

# **Demonstrações financeiras intermediárias**

**TCP Log S.A.**

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

## TCP Log S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017

### Índice

Relatório de revisão de demonstrações financeiras intermediárias .....	1
Balanço Patrimonial .....	2
Demonstrações dos resultados .....	3
Demonstrações do resultado abrangente.....	5
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.....	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 .....	17
17. Instrumentos financeiros .....	18
18. Gestão de capital.....	18
19. Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia .....	19
20. Seguros.....	19

**EY**Building a better  
working worldCondomínio Centro Século XXI  
R. Visconde de Nacar, 1440  
14º Andar - Centro  
80410-201 - Curitiba, PR, BrasilTel: (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 junho 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 seis meses findo em 30 de junho de 2017, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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, 11 de agosto 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 junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado		Nota	Controladora		Consolidado
		30/06/17	31/12/16	30/06/17			30/06/17	30/06/17	31/12/16
<b>ATIVO</b>					<b>PASSIVO</b>				
<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	3	669	344	2.674	Fornecedores		316	346	316
Contas a receber de clientes	4	1.850	373	1.850	Empréstimos e financiamentos	8	134	134	134
Impostos a recuperar		36	22	36	Partes relacionadas	9	4.861	1.728	4.861
Outros créditos	5	199	431	199	Obrigações tributárias a recolher	10	242	139	242
		2.754	1.170	4.759	Outras obrigações	11	482	568	482
							6.035	2.915	6.035
<b>Não Circulante</b>					<b>Não Circulante</b>				
Depósitos judiciais		4	4	4	Empréstimos e financiamentos	8	168	235	168
Impostos diferidos	15	12	-	12	Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas		6	-	6
Investimentos	6	2.005	2.000	-	Investimentos a integralizar	6	-	2.000	-
Imobilizado	7	2.216	2.385	2.216			174	2.235	174
Intangível		32	4	32					
		4.269	4.393	2.264					
					<b>Patrimônio líquido</b>	12			
					Capital social		1	1	1
					Reservas de lucros		412	412	412
					Lucros acumulados		401	-	401
							814	413	814
<b>Total do ativo</b>		<b>7.023</b>	5.563	<b>7.023</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>7.023</b>	5.563	<b>7.023</b>

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

**TCP Log S.A.**

## Demonstrações dos resultados

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

---

	Nota	Controladora		Consolidado
		30/06/17	30/06/16	30/06/17
Receita operacional líquida	13	<b>2.898</b>	2.689	<b>2.898</b>
Custo dos serviços prestados	14	<b>(2.098)</b>	(1.981)	<b>(2.098)</b>
Lucro bruto		<b>800</b>	708	<b>800</b>
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas gerais e administrativas	14	<b>(189)</b>	(231)	<b>(189)</b>
Equivalência patrimonial		<b>5</b>	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais		<b>54</b>	(26)	<b>54</b>
Total das despesas operacionais, líquidas		<b>(130)</b>	(257)	<b>(135)</b>
Financeiras, líquidas		<b>(75)</b>	(79)	<b>(70)</b>
Lucro antes dos impostos		<b>595</b>	372	<b>595</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	15	<b>(206)</b>	(314)	<b>(206)</b>
Imposto de renda e contribuição social diferido	15	<b>12</b>	-	<b>12</b>
Lucro líquido período		<b>401</b>	58	<b>401</b>
Lucro líquido, básico e diluído, por ação – R\$		<b>0,05</b>	0,01	

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 junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

---

	Nota	Controladora		Consolidado
		30/06/17	30/06/16	30/06/17
Receita operacional líquida	13	<b>1.900</b>	1.595	<b>1.900</b>
Custo dos serviços prestados	14	<b>(1.074)</b>	(902)	<b>(1.074)</b>
Lucro bruto		<b>826</b>	693	<b>826</b>
Receitas (despesas) operacionais				
Despesas gerais e administrativas	14	<b>(46)</b>	(113)	<b>(46)</b>
Equivalência patrimonial		<b>5</b>	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais		<b>(10)</b>	(18)	<b>(10)</b>
Total das despesas operacionais, líquidas		<b>(51)</b>	(131)	<b>(56)</b>
Financeiras, líquidas		<b>(16)</b>	(58)	<b>(11)</b>
Lucro antes dos impostos		<b>759</b>	504	<b>759</b>
Imposto de renda e contribuição social corrente	15	<b>(206)</b>	(184)	<b>(206)</b>
Imposto de renda e contribuição social diferido	15	<b>(44)</b>	-	<b>(44)</b>
Lucro líquido do período		<b>509</b>	321	<b>509</b>
Lucro líquido, básico e diluído, por ação – R\$		<b>0,06</b>	0,04	

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

**TCP Log S.A.**

Demonstrações dos resultados abrangente

*Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016**(Em milhares de reais)*

---

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>
	<b>30/06/17</b>	<b>30/06/16</b>	<b>30/06/17</b>
Lucro líquido do período	<b>401</b>	58	<b>401</b>
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	<b>401</b>	58	<b>401</b>

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

**TCP Log S.A.**

Demonstrações dos resultados abrangente

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

---

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>
	<b>30/06/17</b>	<b>30/06/16</b>	<b>30/06/17</b>
Lucro líquido do período	<b>509</b>	321	<b>509</b>
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Resultado abrangente	<b>509</b>	321	<b>509</b>

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



**TCP Log S.A.**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

*Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016**(Em milhares de reais)*

<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>Nota</b>	<b>Capital social</b>	<b>Lucros Retidos</b>	<b>Lucros (prejuízos) acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2015		1	3.689	-	3.690
Lucro líquido do período		-	-	58	58
Saldos em 31 de junho de 2016		1	3.689	58	3.748
Saldos em 31 de dezembro de 2016		1	412	-	413
Lucro líquido do período	<b>12</b>		-	<b>401</b>	<b>401</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2017</b>		<b>1</b>	<b>412</b>	<b>401</b>	<b>814</b>

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

**TCP Log S.A.**

## Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016

(Em milhares de reais)

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

	Controladora		Consolidado
	30/06/17	30/06/16	30/06/17
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:</b>			
Lucro líquido do período	401	58	401
Equivalência patrimonial	(5)	-	-
Depreciações e amortizações	286	280	286
Provisão juros sobre empréstimos	10	14	10
Provisão crédito liquidação duvidosa	28	-	28
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	6	-	6
Impostos diferidos	(12)	-	(12)
	<b>714</b>	<b>352</b>	<b>719</b>
Varição nos ativos e passivos circulantes e não circulantes:			
Redução (aumento) das contas a receber de clientes	(1.505)	470	(1.505)
Redução (aumento) de outros créditos	232	(161)	232
Redução (aumento) ativos circulantes e não circulantes	(14)	32	(14)
Aumento (redução) de fornecedores	(30)	76	(30)
Aumento (redução) de impostos e contribuições a recolher	103	(246)	103
Redução de outras obrigações	(86)	(35)	(86)
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas (aplicados nas) atividades operacionais	<b>(586)</b>	<b>488</b>	<b>(581)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS:</b>			
Adições do imobilizado e intangível	(145)	(43)	(145)
Integralização capital Clia Paranaguá	(2.000)	-	-
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimentos	<b>(2.145)</b>	<b>(43)</b>	<b>(145)</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS:</b>			
Juros pagos	(20)	(16)	(20)
Pagamento empréstimo amortização	(57)	(67)	(57)
Captação de mútuos com partes relacionadas	3.133	-	3.133
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas (aplicados nas) atividades de financiamento	<b>3.056</b>	<b>(83)</b>	<b>3.056</b>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<b>325</b>	<b>362</b>	<b>2.330</b>
<b>VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:</b>			
No início do período	344	1.301	344
No final do período	669	1.663	2.674
	<b>325</b>	<b>362</b>	<b>2.330</b>

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

## **TCP Log S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 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 junho 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 11 de agosto 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 aos períodos findos em 30 de junho 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 junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado
	30/06/17	31/12/16	30/06/17
Caixa e bancos	91	81	101
Aplicações financeiras			
Banco Santander	495	163	2.490
Banco Itaú	83	100	83
	<b>669</b>	<b>344</b>	<b>2.674</b>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a aplicações compromissadas de renda fixa, remuneradas a taxas que variam de 75% a 101,0% em 30 de junho de 2017 (85% a 102,5% em 31 de dezembro de 2016) 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

	Controladora e consolidado	
	30/06/17	31/12/16
Clientes	514	278
Serviços prestados e não faturados	1.420	151
Provisão devedores duvidosos	(84)	(56)
	<b>1.850</b>	<b>373</b>

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 junho de 2017 os cinco maiores representam 75% (68% em 31 de dezembro de 2016).

Em 30 de junho 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	
	30/06/17	31/12/16
A vencer	1.628	170
Vencidos em até 30 dias	74	15
Vencidos de 31 a 90 dias	96	132
Vencidos de 91 a 180 dias	51	56
Vencidos acima de 180 dias	85	56
	<b>1.934</b>	<b>429</b>

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\$ 84 em 30 de junho de 2017 (R\$ 56 em 31 de dezembro de 2016).

## TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 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:

	<b>Controladora e consolidado</b>	
	<b>30/06/17</b>	<b>31/12/16</b>
Saldo no início do período/exercício	<b>(56)</b>	-
Constituição de provisão	<b>(28)</b>	(56)
Saldo no final do período/exercício	<b>(84)</b>	(56)

### 5. Outros créditos

	<b>Controladora e consolidado</b>	
	<b>30/06/17</b>	<b>31/12/2016</b>
Aluguéis antecipados	<b>163</b>	358
Despesa antecipada - seguro	<b>36</b>	73
	<b>199</b>	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:

	<b>30/06/17</b>	<b>31/12/16</b>
	Saldo no início do período/exercício	<b>2.000</b>
Equivalência patrimonial	<b>5</b>	-
Saldo no final do período/exercício	<b>2.005</b>	2.000

## TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 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 seis meses findo em 30 de junho de 2017 foram como segue:

Vida útil	Controladora e consolidado						
	25 anos	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos		
Custo	Edificações e instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos e processamentos de dados	Empilhadeiras	Imobilizado em andamento	Total
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
<b>Aquisições</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>2</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>113</b>
<b>Saldo em 30 de junho de 2017</b>	<b>19</b>	<b>106</b>	<b>31</b>	<b>145</b>	<b>3.363</b>	<b>399</b>	<b>4.063</b>
<b>Depreciação</b>	<b>Edificações e instalações</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Equipamentos e processamentos de dados</b>	<b>Empilhadeiras</b>	<b>Imobilizado em andamento</b>	<b>Total</b>
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)
<b>Depreciação</b>	<b>(1)</b>	<b>(5)</b>	<b>(1)</b>	<b>(13)</b>	<b>(262)</b>	<b>-</b>	<b>(282)</b>
<b>Saldo em 30 de junho de 2017</b>	<b>(4)</b>	<b>(20)</b>	<b>(8)</b>	<b>(61)</b>	<b>(1.754)</b>	<b>-</b>	<b>(1.847)</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2016	16	26	22	69	1.871	381	2.385
<b>Saldo em 30 de junho de 2017</b>	<b>15</b>	<b>86</b>	<b>23</b>	<b>84</b>	<b>1.609</b>	<b>399</b>	<b>2.216</b>

## TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

### 8. Empréstimos e financiamentos

Finame	Taxa anual de juros 6% a. a.	Controladora e consolidado	
		30/06/17	31/12/16
		<b>302</b>	369
		<b>302</b>	<b>369</b>
Passivo circulante		<b>134</b>	134
Passivo não circulante		<b>168</b>	235

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

Ano	Saldo
<b>2018</b>	<b>68</b>
<b>2019</b>	<b>100</b>
<b>Total</b>	<b>168</b>

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	
	30/06/17	31/12/16
TCP Terminal - mútuo	<b>4.861</b>	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.



## TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

### 10. Obrigações tributárias a recolher

	Controladora e consolidado	
	30/06/17	31/12/16
IRPJ	146	81
CSLL	56	42
ISS	12	5
PIS	2	2
COFINS	9	9
Outros impostos	17	-
	<b>242</b>	<b>139</b>

### 11. Outras obrigações

	Controladora e consolidado	
	30/06/2017	31/12/2016
Adiantamentos de clientes	216	331
Provisão de bônus	21	73
Provisão de férias e 13º	97	74
Outras obrigações trabalhistas	114	77
Outras obrigações	34	13
	<b>482</b>	<b>568</b>

### 12. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Em 30 de junho 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 junho de 2017, a reserva de lucros somava R\$ 412 (R\$ 412 em 31 de dezembro de 2016).

## TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 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 seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016:

	Controladora e consolidado	
	30/06/17	30/06/16
Receita bruta de serviços	4.384	2.911
Deduções da receita:		
Impostos federais	(262)	(106)
Impostos municipais	(106)	(116)
Cancelamento de serviços prestados	(1.118)	-
Total das deduções	(1.486)	(222)
Receita operacional líquida	2.898	2.689

### 14. Despesas operacionais por natureza

	Controladora e consolidado	
	30/06/17	30/06/16
Custos dos serviços prestados	(2.098)	(1.981)
Despesas gerais e administrativas	(189)	(231)
Total das despesas	(2.287)	(2.212)
<b>Despesas por natureza:</b>		
Custos de armazenagem e outros	(1.070)	(826)
Despesas gerais e administrativas	(206)	(363)
Depreciações e amortizações	(286)	(280)
Despesas com transporte e combustível	(138)	(77)
Despesas com pessoal	(587)	(666)
	(2.287)	(2.212)

### 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 junho 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:

	<b>Controladora e consolidado</b>
	<b>30/06/17</b>
<i>Provisão para créditos de liquidação duvidosa</i>	<b>28</b>
<i>Provisão para contingências</i>	<b>6</b>
	<b>34</b>
<i>Alíquota</i>	<b>34%</b>
Total Imposto diferido ativo	<b>12</b>

### b) Imposto de renda e contribuição social correntes

	<b>Controladora e consolidado</b>	
	<b>30/06/16 (Lucro presumido)</b>	
	<b>Imposto de renda</b>	<b>Contribuição social</b>
Receita bruta de serviços	2.911	2.911
Cancelamentos de vendas	(22)	(22)
Receita bruta serviços ajustada	2.889	2.889
Alíquotas de presunção	32%	32%
Base de cálculo	924	924
Alíquotas	25%	9%
Tributos	(231)	(83)
Rendimento s/resgate aplicação financeira	(9)	(3)
Diferença de alíquota	12	-
Total tributos lançados ao resultado	(228)	(86)

	<b>30/06/17 (Lucro real)</b>	
	<b>Imposto de renda</b>	<b>Contribuição social</b>
Resultado antes dos impostos	595	595
Alíquotas	25%	9%
Tributos	(149)	(54)
Equivalência patrimonial	2	1
Diferenças de alíquota	6	-
Total de tributos lançados ao resultado	(141)	(53)
Alíquota efetiva	25%	9%
Tributos correntes	(150)	(56)
Tributos diferidos	9	3

## 16. Remuneração dos administradores

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2017, a Companhia consignou como remuneração dos Administradores o montante de R\$17 (R\$ 16 em 2016).

## TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

### 17. Instrumentos financeiros

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

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

	<u>Controladora e consolidado</u>		<u>Controladora e consolidado</u>	
	<u>Valor contábil</u>		<u>Valor justo</u>	
	<u>30/06/17</u>	<u>31/12/16</u>	<u>30/06/17</u>	<u>31/12/16</u>
Ativos financeiros				
Caixa, equivalentes de caixa (Nota 3)	669	344	669	344
Contas a receber (Nota 4)	1.850	373	1.850	373
	<u>2.519</u>	<u>717</u>	<u>2.519</u>	<u>717</u>
Passivos financeiros				
Fornecedores	316	346	316	346
Partes relacionadas (Nota 9)	4.861	1.728	4.861	1.728
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	302	369	302	369
	<u>5.479</u>	<u>2.443</u>	<u>5.479</u>	<u>2.443</u>

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 junho de 2017 e em 31 de dezembro de 2016 o saldo de sua dívida é maior que seu saldo em caixa e equivalentes.

## **TCP Log S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

---

### **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 junho 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.