**(75,2)**	**(4,1)**	**36,7**	**53,3**	**57,0**	**68,8**	**79,6**	**97,6**	**111,5**
% NR	-3,8%	17,4%	-18,7%	-0,9%	3,0%	3,7%	3,8%	4,3%	4,8%	5,5%	6,0%

Cash Flow	**1S19**	**2S19**	**1S20**	**2S20**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**
(=) EBITDA	**50,6**	**136,0**	**31,2**	**33,3**	**119,3**	**149,9**	**159,2**	**169,5**	**181,9**	**193,8**	**205,9**
(+/-) Working Capital	4,3	(29,1)	34,0	16,8	(14,2)	(11,1)	7,6	1,1	(4,2)	(4,1)	(4,3)
(-) Income Tax				(2,2)	(14,1)	(18,5)	(19,4)	(23,3)	(26,8)	(32,8)	(37,4)
(-) CAPEX	(3,5)	(4,1)	(2,6)	(6,7)	(14,9)	(20,1)	(23,0)	(24,5)	(28,0)	(29,3)	(31,0)
(=) Op. Cash Flow	**51,3**	**102,8**	**62,6**	**41,1**	**76,0**	**100,2**	**124,4**	**122,8**	**122,9**	**127,6**	**133,2**
(-) Debt Service	(85,0)	(67,4)	(93,4)	(39,5)	(76,0)	(100,2)	(124,4)	(122,8)	(121,8)	(124,3)	(136,5)
(=) Cash Variation	**(33,7)**	**35,4**	**(30,8)**	**1,7**	**(0,0)**	**0,0**	**(0,0)**	**-**	**1,1**	**3,3**	**(3,3)**
Avaliable Cash Balance BoP				**0,5**	**2,2**	**2,2**	**2,2**	**2,2**	**2,2**	**3,3**	**6,6**
(-) Cash Flow Variation	(33,7)	35,4	(30,8)	1,7	(0,0)	0,0	(0,0)	-	1,1	3,3	(3,3)
(+) Balance Interest				-	-	-	-	-	-	-	0,1
Avaliable Cash Balance EoP				**2,2**	**2,2**	**2,2**	**2,2**	**2,2**	**3,3**	**6,6**	**3,4**

Debt	**1S19**	**2S19**	**1S20**	**2S20**	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**
Outstanding Debt				**700,4**	**655,1**	**585,9**	**510,6**	**416,4**	**345,1**	**251,1**	**135,3**
Cash Balance EoP				(2,2)	(2,2)	(2,2)	(2,2)	(2,2)	(3,3)	(6,6)	(3,4)
Net Debt				698,2	652,9	583,7	508,4	414,2	341,7	244,4	131,8
EBITDA				64,5	119,3	149,9	159,2	169,5	181,9	193,8	205,9
Net Debt/EBITDA				**10,8x**	**5,5x**	**3,9x**	**3,2x**	**2,4x**	**1,9x**	**1,3x**	**0,6x**