

Demonstrações financeiras intermediárias

TCP Log S.A.

30 de junho de 2019 com relatório de revisão
dos auditores independentes

TCP Log S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias	1
Balanço patrimonial	2
Demonstrações dos resultados	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	5
Demonstração dos fluxos de caixa	6
1. Contexto operacional.....	9
2. Políticas contábeis	10
3. Caixa e equivalentes de caixa	12
4. Contas a receber	13
5. Investimentos - Controladora	14
6. Outros créditos	14
7. Imobilizado.....	15
8. Empréstimos e financiamentos	16
9. Partes relacionadas.....	16
10. Obrigações tributárias a recolher	16
11. Outras obrigações	17
12. Imposto de renda e contribuição social - Consolidado.....	17
13. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas.....	18
14. Patrimônio líquido	18
15. Remuneração dos administradores.....	18
16. Receita operacional líquida.....	19
17. Despesas operacionais por natureza	19
18. Resultado financeiro	20
19. Instrumentos financeiros	20
20. Gestão de capital	21
21. Fatores de risco que podem afetar os negócios da Companhia.....	22
22. Seguros.....	22



Condomínio Centro Século XXI
R. Visconde de Nacar, 1440
14º Andar - Centro
80410-201 - Curitiba, PR, Brasil
Tel: (5541) 3593-0700
Fax: (5541) 3593-0719
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Aos Acionistas e Administradores da
TCP Log S.A.
Paranaguá - Paraná

Introdução

Revisamos os balanços patrimoniais intermediários, individual e consolidado, da TCP Log S.A. ("Companhia") em 30 de junho de 2019, e as respectivas demonstrações intermediárias individuais e consolidadas do resultado e do resultado abrangente 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 de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária. 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 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

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

Curitiba (PR), 14 de agosto de 2019.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC 28P 015199/O-6

Guilherme Ghidini Neto
Contador CRC-RS 067795/O-5

TCP Log S.A.**Balço patrimonial**

Em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro 2018

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado			Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/19	31/12/18	30/06/19	31/12/18			30/06/19	31/12/18	30/06/19	31/12/18
ATIVO						PASSIVO					
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	1.841	2.394	4.059	4.559	Fornecedores		138	155	138	155
Contas a receber de clientes	4	3.682	2.237	3.682	2.237	Empréstimos e financiamentos	8	34	101	34	101
Impostos a recuperar		57	56	107	95	Dividendos a pagar	14	-	729	-	729
Outros créditos	6	2	501	2	501	Partes relacionadas	9	-	1.998	-	1.998
		5.582	5.188	7.850	7.392	Obrigações tributárias a recolher	10	839	595	839	595
						Outras obrigações	11	315	382	315	382
								1.326	3.960	1.326	3.960
Não circulante						Não circulante					
Depósitos judiciais		4	4	4	4	Provisão para riscos tributários	13	-	61	-	61
Impostos diferidos	12	24	40	24	40			-	61	-	61
Investimentos	5	2.268	2.204	-	-						
Imobilizado	7	1.684	1.527	1.684	1.527						
Intangível		16	19	16	19						
		3.996	3.794	1.728	1.590						
						Patrimônio líquido	14				
						Capital social		1	1	1	1
						Reservas de lucros		5.689	4.960	5.689	4.960
						Lucros acumulados		2.562	-	2.562	-
								8.252	4.961	8.252	4.961
Total do ativo		9.578	8.982	9.578	8.982	Total do passivo e do patrimônio líquido		9.578	8.982	9.578	8.982

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

TCP Log S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação expresso em Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/19	30/06/18	30/06/19	30/06/18
Receita operacional líquida	16	6.229	4.425	6.229	4.425
Custo dos serviços prestados	17	(2.023)	(2.455)	(2.023)	(2.455)
Lucro bruto		4.206	1.970	4.206	1.970
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas	17	(546)	(167)	(546)	(166)
Equivalência patrimonial	5	64	60	-	-
Outras receitas operacionais		90	115	90	114
Total das receitas (despesas) operacionais, líquidas		(392)	8	(456)	(52)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		3.814	1.978	3.750	1.918
Resultado financeiro líquido	18	21	(160)	85	(100)
Lucro antes dos impostos		3.835	1.818	3.835	1.818
Imposto de renda e contribuição social corrente	12	(1.256)	(595)	(1.256)	(595)
Imposto de renda e contribuição social diferido	12	(17)	9	(17)	9
Lucro líquido do período		2.562	1.232	2.562	1.232
Lucro líquido por ação – R\$		0,32	0,15	0,32	0,15

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

TCP Log S.A.

Demonstração dos resultados

Períodos de três meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação expresso em Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		01/04/19	01/04/18	01/04/19	01/04/18
		a	a	a	a
		30/06/19	30/06/18	30/06/19	30/06/18
Receita operacional líquida		3.270	2.607	3.270	2.607
Custo dos serviços prestados		(937)	(1.164)	(937)	(1.164)
Lucro bruto		2.333	1.443	2.333	1.443
Receitas (despesas) operacionais					
Despesas gerais e administrativas		(293)	(97)	(293)	(97)
Equivalência patrimonial		32	28	-	-
Outras receitas operacionais		54	59	54	59
Total das receitas (despesas) operacionais, líquidas		(207)	(10)	(239)	(38)
Lucro antes das receitas e despesas financeiras		2.126	1.433	2.094	1.405
Resultado financeiro líquido		40	(56)	72	(28)
Lucro antes dos impostos		2.166	1.377	2.166	1.377
Imposto de renda e contribuição social corrente		(701)	(483)	(701)	(483)
Imposto de renda e contribuição social diferido		(21)	30	(21)	30
Lucro líquido do período		1.444	924	1.444	924
Lucro líquido por ação – R\$		0,18	0,11	0,18	0,11

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

TCP Log S.A.

Demonstração do resultado abrangente

*Períodos de seis meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018**(Em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	30/06/19	30/06/18	30/06/19	30/06/18
Lucro líquido do período	2.562	1.232	2.562	1.232
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente	2.562	1.232	2.562	1.232

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

TCP Log S.A.

Demonstração do resultado abrangente

*Períodos de três meses findos em 30 de junho de 2019 e 2018**(Em milhares de reais)*

	Controladora		Consolidado	
	01/04/19	01/04/18	01/04/19	01/04/18
	a	a	a	a
	30/06/19	30/06/18	30/06/19	30/06/18
Lucro líquido do período	1.444	924	1.444	924
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente	1.444	924	1.444	924

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

TCP Log S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Períodos de seis meses findos em 30 de junho 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

		Capital	Lucros	Lucros	
	Nota	social	Retidos	acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017		1	2.181	-	2.182
Lucro líquido do exercício		-	-	1.232	1.232
Reversão de dividendos		-	590	-	590
Saldos em 30 de junho de 2018		1	2.771	1.232	4.004
Saldos em 31 de dezembro de 2018		1	4.960	-	4.961
Lucro líquido do período		-	-	2.562	2.562
Reversão de dividendos	14	-	729	-	729
Saldos em 30 de junho de 2019		1	5.689	2.562	8.252

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

TCP Log S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de seis meses findos em 30 de junho 2019 e 2018

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/19	30/06/18	30/06/19	30/06/18
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS:				
Lucro líquido do período	2.562	1.232	2.562	1.232
Equivalência patrimonial	(64)	(60)	-	-
Depreciações e amortizações	409	237	409	237
Provisão juros sobre empréstimos e mutuo	29	6	29	6
Provisão crédito liquidação duvidosa	14	13	14	13
Provisão para riscos tributários	16	14	16	14
Impostos diferidos	16	(9)	16	(9)
	2.982	1.433	3.046	1.493
Variação nos ativos e passivos circulantes e não circulantes:				
Aumento das contas a receber de clientes	(1.459)	(80)	(1.459)	(80)
Redução de outros créditos	41	253	41	253
Aumento de impostos a recuperar	(1)	-	(12)	-
Redução (aumento) de fornecedores	(17)	58	(17)	58
Aumento de impostos e contribuições a recolher	1.273	418	1.273	409
Impostos pagos	(1.029)	(398)	(1.029)	(398)
Redução (aumento) de outras obrigações	(67)	19	(67)	19
Contingências pagas	(77)	-	(77)	-
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelas atividades operacionais	1.646	1.703	1.699	1.754
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS:				
Adições do imobilizado e intangível	(105)	-	(105)	-
Caixa e equivalentes de caixa líquidos aplicados nas atividades de investimentos	(105)	-	(105)	-
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS:				
Pagamento de juros sobre empréstimos	(2)	(6)	(2)	(6)
Pagamento empréstimos principal	(67)	(67)	(67)	(67)
Pagamento de juros sobre mútuos	(305)	-	(305)	-
Pagamento de mútuos principal	(1.720)	153	(1.720)	153
Caixa e equivalentes de caixa líquidos gerados pelos (aplicados nas) atividades de financiamentos	(2.094)	80	(2.094)	80
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(553)	1.783	(500)	1.834
VARIAÇÃO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:				
No início do período / exercício	2.394	1.933	4.559	4.000
No final do período / exercício	1.841	3.716	4.059	5.834
	(553)	1.783	(500)	1.834

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

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(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.

O TCP Log S.A. (“Companhia”) e o TCP – Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A. são controladas pela TCP Participações S.A. Em 4 de setembro de 2017, foi assinado um Contrato de Compra e Venda e Outras Avenças celebrado entre Kong Rise Development Limited (“Compradora”), Fundo de Investimento em Participações – Brasil de Private Equity Multiestratégia, Fundo de Investimento em Participações – Brasil de Private Equity II Multiestratégia, Fundo de Investimento em Participações – Brasil de Private Equity III Multiestratégia, Soifer Participações Societárias S.A., Pattac Empreendimentos e Participações S.A., Tuc Participações Portuárias S.A., Galigrain, S.A. e Grup Maritim TCB, S.L. (em conjunto “Acionistas Vendedores”), e China Merchants Port Holdings Company Limited, na qualidade de garantidora da Compradora, e TCP Participações S.A., como interveniente anuente (“TCP Participações”), por meio do qual a Compradora concordou em adquirir e os Acionistas Vendedores concordaram em vender 90% (noventa por cento) das ações emitidas pela TCP Participações (“Contrato” e “Operação”).

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.

Em 02 de junho de 2017 a Companhia integralizou o capital do Centro Logístico de Paranaguá o qual está ativo, mas sem operação no período.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

2. Políticas contábeis

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

As 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 2018.

As principais práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Financeiras Intermediárias dos períodos de seis e três meses findos em 30 de junho de 2019 são consistentes com as práticas descritas na Nota 2 das Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, exceto para as práticas mencionadas abaixo no item 2.3.

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

Itens significativos sujeitos a estimativas incluem: a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado; a provisão para devedores duvidosos; provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas e a mensuração do valor justo de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos trimestralmente.

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 presentes demonstrações financeiras intermediárias individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração da Companhia em 14 de agosto de 2019.

2.1 Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas Demonstrações financeiras da controladora TCP LOG S.A. e de sua controlada TCP LOG Centro Logístico Industrial Aduaneiro Paranaguá Ltda. A demonstração da controlada é elaborada com base nos saldos dos períodos de três e seis meses findos em 30 de junho 2019 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas, portanto, não existe qualquer defasagem em relação ao período de apresentação da controladora.

Na divulgação apresentada foram utilizadas políticas contábeis consistentes e eliminados todos os saldos, receitas, despesas, ganhos e perdas não realizados, oriundos de transações entre as empresas consolidadas.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem:

Nome	Principal atividade	País - sede	% Participação	
			2019	2018
TCP Log Centro Logístico Industrial Aduaneiro Paranaguá Ltda.	Armazenamento	Brasil	100%	100%

2.2 Sazonalidade

Usualmente, os negócios da Companhia seguem uma linearidade durante todo o exercício. Desta forma, as operações da Companhia, no julgamento de sua Administração, não são impactadas por efeitos sazonais a ponto de serem consideradas "altamente sazonais", conforme definido pelo CPC 21 (R1), de tal forma que requeiram divulgações ou informações adicionais às notas explicativas.

2.3 Pronunciamentos em vigor em 30 de junho de 2019

CPC 06 (R2) – Operações de arrendamento mercantil

Em vigor desde 01 de janeiro de 2019, o CPC 06 (R2) - Operações de arrendamento mercantil, emitido pelo CPC é equivalente à norma internacional IFRS 16 – Leases. O CPC 06 (R2) estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um único modelo de balanço patrimonial.

A Companhia adotou a nova norma na data de vigência requerida com base no método de reconhecimento subsequente aplicando aos saldos e aos novos contratos a nova regra.

Norma emitida em 2016 pelo IASB e transformada em CPC 06 (R2) no final do ano seguinte, modifica a forma de reconhecimento das operações de arrendamento e/ou com características de arrendamento (direito de controle e benefício econômico), onde os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil. Os critérios de reconhecimento e mensuração dos arrendamentos nas demonstrações financeiras dos arrendadores ficam substancialmente mantidos. O CPC 06 (R2) entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019 e substituiu o CPC 06 (R1) - "Operações de Arrendamento Mercantil" e correspondentes interpretações.

A norma inclui duas isenções de reconhecimento para os arrendatários – arrendamentos de ativos de "baixo valor" (por exemplo, computadores pessoais) e arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos com prazo de 12 meses ou menos). Na data de início de um arrendamento, o arrendatário reconhece um passivo para efetuar os pagamentos (um passivo de arrendamento) e um ativo representando o direito de usar o ativo objeto durante o prazo do arrendamento (um ativo de direito de uso).

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 a Companhia reconheceu em seu ativo imobilizado o valor de R\$ 458 referente aos contratos de locação e R\$ 238 como depreciação. O método de depreciação é linear.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

Os montantes reconhecidos pela Companhia e os impactos no semestre estão abaixo informados:

	<u>30/06/2019</u>	<u>01/01/2019</u>
Ativo		
Direito de uso imobilizado	458	449
Depreciação acumulada	<u>(238)</u>	-
Total do ativo	<u>220</u>	<u>449</u>

A contabilidade do arrendador permanece semelhante à norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

ICPC 22 (IFRIC 23) - Incertezas em relação a tratamentos tributários

Esta interpretação esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração do CPC 32 Tributos sobre o Lucro (IAS 12 Income Taxes) quando houver incerteza sobre os tratamentos de imposto de renda.

Nessas circunstâncias, a entidade deve reconhecer e mensurar o seu ativo ou passivo fiscal, corrente ou diferido, aplicando os requisitos do CPC 32 / IAS 12 com base no lucro tributável (perda fiscal), nas bases fiscais, nas perdas fiscais não utilizadas, nos créditos fiscais não utilizados e nas alíquotas fiscais, determinadas como base nesta interpretação.

Esta interpretação entrou em vigor em 1º de janeiro de 2019. A Companhia não identificou impactos relevantes em suas demonstrações financeiras em decorrência da aplicação dessa interpretação.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/06/19</u>	<u>31/12/18</u>	<u>30/06/19</u>	<u>31/12/18</u>
Caixa e bancos	158	105	186	120
Aplicações financeiras				
Banco Santander	1.531	2.179	3.721	4.329
Banco Itaú	152	110	152	110
	<u>1.841</u>	<u>2.394</u>	<u>4.059</u>	<u>4.559</u>

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a aplicações compromissadas de renda fixa, remuneradas a taxas que variam de 75% a 97% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI. Os resgates são efetuados conforme necessidade de caixa. Não existem restrições para a utilização dos saldos de caixa e equivalentes de caixa.

A Companhia e a sua controlada detém saldos em disponibilidades para receber fluxos de caixa contratuais e vende ativos financeiros para reinvestir em ativos financeiros com rendimentos mais elevados, buscando assim atender suas necessidades diárias de liquidez.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

4. Contas a receber

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	31/12/18
Cientes	1.425	1.391
Serviços prestados e não faturados	2.327	902
Provisão devedores duvidosos	(70)	(56)
	3.682	2.237

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 2019 os cinco maiores representam 87% (82% em 31 de dezembro de 2018).

Em 30 de junho de 2019 e em 31 de dezembro de 2018, as análises dos vencimentos de saldos de contas a receber de clientes são as seguintes:

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	31/12/18
A vencer	3.443	1.848
Vencidos em até 30 dias	37	59
Vencidos de 31 a 90 dias	35	73
Vencidos de 91 a 180 dias	63	34
Vencidos acima de 180 dias	174	279
	3.752	2.293

Os valores apresentados na provisão representam o valor imparcial da probabilidade avaliada pela Companhia de que seus recebíveis, considerando um intervalo de resultados possíveis e as informações razoáveis e sustentáveis disponíveis, sem custo ou esforço excessivos, no período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 sobre condições atuais e previsões de condições econômicas futuras.

Em 30 de junho de 2019 a provisão totalizava R\$ 70 (R\$ 56 em 31 de dezembro de 2018).

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

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	31/12/18
Saldo no início do período / exercício	(56)	(119)
Baixa de provisão	-	135
Constituição de provisão	(14)	(72)
	(70)	(56)

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

5. 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 02 de junho de 2017 a Companhia integralizou o capital na controlada.

A movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

	30/06/19	31/12/18
Saldo no início do período / exercício	2.204	2.084
Equivalência patrimonial ¹	64	120
Saldo no final do período / exercício	2.268	2.204

1 – Equivalência patrimonial proveniente de rendimento de aplicação financeira mantida na Controlada.

6. Outros créditos

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	31/12/18
Aluguéis antecipados	-	501
Adiantamento fornecedores	2	-
	2	501

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

7. Imobilizado

As movimentações do imobilizado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e o período de seis meses findo em 30 de junho de 2019 foram como segue:

Vida útil	Controladora e consolidado						Total
	25 anos	10 anos	10 anos	10 anos	10 anos	Ativo de direito de uso (a)	
	Edificações e instalações	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Equipamentos e processamentos de dados	Empilhadeiras		
Custo							
Saldo em 31 de dezembro de 2017	418	105	30	145	3.363	-	4.061
Saldo em 31 de dezembro de 2018	418	105	30	145	3.363	-	4.061
Aquisições	105	-	-	-	-	458	563
Saldo em 30 de junho de 2019	523	105	30	145	3.363	458	4.624
Depreciação							
Saldo em 31 de dezembro de 2017	(5)	(25)	(10)	(75)	(2.016)	-	(2.131)
Depreciação	(19)	(12)	(3)	(27)	(342)	-	(403)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(24)	(37)	(13)	(102)	(2.358)	-	(2.534)
Depreciação	(9)	(5)	(1)	(12)	(141)	(238)	(406)
Saldo em 30 de junho de 2019	(33)	(42)	(14)	(114)	(2.499)	(238)	(2.940)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	394	68	17	43	1.005	-	1.527
Saldo em 30 de junho de 2019	490	63	16	31	864	220	1.684

(a) A partir de janeiro de 2019 a Companhia passou a reconhecer em seu ativo imobilizado os aluguéis com características de arrendamento os quais se enquadram no IFRS 16 segundo a natureza abaixo de locação de bens imóveis. As mensalidades desse contrato foram adiantadas em sua totalidade em 2017 não gerando saídas de caixa no exercício.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

8. Empréstimos e financiamentos

	Taxa anual de juros anual	Controladora e consolidado	
		30/06/19	31/12/18
Finame	6%	34	101
		34	101

Em 30 de junho de 2019 e em 31 de dezembro de 2018, a Companhia encontra-se em cumprimento de todas as cláusulas contratuais desses empréstimos e financiamentos.

9. Partes relacionadas

	Controladora e consolidado	
	30/06/19	31/12/18
TCP Terminal – mútuo a pagar	-	1.998

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 01 de janeiro de 2019 de acordo com termo aditivo assinado em 18 de dezembro de 2017. O mútuo é remunerado por 100% do CDI + 1% ao ano. Os contratos foram liquidados integralmente durante o primeiro semestre de 2019.

10. Obrigações tributárias a recolher

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	31/12/18
IRPJ	508	348
CSLL	187	130
ISS	32	31
PIS	19	14
COFINS	87	65
Outros impostos	6	7
	839	595

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

11. Outras obrigações

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	31/12/18
Adiantamentos de clientes	2	83
Provisão de bônus	24	53
Provisão de férias e 13º	143	93
Outras obrigações trabalhistas	146	88
Outras obrigações	-	65
	315	382

12. Imposto de renda e contribuição social - Controladora**a) Imposto de renda e contribuição social diferidos**

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.

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

	Controladora 30/06/19	Controladora 31/12/18
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	70	56
Provisão para contingências	-	61
	70	117
Alíquota	34%	34%
Total imposto diferido ativo	24	40

b) Imposto de renda e contribuição social correntes - Controladora

	30/06/19		30/06/18	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Resultado antes dos impostos	3.835	3.835	1.818	1.818
Alíquotas	25%	9%	25%	9%
Tributos	(959)	(345)	(455)	(164)
Equivalência patrimonial	16	6	15	5
Outras	(1)	(2)	1	-
Diferença de alíquota	12	-	12	-
Total de tributos lançados ao resultado	(932)	(341)	(427)	(159)
Alíquota efetiva	24%	9%	23%	9%
Tributos correntes	(920)	(336)	(434)	(161)
Tributos diferidos	(12)	(5)	7	2

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

13. Provisão para riscos tributários

A Companhia está envolvida em discussões administrativas e jurídicas de natureza tributária para as quais mantém provisão como a seguir:

	<u>31/12/18</u>	<u>Adições</u>	<u>Baixas</u>	<u>30/06/19</u>
Tributárias	61	16	(77)	-

As provisões para riscos tributários foram constituídas para fazer face ao mandato de segurança nº **53.2017.4.04.7000/PR** o qual permite a exclusão da base de cálculo do Pis/Cofins o valor do ISS sobre o faturamento apurado no mês. Em junho de 2019 a Companhia recolheu a diferença de Pis/Cofins referente aos créditos tomados após decisão desfavorável quanto ao uso do ISS na base de crédito.

Em 30 de junho de 2019, a Companhia mantém, ainda, outros processos trabalhistas em andamento, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é de possível perda, mas não provável, no valor aproximado de R\$ 101 (R\$ 45 em 31 de dezembro de 2018), 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.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2019 e em 31 de dezembro de 2018, o capital social autorizado era de R\$1, representado por 8.116.936 ações unitárias, ordinárias nominativas.

b) Dividendos e reservas de lucros

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido ajustado após constituição da reserva legal, conforme estatuto social da Companhia, nos termos do artigo 22, parágrafo 1º. Em 31 de dezembro de 2018 a Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 2.918, o que gerou dividendos mínimos registrados no montante de R\$ 729. Em 30 de abril de 2019 a Companhia realizou AGO onde os acionistas deliberaram que o lucro do exercício seria integralmente retido gerando com isso a reversão de dividendos a pagar.

Em 30 de junho de 2019 a reserva de lucros somava R\$ 8.251 (R\$ 4.960 em 31 de dezembro de 2018).

15. Remuneração dos administradores

Durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2019, a Companhia consignou como remuneração dos Administradores o montante de R\$18 (R\$ 18 em 30 de junho de 2018).

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

16. Receita operacional líquida

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	30/06/18
Receita bruta de serviços	7.072	5.080
Deduções da receita:		
Impostos federais	(657)	(468)
Impostos municipais	(182)	(159)
Notas canceladas	(4)	(28)
Total das deduções	(843)	(655)
Receita operacional líquida	6.229	4.425

17. Despesas operacionais por natureza

	Controladora e Consolidado	
	30/06/19	30/06/18
Custos dos serviços prestados	(2.023)	(2.455)
Despesas gerais e administrativas	(546)	(167)
Total das despesas	(2.569)	(2.622)
Despesas por natureza:		
Custos de armazenagem e outros	(765)	(880)
Despesas gerais e administrativas	(217)	(229)
Depreciações e amortizações	(409)	(237)
Despesas com transporte e combustível	(182)	(360)
Despesa com energia elétrica	(65)	(63)
Provisão/perda devedores duvidosos	(14)	(13)
Despesas com pessoal	(917)	(840)
	(2.569)	(2.622)

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

18. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/06/19	30/06/2018	30/06/19	30/06/2018
Despesas financeiras				
Despesas bancárias e descontos concedidos	16	(34)	16	(34)
Juros sobre empréstimos	(2)	(6)	(2)	(6)
Juros sobre mútuo	(27)	(185)	(27)	(185)
Pis/Cofins sobre receita financeira	(2)	(4)	(2)	(4)
Outras	(14)	(8)	(14)	(8)
Total	(29)	(237)	(29)	(237)
Receitas financeiras				
Aplicações financeiras	50	77	114	137
Total	50	77	114	137
Resultado financeiro líquido	21	(160)	85	(100)

19. Instrumentos financeiros

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em aberto em 30 de junho de 2019 e em 31 de dezembro de 2018, 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 2019 e 31 de dezembro de 2018 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 30 de junho de 2019 e em 31 de dezembro de 2018 são como seguem. O valor técnico se aproxima do valor justo:

	Controladora	
	Valor contábil	
	30/06/19	31/12/18
Ativos financeiros		
Caixa, equivalentes de caixa (Nota 3)	1.841	2.394
Contas a receber (Nota 4)	3.682	2.237
	5.523	4.631
Passivos financeiros		
Fornecedores	138	155
Partes relacionadas (Nota 9)	-	1.998
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	34	101
	172	2.254

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

	Consolidado	
	Valor contábil	
	30/06/19	31/12/18
Ativos financeiros		
Caixa, equivalentes de caixa (Nota 3)	4.059	4.559
Contas a receber (Nota 4)	3.682	2.237
	7.741	6.796
Passivos financeiros		
Fornecedores	138	155
Partes relacionadas (Nota 9)	-	1.998
Empréstimos e financiamentos (Nota 8)	34	101
	172	2.254

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.

20. 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.

TCP Log S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2018

(Em milhares de reais)

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

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 TCP Log celebrou a Escritura de Emissão, na qualidade de fiadora e principal pagadora da totalidade das obrigações pecuniárias, principais e acessórias, presentes e futuras, assumidas pela TCP - Terminal de Contêineres de Paranaguá S.A. ("Emissora") na Escritura de Emissão das Debêntures, renunciando expressamente aos benefícios dos artigos 333, parágrafo único, 366, 368, 827, 830, 834, 835, 837, 838 e 839 da Lei nº 10.406, de 10 de janeiro de 2002, conforme alterada ("Código Civil"), e dos artigos 130 e 794 da Lei nº 13.105, de 16 de março de 2015 ("Código de Processo Civil"), e responsabilizando-se solidariamente com a Emissora, em caráter irrevogável e irretratável, pelo fiel, pontual e integral pagamento do Valor Nominal Unitário, Valor Nominal Unitário Atualizado, do saldo do Valor Nominal Unitário ou saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme o caso, da Remuneração das Debêntures previstas na Escritura de Emissão, do Prêmio de Resgate e, se for o caso, dos Encargos Moratórios, bem como todos os tributos, despesas, indenizações e custos devidos pela Emissora com relação às Debêntures, inclusive os honorários do Agente Fiduciário e as despesas por este efetuadas; e eventuais custos necessários e comprovadamente incorridos pelo Agente Fiduciário ou pelos Debenturistas em decorrência de processos, procedimentos e outras medidas judiciais ou extrajudiciais necessários à salvaguarda dos direitos relacionados a Escritura de Emissão ("Obrigações Garantidas" e "Fiança", respectivamente).

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.

22. Seguros

Em 30 de junho de 2019, 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 2020, 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.