

...continuação

TERMINAL FRONTEIRA NORTE - LOGÍSTICA S.A. - CNPJ nº 23.771.214/0001-67

13. Imposto de renda e contribuição social:
a. Ativos e passivos fiscais diferidos: Os ativos e passivos fiscais diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal e seu respectivo valor contábil. Os ativos e passivos fiscais diferidos têm a seguinte origem: **2018 2017**

Participação nos lucros	455	405
Varição cambial	(8)	-
Ajuste de moeda funcional	998	(28)
Dif. nas taxas de depreciação	(5.964)	-
Prej. fiscal e base negat. de CS	6.734	6.992
Outros	69	-
Líquido	2.284	7.369

A movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos contendo o efeito no resultado e o efeito de conversão do período está demonstrado abaixo:

	2017	Efeito no re-sultado	2018	Efeito de conversão
Particip. lucros	405	(23)	73	455
Var. cambial	-	(8)	-	(8)
Aj. moeda funcional (28)	973	-	53	998
Dif. taxas deprec.	-	(5.622)	(342)	(5.964)
Prej. fiscal e base negat. de CS	6.992	(1.373)	1.115	6.734
Outros	-	69	-	69
Líquido	7.369	(5.984)	899	2.284

O Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social foram reconhecidos como ativos fiscais

14. Imobilizado

	2017	1º/01/2018	Adições	Baixas	Transf.	31/12/2017	31/12/2018
Custo							
Terrenos	-	3.093	2.438	-	-	147	5.678
Edifícios	22,79	233.330	-	-	3.791	4.579	241.700
Máquinas e equipamentos	7,87	114.292	756	(45)	2.562	2.294	119.859
Instalações	8,52	7.878	-	-	-	150	8.028
Móveis e utensílios	7,67	927	37	(57)	67	19	993
Equip. de informática	2,47	1.078	154	(1)	12	26	1.269
Obras em andamento	-	-	10.525	-	(6.212)	156	4.469
Adiant. a fornecedores	-	-	150	-	-	5	155
Outros	15,96	17	1.071	-	(220)	31	899
		360.615	15.131	(103)	-	7.407	383.050

Depreciações

Edifícios	(2.769)	(10.814)	-	343	(431)	(13.671)
Máquinas e equipamentos	(3.643)	(14.404)	9	(341)	(602)	(18.981)
Instalações	(231)	(910)	-	-	(37)	(1.178)
Móveis e utensílios	(32)	(129)	11	-	(7)	(157)
Equip. de informática	(109)	(423)	-	(2)	(18)	(552)
Outros	-	(1)	-	-	-	(1)
	(6.784)	(26.681)	20	-	(1.095)	(34.540)

Valor contábil líquido

	2017	1º/01/2018	Adições	Baixas	Transf.	31/12/2017	31/12/2018
Custo							
Terrenos	-	5.678	-	-	-	973	6.651
Edifícios	42,58	241.700	-	-	2.211	41.548	285.459
Máquinas e equipamentos	17,99	119.859	96	-	4.400	20.810	145.165
Instalações	46,90	8.028	-	-	3.398	1.582	13.008
Móveis e utensílios	10,61	993	26	-	176	182	1.377
Equip. de informática	4,12	1.269	45	-	57	224	1.595
Obras em andamento	-	4.469	7.970	(185)	(8.092)	747	4.909
Adiant. a fornecedores	-	155	-	(171)	-	16	-
Outros	11,98	899	5.276	(24)	(2.150)	343	4.344
		383.050	13.413	(380)	-	66.425	462.508

Depreciações

Edifícios	(13.671)	(6.295)	-	(8)	(2.726)	(22.700)
Máquinas e equipamentos	(18.981)	(7.491)	-	13	(3.707)	(30.166)
Instalações	(1.178)	(230)	-	(5)	(216)	(1.629)
Móveis e utensílios	(157)	(116)	-	-	(34)	(307)
Equip. de informática	(552)	(369)	-	-	(117)	(1.038)
Outros	(1)	(1)	-	-	-	(2)
	(34.540)	(14.502)	-	-	(6.800)	(55.842)

Valor contábil líquido

348.510

Durante os exercícios encerrados em 31/12/2018 e 2017, a Cia. efetuou o teste de redução ao valor recuperável para os seus ativos e não identificou indicadores de que eles possam estar registrados por um valor maior que o seu valor recuperável. No exercício de 2018, a Cia. revisou a vida útil-econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e seus valores residuais. O levantamento foi realizado com base em laudo técnico emitido por empresa especializada. Como consequência da revisão dessa estimativa contábil, o efeito estimado registrado a crédito naquele resultado do exercício, que tem como base a posição do cálculo da depreciação atual em 31/12/2017, comparada com a mesma data base deste imobilizado, porém, calculado pela vida útil remanescente anterior foi de R\$ 14.153.

15. Fornecedores	2018	2017
Mercado interno	1.606	1.497
Merc.interno-partes relac.(n.18)	66	63
	1.672	1.560

A exposição a riscos de moeda e liquidez relacionados a fornecedores é divulgada na nota explicativa 16. **16. Instrumentos financeiros:** A Cia. possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros: • Risco de crédito; • Risco de liquidez; e • Risco de mercado. Esta nota apresenta informações sobre a exposição para cada um dos riscos acima, os objetivos da Cia., políticas e processos de mensuração, gerenciamento de riscos e gerenciamento do capital. **a. Estrutura de gerenciamento de risco:** O CEO - Chief Executive Officer tem a responsabilidade global para o estabelecimento e supervisão da estrutura de

diferidos, uma vez que a Administração analisou suas estimativas de resultados futuros e considerou provável que os lucros tributáveis futuros estariam disponíveis, podendo ser utilizados contra tais despesas. **b. Imposto de renda e contribuição social correntes:** Os montantes de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro registrado ou perda é calculada de acordo com os termos da regulamentação brasileira e não considera, no cálculo, a tradução de quantias devidas às demonstrações financeiras de conversão da moeda funcional para moeda de apresentação.

Resultado antes do IR e da CS	12.754	(15.021)
Ef. conversão e dif. entre societário e fiscal	7.006	515
	19.760	(14.506)

(*) Alíq. fiscais combinadas
 (=) IR e CS às alíquotas fiscais combinadas

(+/-) Aj. dos impostos ref.: Impactos de provisões/reversões de receitas

Deprec. fiscal x vida útil econ. Outras adições/exclusões

(=) Total

(+/-) IR e contrib. diferidos

(-) IR e contribuição correntes

(=) IR e contrib.resultado

(*) alíquota efetiva

(a) **Depósitos bancários:** Os montantes são mantidos em instituições financeiras de primeira linha a fim de minimizar o risco de crédito trazido por essas operações. (b) **Aplicações financeiras:** Os montantes são mantidos em instituições financeiras de primeira linha a fim de minimizar o risco de crédito trazido por essas operações. (c) **Contas a receber de clientes:** A Administração busca mitigar o risco de inadimplência de sua carteira por meio de monitoramento e avaliação periódica individual de seus clientes. Os critérios para aceitação de novos clientes incluem uma análise da condição financeira e perfil socioeconômico, com definição de limites de crédito e termos de pagamento. A análise dessas informações pela Cia. pode incluir ratings externos, quando disponíveis, e referências bancárias. Os limites de crédito são estabelecidos para cada cliente, de forma individual, e representam o montante máximo de exposição aceito para aquele cliente. Esses limites são revistos sempre que necessário ou solicitado. Clientes que não possuem limites de crédito aprovados somente são atendidos mediante pagamento antecipado. Devido ao segmento da Cia. é rara a existência de perdas por inadimplência, entretanto, sempre que necessário, é estabelecida uma provisão para perda, analisando-se, para tanto, cada cliente de forma individual. Baseado no monitoramento do risco de crédito de clientes, a Cia. acredita que na data da demonstração financeira nenhuma provisão é necessária com relação às contas a receber vencidas ou não vencidas. A composição por classe de vencimento no final do período de relatório dos saldos para os quais não foram reconhecidas provisões para perdas por redução no valor recuperável era a seguinte:

	2018	2017
À vencer	6.169	3.261
	10	6.169

c. Risco de liquidez: Risco de liquidez é o risco de se encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas a passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Cia. na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre se tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação. A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros, incluindo pagamentos de juros estimados:

	31/12/2018	Nota	Valor de caixa contábil	Fluxo contratual	Até 1 ano
--	-------------------	-------------	--------------------------------	-------------------------	------------------

Passivos financ. não derivativos

Fornecedores	15	1.672	1.672	1.672
Adiant. de clientes	-	33	33	33
Outras ctas. a pagar	-	204	204	204
		1.909	1.909	1.909

	31/12/2017	Nota	Valor de caixa contábil	Fluxo contratual	Até 1 ano
--	-------------------	-------------	--------------------------------	-------------------------	------------------

Passivos financ. não derivativos

Fornecedores	15	1.560	1.560	1.560
Emprést. financeiros	-	1.006	1.061	1.061
Adiant. de clientes	-	1.306	1.306	1.306
Outras ctas. a pagar	-	789	789	789
		4.661	4.716	4.716

Os valores divulgados na tabela acima representam os fluxos de caixa relacionados com passivos financeiros derivativos e não derivativos detidos para efeitos de gestão de risco e normalmente não são encerrados antes do vencimento contratual. **d. Risco de mercado:** Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, como as taxas de câmbio e taxas de juros, têm nos resultados da Cia. ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar retornos. A Administração da Cia. possui como prática acompanhar o mercado, mantendo participação ativa nas questões que envolvem o seguimento. **(i) Risco de variação cambial:** O risco de variação cambial está ligado ao risco de mercado e decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio que possam fazer com que a Cia. incorra em prejuízos, levando a uma redução dos valores dos ativos ou aumento dos valores das obrigações. Como a Cia. é sediada no Brasil, a principal exposição de variação cambial da Cia. se refere à flutuação do dólar, sua moeda funcional, em relação ao real, a moeda brasileira. **(ii) Risco de taxa de juros:** A Cia. busca manter sua exposição a taxas de juros em níveis aceitáveis. A exposição a esse risco está substancialmente relacionada a financiamentos e aplicações financeiras. Na data das demonstrações financeiras, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros da Cia. era, sem qualquer interferência de instrumentos de proteção, conforme abaixo:

15.177 3.567

continua...