

Demonstrações financeiras intermediárias

TCP Log S.A.

30 de setembro de 2016 com relatório de revisão
dos auditores independentes

TCP Log S.A.

Informações trimestrais

30 de setembro de 2016

Índice

| | |
|--|----|
| Relatório de revisão de demonstrações financeiras intermediárias | 1 |
| Balanço Patrimonial | 2 |
| Demonstração dos resultados | 3 |
| Demonstração do resultado abrangente..... | 5 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido | 7 |
| Demonstração dos fluxos de caixa | 8 |
| 1. Contexto operacional..... | 9 |
| 2. Políticas contábeis | 9 |
| 3. Caixa e equivalentes de caixa | 10 |
| 4. Contas a receber | 10 |
| 5. Investimentos | 11 |
| 6. Imobilizado..... | 12 |
| 7. Empréstimos e financiamentos | 13 |
| 8. Obrigações tributárias a recolher | 13 |
| 9. Patrimônio líquido | 13 |
| 10. Receita operacional líquida..... | 14 |
| 11. Despesas operacionais por natureza | 14 |
| 12. Imposto de renda e contribuição social..... | 14 |
| 13. Remuneração dos administradores | 15 |
| 14. Instrumentos financeiros | 15 |
| 15. Gestão de capital | 15 |
| 16. Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia..... | 16 |
| 17. Seguros..... | 16 |



Building a better
working world

Condomínio Centro Século XXI
R. Visconde de Nacar, 1440
14º Andar - Centro
80410-201 - Curitiba, PR, Brasil

Tel: (5541) 3593-0700
Fax: (5541) 3593-0719
ey.com.br

Relatório de revisão de demonstrações financeiras intermediárias

Aos
Administradores e Acionistas do
TCP Log S.A.
Paranaguá, Paraná

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial intermediário do TCP Log S.A. (“Companhia”), em 30 de setembro de 2016, e as respectivas demonstrações intermediárias do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos naquela data e demais notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária (“CPC 21”). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão


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

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com acordo com o CPC 21 (R1), aplicáveis à elaboração de informações financeiras intermediárias.

Curitiba, 11 de novembro de 2016.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP 015.199/O-6 - F - PR


Alexandre Rubio
Contador CRC 1SP 223361/O-2

TCP Log S.A.

Balço patrimonial

Em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

| Balço Patrimonial | Nota | 30/09/16 | 31/12/15 |
|---|-------------|-----------------|-----------------|
| ATIVO | | | |
| Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 3 | 2.697 | 1.301 |
| Contas a receber de clientes | 4 | 604 | 1.021 |
| Tributos a recuperar | | 45 | 66 |
| Outros créditos | | 6 | 1 |
| | | 3.352 | 2.389 |
| Não circulante | | | |
| Depósitos judiciais | | 4 | 1 |
| Investimentos | 5 | 2.000 | 4.000 |
| Imobilizado | 6 | 2.525 | 2.879 |
| Intangível | | 5 | 7 |
| | | 4.534 | 6.887 |
| Total do ativo | | 7.886 | 9.276 |
| PASSIVO | | | |
| Circulante | | | |
| Fornecedores | | 273 | 233 |
| Empréstimos e financiamentos | 7 | 134 | 135 |
| Dividendos a distribuir | 9 | 3.689 | - |
| Obrigações tributárias a recolher | 8 | 449 | 476 |
| Outras obrigações | | 322 | 373 |
| | | 4.867 | 1.217 |
| Não circulante | | | |
| Empréstimos e financiamentos | 7 | 268 | 369 |
| Investimentos a integralizar | 5 | 2.000 | 4.000 |
| | | 2.268 | 4.369 |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | 9 | 1 | 1 |
| Reservas de lucros | | - | 3.689 |
| Lucros acumulados | | 750 | - |
| | | 4751 | 3.690 |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | | 7.886 | 9.276 |

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Demonstração dos resultados

*Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015**(Em milhares de reais)*

| | Nota | 30/09/16 | 30/09/15 |
|--|------|----------|----------|
| Demonstração dos resultados | | | |
| Receita operacional líquida | 10 | 4.580 | 15.596 |
| Custo dos serviços prestados | 11 | (2.849) | (3.660) |
| Lucro bruto | | 1.731 | 11.936 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | |
| Despesas gerais e administrativas | 11 | (375) | (206) |
| Financeiras, líquidas | | (8) | 137 |
| Outras despesas operacionais | | (53) | 92 |
| Total das despesas operacionais, líquidas | | (436) | 23 |
| Lucro antes dos impostos | | 1.295 | 11.959 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 12 | (545) | (1.873) |
| Lucro líquido do período | | 750 | 10.086 |
| Lucro líquido, básico e diluído, por ação – R\$ | | 0,09 | 1,24 |

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Demonstração dos resultados

*Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015**(Em milhares de reais)*

| | Nota | 30/09/16 | 30/09/15 |
|--|-------------|-----------------|-----------------|
| Receita operacional líquida | 10 | 1.891 | 5.635 |
| Custo dos serviços prestados | 11 | (868) | (1.182) |
| Lucro bruto | | 1.023 | 4.453 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | |
| Despesas gerais e administrativas | 11 | (144) | (98) |
| Financeiras, líquidas | | 71 | 80 |
| Outras despesas operacionais | | (27) | 114 |
| Total das despesas operacionais, líquidas | | (100) | 96 |
| Lucro antes dos impostos | | 923 | 4.549 |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 12 | (231) | (685) |
| Lucro líquido do período | | 692 | 3.864 |
| Lucro líquido, básico e diluído, por ação – R\$ | | 0,09 | 0,48 |

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Demonstração do resultado abrangente

*Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015**(Em milhares de reais)*

| Demonstração do resultado abrangente | 30/09/16 | 30/09/15 |
|---|-----------------|-----------------|
| Lucro líquido do período | 750 | 10.086 |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| Total do resultado abrangente | 750 | 10.086 |

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Demonstração do resultado abrangente

*Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015**(Em milhares de reais)*

| | <u>30/09/16</u> | <u>30/09/15</u> |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|
| Lucro líquido do período | 692 | 3.864 |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| Total do resultado abrangente | <u>692</u> | <u>3.864</u> |

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

| Demonstração das mutações do patrimônio líquido | Nota | Capital social | Reserva de lucros | Lucros acumulados | Total |
|--|-------------|-----------------------|--------------------------|--------------------------|--------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2014 | | 1 | 3.720 | - | 3.721 |
| Dividendos pagos exercício anterior | | - | (3.720) | - | (3.720) |
| Lucro líquido do período | | - | - | 10.086 | 10.086 |
| Dividendos intermediários | | - | - | (3.786) | (3.786) |
| Lucros retidos a distribuir | | | 6.300 | (6.300) | - |
| Saldos em 30 de setembro de 2015 | | 1 | 6.300 | - | 6.301 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2015 | | 1 | 3.689 | - | 3.690 |
| Dividendos exercício anterior | 9 | - | (3.689) | - | (3.689) |
| Lucro líquido do período | | - | - | 750 | 750 |
| Saldos em 30 de setembro de 2016 | | 1 | - | 750 | 751 |

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2016 e 2015

(Em milhares de reais)

| Demonstração dos fluxos de caixa | 30/09/16 | 30/09/15 |
|--|-----------------|-----------------|
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro líquido do período | 750 | 10.086 |
| Depreciações e amortizações | 420 | 359 |
| Provisão juros sobre empréstimos | 20 | 23 |
| Provisão devedores duvidosos | 56 | - |
| Varição nos ativos e passivos circulantes e não circulantes: | | |
| Redução das contas a receber de clientes | 361 | 1.493 |
| Aumento de outros créditos | (5) | (19) |
| Redução (aumento) de outros ativos circulantes e não circulantes | 19 | (7) |
| Aumento de fornecedores | 40 | 544 |
| Aumento (redução) de obrigações tributárias | (15) | 40 |
| Redução de outras obrigações | (64) | (471) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas das atividades operacionais | 1.582 | 12.048 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS: | | |
| Aquisições de imobilizado | (65) | (1.396) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimentos | (65) | (1.396) |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS: | | |
| Captações de empréstimos | - | 604 |
| Pagamento empréstimo amortização | (90) | (67) |
| Juros pagos | (31) | (24) |
| Dividendos pagos | - | (7.506) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de financiamento | (121) | (6.993) |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa | 1.396 | 3.659 |
| DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA: | | |
| No início do período | 1.301 | 719 |
| No final do período | 2.697 | 4.378 |
| | 1.396 | 3.659 |
| Itens que não afetam caixa | | |
| Dividendos a distribuir | 3.689 | - |

As notas explicativas anexas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O TCP Log S.A. (“Companhia”) foi criado em 10 de março de 2011, com a denominação social de VIKAS Empreendimentos e Participações S.A, com o capital de R\$1 sendo dividido em 8.116.936 ações. Em 6 de julho de 2011 a Companhia mudou sua razão social para TCP Serviços Logísticos S.A, e sua sede transferida para a cidade de Paranaguá – PR, Avenida Portuária, s/n, Dom Pedro II. Em 16 de abril de 2012 a Companhia alterou sua razão social para TCP Log S.A..

A Companhia tem por objeto:

- a) Prestar serviços de operador de logística de cargas em geral, inclusive contêineres, atuando como consolidador de cargas e agenciando, gerenciando e/ou executando seu transporte nos diversos modais;
- b) Prestar serviços de gestão e operação de portos, terminais, centros de distribuição, unidades de armazenagem, armazéns gerais, entrepostos aduaneiros do interior, bem como demais serviços de despacho aduaneiro;
- c) Prestar serviços de armazenagem, movimentação e manutenção de contêineres;
- d) Desenvolver e manter retroáreas e estacionamentos para veículos automotores;
- e) Importar, exportar, comprar, vender, distribuir, arrendar, locar e ceder contêineres, máquinas, equipamentos e insumos relacionados com as atividades descritas nas alíneas anteriores;
- f) Desenvolver, incorporar, gerenciar e operar parques logísticos, inclusive com compra, venda, locação, arrendamento ou cessão de áreas ou espaços comerciais a terceiros, bem como explorar direitos de passagem e demais oportunidades imobiliárias relacionadas ao ramo da logística ou atividades afins;
- g) Executar todas as atividades afins, correlatas, acessórias ou complementares às descritas nas alíneas anteriores, além de outras que utilizem como base a estrutura da Companhia, e;
- h) Participar direta ou indiretamente de sociedades, consórcios, empreendimentos e outras formas de associação cujo objeto seja relacionado a qualquer das atividades indicadas nas alíneas anteriores, inclusive de operações reguladas ou sujeitas aos regimes de concessão, permissão ou autorização.

2. Políticas contábeis

As informações intermediárias estão apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária. A preparação destas informações intermediárias envolve julgamento pela Administração da Companhia acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas.

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas informações intermediárias estão definidas conforme divulgado na nota 2 das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2015.

As informações intermediárias foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações intermediárias foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras intermediárias.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

Itens significativos sujeitos às estimativas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado; a e a provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras intermediárias devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

As demonstrações financeiras intermediárias foram aprovadas pela Administração da Companhia em 11 de novembro de 2016.

3. Caixa e equivalentes de caixa

| | 30/09/16 | 31/12/15 |
|--|--------------|--------------|
| Caixa e bancos | 94 | 104 |
| Aplicações financeiras – Banco Santander | 2.603 | 1.160 |
| Aplicações financeiras – Banco Itaú | - | 37 |
| | 2.697 | 1.301 |

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a aplicações compromissadas de renda fixa, remuneradas a taxas que variam de 85% a 102,5% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI. Os prazos de resgate não ultrapassam 90 dias da data do investimento. Não existem restrições para a utilização dos saldos de caixa e equivalentes de caixa.

4. Contas a receber

| | 30/09/16 | 31/12/15 |
|------------------------------------|------------|--------------|
| Clientes | 433 | 824 |
| Serviços prestados e não faturados | 227 | 197 |
| Provisão devedores duvidosos | (56) | - |
| | 604 | 1.021 |

Os saldos de contas a receber de clientes estão representados por créditos relativos aos faturamentos dos serviços prestados aos clientes com giro inferior a 30 dias de liquidação.

A Companhia opera com clientes concentrados e em 30 de setembro de 2016 os cinco maiores representam 70% (72% em 31 de dezembro de 2015).

Em 30 de setembro de 2016, as análises dos vencimentos de saldos de contas a receber de clientes são as seguintes:

| | 30/09/16 |
|----------------------------|------------|
| A vencer | 527 |
| Vencidos em até 30 dias | 15 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 56 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 6 |
| Vencidos acima de 180 dias | 56 |
| | 660 |

A provisão para crédito de liquidação duvidosa é constituída tendo como ponto de partida os créditos vencidos há mais de 180 dias, conforme base histórica de perda, o qual totalizava R\$ 56 em 30 de setembro de 2016 (sem provisão em 2015).

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

| | <u>30/09/16</u> |
|----------------------------|-----------------|
| Saldo no início do período | - |
| Constituição de provisão | <u>(56)</u> |
| Saldo no final do período | <u>(56)</u> |

5. Investimentos

Em 18 de julho de 2013, a Companhia registrou na junta comercial os contratos sociais dos Centros Logísticos de Paranaguá e Ponta Grossa, para os quais foram contabilizados os investimentos no valor de R\$ 2.000 em cada Centro Logístico, conforme quadro abaixo. O valor referente ao Centro Logístico Industrial Aduaneiro de Paranaguá foi baixado em março de 2016, devido à descontinuidade do mesmo. Para o investimento no Centro Logístico Industrial Aduaneiro de Ponta Grossa a Companhia mantém o registro em seu passivo o valor R\$ 2.000 para cumprir a realização do mesmo assim que o processo seja aprovado pela Receita Federal.

| | <u>30/09/16</u> | <u>31/12/15</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| Centro Logístico Industrial Aduaneiro Paranaguá | - | 2.000 |
| Centro Logístico Industrial Aduaneiro Ponta Grossa | <u>2.000</u> | <u>2.000</u> |
| | <u>2.000</u> | <u>4.000</u> |

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

6. Imobilizado

As movimentações do imobilizado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2015 e o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2016 foram como segue:

| Vida útil | 25 anos | 10 anos | 10 anos | 10 anos | 10 anos | | |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------|--|----------------|--------------------------|----------------|
| | Edificações e instalações | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Equipamentos e processamentos de dados | Empilhadeiras | Imobilizado em andamento | Total |
| Custo | | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2014 | 4 | 20 | 10 | 40 | 2.311 | 83 | 2.468 |
| Aquisições | - | 21 | 19 | 77 | 1.052 | 248 | 1.417 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2015 | 4 | 41 | 29 | 117 | 3.363 | 331 | 3.885 |
| Aquisições | 15 | - | - | - | - | 50 | 65 |
| Saldo em 30 de setembro de 2016 | 19 | 41 | 29 | 117 | 3.363 | 381 | 3.950 |
| | | | | | | | |
| | Edificações e instalações | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Equipamentos e processamentos de dados | Empilhadeiras | Imobilizado em andamento | Total |
| Depreciação | | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2014 | (2) | (5) | (1) | (8) | (493) | - | (509) |
| Depreciação | - | (4) | (3) | (16) | (474) | - | (497) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2015 | (2) | (9) | (4) | (24) | (967) | - | (1.006) |
| Depreciação | (1) | (4) | (2) | (18) | (394) | - | (419) |
| Saldo em 30 de setembro de 2016 | (3) | (13) | (6) | (42) | (1.361) | - | (1.425) |
| | | | | | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2015 | 2 | 32 | 25 | 93 | 2.396 | 331 | 2.879 |
| Saldo em 30 de setembro de 2016 | 16 | 28 | 23 | 75 | 2.002 | 381 | 2.525 |

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

7. Empréstimos e financiamentos

| Finame | Taxa anual de juros anual | 30/09/16 | 31/12/15 |
|------------------------|---------------------------|------------|------------|
| | 6% | 402 | 504 |
| | | 402 | 504 |
| Passivo circulante | | 134 | 135 |
| Passivo não circulante | | 268 | 369 |

O vencimento das parcelas classificadas no passivo não circulante ocorrerá da seguinte forma:

| Ano | Saldo |
|--------------|------------|
| 2017 | 13 |
| 2018 | 155 |
| 2019 | 100 |
| Total | 268 |

Em 30 de setembro de 2016 e em 31 de dezembro de 2015, a Companhia encontra-se em cumprimento de todas as cláusulas contratuais desses empréstimos e financiamentos.

8. Obrigações tributárias a recolher

| | 30/09/16 | 31/12/15 |
|--------|------------|------------|
| IRPJ | 294 | 312 |
| CSLL | 113 | 115 |
| ISS | 17 | 28 |
| PIS | 5 | 4 |
| COFINS | 20 | 17 |
| | 449 | 476 |

9. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2016 e em 31 de dezembro de 2015, o capital social autorizado era de R\$1, representado por 8.116.936 ações unitárias, ordinárias nominativas.

b) Dividendos e reserva de lucros

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido ajustado, nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações.

Em 26 de setembro de 2016 foi aprovada em reunião do Conselho de Administração a distribuição de dividendos relativos ao lucro proveniente do exercício anterior, no valor de R\$ 3.689, conforme já estabelecido na Assembleia Geral Ordinária de 23 de maio de 2016 para distribuição ao único acionista da Companhia até 30 de novembro de 2016.

Em 30 de setembro de 2016, a reserva de lucros somava R\$ 751 (R\$ 3.690 em 31 de dezembro de 2015).

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

10. Receita operacional líquida

| | 30/09/16 | 30/09/15 |
|-----------------------------|----------|----------|
| Receita bruta de serviços | 4.928 | 16.988 |
| Deduções da receita: | | |
| Impostos federais | (175) | (620) |
| Impostos municipais | (151) | (616) |
| Notas canceladas | (22) | (156) |
| Total das deduções | (348) | (1.392) |
| Receita operacional líquida | 4.580 | 15.596 |

11. Despesas operacionais por natureza

| | 30/09/16 | 30/09/15 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| Custos dos serviços prestados | (2.849) | (3.660) |
| Despesas gerais e administrativas | (375) | (206) |
| Total das despesas | (3.224) | (3.866) |
| Despesas por natureza: | | |
| Custos de armazenagem e outros | (1.306) | (1.686) |
| Despesas gerais e administrativas | (541) | (316) |
| Depreciações e amortizações | (420) | (359) |
| Despesas com transporte e combustível | (104) | (236) |
| Despesas com pessoal | (817) | (999) |
| Outras despesas | (36) | (270) |
| | (3.224) | (3.866) |

12. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social correntes

| | 30/09/16 | | 30/09/15 | |
|---|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Imposto de renda | Contribuição social | Imposto de renda | Contribuição social |
| Receita bruta de serviços | 4.928 | 4.928 | 16.988 | 16.988 |
| Outras receitas | - | - | 120 | 120 |
| Total receita bruta sobre serviços | 4.928 | 4.928 | 17.108 | 17.108 |
| Cancelamentos de vendas | (22) | (22) | (157) | (157) |
| Receita bruta sobre serviços ajustada | 4.906 | 4.906 | 16.951 | 16.951 |
| Alíquotas de presunção | 32% | 32% | 32% | 32% |
| Base de cálculo | 1.570 | 1.570 | 5.424 | 5.424 |
| Alíquotas | 25% | 9% | 25% | 9% |
| Tributos | (393) | (141) | (1.356) | (488) |
| Rendimento s/resgate aplicação financeira | (21) | (8) | (34) | 12 |
| Outros | 18 | - | 17 | - |
| Total tributos lançados ao resultado | (396) | (149) | (1.373) | (500) |

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

13. Remuneração dos administradores

No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2016, a Companhia consignou como remuneração dos Administradores o montante de R\$24 (R\$ 23 em 2015).

14. Instrumentos financeiros

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em aberto em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015, bem como não contratou instrumentos desta natureza ao longo dos períodos mencionados.

Os valores constantes nas contas de ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizadas na forma contratada até 30 de setembro de 2016 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015 são como seguem:

| | Valor contábil | | Valor justo | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30/09/2016 | 31/12/2015 | 30/09/2016 | 31/12/2015 |
| Ativos financeiros | | | | |
| Caixa, equivalentes de caixa (Nota 3) | 2.697 | 1.301 | 2.697 | 1.301 |
| Contas a receber (Nota 4) | 604 | 1.021 | 604 | 1.021 |
| | 3.301 | 2.322 | 3.301 | 2.322 |
| Passivos financeiros | | | | |
| Fornecedores | 273 | 233 | 273 | 233 |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 7) | 402 | 504 | 435 | 402 |
| | 675 | 737 | 675 | 737 |

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.

Disponibilidades de caixa, 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.

A Companhia não possui *covenants* (cláusulas restritivas) e bens dados em garantia, atreladas aos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes.

15. Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Companhia é assegurar o início e a continuidade de suas atividades a fim de suportar os negócios da Companhia e maximizar o valor aos acionistas.

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ou ajustar esta estrutura, a Companhia poderá com base nas projeções ajustar os pagamentos de dividendos aos acionistas, devolver capital a eles ou emitir novas ações.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2016 e 31 de dezembro de 2015

(Em milhares de reais)

A Companhia inclui dentro da estrutura de dívida líquida: empréstimos, financiamentos, menos caixa e equivalentes de caixa. Em 30 de setembro de 2016 e em 31 de dezembro de 2015 o saldo de sua dívida é menor que seu saldo em caixa e equivalentes.

16. Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia

As operações da Companhia compreenderão a prestação de serviços de operador logístico de cargas em geral e gestão e operação de portos, terminais, centros de distribuição e outros.

Risco de crédito

Esse risco advém de a possibilidade da Companhia não receber valores decorrentes de serviços prestados. Para atenuar esse risco, a Companhia adota como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes, estabelecendo um limite de crédito e acompanhamento permanente do seu saldo devedor.

17. Seguros

Em 30 de setembro de 2016, as operações sob responsabilidade da TCP Log S.A. têm cobertura securitária na apólice de operador portuário do TCP Terminal, com o valor máximo de USD 6 milhões. A apólice de seguro tem vencimento em 13 de abril de 2017, sendo que as importâncias seguradas e seus limites de indenização máximos foram avaliados por perito terceirizado.

A suficiência da cobertura de seguros é de responsabilidade da Administração da Companhia, que a considera adequada para cobrir eventuais sinistros.