

TCP Log S.A.

**Demonstrações financeiras
intermediárias condensadas em 30
de setembro de 2020**

Conteúdo

| | |
|--|-----------|
| Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas | 3 |
| Balanços patrimoniais | 5 |
| Demonstrações de resultados | 6 |
| Demonstrações de resultados abrangentes | 7 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 8 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa – Método indireto | 9 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas | 10 |



KPMG Auditores Independentes
The Five East Batel
Rua Nunes Machado, nº 68 - Batel
Caixa Postal 13533 - CEP: 80250-000 - Curitiba/PR - Brasil
Telefone +55 (41) 3304-2500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias condensadas

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas da TCP Log S.A. (“Companhia”), em 30 de setembro de 2020, que compreendem os balanços patrimoniais, individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, e as notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* – IASB. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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 condensadas, individuais e consolidadas, em 30 de setembro de 2020, não estão elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e a IAS 34 – *Interim Financial Reporting*.

Outros assuntos

Auditoria das demonstrações financeiras e revisão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas de exercício e período anterior

Os balanços patrimoniais, em 31 de dezembro de 2019 e as demonstrações financeiras intermediárias condensadas, relativas às demonstrações do resultado, do resultado abrangente referentes ao período de três e nove meses findo em 30 de setembro de 2019, às demonstrações das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram auditados e revisados, respectivamente, por outros auditores independentes que emitiram relatórios datados em 23 de março de 2020 e 14 de novembro de 2019, respectivamente, sem modificação.

Curitiba, 13 de novembro de 2020.

KPMG Auditores Independentes
CRC SP-014428/O-6 F-PR



João Alberto Dias Panceri
Contador CRC PR-048555/O-2

TCP Log S.A.

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

| Ativo | Notas | Controladora | | Consolidado | | Passivo | Notas | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------------|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|-----------------------------------|-------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 | | |
| Circulante | | | | | | Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 5 | 9.319 | 6.166 | 11.629 | 8.433 | Fornecedores | 10 | 442 | 81 | 442 | 81 |
| Contas a receber de clientes | 6 | 1.310 | 2.188 | 1.310 | 2.188 | Dividendos a pagar | 14b | - | 1.320 | - | 1.320 |
| Impostos a recuperar | | 75 | 67 | 142 | 127 | Obrigações tributárias a recolher | 11 | 330 | 842 | 330 | 842 |
| Outros créditos | 8 | <u>5</u> | <u>24</u> | <u>5</u> | <u>24</u> | Outras obrigações | 12 | <u>231</u> | <u>280</u> | <u>231</u> | <u>280</u> |
| | | <u>10.709</u> | <u>8.445</u> | <u>13.086</u> | <u>10.772</u> | | | <u>1.003</u> | <u>2.523</u> | <u>1.003</u> | <u>2.523</u> |
| Não circulante | | | | | | Não circulante | | | | | |
| Depósitos judiciais | | 53 | 32 | 53 | 32 | Provisão para riscos tributários | 14 | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>11</u> |
| Impostos diferidos | 12a | - | 20 | - | 20 | | | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>11</u> | <u>11</u> |
| Investimentos | 7 | 2.377 | 2.327 | - | - | | | | | | |
| Imobilizado | 9 | 1.237 | 1.348 | 1.237 | 1.348 | | | | | | |
| Intangível | | <u>8</u> | <u>13</u> | <u>8</u> | <u>13</u> | | | | | | |
| | | <u>3.675</u> | <u>3.740</u> | <u>1.298</u> | <u>1.413</u> | Patrimônio líquido | 15 | | | | |
| | | | | | | Capital social | | 5.690 | 1 | 5.690 | 1 |
| | | | | | | Reservas de retenção lucros | | 5.281 | 9.650 | 5.281 | 9.650 |
| | | | | | | Lucros acumulados | | <u>2.399</u> | <u>-</u> | <u>2.399</u> | <u>-</u> |
| | | | | | | | | <u>13.370</u> | <u>9.651</u> | <u>13.370</u> | <u>9.651</u> |
| | | <u>14.384</u> | <u>12.185</u> | <u>14.384</u> | <u>12.185</u> | | | <u>14.384</u> | <u>12.185</u> | <u>14.384</u> | <u>12.185</u> |

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

TCP Log S.A.

Demonstrações de resultados

Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

| Notas | Controladora | | | | Consolidado | | | | |
|---|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|-------------------|---------------------|
| | Período de nove meses | | Período de três meses | | Período de nove meses | | Período de três meses | | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | |
| Receita líquida de vendas | 17 | 8.329 | 9.389 | 2.239 | 3.160 | 8.329 | 9.389 | 2.239 | 3.160 |
| Custo dos serviços prestados | 18 | (4.631) | (3.337) | (1.448) | (1.314) | (4.631) | (3.337) | (1.448) | (1.314) |
| Lucro bruto | | <u>3.698</u> | <u>6.052</u> | <u>791</u> | <u>1.846</u> | <u>3.698</u> | <u>6.052</u> | <u>791</u> | <u>1.846</u> |
| Receitas (despesas) operacionais | | | | | | | | | |
| Despesas gerais e administrativas | 18 | (472) | (405) | (107) | 141 | (472) | (405) | (107) | 141 |
| Equivalência patrimonial | 7 | 50 | 97 | 10 | 33 | - | - | - | - |
| Outras receitas operacionais | | <u>10</u> | <u>164</u> | <u>-</u> | <u>74</u> | <u>10</u> | <u>164</u> | <u>-</u> | <u>74</u> |
| Total das receitas operacionais, líquidas | | <u>3.286</u> | <u>5.908</u> | <u>694</u> | <u>2.094</u> | <u>3.236</u> | <u>5.811</u> | <u>684</u> | <u>2.061</u> |
| Lucro antes do resultado financeiro e impostos | | <u>6.984</u> | <u>11.960</u> | <u>1.485</u> | <u>3.940</u> | <u>6.934</u> | <u>11.863</u> | <u>1.475</u> | <u>3.907</u> |
| Receitas financeiras | 19 | 166 | 91 | 43 | 41 | 216 | 188 | 53 | 74 |
| Despesas financeiras | 19 | (41) | (131) | (12) | (102) | (41) | (131) | (12) | (102) |
| Resultado financeiro | 19 | <u>125</u> | <u>(40)</u> | <u>31</u> | <u>(61)</u> | <u>175</u> | <u>57</u> | <u>41</u> | <u>(28)</u> |
| Resultado antes dos impostos | | <u>3.411</u> | <u>5.868</u> | <u>725</u> | <u>2.033</u> | <u>3.411</u> | <u>5.868</u> | <u>725</u> | <u>2.033</u> |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | 13.b | (992) | (1.927) | (273) | (671) | (992) | (1.927) | (273) | (671) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | 13.b | (20) | (20) | - | (3) | (20) | (20) | - | (3) |
| Lucro líquido do período | | <u><u>2.399</u></u> | <u><u>3.921</u></u> | <u><u>452</u></u> | <u><u>1.359</u></u> | <u><u>2.399</u></u> | <u><u>3.921</u></u> | <u><u>452</u></u> | <u><u>1.359</u></u> |

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

TCP Log S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Períodos de nove e três meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

| | Controladora | | | | Consolidado | | | |
|-----------------------------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| | Período de seis meses | | Período de três meses | | Período de seis meses | | Período de três meses | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Lucro líquido do período | 2.399 | 3.921 | 452 | 1.359 | 2.399 | 3.921 | 452 | 1.359 |
| Outros resultados abrangentes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado abrangente total | <u>2.399</u> | <u>3.921</u> | <u>452</u> | <u>1.359</u> | <u>2.399</u> | <u>3.921</u> | <u>452</u> | <u>1.359</u> |

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

TCP Log S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

| | Capital social | Reserva de retenção de lucros | Lucros acumulados | Total |
|---|----------------|-------------------------------|-------------------|---------------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 1 | 4.960 | - | 4.961 |
| Reversão de dividendos | | 729 | | 729 |
| Lucro líquido do período | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>3.921</u> | <u>3.921</u> |
| Saldos em 30 de setembro de 2019 | <u>1</u> | <u>5.689</u> | <u>3.921</u> | <u>9.611</u> |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 1 | 9.650 | - | 9.651 |
| Aumento de capital | 5.689 | (5.689) | - | - |
| Reversão de dividendos | - | 1.320 | - | 1.320 |
| Lucro líquido do período | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>2.399</u> | <u>2.399</u> |
| Saldos em 30 de setembro de 2020 | <u>5.690</u> | <u>5.281</u> | <u>2.399</u> | <u>13.370</u> |

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

TCP Log S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto

Período de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|----------------|---------------|----------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | | | |
| Lucro líquido do período | 2.399 | 3.921 | 2.399 | 3.921 |
| Ajustes de: | | | | |
| Equivalência patrimonial | (50) | (97) | - | - |
| Depreciações e amortizações | 157 | 620 | 157 | 620 |
| Provisão juros sobre empréstimos e mútuo | - | 29 | - | 29 |
| Provisão para perda por redução ao valor recuperável - contas a receber | 35 | (5) | 35 | (5) |
| Provisão para riscos tributários | - | 27 | - | 27 |
| Impostos diferidos | 20 | 20 | 20 | 20 |
| | <u>2.561</u> | <u>4.515</u> | <u>2.611</u> | <u>4.612</u> |
| Variações nos ativos e passivos | | | | |
| Contas a receber de clientes | 843 | (43) | 843 | (43) |
| Outros créditos | 19 | 42 | 19 | 42 |
| Impostos a recuperar | (8) | (4) | (15) | (20) |
| Depósitos judiciais | (21) | (10) | (21) | (10) |
| Fornecedores | 361 | (40) | 361 | (40) |
| Impostos e contribuições a recolher | 866 | 1.898 | 866 | 1.898 |
| Contingências pagas | - | (77) | - | (77) |
| Outras obrigações | (49) | (11) | (49) | (11) |
| | <u>4.572</u> | <u>6.270</u> | <u>4.615</u> | <u>6.351</u> |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | <u>4.572</u> | <u>6.270</u> | <u>4.615</u> | <u>6.351</u> |
| Impostos sobre o lucro pagos | (1.378) | (1.725) | (1.378) | (1.725) |
| | <u>3.194</u> | <u>4.545</u> | <u>3.237</u> | <u>4.626</u> |
| Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais | <u>3.194</u> | <u>4.545</u> | <u>3.237</u> | <u>4.626</u> |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | | | |
| Adições do imobilizado | (41) | (125) | (41) | (125) |
| | <u>(41)</u> | <u>(125)</u> | <u>(41)</u> | <u>(125)</u> |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de investimentos | <u>(41)</u> | <u>(125)</u> | <u>(41)</u> | <u>(125)</u> |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | | | |
| Pagamento de juros sobre empréstimos | - | (2) | - | (2) |
| Pagamento empréstimos principal | - | (101) | - | (101) |
| Pagamento de juros sobre mútuos | - | (305) | - | (305) |
| Pagamento de mútuos principal | - | (1.720) | - | (1.720) |
| | <u>-</u> | <u>(2.128)</u> | <u>-</u> | <u>(2.128)</u> |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos | <u>-</u> | <u>(2.128)</u> | <u>-</u> | <u>(2.128)</u> |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa | <u>3.153</u> | <u>2.292</u> | <u>3.196</u> | <u>2.373</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | 6.166 | 2.394 | 8.433 | 4.559 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do período | <u>9.319</u> | <u>4.686</u> | <u>11.629</u> | <u>6.932</u> |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa | <u>3.153</u> | <u>2.292</u> | <u>3.196</u> | <u>2.373</u> |

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias condensadas

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

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

A Companhia tem por objeto:

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

Em 2 de junho de 2017 a Companhia integralizou o capital do Centro Logístico de Paranaguá o qual está ativo, mas sem operação no período.

2 Base de preparação

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas são consistentes com aquelas adotadas e apresentadas nas demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019. As demonstrações financeiras intermediárias condensadas devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Ressalta-se, ainda, que as políticas contábeis foram aplicadas de modo uniforme no período corrente, estão consistentes com o exercício e período comparativos apresentados.

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas da Companhia compreendem as demonstrações financeiras intermediárias condensadas da controladora, identificadas como Controladora, e as demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidada, identificadas como Consolidado, preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e de acordo com a norma internacional IAS 34 - *Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board - IASB*.

A emissão das demonstrações financeiras intermediárias condensadas foi autorizada pela Diretoria em 12 de novembro de 2020. Após sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras intermediárias condensadas.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias condensadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras intermediárias condensadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Mensuração básica

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas foram elaboradas com base no custo histórico.

3 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras intermediárias condensadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (inputs) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- **Nível 1:** preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- **Nível 2:** inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- **Nível 3:** inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Se os dados utilizados para mensurar o valor justo de um ativo ou passivo caírem em diferentes níveis da hierarquia do valor justo, a mensuração do valor justo é categorizada na sua totalidade no mesmo nível de sua hierarquia de valor que o valor mais baixo que é significativo para toda a medição.

4 Políticas contábeis

4.1 Consolidação

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras intermediárias condensadas da controladora TCP LOG S.A. e de sua controlada TCP LOG Centro Logístico Industrial Aduaneiro Paranaguá Ltda. A demonstrações financeiras intermediárias condensadas é elaborada com base nos saldos dos períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro 2020 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove 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.

As demonstrações financeiras intermediárias condensadas consolidadas da Companhia incluem:

| Nome | Principal atividade | País - sede | % Participação | |
|---|---------------------|-------------|----------------|------------|
| | | | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| TCP Log Centro Logístico Industrial Aduaneiro Paranaguá Ltda. | Armazenamento | Brasil | 100% | 100% |

5 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Caixa e bancos | 99 | 85 | 129 | 111 |
| Aplicações financeiras | | | | |
| Banco Santander | 8.711 | 5.649 | 10.991 | 7.890 |
| Banco Itaú | 509 | 432 | 509 | 432 |
| | 9.319 | 6.166 | 11.629 | 8.433 |

As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a aplicações compromissadas de renda fixa, remuneradas a taxas que variam de 96% a 99,5% (90,3% a 99,5% em 31 de dezembro de 2019) 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.

6 Contas a receber de clientes (Controladora e Consolidado)

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|------------|------------|
| Clientes | 732 | 1.133 |
| Serviços prestados e não faturados | 662 | 1.104 |
| (-) Provisão para perda por redução ao valor recuperável | (84) | (49) |
| | 1.310 | 2.188 |

Os saldos de contas a receber de clientes estão representados por créditos relativos aos faturamentos dos serviços prestados aos clientes com giro inferior a 30 dias de liquidação. A Companhia opera com clientes concentrados e em 30 de setembro de 2020 os cinco maiores representam 84% (84% em 31 de dezembro de 2019).

Em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, as análises dos vencimentos de saldos de contas a receber de clientes são as seguintes:

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|----------------------------|------------|------------|
| A vencer | 838 | 1.680 |
| Vencidos em até 30 dias | 318 | 350 |
| Vencidos de 31 a 90 dias | 19 | 12 |
| Vencidos de 91 a 180 dias | 28 | 86 |
| Vencidos acima de 180 dias | 191 | 109 |
| | 1.394 | 2.237 |

Os valores apresentados na provisão representam o valor da probabilidade de perda 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 nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 sobre condições atuais e previsões de condições econômicas futuras.

Em 30 de setembro de 2020 a provisão totalizava R\$ 84 (R\$ 49 em 31 de dezembro de 2019).

A movimentação da provisão para perda por redução ao valor recuperável está demonstrada a seguir:

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo no início do período / exercício | (49) | (56) |
| Baixa de provisão | 23 | 28 |
| Constituição de provisão | (58) | (21) |
| Saldo no final do período / exercício | (84) | (49) |

7 Investimentos (Controladora)

A movimentação do investimento está demonstrada a seguir:

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--|-------------------|-------------------|
| Saldo no início do período / exercício | 2.327 | 2.204 |
| Equivalência patrimonial ¹ | 50 | 123 |
| Saldo no final do período / exercício | 2.377 | 2.327 |

- (1) Equivalência patrimonial proveniente de rendimento de aplicação financeira mantida na controlada.

8 Outros créditos (Controladora e Consolidado)

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Aluguéis antecipados/IPTU | 5 | - |
| Adiantamento fornecedores | - | 24 |
| | 5 | 24 |

9 Imobilizado (Controladora e Consolidado)

As movimentações do imobilizado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 foram como segue:

| Vida útil | 25 anos | 10 anos | 10 anos | 10 anos | 10 anos | 10 anos | | |
|--|---------------------------|-------------------------|---------------------|--|----------------|-----------------------------|----------------|--|
| Custo | Edificações e instalações | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Equipamentos e processamentos de dados | Empilhadeiras | Ativo de direito de uso (a) | Total | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | 418 | 105 | 30 | 145 | 3.363 | - | 4.061 | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 543 | 105 | 30 | 145 | 3.363 | 458 | 4.644 | |
| Aquisições | - | 41 | - | - | - | - | 41 | |
| Baixa | - | - | - | - | - | (458) | (458) | |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 543 | 146 | 30 | 145 | 3.363 | - | 4.227 | |
| Depreciação | Edificações e instalações | Máquinas e equipamentos | Móveis e utensílios | Equipamentos e processamentos de dados | Empilhadeiras | Ativo de direito de uso (a) | Total | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | (24) | (37) | (13) | (102) | (2.358) | - | (2.534) | |
| Depreciação | (20) | (9) | (3) | (22) | (250) | (458) | (762) | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | (44) | (46) | (16) | (124) | (2.608) | (458) | (3.296) | |
| Depreciação | (17) | (7) | (2) | (13) | (113) | - | (152) | |
| Baixa | - | - | - | - | - | 458 | 458 | |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | (61) | (53) | (18) | (137) | (2.721) | - | (2.990) | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 499 | 59 | 14 | 21 | 755 | - | 1.348 | |
| Saldo em 30 de setembro de 2020 | 482 | 93 | 12 | 8 | 642 | - | 1.237 | |

(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 CPC 06 (R2) / 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. O contrato teve seu término em dezembro de 2019 não sendo renovado para 2020.

10 Fornecedores - Consolidado

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--------------|------------|------------|
| Fornecedores | 442 | 81 |

Em setembro de 2020 a empresa possui o saldo em aberto de R\$ 442 (81 em 31 de dezembro de 2019), sendo que 91% se referem a contratação da empresa JB Transportes para a prestação de serviço interno.

11 Obrigações tributárias a recolher (Controladora e Consolidado)

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------|------------|------------|
| IRPJ | 192 | 491 |
| CSLL | 74 | 181 |
| ISS | 26 | 42 |
| PIS | 6 | 21 |
| COFINS | 26 | 99 |
| Outros impostos | 6 | 8 |
| | 330 | 842 |

12 Outras obrigações (Controladora e Consolidado)

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Adiantamentos de clientes | 20 | 16 |
| Provisão de bônus | 20 | 48 |
| Provisão de férias e 13º | 100 | 118 |
| Salários a pagar | 45 | 58 |
| Encargos sobre a folha a pagar | 35 | 33 |
| Outras obrigações trabalhistas | 11 | 7 |
| | 231 | 280 |

13 Imposto de renda e contribuição social (Controladora)

a. Imposto de renda e contribuição social diferidos

A partir de 1º de janeiro de 2020 a Companhia passou a adotar o regime de tributação de lucro presumido em substituição ao regime de lucro real que foi adotado até 31 de dezembro de 2019.

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

| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------|------------|
| Provisão para perda por redução ao valor recuperável – contas a receber | - | 49 |
| Provisão para contingências | - | 11 |
| | - | 60 |
| Alíquota | - | 34% |
| Total imposto diferido ativo | - | 20 |

b. Imposto de renda e contribuição social correntes

| | 30/09/2020 | |
|---|-----------------------------|--------------------------------|
| | (Lucro presumido) | |
| | Imposto de renda | Contribuição social |
| Receita bruta de serviços | 8.946 | 8.946 |
| Alíquotas de presunção | 32% | 32% |
| Base de cálculo | 2.863 | 2.863 |
| | | |
| Rendimento sobre aplicação financeira | 107 | 107 |
| Base de cálculo ajustada | 2.970 | 2.970 |
| Alíquotas | 25% | 9% |
| Tributos | (743) | (267) |
| Diferença de alíquota | 12 | (14) |
| Total tributos lançados ao resultado | (731) | (281) |
| | | |
| | 30/09/2019 | |
| | (Lucro real) | |
| | Imposto de renda | Contribuição social |
| Resultado antes dos impostos | 5.868 | 5.868 |
| Alíquotas | 25% | 9% |
| Tributos | (1.467) | (528) |
| Equivalência patrimonial | 24 | 9 |
| Outras | (2) | (1) |
| Diferença de alíquota | 18 | - |
| Total de tributos lançados ao resultado (diferido e corrente) | (1.427) | (520) |
| Alíquota efetiva | 24% | 9% |

14 Provisão para riscos tributários (Controladora e Consolidado)

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

| | 31/12/2019 | Adições | Baixas | 30/09/2020 |
|-------------|------------|---------|--------|------------|
| Trabalhista | 11 | - | - | 11 |
| | 31/12/2018 | Adições | Baixas | 30/09/2019 |
| Trabalhista | 61 | 27 | (77) | 11 |

Em 30 de setembro de 2020, 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\$ 311 (R\$ 369 em 31 de dezembro de 2019), 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.

15 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 30 de setembro de 2020 o capital social autorizado era de R\$ 5.690 (R\$ 1 em 31 de dezembro de 2019), representado por 8.116.936 ações unitárias, ordinárias nominativas. O aumento de capital foi aprovado em 24 de julho de 2020 no valor de R\$ 5.689, através da conversão da reserva de lucros.

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 2019 a Companhia apresentou lucro líquido de R\$ 5.281, o que gerou dividendos mínimos registrados no montante de R\$ 1.320. Em 24 de julho de 2019 a Companhia realizou AGO onde os acionistas deliberaram que o lucro do exercício será integralmente retido gerando com isso a reversão de dividendos a pagar.

Em 30 de setembro de 2020 a reserva de lucros somava R\$ 5.281 (R\$ 9.650 em 31 de dezembro de 2019).

16 Remuneração dos administradores

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia consignou como remuneração dos Administradores o montante de R\$ 32 (R\$ 36 em 30 de setembro de 2019).

17 Receita líquida de vendas (Controladora e Consolidado)

| Período de nove meses | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|
| Receita bruta de serviços | 8.946 | 10.932 |
| Deduções da receita: | | |
| Impostos federais | (326) | (998) |
| Impostos municipais | (291) | (341) |
| Notas canceladas | - | (204) |
| Total das deduções | <u>(617)</u> | <u>(1.543)</u> |
| Receita líquida de vendas | <u>8.329</u> | <u>9.389</u> |
| | | |
| Período de três meses | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Receita bruta de serviços | 2.405 | 3.860 |
| Deduções da receita: | | |
| Impostos federais | (87) | (341) |
| Impostos municipais | (79) | (159) |
| Notas canceladas | - | (200) |
| Total das deduções | <u>(166)</u> | <u>(700)</u> |
| Receita líquida de vendas | <u>2.239</u> | <u>3.160</u> |

18 Custos e despesas operacionais por natureza (Controladora e Consolidado)

| Período de nove meses | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Custos dos serviços prestados | (4.631) | (3.337) |
| Despesas gerais e administrativas | <u>(472)</u> | <u>(405)</u> |
| Total dos custos e despesas | <u>(5.103)</u> | <u>(3.742)</u> |
| | | |
| <i>Custos e despesas por natureza:</i> | | |
| Custos de armazenagem e outros | (2.584) | (1.014) |
| Despesas gerais e administrativas | (756) | (359) |
| Depreciações e amortizações | (157) | (620) |
| Despesas com transporte e combustível | (307) | (289) |
| Despesa com energia elétrica | (59) | (95) |
| Provisão para perda por redução ao valor recuperável - contas a receber | (35) | 5 |
| Despesas com pessoal | <u>(1.205)</u> | <u>(1.370)</u> |
| | <u>(5.103)</u> | <u>(3.742)</u> |

| Período de três meses | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Custos dos serviços prestados | (1.448) | (1.314) |
| Despesas gerais e administrativas | (107) | 141 |
| | <u>(1.555)</u> | <u>(1.173)</u> |
| Total das despesas | <u>(1.555)</u> | <u>(1.173)</u> |
| <i>Custos e despesas por natureza:</i> | | |
| Custos de armazenagem e outros | (833) | (249) |
| Despesas gerais e administrativas | (189) | (142) |
| Depreciações e amortizações | (52) | (211) |
| Despesas com transporte e combustível | (106) | (107) |
| Despesa com energia elétrica | (15) | (30) |
| Provisão para perda por redução ao valor recuperável - contas a receber | 4 | 19 |
| Despesas com pessoal | (364) | (453) |
| | <u>(1.555)</u> | <u>(1.173)</u> |

19 Resultado financeiro

| Período de nove meses | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Despesas bancárias e descontos concedidos | (6) | (74) | (6) | (74) |
| Juros sobre empréstimos | - | (2) | - | (2) |
| Juros sobre mútuo | - | (27) | - | (27) |
| Pis/Cofins sobre receita financeira | - | (4) | - | (4) |
| Juros pagos | (35) | (24) | (35) | (24) |
| Total | (41) | (131) | (41) | (131) |
| Receitas financeiras | | | | |
| Aplicações financeiras | 166 | 91 | 216 | 188 |
| Total | 166 | 91 | 216 | 188 |
| Resultado financeiro líquido | 125 | (40) | 175 | 57 |
| | Controladora | | Consolidado | |
| | 30/09/2020 | 30/09/2019 | 30/09/2020 | 30/09/2019 |
| Despesas financeiras | | | | |
| Despesas bancárias e descontos concedidos | (2) | (90) | (2) | (90) |
| Pis/Cofins sobre receita financeira | - | (2) | - | (2) |
| Juros pagos | (10) | (10) | (10) | (10) |
| Total | (12) | 102) | (12) | (102) |
| Receitas financeiras | | | | |
| Aplicações financeiras | 43 | 41 | 53 | 74 |
| Total | 43 | 41 | 53 | 74 |
| Resultado financeiro líquido | 31 | (61) | 41 | (28) |

20 Instrumentos financeiros

A Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos em aberto em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, bem como não contratou instrumentos desta natureza ao longo dos períodos mencionados.

Os valores constantes nas contas de ativo e passivo, como instrumentos financeiros, encontram-se atualizadas na forma contratada até 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 e correspondem, aproximadamente, ao seu valor de mercado.

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019 são como seguem. O valor contábil se aproxima do valor justo. Os ativos e passivos financeiros foram avaliados como nível 2 na hierarquia do valor justo, com exceção do caixa e equivalentes de caixa avaliados como nível 1.

| | Controladora | |
|---|-------------------------------------|-------------------|
| | Valor contábil / Valor justo | |
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Ativos financeiros (ao custo amortizado) | | |
| Caixa, equivalentes de caixa (Nota 5) – Nível 1 | 9.319 | 6.166 |
| Contas a receber de clientes (Nota 6) – Nível 2 | 1.310 | 2.188 |
| | <u>10.629</u> | <u>8.354</u> |
| Passivos financeiros (ao custo amortizado) | | |
| Fornecedores – Nível 2 | 442 | 81 |
| | <u>442</u> | <u>81</u> |
| | Consolidado | |
| | Valor contábil / Valor justo | |
| | 30/09/2020 | 31/12/2019 |
| Ativos financeiros | | |
| Caixa, equivalentes de caixa (Nota 5) – Nível 1 | 11.629 | 8.433 |
| Contas a receber de clientes (Nota 6) – Nível 2 | 1.310 | 2.188 |
| | <u>12.939</u> | <u>10.621</u> |
| Passivos financeiros | | |
| Fornecedores – Nível 2 | 442 | 81 |
| | <u>442</u> | <u>81</u> |

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada.

Disponibilidades de caixa, contas a pagar a fornecedores e outras obrigações de curto prazo se aproximam de seu respectivo valor contábil em grande parte devido ao vencimento no curto prazo desses instrumentos.

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

21 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.

22 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 irretroatável, 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.

23 Seguros

Em 30 de setembro, 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 2021, 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.

24 Eventos subsequentes

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar os seguintes impactos relevantes nos valores reconhecidas nas demonstrações financeiras.

Considerando a situação atual da disseminação do surto, entendemos que a nossa projeção de receitas e dos fluxos de caixa operacionais para o ano de 2020 não será impactada significativamente.

A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Companhia, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações financeiras. Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações financeiras, até o momento nenhuma ação mais significativa foi necessária.