

...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

	2017	2018
14. Imobilizado	360.615	15.131
Custo	360.615	15.131
Terrenos	22,79	233.330
Edifícios	7,87	114.292
Máquinas e equipamentos	8,52	7.878
Instalações	7,67	927
Móveis e utensílios	2,47	1.078
Equip. de informática	-	-
Obras em andamento	-	-
Adiant. a fornecedores	15,96	17
Outros	-	-

Depreciações	(6.784)	(26.681)
Edifícios	(2.769)	(10.814)
Máquinas e equipamentos	(3.643)	(14.404)
Instalações	(231)	(910)
Móveis e utensílios	(32)	(129)
Equip. de informática	(109)	(423)
Outros	-	(1)

Valor contábil líquido **353.831**

	2017	2018
Custo	353.831	348.510
Terrenos	22,79	233.330
Edifícios	7,87	114.292
Máquinas e equipamentos	8,52	7.878
Instalações	7,67	927
Móveis e utensílios	2,47	1.078
Equip. de informática	-	-
Obras em andamento	-	-
Adiant. a fornecedores	15,96	17
Outros	-	-

Depreciações	(6.784)	(26.681)
Edifícios	(2.769)	(10.814)
Máquinas e equipamentos	(3.643)	(14.404)
Instalações	(231)	(910)
Móveis e utensílios	(32)	(129)
Equip. de informática	(109)	(423)
Outros	-	(1)

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 **(6.718) 4.932**
 (+/-) Aj. dos impostos ref.:

Impactos de provisões/reversões de receitas	248	(57)
Deprec. fiscal x vida útil econ.	(22)	22
Outras adições/exclusões	(25)	(73)

(=) Total **(6.517) 4.824**

(+/-) IR e contrib. diferidos **(5.984) 4.824**

(-) IR e contribuição correntes **(533) -**

(=) IR e contrib. resultado **(6.517) 4.824**

(*) alíquota efetiva **33% 33%**

	2017	2018
Adições	2.438	147
Baixas	-	3.791
Transf.	-	2.562
de conversão	147	2.294
31/12/2017	5.678	119.859
2018	241.700	8.028
2017	993	1.269
2018	4.469	155
2017	899	31
2018	383.050	348.510

Depreciações	(6.784)	(26.681)
Edifícios	(2.769)	(10.814)
Máquinas e equipamentos	(3.643)	(14.404)
Instalações	(231)	(910)
Móveis e utensílios	(32)	(129)
Equip. de informática	(109)	(423)
Outros	-	(1)

Valor contábil líquido **348.510**

	2017	2018
Custo	348.510	406.666
Terrenos	22,79	233.330
Edifícios	7,87	114.292
Máquinas e equipamentos	8,52	7.878
Instalações	7,67	927
Móveis e utensílios	2,47	1.078
Equip. de informática	-	-
Obras em andamento	-	-
Adiant. a fornecedores	15,96	17
Outros	-	-

Depreciações	(6.784)	(26.681)
Edifícios	(2.769)	(10.814)
Máquinas e equipamentos	(3.643)	(14.404)
Instalações	(231)	(910)
Móveis e utensílios	(32)	(129)
Equip. de informática	(109)	(423)
Outros	-	(1)

Valor contábil líquido **348.510**

gerenciamento de risco e é assistido nesta função pelo Departamento de Gestão de Risco, responsável por monitorar e analisar os cenários econômico-financeiros com o objetivo de identificar os riscos ao qual a Cia. está exposta, bem como mapear possíveis impactos em variáveis financeiras ou econômicas que possam gerar impactos, tais como oscilações de taxas de câmbio, taxas de juros e/ou outros indicadores. As análises de tal departamento são ainda utilizadas como ferramenta gerencial para traçar estratégias comerciais e de proteção das operações, a fim de reduzir as exposições. Foram estabelecidas políticas de gerenciamento de riscos para identificar e analisar os riscos de exposição e definir os limites de risco aceitáveis, além de ter sido criada uma estrutura de controles apropriada para monitorar os riscos e a aderência aos limites impostos, sendo que tanto as políticas quanto a estrutura de controles são revisados em uma base regular. **b. Riscos de crédito:** Risco de crédito é o risco de incorrer em perdas decorrentes de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha destes em cumprir com suas obrigações contratuais. **(i) Exposição a riscos de crédito:** O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	2018	2017
Depósitos bancários (a)	9.163	229
Aplicações financeiras (b)	9.736	20
Contas a rec. de clientes (c)	10.619	3.261
Outros créditos	15	57
	15.177	3.567

(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 em 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
Nota	6.169	3.261
À vencer	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:

	2018	2017
31/12/2018	15	1.672
Passivos financ. não derivativos	15	1.672
Fornecedores	15	1.672
Adiant. de clientes	33	33
Outras ctas. a pagar	204	204
	1.909	1.909

	2017	2018
31/12/2017	15	1.560
Passivos financ. não derivativos	15	1.560
Fornecedores	15	1.560
Emprést. financeiros	1.006	1.061
Adiant. de clientes	1.306	1.306
Outras ctas. a pagar	789	789
	4.661	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:

continua...