

Informações trimestrais

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

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

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Informações trimestrais

30 de junho de 2017

Índice

| | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Relatório dos auditores independentes sobre a revisão de informações trimestrais | 1 |
| Demonstrações dos resultados | 4 |
| Demonstrações dos resultados abrangentes | 6 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 8 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 9 |
| Demonstrações do valor adicionado | 10 |
| 1. Contexto operacional | 11 |
| 2. Políticas contábeis | 11 |
| 3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas | 11 |
| 4. Caixa e equivalentes de caixa | 13 |
| 5. Contas a receber | 13 |
| 6. Impostos a recuperar | 14 |
| 7. Imposto de renda e contribuição social | 14 |
| 7. Imobilizado | 16 |
| 8. Intangível | 18 |
| 9. Partes relacionadas | 19 |
| 10. Empréstimos e financiamentos | 20 |
| 11. Debêntures | 20 |
| 12. Contrato de concessão | 22 |
| 12. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 24 |
| 13. Outras obrigações | 25 |
| 14. Impostos e contribuições a recolher | 25 |
| 15. Programa de Recuperação Fiscal – REFIS IV | 25 |
| 16. Patrimônio líquido | 26 |
| 17. Instrumentos financeiros e riscos de mercado | 26 |
| 18. Resultado por ação | 30 |
| 19. Receita operacional líquida | 30 |
| 20. Despesas operacionais por natureza | 31 |
| 21. Resultado financeiro líquido | 31 |
| 22. Outras receitas e despesas operacionais, líquidas | 32 |
| 23. Seguros | 32 |

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Administradores e Acionistas do
TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.
Paranaguá, PR

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias do Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2017, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2017 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (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 informações financeiras intermediárias, incluídas nas Informações Trimestrais acima referidas, não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1), aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.


Outros assuntos

Demonstração intermediária do valor adicionado

Revisamos, também, a demonstração intermediária do valor adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2017, preparada sob a responsabilidade da Administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM - Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essa demonstração foi submetida aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

Curitiba, 11 de agosto de 2017.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 2SP 015199/O-6 - F - PR



Alexandre Rubio
Contador CRC-1SP 223.361/O-2

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

| | Nota | 30/06/2017 | 31/12/2016 | | Nota | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|-------------------------------|------|------------------|------------|---------------------------------------------------------|------|------------------|------------|
| ATIVO | | | | PASSIVO | | | |
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 375.488 | 613.153 | Fornecedores | | 14.513 | 23.737 |
| Contas a receber de clientes | 5 | 60.558 | 45.371 | Empréstimos e financiamentos | 11 | 168.697 | 196.087 |
| Estoques | | 196 | 370 | Debêntures | 12 | 26.715 | 3.126 |
| Impostos a recuperar | 6 | 14.356 | 10.888 | Contrato de concessão | 13 | 41.139 | 41.139 |
| Partes relacionadas | 10 | 4.862 | 1.728 | Impostos e contribuições a recolher | 16 | 20.291 | 3.017 |
| Outros créditos | | 11.768 | 3.184 | Partes relacionadas | 10 | 569 | 2.057 |
| | | | | Parcelamento dos impostos - REFIS | 17 | 1.878 | 1.878 |
| | | 467.228 | 674.694 | Outras obrigações | 15 | 12.082 | 14.596 |
| | | | | | | 285.884 | 285.637 |
| Não circulante | | | | Não circulante | | | |
| Depósitos judiciais | 14 | 11.792 | 11.222 | Empréstimos e financiamentos | 11 | 423.737 | 564.538 |
| Partes relacionadas | 10 | 7.190 | 6.867 | Debêntures | 12 | 558.406 | 554.627 |
| Contas a receber | 5 | 5.634 | 5.634 | Partes relacionadas | 10 | 11.973 | 9.912 |
| Imobilizado | 8 | 769.393 | 679.500 | Contrato de concessão | 13 | 1.708.643 | 1.760.151 |
| Intangível | 9 | 1.953.221 | 1.982.206 | Parcelamento dos impostos - REFIS | 17 | 11.896 | 12.835 |
| | | 2.747.230 | 2.685.429 | Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 14 | 10.204 | 10.104 |
| | | | | Impostos diferidos | 7 | 41.969 | 41.389 |
| | | | | | | 2.766.828 | 2.953.556 |
| | | | | Patrimônio líquido | 18 | | |
| | | | | Capital social | | 109.379 | 109.379 |
| | | | | Reservas de lucros | | 11.551 | 11.551 |
| | | | | Lucros/Prejuízos acumulados | | 40.816 | - |
| | | | | | | 161.746 | 120.930 |
| Total do ativo | | 3.214.458 | 3.360.123 | Total do passivo e do patrimônio líquido | | 3.214.458 | 3.360.123 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações dos resultados

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

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido e prejuízo por ações, expressos em Reais)

| Demonstrações dos resultados | Nota | 30/06/17 | 30/06/16 |
|----------------------------------------------------|-------------|------------------|-----------------|
| Receita operacional líquida | 21 | 259.273 | 224.635 |
| Custo dos serviços prestados | 22 | (129.812) | (134.729) |
| Lucro bruto | | 129.461 | 89.906 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | |
| Despesas com vendas | 22 | (629) | (608) |
| Despesas gerais e administrativas | 22 | (26.441) | (12.938) |
| Resultado financeiro | 23 | (37.622) | (117.042) |
| Outras, líquidas | 24 | (4.151) | 10.548 |
| Total das despesas operacionais, líquidas | | (68.843) | (120.040) |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos | | 60.618 | (30.134) |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | 7 | (19.222) | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | 7 | (580) | 10.208 |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | | 40.816 | (19.926) |
| Lucro (prejuízo), básico e diluído, por ação – R\$ | 20 | 5,03 | (2,45) |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações dos resultados

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

(Em milhares de reais)

| Demonstrações dos resultados | Nota | 30/06/17 | 30/06/16 |
|----------------------------------------------------|-------------|-----------------|-----------------|
| Receita operacional líquida | 21 | 139.730 | 109.917 |
| Custo dos serviços prestados | 22 | (66.572) | (69.826) |
| Lucro bruto | | 73.158 | 40.091 |
| Receitas (despesas) operacionais | | | |
| Despesas com vendas | 22 | (370) | (168) |
| Despesas gerais e administrativas | 22 | (13.517) | (8.054) |
| Resultado financeiro | 23 | 19.629 | (78.637) |
| Outras, líquidas | 24 | 977 | 8.860 |
| Total das despesas operacionais, líquidas | | 6.719 | (77.999) |
| Lucro (prejuízo) antes dos impostos | | 79.877 | (37.908) |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | 7 | (19.221) | - |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | | (7.420) | 13.029 |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | | 53.236 | (24.879) |
| Lucro (prejuízo), básico e diluído, por ação – R\$ | 20 | 6,56 | (3,06) |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

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

(Em milhares de reais)

| Demonstrações dos resultados abrangentes | 30/06/17 | 30/06/16 |
|-------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Lucro líquido (prejuízo) do período | 40.816 | (19.926) |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| Resultado abrangente | 40.816 | (19.926) |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

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

(Em milhares de reais)

| Demonstrações dos resultados abrangentes | 30/06/17 | 30/06/16 |
|-------------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| Lucro líquido (prejuízo) do período | <u>53.236</u> | <u>(24.879)</u> |
| Outros resultados abrangentes | - | - |
| Resultado abrangente | <u>53.236</u> | <u>(24.879)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá 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)

| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | Nota | Reserva de lucros | | | | | Total | |
|--------------------------------------------------|------|-------------------|------------------------|---------------|-----------------|----------------|---------------|-------------------------------|
| | | Capital social | Capital a integralizar | Reserva legal | Outras reservas | Lucros retidos | | Lucros (prejuízos) acumulados |
| Saldos em 31 de dezembro de 2015 | | 107.405 | (1) | 11.638 | 8.246 | 5.001 | - | 132.289 |
| Prejuízo do período | | - | - | - | - | - | (19.926) | (19.926) |
| Saldos em 30 de junho de 2016 | | 107.405 | (1) | 11.638 | 8.246 | 5.001 | (19.926) | 112.363 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2016 | | 109.379 | - | 3.305 | 8.246 | - | - | 120.930 |
| Lucro líquido do período | 18 | - | - | - | - | - | 40.816 | 40.816 |
| Saldos em 30 de junho de 2017 | | 109.379 | - | 3.305 | 8.246 | - | 40.816 | 161.746 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá 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 | 30/06/2017 | 30/06/16 |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS: | | |
| Lucro líquido (prejuízo) do período | 40.816 | (19.926) |
| Depreciações | 16.131 | 29.164 |
| Amortizações | 37.625 | 30.850 |
| Baixa de imobilizado e intangível | 1.106 | 175 |
| Provisão juros sobre empréstimos | 43.921 | 52.973 |
| Provisão juros debêntures | 35.090 | - |
| Amortização custo debêntures | 3.779 | - |
| Variação monetária contrato da concessão | (32.398) | 58.829 |
| Reversão de provisão crédito liquidação duvidosa | (982) | (4.585) |
| Provisão riscos tributários cíveis e trabalhistas | 100 | 3.251 |
| Imposto de renda diferido | 580 | (10.208) |
| | 145.768 | 140.523 |
| Variação nos ativos e passivos circulantes e não circulantes: | | |
| Redução dos investimentos em aplicações financeiras | - | 5.685 |
| Redução (aumento) das contas a receber de clientes | (14.205) | 5.965 |
| Redução (aumento) dos estoques | 174 | (33) |
| Aumento de outros créditos | (8.584) | (3.448) |
| Aumento de outros ativos circulantes e não circulantes | (4.038) | (5.832) |
| Redução de fornecedores | (14.601) | (5.246) |
| Aumento (redução) de impostos e contribuições a recolher | 16.335 | (6.893) |
| Redução de partes relacionadas | (2.884) | (299) |
| Redução de outros passivos circulantes e não circulantes | (2.513) | (1.644) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais | 115.452 | 128.778 |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS: | | |
| Adições do intangível | (7.968) | (12.226) |
| Adições do imobilizado | (102.425) | (37.130) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimentos | (110.393) | (49.356) |
| FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS: | | |
| Captação de empréstimos circulantes e não circulantes | - | 74.100 |
| Pagamentos empréstimos (principal) | (161.660) | (32.631) |
| Pagamentos de juros sobre empréstimos | (50.451) | (51.972) |
| Pagamentos de juros sobre debêntures | (11.502) | - |
| Pagamentos contrato de concessão | (19.111) | (16.772) |
| Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de financiamento | (242.724) | (27.275) |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa | (237.665) | 52.147 |
| DEMONSTRAÇÃO DA VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA: | | |
| No início do período/exercício | 613.153 | 37.386 |
| No final do período/exercício | 375.488 | 89.533 |
| | (237.665) | 52.147 |
| Itens que não afetam caixa | | |
| Aquisição de imobilizado a prazo | 4.705 | 1.099 |
| Aquisição de intangível a prazo | 672 | 1.052 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Demonstrações do valor adicionado

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

(Em milhares de reais)

| | <u>30/06/17</u> | <u>30/06/16</u> |
|--------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Demonstrações do valor adicionado | | |
| Receitas | 284.523 | 257.628 |
| Venda de mercadorias, produtos e serviços | 211.040 | 200.502 |
| Outras receitas | 72.501 | 52.541 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa – reversão | 982 | 4.585 |
| Insumos adquiridos de terceiros | (69.414) | (70.476) |
| Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos | (28.395) | (32.068) |
| Materiais, energia, serviços de terceiros e outros | (39.717) | (29.051) |
| Outras | (1.302) | (9.357) |
| Valor adicionado bruto | 215.110 | 187.152 |
| Depreciação e amortização | (53.754) | (60.012) |
| Valor adicionado líquido produzido pela entidade | 161.356 | 127.140 |
| Valor adicionado recebido em transferências | 74.839 | 13.217 |
| Receitas financeiras | 78.992 | 2.669 |
| Outras | (4.153) | 10.548 |
| Valor adicionado total a distribuir | 236.195 | 140.357 |
| Distribuição do valor adicionado | 236.195 | 140.357 |
| Pessoal | 35.935 | 31.691 |
| Remuneração direta | 24.742 | 23.046 |
| Benefícios | 9.724 | 7.305 |
| F.G.T.S. | 1.469 | 1.340 |
| Impostos, taxas e contribuições | 42.830 | 8.880 |
| Federais | 33.167 | 10.817 |
| Impostos diferidos | 581 | (10.208) |
| Estaduais | 62 | 37 |
| Municipais | 9.020 | 8.234 |
| Remuneração de capitais de terceiros | 116.614 | 119.712 |
| Juros | 95.453 | 109.365 |
| Variações cambiais | 250 | 3.868 |
| Outras | 20.911 | 6.479 |
| Remuneração de capitais próprios | 40.816 | 19.926 |
| Dividendos | - | - |
| Lucros retidos / (prejuízo) do período | 40.816 | 19.926 |

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Terminal de Contêineres de Paranaguá (a “Companhia” ou “TCP”) está localizado na Av. Portuária, S/N, Paranaguá, Estado do Paraná e tem por objeto a exploração, sob o regime de concessão, de instalações portuárias destinadas a movimentação e armazenamento de contêineres, podendo desenvolver atividades logísticas complementares e necessárias aos clientes do terminal.

O contrato de arrendamento do terminal do Porto de Paranaguá, possui prazo de arrendamento definido. Em 13 de abril de 2016 a Companhia celebrou o 10º. Aditivo Contratual junto ao poder concedente, União Federal, representada pela Secretaria dos Portos da Presidência da República, com interveniência da Agência Nacional de Transportes Aquaviários (“ANTAQ”) e da APPA, que prorrogou antecipadamente a vigência do contrato 20/1998 até 7 de outubro de 2048. Este contrato pode ser interrompido pelo poder concedente (Appa) somente mediante a quebra nas movimentações anuais previstas no contrato. A Companhia cumpriu com as condições contratuais durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2017.

2. Políticas contábeis

As informações financeiras intermediárias estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, observando as disposições contidas no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP 003/2011 de 28 de abril de 2011 e demais normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. 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 demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor.

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas pela Companhia para atualizar os usuários sobre as informações relevantes apresentadas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras completas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Financeiras Intermediárias do trimestre findo em 30 de junho de 2017 são consistentes com as práticas descritas na Nota 2 das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

As informações financeiras intermediárias para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2017 foram aprovadas pela Administração da Companhia em 11 de agosto de 2017.

3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

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

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias:

Estimativas e premissas

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

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos dez anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. Dado o amplo aspecto da legislação tributária bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos já registrada. Diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Imposto diferido ativo é reconhecido para todos os prejuízos fiscais não utilizados na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a utilização dos referidos prejuízos. Julgamento significativo da administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros, juntamente com estratégias de planejamento fiscal futuras.

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|
| Caixa e bancos | 1.168 | 13.008 |
| Aplicações financeiras | | |
| Banco Santander | 75.371 | 34.644 |
| Banco Votorantim | - | 65.976 |
| Banco ABC S/A | 49.224 | 46.888 |
| Banco Bradesco | 11.613 | 267 |
| Banco BTG | 53.156 | 50.775 |
| Banco Paraná | 26.573 | 25.392 |
| Caixa Econômica Federal | 158.383 | 372.507 |
| Banco Itaú BBA | - | 3.696 |
| | 375.488 | 613.153 |

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a certificados de depósitos bancários, remunerados a taxas que variam de 50% a 106,0% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI. A Companhia possui uma conta corrente em moeda estrangeira no Banco Itaú – BBA Nassau no valor de R\$ 165 em 30 de junho de 2017 (R\$ 10.612 em 31 de dezembro de 2016). A finalidade desta conta é o pagamento de importações de maquinários do exterior. Não existem saldos com restrições de caixa e equivalentes de caixa.

5. Contas a receber

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|---------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Clientes | 50.629 | 38.481 |
| Serviços prestados e não faturados | 18.719 | 16.663 |
| Outros | 49 | 48 |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (3.205) | (4.187) |
| | 66.192 | 51.005 |
| Circulante | 60.558 | 45.371 |
| Não circulante | 5.634 | 5.634 |

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 5 principais clientes representam em torno de 42% (42% em 31 de dezembro de 2016) do total da carteira. Os saldos referentes a contas a receber não circulante possuem processos judiciais nos quais garantias foram ajuizadas em favor da Companhia, pelo valor integral em aberto.

A análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes é a seguinte:

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|-------------------|-----------------|-----------------|
| A vencer | 45.364 | 36.695 |
| Vencidos: | | |
| De 1 a 30 dias | 9.921 | 5.238 |
| De 31 a 90 dias | 3.383 | 3.832 |
| De 91 a 180 dias | 1.794 | 2.186 |
| Acima de 180 dias | 8.935 | 7.241 |
| Total | 69.397 | 55.192 |

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída tendo como ponto de partida os créditos vencidos há mais de 180 dias, conforme base histórica de perda, que totalizava R\$ 3.205 em 30 de junho de 2017 (R\$ 4.187 em 31 de dezembro de 2016).

Clientes vencidos que estão no ativo não circulante R\$ 5.634 em 30 de junho de 2017 (R\$ 5.634 em 31 de dezembro de 2016), estão em fase de cobrança judicial e estão demonstrados conforme movimentação abaixo:

| | <u>30/06/17</u> | <u>31/12/16</u> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo no início do exercício/período | 5.634 | 2.860 |
| Constituição de cobrança judicial | - | 2.774 |
| Saldo no final do exercício/período | <u>5.634</u> | <u>5.634</u> |

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

| | <u>30/06/17</u> | <u>31/12/16</u> |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Saldo no início do exercício/período | (4.187) | (6.299) |
| Constituição de provisão | (1.542) | (2.908) |
| Reversão de provisão | 2.524 | 5.020 |
| Saldo no final do exercício/período | <u>(3.205)</u> | <u>(4.187)</u> |

6. Impostos a recuperar

| | <u>30/06/2017</u> | <u>31/12/2016</u> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisão IR s/aplicações | 4.629 | 3.665 |
| INSS a recuperar | 1.819 | 1.819 |
| ISS a recuperar | 1.734 | 1.734 |
| IRRF a recuperar s/resgate aplicações financeiras | 1.527 | 1.634 |
| Fundaf a recuperar (a) | 4.616 | 1.710 |
| Pis a compensar | - | 321 |
| Outros impostos a recuperar | 31 | 5 |
| | <u>14.356</u> | <u>10.888</u> |

- a) Em 2016 a Companhia reconheceu crédito do Fundaf – Fundo Especial de Desenvolvimento e Aperfeiçoamento das Atividades de Fiscalização no valor de R\$ 1.710, decorrente de direito obtido em ação judicial com trânsito em julgado em 14/10/2016. Durante os três primeiros meses de 2017 a Companhia reconheceu, ainda, o crédito do Fundaf no valor de R\$4.616, decorrente de ação ajuizada pela ABTP – Associação Brasileira de Terminais Portuários, através da qual foi reconhecido o direito das associadas da ABTP em 11/01/2017, mediante a renúncia pela Fazenda Pública ao direito de recorrer, com posterior trânsito em julgado certificado em 30/03/2017. No período findo em 30 de junho de 2017 a Companhia utilizou integralmente o crédito R\$ 1.710 com trânsito em julgado de 14/10/2016.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

7. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Baseado em expectativa de lucratividade e no plano de negócios aprovado pela Administração e Acionistas, a Companhia registrou imposto de renda e contribuição sociais diferidos ativos sobre prejuízo fiscal acumulado e sobre as diferenças temporárias (basicamente provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas e provisão para créditos de liquidação duvidosa). Adicionalmente, a Companhia constitui imposto de renda diferido passivo sobre diferenças temporárias, como amortização fiscal do ágio, juros capitalizados sobre as obras em andamento e custo de captação de empréstimo. O saldo entre ativo e passivo é registrado líquido no balanço patrimonial.

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

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <i>Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas</i> | 5.629 | 5.529 |
| <i>Provisão para créditos de liquidação duvidosa</i> | 3.205 | 4.187 |
| <i>Outras diferenças temporárias</i> | 1.809 | 806 |
| <i>Prejuízo fiscal</i> | 48.151 | 52.586 |
| <i>Amortização do ágio</i> | (162.365) | (164.819) |
| <i>Juros capitalizados</i> | (14.920) | (14.595) |
| <i>Custo de captação de empréstimo</i> | (4.947) | (5.425) |
| | (123.438) | (121.731) |
| Alíquota | 34% | 34% |
| Total imposto diferido passivo | (41.969) | (41.389) |

b) Impostos de renda e contribuição social – alíquota efetiva

| | 30/06/17 | | 30/06/16 | |
|-----------------------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|
| | Imposto de renda | Contribuição social | Imposto de renda | Contribuição social |
| Resultado antes dos impostos | 60.618 | 60.618 | (30.134) | (30.134) |
| Alíquotas | 25% | 9% | 25% | 9% |
| Tributos | (15.155) | (5.456) | 7.533 | 2.712 |
| Adições permanentes | (26) | (9) | (28) | (9) |
| Diferença de alíquota | 6 | - | - | - |
| Outros | 617 | 221 | - | - |
| Total de tributos lançados ao resultado | (14.558) | (5.244) | 7.505 | 2.703 |
| Alíquota efetiva | 25% | 9% | 25% | 9% |
| Tributos correntes | (14.132) | (5.090) | - | - |
| Tributos diferidos | (426) | (154) | 7.505 | 2.703 |

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

8. Imobilizado

A movimentação do ativo imobilizado durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2017 e o exercício findo em 31 de dezembro de 2016 foi:

| Vida útil | 32 anos | 19 a 25 anos | 10 anos | 5 a 15 anos | 5 a 10 anos | 5 a 15 anos | | |
|---------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------|----------------------------------------|--------------------------------|-------------|--------------------------|-----------|
| Custo | Edificações e instalações | Máquinas e equipamentos portuários | Móveis e utensílios | Equipamentos de processamento de dados | Veículos e veículos portuários | Outros | Imobilizado em andamento | Total |
| Saldo em 31/12/2015 | 443.751 | 360.374 | 3.819 | 13.379 | 3.521 | 18.441 | 46.977 | 890.262 |
| Aquisições | 25.674 | 19.747 | 441 | 3.842 | 921 | 2.416 | 45.673 | 98.714 |
| Baixas | - | (748) | - | - | (664) | - | - | (1.412) |
| Transferências | 37.287 | 2.769 | - | 595 | - | - | (40.651) | - |
| Saldo em 31/12/2016 | 506.712 | 382.142 | 4.260 | 17.816 | 3.778 | 20.857 | 51.999 | 987.564 |
| Aquisições | 1.035 | 4.444 | 34 | 399 | 1.196 | 32 | 99.990 | 107.130 |
| Baixas | - | (871) | - | - | (635) | (245) | - | (1.751) |
| Saldo em 30/06/2017 | 507.747 | 385.715 | 4.293 | 18.215 | 4.339 | 20.644 | 151.989 | 1.092.943 |
| Depreciação | Edificações e instalações | Máquinas e equipamentos portuários | Móveis e utensílios | Equipamentos de processamento de dados | Veículos e veículos portuários | Outros | Imobilizado em andamento | Total |
| Saldo em 31/12/2015 | (107.074) | (133.266) | (1.706) | (5.452) | (1.394) | (12) | - | (248.904) |
| Depreciação | (15.553) | (41.135) | (324) | (2.162) | (637) | (4) | - | (59.815) |
| Baixas | - | 273 | - | - | 382 | - | - | 655 |
| Saldo em 31/12/2016 | (122.627) | (174.128) | (2.030) | (7.614) | (1.649) | (16) | - | (308.064) |
| Depreciação | (5.176) | (9.213) | (167) | (1.251) | (322) | (2) | - | (16.131) |
| Baixas | - | 331 | - | - | 314 | - | - | 645 |
| Saldo em 30/06/2017 | (127.803) | (183.010) | (2.197) | (8.865) | (1.657) | (18) | - | (323.550) |
| Saldo em 30/06/2017 | 379.944 | 202.706 | 2.096 | 9.350 | 2.682 | 20.626 | 151.989 | 769.393 |
| Saldo em 31/12/2016 | 384.085 | 208.014 | 2.230 | 10.202 | 2.129 | 20.841 | 51.999 | 679.500 |

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

A partir do exercício de 2017 a Companhia, amparada por laudo de avaliação de vida útil do seu ativo imobilizado, alterou as taxas de depreciação das edificações e instalações e equipamentos conforme taxas abaixo levando em conta a vida útil de seus ativos e o prazo de concessão atual que é até o ano de 2048. O efeito nos primeiros 6 meses de 2017 gerou uma redução média na despesa com depreciação de R\$ 13.830.

| | Taxa média anual - % |
|----------------------------------|-----------------------------|
| <i>Edificações e instalações</i> | 2,34% |
| <i>Equipamentos</i> | 2,85% |

Durante o período de 6 meses findo em 30 de junho de 2017 foram capitalizados juros sobre empréstimos no montante de R\$ 178 (R\$ 10.684 em 2016) os quais são oriundos do imobilizado em andamento além das obras de expansão do cais para cumprir o contrato de renovação da concessão.

As vidas úteis dos bens levam em consideração a data final do período de concessão e a vida útil do bem, sempre utilizando das duas a menor. No período e no exercício apresentado, não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

9. Intangível

| Vida útil | Custo | 5 anos | 5 a 10 anos | 32 anos | Total | |
|----------------------------|-------|---------------------|------------------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | | Gastos com software | Estudos, projetos e detalhes | Contrato concessão | | Ágio |
| Saldo em 31/12/2015 | | 21.753 | 23.021 | 657.773 | 159.503 | 862.050 |
| Aquisições | | 11.644 | 21.317 | 1.454.638 | - | 1.487.599 |
| Saldo em 31/12/2016 | | 33.397 | 44.338 | 2.112.411 | 159.503 | 2.349.649 |
| Aquisições | | 8.640 | - | - | - | 8.640 |
| Transferências | | 38.351 | (38.351) | - | - | - |
| Saldo em 30/06/2017 | | 80.388 | 5.987 | 2.112.411 | 159.503 | 2.358.289 |
| Amortização | | | | | | |
| | | Gastos com software | Estudos projetos e detalhes | Contrato concessão | Ágio | Total |
| Saldo em 31/12/2015 | | (7.937) | (3.613) | (289.682) | - | (301.232) |
| Amortização | | (7.889) | (998) | (53.643) | (3.681) | (66.211) |
| Saldo em 31/12/2016 | | (15.826) | (4.611) | (343.325) | (3.681) | (367.443) |
| Amortização | | (7.202) | (109) | (27.860) | (2.454) | (37.625) |
| Transferências | | (2.204) | 2.204 | - | - | - |
| Saldo em 30/06/2017 | | (25.232) | (2.516) | (371.185) | (6.135) | (405.068) |
| Saldo em 30/06/2017 | | 55.156 | 3.471 | 1.741.226 | 153.368 | 1.953.221 |
| Saldo em 31/12/2016 | | 17.571 | 39.727 | 1.769.086 | 155.822 | 1.982.206 |

Os gastos com softwares são amortizados em 5 anos e os estudos, projetos e detalhes entre 5 e 10 anos. Os ativos intangíveis relacionados ao contrato de concessão, incluindo o Ágio são amortizados com base no prazo da concessão.

O valor do ágio representa o valor da mais valia oriundo de aquisição devido à reestruturação societária realizada em 2011, apurado após a alocação do preço de aquisição com base na avaliação dos ativos e passivos avaliados a valor justo efetuado por empresa independente. No período de seis meses findo em 30 de junho de 2017, não foram identificados indicadores de redução dos ativos intangíveis e ajustes para redução dos saldos aos seus valores de recuperação.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

10. Partes relacionadas

| | Ativo | | Passivo | | Passivo | | Resultado | |
|----------------------|------------------|--------------|-----------------|----------------|-----------------------------------------------|----------------|--------------------------------------------------------|-------------|
| | Créditos retidos | | Contas a pagar | | Serviços de melhoria de software e Dividendos | | Prêmio de gestão e serviço de melhoria de software (*) | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| | (b) | (b) | (b) | (b) | | | | |
| Galigrain S.A. | 523 | 740 | (869) | (861) | - | - | - | - |
| Tuc Participações | 632 | 1.070 | (1.053) | (1.074) | - | - | - | - |
| Soifer Participações | 4.405 | 3.296 | (7.336) | (6.880) | - | - | - | - |
| Pattac | 632 | 1.070 | (1.053) | (1.074) | - | - | - | - |
| Grupo TCB (a) | 998 | 691 | (1.662) | (23) | (569) | (2.057) | (71) | (67) |
| TCP LOG | 4.862 | 1.728 | - | - | - | - | - | - |
| | 12.052 | 8.595 | (11.973) | (9.912) | (569) | (2.057) | (71) | (67) |
| Circulante | 4.862 | 1.728 | - | - | (569) | (2.057) | | |
| Não circulante | 7.190 | 6.867 | (11.973) | (9.912) | - | - | | |

(*) Valores contabilizados na rubrica de despesas gerais e administrativas.

(a) O montante de R\$569 devido ao Grupo Maritim TCB S/L - GMTCB, em 30 de junho de 2017 (R\$2.057 em 31 de dezembro de 2016), registrado no passivo circulante, é relativo à prestação de serviços de melhorias no software utilizado pelo TCP e os valores estão equivalentes aos praticados no mercado.

(b) Os montantes dos créditos retidos e de contas a pagar (dividendos) registrados no longo prazo referem-se às retenções de 50% dos dividendos obrigatórios pagos em 2012 e 2013, previstas no contrato de venda das ações (ocorrido em 2011) as quais tem o objetivo de serem garantias de qualquer evento indenizável que ainda não tenha se materializado (originário anteriormente a 30 de junho de 2011) por prazo indeterminado. Os saldos ativos são mantidos em aplicações financeiras vinculadas e são remunerados a 103,1% do CDI. O valor de R\$ 4.862 em 30 de junho de 2017 (R\$ 1.728 em 2016) refere-se a mutuo entre o TCP Terminal e o TCP LOG. Sobre os valores do mutuo incidirão à taxa de 100% do CDI, acrescido exponencialmente de spread de 1% ao ano.

Os demais saldos de ativos e as transações que influenciaram o resultado do período, relativas a operações com as partes relacionadas, foram realizadas em bases e condições estabelecidas pela Administração.

No período de seis meses findo em 30 de junho de 2017, a Companhia consignou como remuneração dos Administradores o montante de R\$ 1.222 (R\$ 1.143 em 2016). Não existem planos de benefícios pós emprego e remunerações baseadas em ações ou outras participações ou financiamentos aos Administradores da Companhia.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

11. Empréstimos e financiamentos

| | Taxa anual de juros | 30/06/17 | 31/12/16 |
|------------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| Nota de crédito à exportação | CDI +1,15% a 3,00% | 556.282 | 716.930 |
| Finem | TJLP + 1,88% | 35.827 | 43.267 |
| Finame | 3,5% | 325 | 428 |
| | | 592.434 | 760.625 |
| Passivo circulante | | 168.697 | 196.087 |
| Passivo não circulante | | 423.737 | 564.538 |

| Ano | Saldo |
|--------------|----------------|
| 2018 | 27.974 |
| 2019 | 178.592 |
| 2020 | 201.074 |
| 2021 | 16.097 |
| Total | 423.737 |

Os covenants vinculados aos empréstimos e financiamentos, medidos anualmente ao final de cada exercício, estão demonstrados a seguir:

- Dívida Líquida / EBITDA Ajustado: igual ou inferior a 3,5;
- EBITDA Ajustado / Despesa financeira ajustada: igual ou superior a 1,2.

Em 31 de dezembro de 2016, a Companhia encontrava-se em cumprimento de todas as cláusulas contratuais, incluindo cláusulas de *covenants*, desses empréstimos e financiamentos. Atualmente a Companhia não possui bens dados em garantias de empréstimos e financiamentos, exceto os bens adquiridos pela modalidade Finame.

12. Debêntures

Em 15 de julho de 2016 foi aprovado pela Companhia conforme AGE a submissão pela Companhia do pedido de registro de Companhia aberta, como emissor na categoria B, perante a Comissão de Valores Mobiliários - CVM para a captação através da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfica, com garantia adicional fidejussória. Em 6 de setembro de 2016 conforme AGE foram alteradas determinadas características da 1ª emissão de debêntures aprovada na AGE de 15 de julho de 2016.

O processo de registro de Companhia Aberta, na categoria B, foi deferido pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM em 27 de outubro de 2016. Este registro teve por objetivo viabilizar a emissão de debêntures para a execução das obras de ampliação do terminal, conforme compromisso assumido na renovação de seu contrato de concessão em abril de 2016, além do alongamento do prazo de pagamento das dívidas atuais de curto prazo da Companhia. A emissão ocorreu em 01 de novembro de 2016, cujo valor total foi de R\$ 588.142 em 3 (três) séries distintas, com prazos de pagamento variáveis para cada série, sendo de 3 anos o menor e 6 anos para o maior prazo de amortização. A remuneração será em 100% do CDI acrescido de 3,40% para as emissões de primeira série, 3,9% para as emissões de segunda série e IPCA + 7,82% para as emissões de terceira série.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

| Debêntures | Taxa (remuneração) | Taxa efetiva | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------|--------------------|--------------|------------|------------|
| Debêntures 1ª série | CDI +3,40% | 16,16%a.a. | 100.000 | 100.000 |
| Custo captação | | | (2.657) | (2.657) |
| Juros e custos apropriados | | | 10.468 | 2.624 |
| Juros pagos | | | (7.098) | - |
| Debêntures 2ª série | CDI +3,90% | 15,74%a.a. | 60.095 | 60.095 |
| Custo captação | | | (1.800) | (1.800) |
| Juros e custos apropriados | | | 6.373 | 1.593 |
| Juros pagos | | | (4.403) | - |
| Debêntures 3ª série | IPCA +7,82% | 14,66%a.a. | 428.047 | 428.047 |
| Custo captação | | | (37.876) | (37.875) |
| Juros e custos apropriados | | | 33.972 | 7.728 |
| Total Captado | | | 588.142 | 588.142 |
| Total custo de captação | | | (42.333) | (42.333) |
| Total líquido captado | | | 545.809 | 545.809 |
| Total juros e custos apropriados | | | 50.813 | 11.944 |
| Juros pagos | | | (11.501) | - |
| Saldo líquido atual | | | 585.121 | 557.753 |
| Passivo circulante | | | 26.715 | 3.126 |
| Passivo não circulante | | | 558.406 | 554.627 |

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

| Ano | Saldo |
|--------------|----------------|
| 2018 | 14.973 |
| 2019 | 91.772 |
| 2020 | 9.962 |
| 2021 | 156.020 |
| 2022 | 285.679 |
| Total | 558.406 |

Os covenants vinculados as debêntures, medidos com periodicidade trimestral com base nas informações interinas arquivadas na CVM, estão demonstrados a seguir:

Caixa Mínimo Livre: igual ou superior a R\$50.000 (cinquenta milhões de reais).

Dívida Líquida / EBITDA Ajustado:

- igual ou inferior a 3,5 vezes, durante os trimestres relativos aos exercícios sociais a serem encerrados em 31 de dezembro de 2016, 2017 e 2018;
- igual ou inferior a 3,0 vezes, a partir do 1º (primeiro) trimestre, inclusive, do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2019, ou seja, a partir de 31 de março de 2019, inclusive.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

EBITDA Ajustado / Despesa financeira ajustada:

- i) igual ou superior a 1,50 vezes, durante os trimestres relativos aos exercícios sociais a serem encerrados em 31 de dezembro de 2016 e 2017;
- ii) igual ou superior a 1,75 vezes, a partir do 1º (primeiro) trimestre, inclusive, do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2018, ou seja, a partir de 31 de março de 2018; ou
- iii) igual ou superior a 2,00 vezes, a partir do 1º (primeiro) trimestre, inclusive, do exercício social a ser encerrado em 31 de dezembro de 2019, ou seja, a partir de 31 de março de 2019, inclusive.

Em 30 de junho de 2017 e em 31 de dezembro de 2016, a Companhia encontrava-se em cumprimento de todas as cláusulas contratuais das debêntures emitidas.

13. Contrato de concessão

a) Registro da obrigação

Em outubro de 1998 o “antigo TCP” (controlada adquirida e posteriormente incorporada pela Companhia) foi ganhador do contrato de arrendamento das Instalações Portuárias localizadas no Porto de Paranaguá para a implantação de um Terminal de Contêineres destinado à movimentação e armazenagem de contêineres e serviços auxiliares pelo prazo de 25 anos renovável por mais 25 anos (até 2048).

Conforme o contrato com a Administração dos Portos de Paranaguá e Antonina (“APPA”), a remuneração pela concessão de exploração do Terminal Portuário de Paranaguá será paga pela Companhia mensalmente durante a vigência do mesmo. A remuneração é composta por uma parte fixa e outra variável. A parte fixa é baseada na metragem quadrada das áreas utilizadas e atualizada anualmente pelo IGP-M. A parte variável é calculada com base nas quantidades mínimas a serem movimentadas.

Conforme cláusula contratual, a Companhia é responsável por movimentar uma quantidade mínima, definida na proposta comercial inclusa no processo licitatório, sob pena de pagar multas que ultrapassam os valores a serem pagos conforme a quantidade mínima movimentada, caso essas quantidades mínimas não sejam efetivamente movimentadas.

Em 13 de abril de 2016 a empresa celebrou o 10º. Aditivo Contratual junto ao poder concedente, União Federal, representada pela Secretaria dos Portos da Presidência da República, com interveniência da Agência Nacional de Transportes Aquaviários (“ANTAQ”) e da APPA, que prorrogou antecipadamente a vigência do contrato 20/1998 até 7 de outubro de 2048, e correspondeu a adição de R\$ 1.454.638, com contrapartida no ativo intangível.

O valor registrado no passivo como “parcelas variáveis” refere-se à movimentação mínima obrigatória a ser executada e paga pela concessão. A Companhia está sujeita ao pagamento mínimo contratual, mesmo que não atinja e execute a movimentação mínima prevista, estando ainda sujeita a multas e demais penalidades previstas em contrato.

Em decorrência da prorrogação antecipada, o TCP fica obrigado a investir, por sua exclusiva conta e risco, no aprimoramento, atualização, ampliação e manutenção dos bens que integram a área concedida, de modo a propiciar o efetivo aumento de produtividade, otimização operacional da área portuária e dos serviços sob sua responsabilidade.

Os bens que integram o arrendamento, para o efeito de aprimoramento, atualização, ampliação, manutenção e substituição, são os veículos operacionais e equipamentos que forem adquiridos ou utilizados na operação do Terminal e as instalações de infraestrutura e superestrutura na área arrendada ao Terminal.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

O TCP fica obrigado a realizar obras para a construção de (i) 220 metros de cais, totalizando 1.099 metros no total, (ii) 157,5 mil m² de retroárea, totalizando 487 mil m² e (iii) construção de *dolphins* perpendiculares ao cais para atracação de navios de veículos. Os investimentos aprovados pela Resolução ANTAQ No. 3.677, de 03 de outubro de 2014, somam R\$ 543.174, em valores de 2014.

Adicionalmente ao montante previsto acima, o TCP deverá investir, de 2024 até o final da vigência contratual, o valor mínimo de R\$ 548.539, para assegurar a atualização e/ou substituição visando capturar ganhos tecnológicos, no mínimo, dos bens que integram a área concedida, e de outros equipamentos, incluindo gastos necessários para reparos, modernizações, substituições e relocalizações de trilhos dos contêineres, que aumentam sua base em cada nova geração ou equipamentos e sistemas alternativos.

Em 30 de junho de 2017 e em 31 de dezembro de 2016 os saldos dessa obrigação podem ser assim resumidos:

| | 30/06/17 | 31/12/16 |
|------------------------------------------------------|------------------|-----------------|
| Parcelas fixas | 367.454 | 378.271 |
| Parcelas variáveis (Movimentação mínima obrigatória) | 1.382.328 | 1.423.019 |
| Total | 1.749.782 | 1.801.290 |
| Parcela no circulante | 41.139 | 41.139 |
| Parcela no não circulante | 1.708.643 | 1.760.151 |

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2017 foram pagos, a título de parcela fixa e variável, os montantes de R\$4.595 e R\$14.517, respectivamente (R\$3.936 e R\$12.836 em 2016), totalizando um desembolso de R\$19.111 (R\$16.772 em 2016).

As parcelas de longo prazo, referentes à obrigação da concessão, apresentam a seguinte composição por ano de vencimento:

| Ano | Saldo |
|--------------|------------------|
| 2018 | 17.980 |
| 2019 | 45.268 |
| 2020 | 45.268 |
| 2021 | 45.268 |
| 2022 | 45.268 |
| 2023 a 2027 | 226.342 |
| 2028 a 2032 | 229.556 |
| 2033 a 2037 | 275.991 |
| 2038 a 2042 | 322.190 |
| 2043 a 2048 | 455.512 |
| Total | 1.708.643 |

b) Intangível

Em 30 de junho de 2017, o saldo do intangível relativo à Concessão (Nota 9) é de R\$1.741.226, sendo R\$2.112.411 de principal e R\$371.185 de amortização acumulada. A despesa de amortização do ativo intangível relativa à concessão, durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2017 foi de R\$27.860 (R\$25.783 em 2016), e encontra-se registrada sob a rubrica custos de serviços prestados, na demonstração do resultado do período.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

14. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia está envolvida em discussões administrativas e jurídicas de natureza cível, trabalhista e tributária. Para as causas cuja probabilidade foi considerada como perda provável, foi registrada provisão como a seguir indicado:

| | <u>31/12/16</u> | <u>Adições</u> | <u>Baixas</u> | <u>30/06/17</u> |
|--------------|-----------------|----------------|---------------|-----------------|
| Tributárias | 6.009 | 164 | - | 6.173 |
| Trabalhistas | 4.089 | 300 | (364) | 4.025 |
| Cíveis | 6 | - | - | 6 |
| | <u>10.104</u> | <u>464</u> | <u>(364)</u> | <u>10.204</u> |

As provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas foram constituídas para fazer face, a processos administrativos e judiciais relacionados a questões fiscais e trabalhistas, com expectativa de perda provável, em valor julgado suficiente pela Administração, segundo o aconselhamento e avaliação de advogados e assessores jurídicos, inclusive com possibilidade de realização mais de doze meses sendo transferido o seu saldo do curto para o longo prazo.

Em 30 de junho de 2017, a Companhia mantém, ainda, outros processos em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é de possível perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 155.071 (R\$ 57.309 em 31 de dezembro de 2016), para os quais a Administração da Companhia, suportada pela opinião de seus consultores jurídicos, entende não ser necessária a constituição de provisão para eventual perda. Os saldos estão apresentados abaixo, por natureza.

| | <u>30/06/17</u> | <u>31/12/16</u> |
|---------------|-----------------|-----------------|
| Tributárias | 136.467 | 27.231 |
| Trabalhistas | 6.416 | 14.940 |
| Cíveis | 9.656 | 11.075 |
| Outras | 2.532 | 4.063 |
| | <u>155.071</u> | <u>57.309</u> |

Nos primeiros seis meses do exercício de 2017 houve um aumento das provisões possíveis em decorrência do recebimento do auto de infração nº. 10980.720341/2017-19, no valor de R\$ 107.164, para cobrança de suposto crédito tributário de IRPJ e CSLL, referentes ao ano-calendário 2012 a 2014, em virtude da glosa dos valores relacionados a despesas do Contrato de Concessão e glosa do aproveitamento fiscal do ágio de rentabilidade futura referente ao investimento efetuado em 2011 para a aquisição de 50,00% (cinquenta por cento) das ações da Companhia.

A Companhia possui um instrumento particular de ressarcimento de perdas ocorridas por contingências se originadas em data anterior a 06 de julho de 2011, com previsão de retenção de dividendos, junto aos antigos acionistas, como descrito na Nota 10.

Em algumas causas em que a Companhia está discutindo judicialmente são efetuados depósitos judiciais conforme requeridos pelos respectivos processos. Os depósitos judiciais estão registrados como a seguir:

| | <u>31/12/16</u> | <u>Adições</u> | <u>Baixas</u> | <u>30/06/17</u> |
|--------------------|-----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Trabalhista | 9.621 | 2.420 | (1.850) | 10.191 |
| Cível e Tributário | 1.601 | - | - | 1.601 |
| | <u>11.222</u> | <u>2.420</u> | <u>(1.850)</u> | <u>11.792</u> |

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

15. Outras obrigações

| | <u>30/06/17</u> | <u>31/12/16</u> |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|
| Adiantamentos de clientes | 470 | 2.126 |
| Provisão de bônus | 2.732 | 5.327 |
| Provisão de férias e 13º | 5.325 | 3.493 |
| Outras obrigações trabalhistas | 3.542 | 3.444 |
| Outras obrigações | 13 | 206 |
| | <u>12.082</u> | <u>14.596</u> |

16. Impostos e contribuições a recolher

| | <u>30/06/17</u> | <u>31/12/16</u> |
|----------------------------|-----------------|-----------------|
| IRPJ e CSLL | 16.288 | - |
| ISS | 1.744 | 1.450 |
| INSS sobre faturamento | 386 | 403 |
| PIS e COFINS | 1.535 | 911 |
| Outros impostos a recolher | 338 | 253 |
| | <u>20.291</u> | <u>3.017</u> |

17. Programa de Recuperação Fiscal – REFIS IV

Amparada na Lei N.º 11.941 de 27 de maio de 2009, a Administração protocolou, em novembro de 2009, seu pedido de opção pelo Programa de Recuperação Fiscal – REFIS IV. A adesão consolidou débitos de PIS e COFINS no montante principal de R\$15.952 dos exercícios de 2002 a 2004, devido a pagamentos com créditos glosados pelo Fisco.

Na esfera judicial, a Companhia pleiteia a validação de tais créditos os quais foram utilizados para compensação dos débitos de PIS e COFINS incluídos no REFIS IV, conforme contestação apresentada por seus consultores legais de que o êxito neste pleito é provável.

A Companhia encontra-se em cumprimento sobre as exigências de manutenção no REFIS.

Em 30 de junho de 2017 e em 31 de dezembro de 2016 as dívidas relativas ao REFIS consolidando multas e juros reduzidos, perfazem os seguintes montantes:

| | <u>30/06/17</u> | <u>31/12/16</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Passivo circulante | 1.878 | 1.878 |
| Passivo não circulante | 11.896 | 12.835 |
| | <u>13.774</u> | <u>14.713</u> |

A movimentação dos saldos do REFIS é demonstrada a seguir:

| | <u>31/12/16</u> | <u>Atualização monetária</u> | <u>Amortizações</u> | <u>30/06/17</u> |
|-------|-----------------|------------------------------|---------------------|-----------------|
| REFIS | 14.713 | 709 | (1.648) | 13.774 |

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2017, o capital social autorizado é de R\$109.380 (R\$ 109.380 em 31 de dezembro de 2016), representado por 8.116.936 ações unitárias, ordinárias nominativas.

b) Dividendos

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.

c) Outras reservas

A constituição das outras reservas no valor R\$8.246 refere-se à segregação dentro do patrimônio líquido para o lucro acumulado proveniente da antiga controlada, antes de sua incorporação ocorrida em outubro de 2011. Este resultado deriva basicamente do resultado de equivalência patrimonial anterior a esta incorporação.

19. Instrumentos financeiros e riscos de mercado

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

a) Risco de mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço.

Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem, principalmente, caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras e empréstimos e financiamentos.

Risco de taxa de juros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores das aplicações financeiras e dos empréstimos e financiamentos que a Companhia possuía exposição na data base de 31 de março de 2017, foram definidos cenários de apreciação e depreciação de 25% e 50%, e preparada uma análise de sensibilidade às oscilações dos indicadores desses instrumentos. Com base no relatório FOCUS de 30 de junho de 2017 foi extraída a projeção do indexador CDI para os próximos 12 meses e este definido como o cenário provável, sendo que a partir deste foram calculadas variações decrescentes e crescentes de 25% e 50%, respectivamente. Com base na TJLP definida para 30 de junho de 2017 pelo COPOM (Comitê de Políticas Monetárias) foram calculadas variações decrescentes e crescentes de 25% e 50%, respectivamente:

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

| Fator de Risco | Risco | Saldo | Efeito na receita e despesa financeira (12 meses) | | | |
|-----------------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| | | 30/06/2017 | Cenário II (-25%) | Cenário III (+25%) | Cenário IV (-50%) | Cenário V (+50%) |
| Ativos | | | | | | |
| CDI - Aplicações financeiras | Queda do CDI | 374.320 | (7.720) | 7.720 | (15.441) | 15.441 |
| Passivo | | | | | | |
| CDI - Empréstimos e financiamentos | Alta do CDI | 556.282 | 11.473 | (11.473) | 22.947 | (22.947) |
| TJLP - Empréstimos e financiamentos | Alta da TJLP | 35.827 | 627 | (627) | 1.254 | (1.254) |
| Debêntures 1ªsérie | Alta do CDI | 100.713 | 2.077 | (2.077) | 4.154 | (4.154) |
| Debêntures 2ªsérie | Alta do CDI | 60.265 | 1.243 | (1.243) | 2.486 | (2.486) |
| Debêntures 3ªsérie | Alta do IPCAP | 424.143 | 4.507 | (4.507) | 9.013 | (9.013) |
| Posição Líquida/ Impacto Líquido | | 802.910 | 12.207 | (12.207) | 24.413 | (24.413) |
| Taxas de CDI utilizada - % | | 8,25% | 6,19% | 10,31% | 4,13% | 12,38% |
| Taxas de TJLP utilizada - % | | 7,00% | 5,25% | 8,75% | 3,50% | 10,50% |
| Taxas de IPCA utilizada - % | | 4,25% | 3,19% | 5,31% | 2,13% | 6,38% |

Risco cambial

A Companhia possui risco cambial apenas por exposição de conta corrente bancária em moeda estrangeira.

| Fator de Risco | Risco | Saldo | Efeito na receita e despesa financeira (12 meses) | | | |
|---------------------------------|----------------|------------|---------------------------------------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|
| | | 30/06/2017 | Cenário II (-25%) | Cenário III (+25%) | Cenário IV (-50%) | Cenário V (+50%) |
| Ativos | | | | | | |
| Dólar – Conta corrente bancária | Queda do dólar | 165 | (41) | 41 | (83) | 83 |
| Taxa de dólar utilizada – R\$ | | 3,4 | 2,55 | 4,25 | 1,70 | 5,10 |

Risco de preço

A presente estrutura tarifária cobrada pelas operações portuárias não é controlada pelo Poder Concedente de forma que os riscos de queda de preços e valor de mercado, são significativamente mitigados. Adicionalmente a Companhia não possui exposição a risco de preços de *commodities*, nem risco de ações, uma vez que estas não são negociadas em bolsa de valores.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

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

| | Valor contábil | | Valor justo | |
|----------------------------------------|------------------|------------|------------------|------------|
| | 30/06/2017 | 31/12/2016 | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
| Ativos financeiros | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4) | 375.488 | 613.153 | 375.488 | 613.153 |
| Contas a receber de clientes (Nota 5) | 66.192 | 51.005 | 66.192 | 51.005 |
| | 441.680 | 664.158 | 441.680 | 664.158 |
| Passivos financeiros | | | | |
| Fornecedores | 14.513 | 23.737 | 14.513 | 23.737 |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 11) | 592.434 | 760.625 | 592.434 | 760.625 |
| Debêntures (Nota 12) | 585.121 | 557.753 | 585.121 | 557.753 |
| Contrato de concessão (Nota 13) | 1.749.782 | 1.801.290 | 1.749.782 | 1.801.290 |
| | 2.941.850 | 3.143.405 | 2.941.850 | 3.143.405 |

a) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente com relação a contas a receber e notas de crédito) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras e outros instrumentos financeiros.

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 31 de dezembro de 2016 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado.

b) Risco regulatório

Como consequência de dispositivos contratuais, a Companhia assume como riscos empresariais o volume de movimentações, os montantes despendidos como custos operacionais e a responsabilidade pela obtenção de financiamentos. As operações da Companhia não possuem sazonalidade.

A Companhia desconsidera quaisquer eventos de iniciativa do Governo Federal que possam afetar a continuidade da exploração do porto. Em relação a um possível ato político que implique no rompimento da relação contratual, a Companhia entende a possibilidade como remota.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

c) Risco de liquidez

As concentrações indicam a relativa sensibilidade do desempenho da Companhia a desdobramentos que afetam um segmento de atuação em específico.

Com o objetivo de evitar concentrações excessivas de risco, as políticas e procedimentos da Companhia contemplam orientações específicas para focar a manutenção de uma carteira diversificada. As concentrações identificadas de riscos de crédito são controladas e administradas de acordo.

A tabela abaixo apresenta um sumário do perfil de vencimento dos passivos financeiros da Companhia com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:

| | Menos de 1 ano | Entre 1 e 2 anos | Entre 2 e 5 anos | Acima de 5 anos | Totais |
|----------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|-----------|
| Em 30 de junho de 2017 | | | | | |
| Contrato de concessão (Nota 13) | 41.139 | 63.246 | 135.805 | 1.509.592 | 1.749.781 |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 11) | 168.697 | 206.566 | 217.171 | - | 592.434 |
| Debêntures (Nota 12) | 26.715 | 106.745 | 165.982 | 285.679 | 585.121 |
| Fornecedores | 14.513 | - | - | - | 14.513 |
| Em 31 de dezembro de 2016 | | | | | |
| Contrato de concessão (Nota 13) | 41.139 | 81.224 | 135.804 | 1.543.123 | 1.801.290 |
| Empréstimos e financiamentos (Nota 11) | 196.087 | 347.367 | 217.171 | - | 760.625 |
| Debêntures (Nota 12) | 3.126 | 102.966 | 165.982 | 285.679 | 557.753 |
| Fornecedores | 23.737 | - | - | - | 23.737 |

d) 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, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras.

| | 30/06/2017 | 31/12/2016 |
|----------------------------------------|------------|------------|
| Empréstimos e financiamentos (Nota 11) | 592.434 | 760.625 |
| Debêntures (Nota 12) | 585.121 | 557.753 |
| Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4) | (375.488) | (613.153) |
| Dívida líquida | 802.067 | 705.225 |
| Patrimônio líquido (Nota 18) | 161.746 | 120.930 |
| Patrimônio líquido e dívida líquida | 963.813 | 826.155 |
| Quociente de alavancagem | 83% | 85% |

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

20. Resultado por ação

O cálculo básico de lucro (prejuízo) por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o exercício.

O lucro (prejuízo) diluído por ação é calculado através da divisão do lucro (prejuízo) líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias disponíveis durante o período.

Em 30 de junho de 2017 e 2016 a Companhia não possuía instrumentos diluidores do lucro (prejuízo).

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo do lucro (prejuízo) básico e diluído por ação:

| | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Lucro líquido (prejuízo) (6 meses) | 40.816 | (19.926) |
| Média ponderada das ações | 8.116.936 | 8.116.936 |
| Resultado por ação - básico e diluído | <u>5,03</u> | <u>(2,45)</u> |
| | | |
| | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/2016</u> |
| Lucro líquido (prejuízo) (3 meses) | 53.236 | (24.879) |
| Média ponderada das ações | 8.116.936 | 8.116.936 |
| Resultado por ação - básico e diluído | <u>6,56</u> | <u>(3,06)</u> |

21. Receita operacional líquida

Abaixo segue a conciliação da receita bruta e líquida para os períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2017 e 2016:

| | <u>30/06/17</u> | <u>30/06/16</u> |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Operações de cais | 152.470 | 147.329 |
| Armazenagem | 58.570 | 53.173 |
| Outros | 72.501 | 52.542 |
| Total da receita bruta | <u>283.541</u> | <u>253.044</u> |
| Deduções da receita: | | |
| Impostos federais | (13.946) | (10.817) |
| Impostos municipais | (9.020) | (8.234) |
| Cancelamento de serviços prestados | (1.302) | (9.358) |
| Total das deduções | <u>(24.268)</u> | <u>(28.409)</u> |
| Receita operacional líquida | <u>259.273</u> | <u>224.635</u> |

Para o período findo em 30 de junho de 2016, foi efetuada reclassificação nas linhas de receita para melhor comparabilidade com o período findo em 30 de junho de 2017.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

22. Despesas operacionais por natureza

| | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/16</u> |
|------------------------------------|-------------------|------------------|
| Custos dos serviços prestados | (129.812) | (134.729) |
| Despesas com vendas | (629) | (608) |
| Despesas administrativas | (26.441) | (12.938) |
| Total das despesas | <u>(156.882)</u> | <u>(148.275)</u> |
| Despesas por natureza: | | |
| Custos dos serviços prestados | (27.412) | (27.483) |
| Despesas gerais | (14.887) | (11.753) |
| Amortizações e depreciações | (53.756) | (60.012) |
| Despesas com pessoal | (35.935) | (31.691) |
| Despesas com combustível | (4.828) | (4.559) |
| Despesas com manutenção | (7.658) | (7.053) |
| Energia elétrica | (11.723) | (10.309) |
| Provisão/perda devedores duvidosos | (683) | 4.585 |
| Total das despesas | <u>(156.882)</u> | <u>(148.275)</u> |

Para o período findo em 30 de junho de 2016, foi efetuada reclassificação das despesas de amortização do contrato de concessão de despesas administrativas para custos dos serviços prestados assim como foram reclassificadas as despesas com pessoal, combustível, manutenção e despesas gerais para outras obrigações afim de melhor comparabilidade com o período findo em 30 de junho de 2017.

23. Resultado financeiro líquido

| | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/16</u> |
|------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| Despesas financeiras | | |
| Varição monetária contrato da concessão | (13.140) | (58.829) |
| Despesas bancárias e descontos concedidos | (3.203) | (2.034) |
| Juros s/empréstimos | (43.443) | (52.808) |
| Juros s/debêntures | (35.090) | - |
| Custo debêntures | (3.779) | - |
| PIS/Cofins s/receita financeira ⁽¹⁾ | (14.740) | (128) |
| Varição cambial passiva | (250) | (3.716) |
| Outras | (2.969) | (1.674) |
| Total | <u>(116.614)</u> | <u>(119.189)</u> |
| Receitas financeiras | | |
| Aplicação financeira | 27.725 | 1.697 |
| Varição cambial | 214 | 15 |
| Varição monetária contrato da concessão | 48.210 | - |
| Juros ativos | 2.509 | - |
| Juros s/mutuo | 150 | - |
| Outras | 184 | 435 |
| Total | <u>78.992</u> | <u>2.147</u> |
| Resultado financeiro líquido | <u>(37.622)</u> | <u>(117.042)</u> |

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

- ⁽¹⁾ A Companhia impetrou mandado de segurança em 10 de novembro de 2015, objetivando o direito ao crédito do PIS e COFINS sobre suas despesas financeiras, bem como o direito de se apropriar do crédito referente aos últimos cinco anos anteriores a propositura da demanda, tendo em vista que o princípio da não cumulatividade (art. 195, §12 da CF) garante créditos sobre os insumos essenciais para a manutenção da atividade produtiva (art. 3, II das Leis 10.637/02 e 10.833/03). Pela Juíza de Primeiro Grau foi proferida sentença concedendo em parte a segurança, determinando que a autoridade impetrada outorgasse o direito ao crédito de PIS/COFINS sobre as despesas financeiras a partir da vigência do Decreto n. 8.426/15. Contudo, em fevereiro de 2017, fomos intimados acerca do julgamento pelo TRF-4, o qual entendeu por improcedente o pedido de autorização para a dedução de créditos das despesas financeiras, devendo ser dado provimento à apelação e à remessa oficial para reformar a sentença e denegar o presente mandado de segurança.

Em virtude deste fato, a TCP procedeu ao pagamento dos valores devidos, que foram utilizados no período de vigência da liminar, em 20 de março de 2017, no valor total R\$14.062.

24. Outras receitas e despesas operacionais, líquidas

| | <u>30/06/2017</u> | <u>30/06/16</u> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|
| Recuperação de despesas (PIS/COFINS) | 5.353 | 8.379 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 142 | (3.250) |
| Recuperação de despesas (ISS/INSS) | 651 | 382 |
| Baixa de depósitos judiciais e provisão de contingências | (2.351) | 4.208 |
| Outras | 1.676 | 210 |
| Acordo trabalhista OGMO ⁽¹⁾ | (9.622) | 619 |
| | <u>(4.151)</u> | <u>10.548</u> |

- ⁽¹⁾ Em 12 de janeiro de 2017 a Companhia firmou acordo coletivo com o CONFEPAR – Sindicato dos Conferentes de Carga e Descarga nos Portos do Paraná. Com este acordo renunciaram-se os direitos relacionados ao trabalho avulso passando os colaboradores portuários a ter o TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S/A, como seu único e exclusivo empregador. Assim, os mesmos não integram o sistema OGMO e nele não poderão ingressar em razão do contrato de emprego mantido com a Companhia. Em virtude da mudança no modal contratual, caracterizada pela transição da mão de obra avulsa para vinculada, o TCP compromete-se a pagar indenizações a título de danos materiais e morais, para cada trabalhador portuário avulso pertencente à atividade de conferência de carga e descarga, com cadastro/registo ativo no OGMO/PGUÁ. Com o recebimento dos valores previstos os trabalhadores portuários avulsos dão, individualmente, plena e geral quitação, para nada mais reclamar em qualquer foro ou instância. A opção pelo acordo é irrevogável e irretroatável.

25. Seguros

Em conformidade com o Contrato de Arrendamento do Terminal Portuário, o TCP contratou Seguro de Operador Portuário para garantir danos, indenizações e custas processuais em relação ao desenvolvimento das atividades pertinentes ao arrendamento. O seguro possui valor de até US\$25 milhões com vencimento em 13 de abril de 2018, sendo que as importâncias seguradas e seus limites de indenização máximos foram avaliados por perito terceirizado.

TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A.

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de reais)

Objeto da apólice:

Garantia de indenização, até o valor fixado na Apólice, dos prejuízos decorrentes do inadimplemento do Tomador referente às obrigações assumidas no Contrato de Arrendamento nº 020-98 e Primeiro ao Décimo Termos Aditivos ao referido Contrato, para o arrendamento, a implantação, a administração e exploração do Terminal de Veículos e Contêineres no Porto de Paranaguá, destinado a movimentação e armazenagem de veículos automotivos e contêineres, conforme Cláusula Primeira - Objeto do referido Contrato

Além disso, a Companhia possui um Seguro Garantia para garantir os pagamentos das parcelas fixas e variáveis no valor de até R\$20,9 milhões com vencimento em 22 de março de 2018.

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