

Demonstrações financeiras intermediárias

TCP Log S.A.

30 de setembro de 2017 com relatório de revisão
dos auditores independentes

TCP Log S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de setembro de 2017

Índice

Relatório de revisão de demonstrações financeiras intermediárias	1
Balanço Patrimonial	2
Demonstrações dos resultados.....	3
Demonstrações dos resultados abrangentes	4
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
1. Contexto operacional.....	9
2. Políticas contábeis	10
3. Caixa e equivalentes de caixa	11
4. Contas a receber	11
5. Outros créditos	12
6. Investimentos - Controladora	12
7. Imobilizado.....	13
8. Empréstimos e financiamentos	14
9. Partes relacionadas.....	14
10. Obrigações tributárias a recolher	15
11. Outras obrigações	15
12. Patrimônio líquido	15
13. Receita operacional líquida.....	16
14. Despesas operacionais por natureza	16
15. Imposto de renda e contribuição social.....	16
16. Remuneração dos administradores.....	18
17. Instrumentos financeiros	18
18. Gestão de capital	19
19. Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia.....	19
20. Seguros.....	19



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 as demonstrações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, do TCP LOG S.A ("Companhia"), em 30 de setembro de 2017, identificados como controladora e consolidado, respectivamente, e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2017, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária ("CPC 21"). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras 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 sobre as informações intermediárias

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

Curitiba, 10 de novembro de 2017.

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 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado		Nota	Controladora		Consolidado
		30/09/17	31/12/16	30/09/17			30/09/17	31/12/16	30/09/17
ATIVO					PASSIVO				
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	3	478	344	2.516	Fornecedores		202	346	202
Contas a receber de clientes	4	2.969	373	2.969	Empréstimos e financiamentos	8	123	134	123
Impostos a recuperar		32	22	43	Partes relacionadas	9	3.908	1.728	3.908
Outros créditos	5	224	431	224	Obrigações tributárias a recolher	10	807	139	807
		3.703	1.170	5.752	Outras obrigações	11	508	568	508
							5.548	2.915	5.548
Não circulante					Não circulante				
Depósitos judiciais		4	4	4	Empréstimos e financiamentos	8	133	235	133
Impostos diferidos	15	55	-	55	Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas		19	-	19
Investimentos	6	2.049	2.000	-	Investimentos a integralizar	6	-	2.000	-
Imobilizado	7	2.073	2.385	2.073			152	2.235	152
Intangível		29	4	29					
		4.210	4.393	2.161					
					Patrimônio líquido	12			
					Capital social		1	1	1
					Reservas de lucros		412	412	412
					Lucros acumulados		1.800	-	1.800
							2.213	413	2.213
Total do ativo		7.913	5.563	7.913	Total do passivo e do patrimônio líquido		7.913	5.563	7.913

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

TCP Log S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado
		30/09/17	30/09/16	30/09/17
Receita operacional líquida	13	6.311	4.580	6.311
Custo dos serviços prestados	14	(3.325)	(2.849)	(3.325)
Lucro bruto		2.986	1.731	2.986
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas gerais e administrativas	14	(308)	(375)	(308)
Equivalência patrimonial		49	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais		95	(53)	95
Total das despesas operacionais, líquidas		(164)	(428)	(213)
Financeiras, líquidas		(182)	(8)	(133)
Lucro antes dos impostos		2.640	1.295	2.640
Imposto de renda e contribuição social corrente	15	(895)	(545)	(895)
Imposto de renda e contribuição social diferido	15	55	-	55
Lucro líquido do período		1.800	750	1.800
Lucro líquido, básico e diluído, por ação – R\$		0,22	0,09	

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

TCP Log S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado
		30/09/17	30/09/16	30/09/17
Receita operacional líquida	13	3.413	1.891	3.413
Custo dos serviços prestados	14	(1.227)	(868)	(1.227)
Lucro bruto		2.186	1.023	2.186
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas gerais e administrativas	14	(119)	(144)	(119)
Equivalência patrimonial		44	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais		41	(27)	41
Total das despesas operacionais, líquidas		(34)	(171)	(78)
Financeiras, líquidas		(107)	71	(63)
Lucro antes dos impostos		2.045	923	2.045
Imposto de renda e contribuição social corrente	15	(689)	(231)	(689)
Imposto de renda e contribuição social diferido	15	43	-	43
Lucro líquido do período		1.399	692	1.399
Lucro líquido, básico e diluído, por ação – R\$		0,17	0,09	

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

TCP Log S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

*Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016**(Em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado
	30/09/17	30/09/16	30/09/17
Lucro líquido do período	1.800	750	1.800
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	1.800	750	1.800

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

TCP Log S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

*Períodos de três meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016**(Em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado
	30/09/17	30/09/16	30/09/17
Lucro líquido do período	1.399	692	1.399
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	1.399	692	1.399

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

TCP Log S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Lucros Retidos	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015		1	3.689	-	3.690
Dividendos distribuídos no exercício anterior			(3.689)		(3.689)
Lucro líquido do período		-	-	750	750
Saldos em 30 de setembro de 2016		1	-	750	751
Saldos em 31 de dezembro de 2016		1	412	-	413
Lucro líquido do período	12		-	1.800	1.800
Saldos em 30 de setembro de 2017		1	412	1.800	2.213

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

TCP Log S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

Demonstrações dos fluxos de caixa

	Controladora		Consolidado
	30/09/17	30/09/16	30/09/17
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:			
Lucro líquido do período	1.800	750	1.800
Equivalência patrimonial	(49)	-	-
Depreciações e amortizações	430	420	430
Provisão juros sobre empréstimos	14	20	14
Provisão crédito liquidação duvidosa	58	56	58
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	19	-	19
Impostos diferidos	(55)	-	(55)
	2.217	1.246	2.266
Variação nos ativos e passivos circulantes e não circulantes:			
Redução (aumento) das contas a receber de clientes	(2.654)	361	(2.654)
Redução (aumento) de outros créditos	207	(5)	207
Redução (aumento) ativos circulantes e não circulantes	(10)	19	(21)
Aumento (redução) de fornecedores	(144)	40	(144)
Aumento (redução) de impostos e contribuições a recolher	668	(15)	668
Redução de outras obrigações	(60)	(64)	(60)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais	224	1.582	262
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS:			
Adições do imobilizado e intangível	(143)	(65)	(143)
Integralização capital Clia Paranaguá	(2.000)	-	-
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimentos	(2.143)	(65)	(143)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS:			
Juros pagos	(32)	(31)	(32)
Pagamento empréstimo amortização	(95)	(90)	(95)
Captação de mútuos com partes relacionadas	2.180	-	2.180
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas (aplicados nas) atividades de financiamento	2.053	(121)	2.053
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	134	1.396	2.172
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:			
No início do período	344	1.301	344
No final do período	478	2.697	2.516
	134	1.396	2.172
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 2017 e 31 de dezembro de 2016

(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.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016
(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis

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 2016.

As informações intermediárias individuais e consolidadas 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.

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 individuais e consolidadas intermediárias devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas intermediárias foram aprovadas pela Administração da Companhia em 10 de novembro de 2017.

2.1 Demonstrações financeiras consolidadas

Na data de 02 de junho de 2017 a Companhia integralizou capital na TCP LOG CENTRO LOGISTICO INDUSTRIAL ADUANEIRO PARANAGUÁ LTDA., detendo seu controle. Dessa forma, as demonstrações financeiras da Companhia passaram a ter a apresentação consolidada a partir daquela data.

Na consolidação das demonstrações financeiras intermediárias relativas ao período findo em 30 de setembro de 2017 foram eliminadas as participações da controladora no patrimônio líquido da controlada.

a. Sociedades integrantes das demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as informações contábeis da sua controlada direta, a TCP LOG CENTRO LOGISTICO INDUSTRIAL ADUANEIRO PARANAGUÁ LTDA, da qual a TCP Log S.A. detém 100% de suas quotas.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado
	30/09/17	31/12/16	30/09/17
Caixa e bancos	34	81	44
Aplicações financeiras			
Banco Santander	363	163	2.391
Banco Itaú	81	100	81
	478	344	2.516

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a aplicações compromissadas de renda fixa, remuneradas a taxas que variam de 75% a 97 % em 30 de setembro de 2017 (75% a 101% em 31 de dezembro de 2016) do Certificado de Depósito Interbancário – CDI. Os prazos de resgate podem ultrapassar 90 dias da data do investimento. Não existem restrições para a utilização dos saldos de caixa e equivalentes de caixa.

4. Contas a receber

	Controladora e Consolidado	
	30/09/17	31/12/16
Clientes	2.493	278
Serviços prestados e não faturados	590	151
Provisão devedores duvidosos	(114)	(56)
	2.969	373

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 2017 os cinco maiores representam 73% (68% em 31 de dezembro de 2016).

Em 30 de setembro de 2017 e em 31 de dezembro de 2016, as análises dos vencimentos de saldos de contas a receber de clientes são as seguintes:

	Controladora e Consolidado	
	30/09/17	31/12/16
A vencer	2.607	170
Vencidos em até 30 dias	274	15
Vencidos de 31 a 90 dias	60	132
Vencidos de 91 a 180 dias	28	56
Vencidos acima de 180 dias	114	56
	3.083	429

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\$ 114 em 30 de setembro de 2017 (R\$ 56 em 31 de dezembro de 2016).

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

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

	Controladora e consolidado	
	30/09/17	31/12/16
Saldo no início do período/exercício	(56)	-
Constituição de provisão	(58)	(56)
Saldo no final do período/exercício	(114)	(56)

5. Outros créditos

	Controladora e consolidado	
	30/09/17	31/12/2016
Aluguéis antecipados	142	358
Despesa antecipada - seguro	82	73
	224	431

6. Investimentos - Controladora

Em 18 de julho de 2013, a Companhia registrou na junta comercial o contrato social do Centro Logístico de Paranaguá, para o qual foi contabilizado o investimento a integralizar no valor de R\$ 2.000. Em junho de 2017 a Companhia integralizou o capital na controlada.

A movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

	30/09/17	31/12/16
Saldo no início do período/exercício	2.000	2.000
Equivalência patrimonial	49	-
Saldo no final do período/exercício	2.049	2.000

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

7. Imobilizado

As movimentações do imobilizado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017 foram como segue:

Vida útil	Controladora e consolidado						
	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 2015	4	41	29	117	3.363	331	3.885
Aquisições	15	-	-	-	-	50	43
Saldo em 31 de dezembro de 2016	19	41	29	117	3.363	381	3.950
Aquisições	-	64	2	28	-	18	112
Saldo em 30 de setembro de 2017	19	105	31	145	3.363	399	4.062
	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 2015	(2)	(9)	(4)	(24)	(967)	-	(1.006)
Depreciação	(1)	(6)	(3)	(24)	(525)	-	(559)
Saldo em 31 de dezembro de 2016	(3)	(15)	(7)	(48)	(1.492)	-	(1.565)
Depreciação	(2)	(7)	(2)	(20)	(393)	-	(424)
Saldo em 30 de setembro de 2017	(5)	(22)	(9)	(68)	(1.885)	-	(1.989)
Saldo em 31 de dezembro de 2016	16	26	22	69	1.871	381	2.385
Saldo em 30 de setembro de 2017	14	83	22	77	1.478	399	2.073

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

8. Empréstimos e financiamentos

	Taxa anual de juros	Controladora e consolidado	
		30/09/17	31/12/16
Finame	6% a. a.	256	369
		256	369
Passivo circulante		123	134
Passivo não circulante		133	235

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

Ano	Saldo
2018	33
2019	100
Total	133

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

9. Partes relacionadas

	Controladora e consolidado	
	Passivo circulante	
	Contas a pagar - Mútuo	
	30/09/17	31/12/16
TCP Terminal - mútuo	3.908	1.728

Em 19 de dezembro de 2016 foi assinado um mútuo entre o TCP Terminal S.A. e a TCP Log S.A., no montante de R\$ 1.720, com vencimento em 17 de dezembro de 2017. O mútuo é remunerado por 100% do CDI + 1% ao ano. Durante os primeiros três meses de 2017 foi firmado outro contrato de mútuo entre as partes no montante de R\$ 1.010 remunerado por 100% do CDI + 1% ao ano. Em 02 de junho de 2017 foi firmado um terceiro contrato no montante de R\$ 2.000 remunerado por 100% do CDI + 1% ao ano. No terceiro trimestre de 2017 o mútuo de 1.010 foi totalmente quitado.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

10. Obrigações tributárias a recolher

	Controladora e consolidado	
	30/09/17	31/12/16
IRPJ	499	81
CSLL	184	42
ISS	64	5
PIS	8	2
COFINS	36	9
Outros impostos	16	-
	807	139

11. Outras obrigações

	Controladora e consolidado	
	30/09/17	31/12/16
Adiantamentos de clientes	165	331
Provisão de bônus	32	73
Provisão de férias e 13º	138	74
Outras obrigações trabalhistas	127	77
Outras obrigações	46	13
	508	568

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de setembro de 2017 e em 31 de dezembro de 2016, 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.

A Administração da Companhia não efetuou pagamento de dividendos no período. Em 30 de setembro de 2017 e em 31 de dezembro de 2016, a reserva de lucros somava R\$ 412.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

13. Receita operacional líquida

Conforme requerido pelo CPC 26, a Companhia apresentou a demonstração do resultado pela receita líquida operacional. Abaixo segue a conciliação da receita bruta e líquida para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016:

	Controladora e consolidado	
	30/09/17	30/09/16
Receita bruta de serviços	8.317	4.928
Deduções da receita:		
Impostos federais	(626)	(175)
Impostos municipais	(261)	(151)
Cancelamento de serviços prestados	(1.119)	(22)
Total das deduções	(2.006)	(348)
Receita operacional líquida	6.311	4.580

14. Despesas operacionais por natureza

	Controladora e Consolidado	
	30/09/17	30/09/16
Custos dos serviços prestados	(3.325)	(2.849)
Despesas gerais e administrativas	(308)	(375)
Total das despesas	(3.633)	(3.224)
Despesas por natureza:		
Custos de armazenagem e outros	(1.614)	(1.306)
Despesas gerais e administrativas	(330)	(541)
Depreciações e amortizações	(430)	(420)
Despesas com transporte e combustível	(197)	(104)
Despesas com pessoal	(1.062)	(817)
Outras despesas	-	(36)
	(3.633)	(3.224)

15. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

A partir de 01 de janeiro de 2017 a Companhia passou a adotar o regime de tributação de lucro real em substituição ao regime presumido que foi adotado até 31 de dezembro de 2016.

Baseado na expectativa de lucratividade, a Companhia registrou imposto de renda e contribuição social diferidos ativos sobre diferenças temporárias sobre a provisão para liquidação duvidosa e provisão para contingências.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição:

	Controladora e consolidado
	30/09/17
<i>Provisão para créditos de liquidação duvidosa</i>	114
<i>Imposto diferido lançado a maior</i>	29
<i>Provisão para contingências</i>	19
	162
<i>Alíquota</i>	34%
Total Imposto diferido ativo	55

b) Imposto de renda e contribuição social correntes

	Controladora e consolidado	
	30/09/16 (Lucro presumido)	
	Imposto de renda	Contribuição social
Receita bruta de serviços	4.928	4.928
Cancelamentos de vendas	(22)	(22)
Receita bruta serviços ajustada	4.906	4.906
Alíquotas de presunção	32%	32%
Base de cálculo	1.570	1.570
Alíquotas	25%	9%
Tributos	(393)	(141)
Rendimento s/resgate aplicação financeira	(21)	(8)
Diferença de alíquota	18	-
Total tributos lançados ao resultado	(396)	(149)
	30/09/17 (Lucro real)	
	Imposto de renda	Contribuição social
Resultado antes dos impostos	2.640	2.640
Alíquotas	25%	9%
Tributos	(660)	(238)
Equivalência patrimonial	12	5
Impostos diferidos lançados a maior	21	8
Diferença de alíquota	12	-
Total de tributos lançados ao resultado	(615)	(225)
Alíquota efetiva	23%	9%
Tributos correntes	(655)	(240)
Tributos diferidos	40	15

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

16. Remuneração dos administradores

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2017, a Companhia consignou como remuneração dos Administradores o montante de R\$25 (R\$ 24 em 2016).

17. Instrumentos financeiros

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em aberto em 30 de setembro de 2017 e em 31 de dezembro de 2016, 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 2017 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2017 e em 31 de dezembro de 2016 são como seguem:

	Controladora		Controladora	
	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/17	31/12/16	30/09/17	31/12/16
Ativos financeiros				
Caixa, equivalentes de caixa (Nota 3)	478	344	478	344
Contas a receber (Nota 4)	2.969	373	2.969	373
	3.447	717	3.447	717
Passivos financeiros				
Fornecedores	202	346	202	346
Partes relacionadas (Nota 9)	3.908	1.728	3.908	1.728
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	256	369	256	369
	4.366	2.443	4.366	2.443
	Consolidado		Consolidado	
	Valor contábil		Valor justo	
	30/09/17	31/12/16	30/09/17	31/12/16
Ativos financeiros				
Caixa, equivalentes de caixa (Nota 3)	2.516	344	2.516	344
Contas a receber (Nota 4)	2.969	373	2.969	373
	5.485	717	5.485	717
Passivos financeiros				
Fornecedores	202	346	202	346
Partes relacionadas (Nota 9)	3.908	1.728	3.908	1.728
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	256	369	256	369
	4.366	2.443	4.366	2.443

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

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.

18. 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.

A Companhia inclui dentro da estrutura de dívida líquida: empréstimos, financiamentos, mútuos, menos caixa e equivalentes de caixa. Em 30 de setembro de 2017 e em 31 de dezembro de 2016 o saldo de sua dívida é maior que seu saldo em caixa e equivalentes.

19. 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.

20. Seguros

Em 30 de setembro de 2017, 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 2018, 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.