



**Companhia de Entrepósitos e  
Armazéns Gerais de São Paulo**

Av. Dr. Gastão Vidigal, 1946  
05316-900 - Vila Leopoldina - São Paulo - SP  
Telefone: (11) 3643 3700  
ceagesp@ceagesp.gov.br - [www.ceagesp.gov.br](http://www.ceagesp.gov.br)

# **COMPANHIA DE ENTREPOSTOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO - CEAGESP**

**DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**

**30 de setembro de 2018**



**Companhia de Entrepósitos e  
Armazéns Gerais de São Paulo**

Av. Dr. Gastão Vidigal, 1946  
05316-900 - Vila Leopoldina - São Paulo - SP  
Telefone: (11) 3643 3700  
ceagesp@ceagesp.gov.br - www.ceagesp.gov.br

## **DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS**

### **CONTEÚDO**

[1 - Balanço patrimonial](#)

[2 - Demonstração do resultado](#)

[3 - Demonstração do resultado abrangente](#)

[4 - Demonstração das mutações do patrimônio líquido](#)

[5 - Demonstração do fluxo de caixa](#)

[Notas explicativas às demonstrações contábeis intermediárias](#)

[Relatório dos auditores independentes sobre a revisão de informações trimestrais - ITR](#)

**BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 31 DE DEZEMBRO DE 2017**

(Em milhares de reais)

|                                          | Nota               | 30.09.2018     | 31.12.2017     |                                           | Nota                 | 30.09.2018     | 31.12.2017     |
|------------------------------------------|--------------------|----------------|----------------|-------------------------------------------|----------------------|----------------|----------------|
| <b>ATIVO</b>                             |                    |                |                | <b>PASSIVO</b>                            |                      |                |                |
| <b>Circulante</b>                        |                    |                |                | <b>Circulante</b>                         |                      |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa            | <a href="#">4</a>  | 6.817          | 5.612          | Fornecedores                              |                      | 10.669         | 9.848          |
| Clientes                                 | <a href="#">5</a>  | 25.379         | 22.404         | Férias e encargos a pagar                 | <a href="#">16</a>   | 22.099         | 17.133         |
| Impostos a recuperar / compensar         | <a href="#">6</a>  | 54             | -              | Contribuições sociais a recolher          | <a href="#">17</a>   | 2.977          | 1.414          |
| Estoques                                 | <a href="#">7</a>  | 972            | 860            | Obrigações fiscais a recolher             | <a href="#">18</a>   | 13.346         | 9.882          |
| Outros valores                           | <a href="#">8</a>  | 1.262          | 868            | Encargos a pagar                          | <a href="#">19</a>   | 3.303          | 353            |
| Despesas antecipadas                     | <a href="#">9</a>  | 6.373          | 1.092          | Contas a pagar                            | <a href="#">20</a>   | 14.400         | 11.879         |
| <b>Total do ativo circulante</b>         |                    | <b>40.857</b>  | <b>30.836</b>  | Empréstimos e financiamentos              | <a href="#">21</a>   | 7.089          | -              |
|                                          |                    |                |                | <b>Total do passivo circulante</b>        |                      | <b>73.883</b>  | <b>50.509</b>  |
| <b>Não circulante</b>                    |                    |                |                | <b>Não circulante</b>                     |                      |                |                |
| <b>Realizável a longo prazo</b>          |                    |                |                | Adiantamento p/ futuro aumento de capital |                      | 1.342          | 1.286          |
| Depósitos judiciais                      | <a href="#">10</a> | 33.225         | 27.815         | Obrigações fiscais a recolher             | <a href="#">18</a>   | 22.796         | 18.272         |
| Causas judiciais trabalhistas            | <a href="#">11</a> | 13.888         | 11.884         | Provisão para contingências               | <a href="#">22</a>   | 26.040         | 27.296         |
| Outros valores                           | <a href="#">12</a> | 2.051          | 2.051          | <b>Total do passivo não circulante</b>    |                      | <b>50.178</b>  | <b>46.854</b>  |
| <b>Total do realizável a longo prazo</b> |                    | <b>49.164</b>  | <b>41.750</b>  |                                           |                      |                |                |
| Investimentos                            | <a href="#">13</a> | 251            | 251            | <b>Patrimônio líquido</b>                 |                      |                |                |
| Imobilizado                              | <a href="#">14</a> | 205.354        | 209.992        | Capital social                            | <a href="#">23</a>   | 137.041        | 137.041        |
| Intangível                               | <a href="#">15</a> | 770            | 801            | Reserva legal                             |                      | 3.513          | 3.513          |
| <b>Total do ativo não circulante</b>     |                    | <b>255.539</b> | <b>252.794</b> | Reserva estatutária                       |                      | 11.312         | 11.312         |
|                                          |                    |                |                | Reserva de retenção de lucros             | <a href="#">23.1</a> | 17.012         | 17.015         |
|                                          |                    |                |                | Reserva de reavaliação                    | <a href="#">23.2</a> | 16.957         | 17.384         |
|                                          |                    |                |                | Reserva especial                          | <a href="#">23.3</a> | 2.799          | -              |
|                                          |                    |                |                | Prejuízos acumulados                      | <a href="#">23.4</a> | (16.299)       | -              |
|                                          |                    |                |                | <b>Total do patrimônio líquido</b>        |                      | <b>172.335</b> | <b>186.266</b> |
| <b>TOTAL DO ATIVO</b>                    |                    | <b>296.396</b> | <b>283.629</b> | <b>TOTAL DO PASSIVO</b>                   |                      | <b>296.396</b> | <b>283.629</b> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 2017**  
 (Em milhares de reais)

|                                                                                               | <b>Nota</b>                 | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                                                            | <a href="#"><u>24.1</u></a> | <b>65.938</b>     | <b>71.302</b>     |
| Custo dos serviços prestados e produtos vendidos                                              | <a href="#"><u>24.2</u></a> | (34.595)          | (37.454)          |
| <b>LUCRO BRUTO</b>                                                                            |                             | <b>31.343</b>     | <b>33.848</b>     |
| <b>DESPESAS COM VENDAS, GERAIS, ADMINISTRATIVAS E OUTRAS DESPESAS E RECEITAS OPERACIONAIS</b> |                             |                   |                   |
| Com vendas                                                                                    |                             | (42)              | (14)              |
| Gerais e administrativas                                                                      | <a href="#"><u>24.3</u></a> | (39.346)          | (49.019)          |
| Honorários da administração                                                                   |                             | (777)             | (766)             |
| Outras receitas operacionais                                                                  | <a href="#"><u>24.4</u></a> | 240               | 683               |
| <b>RESULTADO ANTES DAS RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS</b>                                    |                             | <b>(8.582)</b>    | <b>(15.268)</b>   |
| Despesas financeiras                                                                          | <a href="#"><u>24.5</u></a> | (9.872)           | (2.400)           |
| Receitas financeiras                                                                          | <a href="#"><u>24.6</u></a> | 1.732             | 2.764             |
| <b>RESULTADO FINANCEIRO</b>                                                                   |                             | <b>(8.140)</b>    | <b>364</b>        |
| <b>RESULTADO ANTES DOS TRIBUTOS SOBRE O LUCRO</b>                                             |                             | <b>(16.722)</b>   | <b>(14.904)</b>   |
| Contribuição social                                                                           | <a href="#"><u>30</u></a>   | -                 | -                 |
| Imposto de renda                                                                              | <a href="#"><u>30</u></a>   | -                 | -                 |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>                                                           |                             | <b>(16.722)</b>   | <b>(14.904)</b>   |
| <b>RESULTADO LÍQUIDO POR AÇÃO</b>                                                             |                             | <b>(0,49)</b>     | <b>(0,43)</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.



**Companhia de Entrepósitos e  
Armazéns Gerais de São Paulo**

Av. Dr. Gastão Vidigal, 1946  
05316-900 - Vila Leopoldina - São Paulo - SP  
Telefone: (11) 3643 3700  
ceagesp@ceagesp.gov.br - www.ceagesp.gov.br

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE  
PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 2017**

|                                          | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>(Em milhares de reais)</b>            |                   |                   |
| Resultado líquido do período             | (16.722)          | (14.904)          |
| (+) Realização da reserva de reavaliação | 427               | 427               |
| (+/-) Ajustes de exercícios anteriores   | (4)               | 794               |
| Resultado líquido abrangente             | (16.299)          | (13.683)          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 2017**  
(Em milhares de reais)

|                                                                                                        | <b>Capital<br/>Social<br/>Subscrito</b> | <b>Reserva de<br/>Reavaliação</b> | <b>Reserva<br/>Legal</b> | <b>Reserva de<br/>Retenção<br/>de Lucros</b> | <b>Reserva<br/>Especial</b> | <b>Reserva<br/>Estatutária</b> | <b>Lucros ou<br/>Prejuízos<br/>Acumulados</b> | <b>Total</b>   |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------|--------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|
| <b>EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017</b>                                                                       | <u>137.041</u>                          | <u>17.384</u>                     | <u>3.513</u>             | <u>17.015</u>                                |                             | <u>11.312</u>                  |                                               | <u>186.266</u> |
| Realização da reserva de reavaliação                                                                   |                                         | (427)                             |                          |                                              |                             |                                | 427                                           |                |
| Ajustes de exercícios anteriores                                                                       |                                         |                                   |                          |                                              |                             |                                | (4)                                           | (4)            |
| Resultado líquido do período                                                                           |                                         |                                   |                          |                                              |                             |                                | (16.722)                                      | (16.722)       |
| Transf. dividendos a pagar – Ex.2015                                                                   |                                         |                                   |                          |                                              | 2.697                       |                                |                                               | 2.697          |
| Atualização da reserva especial                                                                        |                                         |                                   |                          |                                              | 102                         |                                |                                               | 102            |
| Utilização da reserva de retenção de<br>lucros para resgate das ações<br>privadas - Lei nº 13.303/2016 |                                         |                                   |                          | (3)                                          |                             |                                |                                               | (3)            |
| <b>EM 30 DE SETEMBRO DE 2018</b>                                                                       | <u>137.041</u>                          | <u>16.957</u>                     | <u>3.513</u>             | <u>17.012</u>                                | <u>2.799</u>                | <u>11.312</u>                  | <u>(16.299)</u>                               | <u>172.335</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA MÉTODO INDIRETO  
PARA O PERÍODO DE NOVE MESES FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 2017**

| <b>(Em milhares de reais)</b>                                    | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Atividades operacionais</b>                                   |                   |                   |
| <b>Resultado líquido ajustado</b>                                |                   |                   |
| Resultado líquido do período                                     | (16.722)          | (14.904)          |
| Depreciação e amortização                                        | 4.925             | 5.055             |
| Resultado líquido da alienação de imobilizado                    | (144)             | 446               |
| Provisão para contingências                                      | (1.256)           | 3.136             |
| Variação monetária líquida                                       | 2.887             | 2.212             |
| <b>(Aumento) Redução dos ativos operacionais</b>                 |                   |                   |
| Contas a receber - processos trabalhistas                        | (5.410)           | (1.266)           |
| Contas a receber - clientes                                      | (2.975)           | (3.589)           |
| Estoques                                                         | (112)             | (46)              |
| Impostos a recuperar                                             | (54)              | (12)              |
| Despesas antecipadas                                             | (5.281)           | (3.313)           |
| Outros créditos                                                  | (2.398)           | 2.969             |
| <b>Aumento (Redução) dos passivos operacionais</b>               |                   |                   |
| Contas correntes credores                                        | 5.317             | 1.741             |
| Fornecedores                                                     | 821               | 5.748             |
| Impostos, encargos e contribuições a recolher                    | 4.513             | (166)             |
| Obrigações fiscais a recolher                                    | 7.988             | (3.871)           |
| Contas a pagar                                                   | (2.800)           | 321               |
| Ajustes de exercícios anteriores                                 | (4)               | 793               |
| Férias e encargos a pagar                                        | 4.966             | 5.139             |
| <b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>        | <b>(5.739)</b>    | <b>393</b>        |
| <b>Atividades de investimentos</b>                               |                   |                   |
| <b>Imobilizado</b>                                               |                   |                   |
| Aquisição de imobilizado                                         | (112)             | (1.196)           |
| <b>Caixa líquido consumido pelas atividades de investimentos</b> | <b>(112)</b>      | <b>(1.196)</b>    |
| <b>Atividades de financiamentos</b>                              |                   |                   |
| Variação monetária s/ reserva para aumento de capital            | 56                | 95                |
| Empréstimos obtidos                                              | 7.000             |                   |
| <b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>   | <b>7.056</b>      | <b>95</b>         |
| <b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>        | <b>1.205</b>      | <b>(708)</b>      |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do período</b>        | <b>5.612</b>      | <b>10.192</b>     |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no fim do período</b>           | <b>6.817</b>      | <b>9.484</b>      |
| <b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>        | <b>1.205</b>      | <b>(708)</b>      |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS  
EM 30 DE SETEMBRO DE 2018 E 2017  
(Em milhares de reais)**

**1. OBJETO**

A Companhia é uma empresa pública federal, sob a forma de sociedade anônima, com sede localizada na Avenida Doutor Gastão Vidigal nº 1946, na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. É vinculada ao Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, regida pela legislação a ela aplicável e pelo seu estatuto.

Opera no âmbito do sistema estadual de abastecimento de produtos agropecuários, atuando na guarda e conservação de mercadorias de terceiros em armazéns, silos e frigoríficos e na instalação de entrepostos para, sob sua administração, permitir o uso remunerado de seus espaços para a comercialização destes produtos por terceiros. Permite também o uso remunerado de áreas sem exploração comercial nas unidades operacionais a terceiros, para outras atividades correlatas ou afins.

Executa, ainda, serviços complementares de promoção de novos estudos e pesquisas para subsidiar o estabelecimento de padrões oficiais de classificação, rotulagem e embalagens de produtos agropecuários do agronegócio, manter serviços de informação de mercado, de classificação e certificação de produtos vegetais, seus subprodutos e resíduos de valor econômico. Para tanto, qualifica pessoal para atuar na área do abastecimento alimentar e agronegócio.

Opera a sala de vendas públicas, na forma prevista no artigo 128 do Decreto nº 1.102, de 21 de novembro de 1903.

Comercializa produtos e subprodutos, observando a legislação vigente.

Em 2 de janeiro de 1998 ocorreu a transferência das ações da Companhia para a União, até então de propriedade do Estado de São Paulo, através do contrato de Assunção da Dívida firmado ao amparo da Lei Federal nº 9.496, de 11 de setembro de 1997.

**2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis intermediárias foram aprovadas pela Diretoria Executiva da Companhia em 01 de novembro de 2018.

**2.1. Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis da Companhia foram preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB e as práticas contábeis adotadas no Brasil. Estas práticas contábeis compreendem os Pronunciamentos, Interpretações e Orientações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC, os quais foram aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM e pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC, incluindo também as normas complementares emitidas pela CVM.

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pelas reavaliações realizadas em anos anteriores à data de transição, pelas opções de ações outorgadas e pela valorização de certos instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

## **2.2. Base de preparação e apresentação**

Todos os valores apresentados nestas demonstrações contábeis estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo. Devido ao uso de arredondamentos, os números apresentados ao longo dessas demonstrações contábeis podem não perfazer precisamente os totais apresentados. Os dados quantitativos, tais como volumes não foram objeto de auditoria dos auditores independentes.

Estas demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 – Demonstrações Intermediárias e com as normas internacionais IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitidas pelo IASB, e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das informações Trimestrais – ITR.

Essas informações intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2017 e devem ser lidas em conjunto.

As informações de notas explicativas que não sofreram alterações significativas em comparação a 31 de dezembro de 2017 não foram apresentadas integralmente nestas informações trimestrais.

As informações relevantes próprias das demonstrações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela administração na sua gestão.

## **2.3. Moeda funcional e de apresentação**

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

## **3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

Essas informações contábeis intermediárias foram elaboradas seguindo a base de preparação e políticas contábeis consistentes com aquelas adotadas na elaboração das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2017. A Companhia não adotou antecipadamente nenhuma norma ou interpretação emitida que ainda não esteja em vigor. Não houve efeitos ou alterações pela adoção das normas vigentes a partir de 1º de janeiro de 2018.

#### **4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

|                        | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Caixa                  | 37                | 35                |
| Bancos Conta Movimento | 4.770             | 5.571             |
| Aplicações Financeiras | 2.010             | -                 |
| Numerários em Trânsito | -                 | 6                 |
|                        | <b>6.817</b>      | <b>5.612</b>      |

**4.1 – Caixa** – Refere-se ao fundo fixo, recurso disponibilizado através de cartão de débito, utilizado para pagamento de pequenas despesas da Matriz e Unidades da rede de armazenagem e de entrepostagem.

**4.2 – Bancos Conta Movimento** – Representa as contas correntes mantidas com as instituições financeiras: Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal e Santander.

**4.3 – Aplicações Financeiras** – No mês de agosto ocorreu a entrada de recursos financeiros provenientes de empréstimo realizado junto ao Banco do Brasil e foram aplicados R\$ 2 milhões em renda fixa.

#### **5. CLIENTES**

|                                                   | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Contas a Receber – Armazenagem                    | 3.688             | 2.561             |
| Contas a Receber – Entrepostagem                  | 22.676            | 20.155            |
| Valores em Cobrança                               | 471               | 633               |
| (-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | (1.456)           | (945)             |
|                                                   | <b>25.379</b>     | <b>22.404</b>     |

Os créditos a receber são decorrentes da prestação de serviços e estão registrados pelo valor histórico, deduzidos da perda estimada de crédito de liquidação duvidosa.

**5.1 – Contas a Receber – Armazenagem** – Créditos de clientes da rede armazenadora, composta por 35 Unidades, sendo 18 ativas, 9 locadas, 3 inativas e 5 cedidas.

**5.2 – Contas a Receber – Entrepostagem** – São registrados os valores a receber da principal fonte de receita da Companhia. A rede de entrepostos é composta por 12 Unidades no interior, 1 na Capital, 4 Unidades frigoríficas e 1 fábrica de gelo.

**5.3 – Valores em Cobrança** – São débitos vencidos de permissionários/autorizados/concessionários que tiveram suas permissões, autorizações ou concessões canceladas ou de clientes/depositantes da rede armazenadora. O saldo desta conta é composto por valores transferidos de contas a receber da armazenagem e da entrepostagem.

**5.4 – Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa** – A Companhia adota como política a provisão para perdas das parcelas com vencimentos superiores a 180 dias. Na rede de entrepostos é considerado o total dos valores vencidos. Na rede armazenadora é considerado o montante do valor complementar, nos casos em que a mercadoria estocada é insuficiente para garantir o débito.

**DEMONSTRAÇÃO DA PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO 30.09.2018**  
**DUVIDOSA**

|                                       |                |
|---------------------------------------|----------------|
| Saldo em 31.12.2017                   | (945)          |
| (+) Provisões constituídas no período | (4.770)        |
| (-) Reversões ocorridas no período    | 4.259          |
| Saldo final em 30.09.2018             | <b>(1.456)</b> |

| <b>6. IMPOSTOS A RECUPERAR/COMPENSAR</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| IR a Compensar                           | 44                | -                 |
| CSLL a Compensar                         | 9                 | -                 |
| Cofins a Compensar                       | 1                 | -                 |
|                                          | <b>54</b>         | <b>-</b>          |

**6.1 – IR, CSLL e Cofins a Compensar** – Correspondem às retenções obrigatórias realizadas pelo cliente Banco do Brasil, em atendimento à Lei Federal nº 10.833, de 29 de dezembro de 2003 e ao cliente da rede armazenadora, com posterior compensação em tributos federais.

| <b>7. ESTOQUES</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| Estoques de Vendas | 70                | 7                 |
| Almoxarifado       | 902               | 853               |
|                    | <b>972</b>        | <b>860</b>        |

Os estoques da Companhia são avaliados pelo custo médio de aquisição.

**7.1 – Estoques de Vendas** – O valor registrado refere-se a material de embalagem e resíduos e varreduras de produtos armazenados.

| <b>8. OUTROS VALORES</b>        | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cauções para Garantias Diversas | 17                | 17                |
| Correntistas Devedores          | 52                | 52                |
| Outros Créditos                 | 36                | 446               |
| Adiantamentos a Funcionários    | 1.157             | 353               |
|                                 | <b>1.262</b>      | <b>868</b>        |

**8.1 – Cauções para Garantias Diversas** – Valor a recuperar referente garantia contratual paga à Prefeitura de São Paulo.

**8.2 – Correntistas Devedores** – Refere-se à compensação de títulos a receber de clientes, relacionados a benfeitorias consideradas úteis e necessárias às Unidades armazenadoras da Ceagesp.

**8.3 – Outros Créditos** – Estão registrados valores a recuperar de funcionários e insuficiência salarial. Em 2017 estavam registrados os juros sobre capital próprio a receber da Companhia de Seguros do Estado de São Paulo - Cosesp.

**8.4 – Adiantamentos a Funcionários** – São registrados adiantamentos de férias, salários, 13º salário e custeio de viagens. O aumento em relação a 31 de dezembro de 2017 está relacionado ao adiantamento de 13º salário.

**9. DESPESAS ANTECIPADAS**

|                             | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Prêmios de Seguros a Vencer | 319               | 1.088             |
| Gastos Gerais Antecipados   | 6.054             | 4                 |
|                             | <b>6.373</b>      | <b>1.092</b>      |

**9.1 – Prêmios de Seguros a Vencer** – São registrados seguros relativos a bens móveis, imóveis, equipamentos, instalações, mercadorias de terceiros e de responsabilidade civil, conforme observado na nota explicativa nº [28](#).

**9.2 – Gastos Gerais Antecipados** – Corresponde à apropriação das parcelas a vencer do Imposto Predial, Territorial e Urbano - IPTU.

**10. DEPÓSITOS JUDICIAIS - LONGO PRAZO**

|                                                      | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Causas Diversas - Cíveis                             | 492               | 475               |
| Causas Trabalhistas - Ceagesp                        | 1.800             | 1.629             |
| Causas Trabalhistas - Terceiros                      | 3.824             | 3.569             |
| Causas Trabalhistas - Governo do Estado de São Paulo | 27.109            | 22.141            |
|                                                      | <b>33.225</b>     | <b>27.815</b>     |

**10.1 – Causas Diversas – Cíveis** – São registrados valores pagos e classificados como recuperáveis pelo Departamento Jurídico.

**10.2 – Causas Trabalhistas – Ceagesp** – Estão contabilizados valores desembolsados e considerados recuperáveis, de processos trabalhistas de responsabilidade da Ceagesp. Permanecem registrados nesta conta até que ocorra o trânsito em julgado e nos casos de condenação são transferidos para a conta de despesa mediante parecer do Departamento Jurídico.

**10.3 – Causas Trabalhistas – Terceiros** – Nesta rubrica são contabilizados os pagamentos de ações nas quais a Ceagesp possui responsabilidade subsidiária. São processos de funcionários de empresas fornecedoras de serviços terceirizados.

**10.4 – Causas Trabalhistas – Governo do Estado de São Paulo** – São valores referentes às ações de licença prêmio, pensão, corrida de faixa e complementação de aposentadoria de ex-funcionários da Ceagesp. O Governo do Estado de São Paulo realizará o reembolso destes valores, de acordo com o Terceiro Termo Aditivo ao Contrato de Promessa de Venda e Compra de Ações do Capital Social da Ceagesp, conforme estabelecido no artigo 8º da Lei Estadual nº 8.794, de 19 de abril de 1994 (“Complementações”). No decorrer do exercício de 2018 não ocorreu ressarcimento por parte do Governo do Estado de São Paulo.

# **11. CAUSAS JUDICIAIS TRABALHISTAS – LONGO PRAZO**

|                                                          | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ctas Rec. Governo Est. S. Paulo - Processos em Andamento | 8.950             | 6.946             |
| Ctas Rec. Governo Est. São Paulo - Processos Encerrados  | 4.938             | 4.938             |
|                                                          | <b>13.888</b>     | <b>11.884</b>     |

## **11.1 – Contas a Receber Governo do Estado de São Paulo – Processos em Andamento**

– Contempla valores provisionados de processos trabalhistas de responsabilidade de pagamento pelo Governo do Estado de São Paulo. De acordo com o parecer do Departamento Jurídico, os valores são classificados como perda contingente provável. A contrapartida do lançamento é a conta do passivo, “Provisão para Contingências Trabalhistas - Governo do Estado de São Paulo” demonstrada na nota explicativa nº [22](#).

## **11.2 – Contas a Receber Governo do Estado de São Paulo – Processos Encerrados –**

Registra os valores pagos de processos encerrados de responsabilidade do Governo do Estado de São Paulo, conforme nota explicativa nº [10.4](#).

# **12. OUTROS VALORES – LONGO PRAZO**

|                                                   | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Realizáveis por Venda de Imóveis                  | 2.051             | 2.051             |
| Valores em Cobrança                               | 37.233            | 33.526            |
| (-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | (37.233)          | (33.526)          |
|                                                   | <b>2.051</b>      | <b>2.051</b>      |

**12.1 – Realizáveis por Venda de Imóveis** – Estão registrados os valores a receber de Prefeituras Municipais. Eventuais inadimplências são demandadas judicial ou administrativamente e são conduzidas negociações para sua liquidação. Não há Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa, pois o bem é garantia real para a Companhia.

**12.2 – Valores em Cobrança** – Nesta conta são registrados os valores a receber de clientes em cobrança judicial.

**12.3 – Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa** – A constituição das provisões foi comentada na nota explicativa nº [5.4](#).

## **DEMONSTRAÇÃO DA PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA – LONGO PRAZO**

|                                       | <b>30.09.2018</b> |
|---------------------------------------|-------------------|
| Saldo em 31.12.2017                   | (33.526)          |
| (+) Provisões constituídas no período | (4.831)           |
| (-) Reversões ocorridas no período    | 1.124             |
| Saldo final em 30.09.2018             | <b>(37.233)</b>   |

# **13. INVESTIMENTOS**

|                                               | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Participação Voluntária Permanente            | 238               | 238               |
| Participação Voluntária Semipermanente        | 4                 | 4                 |
| Participação Decorrente de Incentivos Fiscais | 9                 | 9                 |
|                                               | <b>251</b>        | <b>251</b>        |

A Companhia possui 6.197.058 ações ordinárias nominativas da Cosesp, entre outras, registradas em seu Balanço pelo custo de aquisição. Por determinação do Decreto nº 1.068, de 2 de março de 1994, os investimentos da Companhia estão depositados no Fundo Nacional de Desestatização - FND, sendo acompanhados pelo gestor Banco Nacional de Desenvolvimento Social - BNDES.

#### 14. IMOBILIZADO

|                                   | 30.09.2018     |                       | 31.12.2017     |                |
|-----------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|----------------|
|                                   | Custo          | Depreciação acumulada | Valor líquido  | Valor líquido  |
| Terrenos                          | 72.193         | -                     | 72.193         | 72.193         |
| Edificações                       | 293.150        | (193.875)             | 99.275         | 102.888        |
| Equipamentos e Instalações        | 24.363         | (21.119)              | 3.244          | 3.669          |
| Equipamentos de Informática       | 3.606          | (3.168)               | 438            | 610            |
| Veículos                          | 764            | (760)                 | 4              | 4              |
| Móveis e Utensílios               | 2.008          | (1.513)               | 495            | 486            |
| Benfeitorias em Bens de Terceiros | 2.634          | (2.187)               | 447            | 483            |
| Obras Elétricas                   | 15.193         | (9.646)               | 5.547          | 5.890          |
| Obras Hidráulicas                 | 4.323          | (3.876)               | 447            | 505            |
| Obras em Andamento                | 21.782         | -                     | 21.782         | 21.782         |
| Bens Cedidos em Comodato          | 1.482          | -                     | 1.482          | 1.482          |
|                                   | <b>441.498</b> | <b>(236.144)</b>      | <b>205.354</b> | <b>209.992</b> |

A Companhia possui Unidades em municípios do Estado de São Paulo assim identificadas:

- 34 Unidades Armazenadoras Operacionais.
- 01 Unidade Frigorífica Armazenadora Polivalente.
- 01 Unidade de Entrepostagem na Capital.
- 04 Unidades Frigoríficas e Fábrica de Gelo.
- 12 Unidades de Entrepostagem no Interior (Ceasas).
- 05 Terrenos.

Parte das Unidades operacionais estão instaladas em terrenos doados por órgãos públicos e registradas pelo valor constante da documentação legal. Encontra-se em andamento o processo de regularização das pendências dos terrenos doados por órgãos públicos.

Em 1996, a Companhia reavaliou os ativos instalados em Unidades operacionais.

A partir do exercício de 2016, o cálculo da depreciação passou a ser realizado de acordo com a vida útil estimada dos bens, tendo como base a avaliação dos bens realizada por empresa contratada.

#### DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO IMOBILIZADO

|                                         | 30.09.2018     |
|-----------------------------------------|----------------|
| Saldo em 31.12.2017                     | 209.992        |
| ( + ) Aquisições ocorridas no período   | 112            |
| ( - ) Baixas de bens                    | (9.751)        |
| ( - ) Depreciações no período           | (4.745)        |
| ( + ) Baixas de depreciações no período | 9.746          |
| Saldo final em 30.09.2018               | <b>205.354</b> |

# **15. INTANGÍVEL**

|                          | <b>30.09.2018</b> |                              | <b>31.12.2017</b>    |
|--------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------|
|                          | <b>Custo</b>      | <b>Amortização acumulada</b> | <b>Valor líquido</b> |
| Direitos de Propriedades | 4.644             | (3.874)                      | 770                  |
| Marcas e Patentes        | 37                | (37)                         | -                    |
|                          | <b>4.681</b>      | <b>(3.911)</b>               | <b>770</b>           |

## **DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO INTANGÍVEL**

|                                      | <b>30.09.2018</b> |
|--------------------------------------|-------------------|
| Saldo em 31.12.2017                  | <b>801</b>        |
| (-) Amortizações no período          | (180)             |
| (+) Baixa de amortizações no período | 149               |
| Saldo final em 30.09.2018            | <b>770</b>        |

# **16. FÉRIAS E ENCARGOS A PAGAR**

|                      | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Férias e Encargos    | 5.452             | 5.164             |
| 13º Salários a Pagar | 3.342             | -                 |
| Contribuição Social  | 13.305            | 11.969            |
|                      | <b>22.099</b>     | <b>17.133</b>     |

Com base na folha de pagamento da Companhia foram constituídas as obrigações referentes a direitos trabalhistas relevantes.

# **17. CONTRIBUIÇÕES SOCIAIS A RECOLHER**

|                                         | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| INSS – Empresa – Empregados             | 1.464             | 338               |
| INSS – Autônomos e Sindicatos           | 2                 | 11                |
| FGTS – Empresa                          | 333               | 460               |
| FGTS – Autônomos e Sindicatos           | -                 | 10                |
| Pasep a Recolher                        | 120               | 106               |
| Contribuições Sindicais e Assistenciais | -                 | 1                 |
| Cofins a Recolher                       | 551               | 488               |
| INSS – Lei 9.711/98 e OS 203/99         | 507               | -                 |
|                                         | <b>2.977</b>      | <b>1.414</b>      |

Correspondem às obrigações relativas às contribuições patronais, bem como tributárias, relativas a Pasep e Cofins sobre o faturamento.

# **18. OBRIGAÇÕES FISCAIS A RECOLHER**

|                                              | 30.09.2018    |               | 31.12.2017   |               |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|                                              | Curto prazo   | Longo prazo   | Curto prazo  | Longo prazo   |
| Imposto de Renda – Fonte – Empregados        | 450           | -             | 916          | -             |
| Imposto de Renda – Fonte – Terceiros         | 3             | -             | -            | -             |
| ISS de Terceiros                             | 157           | -             | 44           | -             |
| ISS – Empresa                                | 60            | -             | 49           | -             |
| Impostos Retidos – Lei nº 10.833/03          | 1.350         | -             | 1.650        | -             |
| Impostos e Taxas Municipais                  | 3.020         | -             | 65           | -             |
| ICMS a Recolher                              | 33            | 61            |              |               |
| Programa Parcelamento Incentivado/PMSP – PPI | 6.002         | 7.382         | 5.729        | 11.297        |
| Prog. Recup. Fiscal/Pasep – Cofins – Refis   | 1.245         | 6.220         | 1.314        | 6.975         |
| Taxa de Lixo                                 | 1.026         | 9.133         |              |               |
| Provisão para Imposto de Renda               | -             | -             | 49           | -             |
| Provisão para Contribuição Social            | -             | -             | 66           | -             |
|                                              | <b>13.346</b> | <b>22.796</b> | <b>9.882</b> | <b>18.272</b> |

Correspondem às retenções na fonte de terceiros e outras obrigações tributárias.

**18.1 – Impostos e Taxas Municipais** – Corresponde ao saldo a pagar do parcelamento de IPTU e taxas.

**18.2 – ICMS a Recolher** – O valor total de R\$ 94 mil refere-se ao parcelamento em 36 meses realizado junto à Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo. Corresponde à condenação contida em auto de infração e imposição de multa com fundamento no artigo 509 do RICMS/00.

**18.3 – Programa Parcelamento Incentivado/PMSP – PPI** – Refere-se a débitos de IPTU devidos à Prefeitura de São Paulo, anteriores ao exercício de 2009 e atualizados até a data destas demonstrações intermediárias. O débito total é da ordem de R\$ 13,384 milhões, contabilizados R\$ 6,002 milhões no passivo circulante e R\$ 7,382 milhões em não circulante.

**18.4 – Programa de Recuperação Fiscal/Pasep – Cofins – Refis** – Equivale a débitos de Pasep e Cofins devidos à Receita Federal do Brasil - RFB e à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional - PGFN anteriores ao exercício de 2008. O débito total é da ordem de R\$ 7,465 milhões dos quais R\$ 1,245 milhão encontra-se registrado no passivo circulante e R\$ 6,220 milhões em não circulante.

**18.5 – Taxa de Lixo** – O total de R\$ 10,159 milhões contabilizado no passivo circulante e não circulante é resultado da condenação judicial do processo movido pela Municipalidade de São Paulo relativa a diferenças tarifárias do contrato de serviço de deposição de lixo nos aterros sanitários. A edição do Decreto Municipal nº 40.209 em 28 de dezembro de 2000 estabeleceu que seriam beneficiários da tarifa reduzida apenas a Administração Pública direta e entidades de assistência social, categoria em que a Ceagesp não se incluía, devendo portanto, pagar a tarifa integral. A Ceagesp impetrou mandado de segurança pleiteando a manutenção da redução da tarifa e não foi concedida.

## **19. ENCARGOS A PAGAR**

|                                    | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Ordenados a Pagar                  | 24                | 117               |
| Processos Judiciais e Trabalhistas | 3.279             | 236               |
|                                    | <b>3.303</b>      | <b>353</b>        |

**19.1 – Processos Judiciais e Trabalhistas** – Corresponde a parcelamentos e acordos judiciais realizados pela Companhia, decorrentes de processos trabalhistas movidos por ex-funcionários e funcionários de empresas terceirizadas nas quais a Ceagesp possui responsabilidade subsidiária.

## **20. CONTAS A PAGAR**

|                         | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| Contas a Pagar Diversos | 2.378             | 2.496             |
| Cauções e Retenções     | 165               | 175               |
| Dividendos a Pagar      | -                 | 2.670             |
| Correntistas Credores   | 11.857            | 6.538             |
|                         | <b>14.400</b>     | <b>11.879</b>     |

**20.1 – Contas a Pagar Diversos** – Estão registrados valores de glosas de processos trabalhistas, convênios com órgão público e instituições financeiras referentes a empréstimos consignados.

**20.2 – Cauções e Retenções** – Corresponde a garantias contratuais de fornecedores.

**20.3 – Dividendos a Pagar** – Conforme deliberação em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 23 de março de 2018, o saldo de dividendos obrigatórios do exercício de 2015 foi transferido para a conta de Reserva Especial. O montante transferido foi de R\$ 2,697 milhões e continua sendo corrigido pela taxa Selic mensalmente, conforme determina o § 4º do artigo 1º do Decreto nº 2.673, de 16 de julho de 1998. A transferência foi deliberada nas seguintes condições: a) a Reserva Especial não poderá ser absorvida por prejuízos de exercícios subsequentes; b) deverão incidir encargos financeiros equivalentes à taxa Selic e juros moratórios; c) os acionistas não controladores que não compareceram à assembleia farão jus ao recebimento dos dividendos, conforme determina o Decreto nº 2.673.

**20.4 – Correntistas Credores** – Consistem principalmente em valores recebidos de clientes que moveram ação contra a Companhia e estão efetuando depósitos judicialmente. No mês de junho ocorreu levantamento de alvará no valor de R\$ 5,276 milhões.

**21. EMPRÉSTIMOS A PAGAR** – No dia 27 de agosto de 2018 a Companhia captou recursos junto ao Banco do Brasil, no valor nominal de R\$ 7 milhões, com prazo de pagamento para 12 meses. O valor nominal das prestações mensais e consecutivas foi estipulado em R\$ 583.333,33, com vencimento da primeira parcela para 30 de setembro de 2018 e as demais no dia 30 dos meses subsequentes. A primeira parcela foi debitada da conta corrente no dia 1º de outubro, dia útil seguinte após o vencimento. A última parcela vencerá no dia 30 de agosto de 2019.

**21.1 – Garantia** – Para concessão do empréstimo foi dado como garantia o faturamento em carteira específica, devendo ser superior a 120% do valor do crédito.

**21.2 – Obrigação Especial – Garantia** – Caso a garantia reduza em nível inferior aos 120% do valor do saldo devedor da dívida, a Ceagesp fica obrigada a restabelecer o nível, em até 5 dias, sob pena de vencimento antecipado da dívida.

**21.3 – Encargos Financeiros** - Sobre o valor do empréstimo e as quantias devidas a título de acessórios, taxas e despesas incidem encargos financeiros de 215% da taxa média dos Certificados de Depósitos Interbancários – CDI, divulgada pela Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos – CETIP. Os encargos financeiros são calculados por dias úteis e debitados na conta vinculada do empréstimo a cada data-base, no vencimento e na liquidação da dívida, devendo ser pagos integralmente.

A Ceagesp fica obrigada a pagar o Imposto sobre Operações de Crédito, Câmbio e Seguros – IOF, bem como outros tributos que venham a ser instituídos e tornados exigíveis.

**21.4 – Comissão Flat** – Além dos encargos financeiros, por conta da assessoria na seleção e adequação na linha de crédito, a Ceagesp pagou a comissão flat na data da liberação do crédito, no percentual de 1%.

| <b>22. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS</b>                  | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Provisão para Riscos Cíveis                             | 6.905             | 9.133             |
| Provisão para Contingências Trabalhistas – Ceagesp      | 7.542             | 7.760             |
| Provisão para Contingências Trabalhistas – Terceiros    | 2.388             | 3.203             |
| Provisão Contingências Trabalhistas – Governo Estado SP | 8.950             | 6.945             |
| Provisão para Riscos Fiscais                            | 255               | 255               |
|                                                         | <b>26.040</b>     | <b>27.296</b>     |

As provisões são constituídas com base em parecer do Departamento Jurídico face as perdas consideradas prováveis, em processos judiciais cíveis e trabalhistas relevantes.

| <b>DEMONSTRAÇÃO DA PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS</b> | <b>30.09.2018</b> |
|----------------------------------------------------|-------------------|
| Saldo em 31.12.2017                                | 27.296            |
| (+) Reversão de provisões no período               | (1.256)           |
| Saldo final em 30.09.2018                          | <b>26.040</b>     |

A Companhia, frente a estas provisões contingenciais, possui registrado no grupo de “Causas Judiciais Trabalhistas” (nota explicativa nº [11](#)), o valor de R\$ 8,950 milhões que oportunamente será compensado na liquidação das ações judiciais e refere-se aos processos judiciais de licença prêmio, corrida de faixa, pensão e complementação de aposentadoria de ex-funcionários de responsabilidade do Governo do Estado de São Paulo. Esse valor, se consumada sua perda na esfera judicial, será passível de ressarcimento pelo Estado conforme observado em outros itens destas notas explicativas.

A Companhia possui o valor de R\$ 32,924 milhões classificado como risco possível de perdas, dos quais R\$ 9,218 milhões correspondem aos processos judiciais cíveis e tributários, enquanto que R\$ 23,706 milhões de processos trabalhistas, conforme parecer do Departamento Jurídico.

A redução de R\$ 2,089 milhões em relação ao trimestre anterior ocorreu na provisão trabalhista, reduzindo de R\$ 27,729 milhões para R\$ 23,706 milhões, equivalente à variação de R\$ 4,023 milhões, resultado do arquivamento de processos. Com relação às cíveis e tributárias, ocorreu aumento no valor de R\$ 1,933 milhão, decorrente de novos processos e também de atualização de um processo no valor de R\$ 1,782 milhão.

### 23. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

|                   |                                  |               | 30.09.2018     | 31.12.2017     |
|-------------------|----------------------------------|---------------|----------------|----------------|
|                   | Número de<br>ações<br>ordinárias | %             | Capital        | Capital        |
| Governo Federal   | 34.294.143                       | 99,68         | 136.607        | 136.576        |
| Pessoas Jurídicas | 108.880                          | 0,32          | 434            | 465            |
|                   | <b>34.403.023</b>                | <b>100,00</b> | <b>137.041</b> | <b>137.041</b> |

#### Capital Social

O capital social subscrito e integralmente realizado é composto por 34.403.023 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal em 30 de setembro de 2018.

#### Composição acionária

A composição acionária apresentada refere-se a 30 de setembro de 2018. Em 31 de dezembro de 2017, 50 ações ordinárias eram de titularidade de acionistas pessoas físicas que totalizavam menos do que R\$ 1 mil.

No dia 17 de maio de 2018 foi realizada Assembleia Geral Extraordinária que aprovou o resgate das ações de titularidade de acionistas privados, previsto nos artigos nº 91 da Lei Federal nº 13.303, de 30 de junho de 2016 e nº 68 do Decreto nº 8.945, de 27 de dezembro de 2016, bem como alteração do Estatuto Social.

Em 21 de maio de 2018, o Conselho de Administração autorizou, por maioria, pela conformidade de resgate das ações de acionistas privados.

Em reunião realizada em 28 de maio de 2018, o Conselho Fiscal opinou por maioria pelo resgate das ações.

As ações foram calculadas com base no valor do patrimônio líquido constante do último balanço aprovado pela Assembleia Geral e o pagamento foi realizado aos sócios em 13 de junho de 2018, utilizando recursos provenientes de reserva de lucros.

Após resgate das ações, a Ceagesp tornou-se empresa pública, com alteração do Estatuto Social aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, no dia 29 de junho de 2018.

**23.1 – Reserva de Retenção de Lucros** – Para o resgate das ações de acionistas privados foram utilizados recursos provenientes de lucros ou reservas de lucros.

**23.2 – Reserva de Reavaliação** – O saldo da reserva de reavaliação no período é de R\$16,957 milhões. Foram realizados R\$ 427 mil até 30 de setembro de 2018 e transferidos para a conta de lucro do exercício corrente. Esta reserva é resultado da reavaliação realizada no exercício de 1986 de todos os itens das contas de terrenos, edificações e equipamentos e instalações, localizados em Unidades operacionais ativas. A Companhia decidiu reavaliar os bens, facultado pela Deliberação CVM nº 27, de 5 de fevereiro de 1986.

**23.3 – Reserva Especial** – Foi constituída a reserva, conforme nota explicativa nº [20.3](#), no valor de R\$ 2,697 milhões que corrigidos até 30 de setembro de 2018 alcançou o montante de R\$ 2,799 milhões.

**23.4 – Prejuízos acumulados** – O prejuízo no período foi apurado no valor de R\$ 16,722 milhões. Considerando o saldo da conta de lucro do exercício correspondente à realização da reserva de reavaliação de R\$ 427 mil, conforme nota explicativa nº [23.1](#) e aos ajustes de exercícios anteriores no valor de R\$ 4 mil, resultou no prejuízo acumulado de R\$ 16,299 milhões.

## 24. RECEITAS, CUSTOS E DESPESAS

O resultado líquido apurado até 30 de setembro de 2018 foi um prejuízo de R\$ 16,722 milhões, enquanto que em 30 de setembro de 2017 o prejuízo era de R\$ 14,904 milhões. A variação entre os períodos foi de R\$ 1,818 milhão e o principal fator que influenciou foi o lançamento da atualização monetária do processo transitado em julgado conforme nota explicativa nº [18.5](#).

Outro fator relevante é a receita operacional bruta que em 2018 totalizou R\$ 79,066 milhões e em 2017 R\$ 85,224 milhões, uma redução de R\$ 6,158 milhões. A receita que sofreu maior variação foi da rede armazenadora, no valor de R\$ 6,229 milhões, com redução tanto na prestação de serviços, quanto no estoque de produtos armazenados.

### 24.1 Receita Operacional Líquida

|                                                       | 30.09.2018    | 30.09.2017    |
|-------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Serviços Prestados                                    | 78.972        | 85.205        |
| Venda de Produtos                                     | 94            | 19            |
| <b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>                      | <b>79.066</b> | <b>85.224</b> |
| <b>DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA</b>                      |               |               |
| Impostos Incidentes sobre Serviços Prestados e Vendas | (13.128)      | (13.922)      |
| <b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>                    | <b>65.938</b> | <b>71.302</b> |

|                                   | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Serviços Prestados na Armazenagem | 21.854            | 28.083            |
| Permissão Remunerada de Uso       | 42.576            | 43.173            |
| Autorização de Uso                | 6.399             | 4.805             |
| Concessão Remunerada de Uso       | 1.670             | 1.640             |
| Taxa Administrativa               | -                 | 1                 |
| Receitas Diversas                 | 5.288             | 6.320             |
| Parcelamento MLP Verduras e AMJ   | 207               | 205               |
| Venda de Produtos                 | 31                | 19                |
| Reaparelhamento – Obras           | 978               | 978               |
| Apropriações                      | 63                | -                 |
|                                   | <b>79.066</b>     | <b>85.224</b>     |

As receitas operacionais são decorrentes da prestação de serviços na rede de armazéns e entrepostos.

**24.1.1 – Serviços Prestados na Armazenagem** – Compreendem os serviços de armazenagem, limpeza, secagem, expurgo, classificação vegetal, recepção e embarque e serviços complementares. Em algumas Unidades armazenadoras há cessão de espaços, gerando receitas de permissão e concessão remunerada de uso. Houve em relação a 2017, redução na prestação dos serviços e no estoque de produtos armazenados. Os principais produtos estocados nas Unidades armazenadoras são: açúcar, algodão, milho, soja, sorgo, trigo e outros.

**24.1.2 – Serviços prestados na Entrepостagem** – Contempla as receitas de permissão, autorização e concessão remunerada de uso, parcelamento do Mercado Livre do Produtor - MLP verduras e Armazém de Movimentação “J” - AMJ, reaparelhamento/obras e receitas diversas.

**24.1.3 – Receitas Diversas** – Correspondem às taxas cobradas de ambulantes, carregadores e permissionários no Entrepósito Terminal de São Paulo – ETSP, tais como: emissão de crachá, cadastro, liberação de carrinho, retorno de atividade, pedido de transferência, autorizações de uso, atribuição, pedido de alteração cadastral, autorizações de débito, autorizações provisórias, diárias e multas operacionais.

**24.1.4 – Venda de Produtos** – Consiste na venda de resíduos e varreduras de produtos armazenados.

| <b>24.2 Custo dos Serviços Prestados e Produtos Vendidos</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pessoal e Honorários                                         | (17.891)          | (17.312)          |
| Serviços de Terceiros                                        | (6.774)           | (8.639)           |
| Materiais de Consumo                                         | (2.270)           | (1.497)           |
| Manutenção e Reparos                                         | (363)             | 92                |
| Depreciações e Amortizações                                  | (4.606)           | (4.706)           |
| Utilidades e Serviços                                        | (1.789)           | (2.128)           |
| Gastos Diversos                                              | (893)             | (3.258)           |
| Propaganda e Publicidade                                     | (9)               | (6)               |
|                                                              | <b>(34.595)</b>   | <b>(37.454)</b>   |

**24.2.1 – Pessoal e Honorários** – O aumento está relacionado ao reajuste de salário-base e benefícios, referente ao Acordo Coletivo de Trabalho 2017, data-base 1º de junho de 2017. A correção foi realizada com base no INPC-IBGE em 3,36%. Outro motivo foi a progressão dos funcionários contemplados na avaliação de desempenho/2017.

**24.2.2 – Serviços de Terceiros** – A redução de R\$ 1,865 milhão em relação ao exercício de 2017 corresponde principalmente à variação das contas de portaria e vigilância. O motivo da redução foi o término do contrato da prestação de serviços nas Unidades do interior.

**24.2.3 – Materiais de Consumo** – A elevação de R\$ 773 mil neste grupo está relacionada principalmente à conta de custo com energia elétrica que variou R\$ 2,056 milhões em relação a 2017.

**24.2.4 – Manutenção e Reparos** – Corresponde às manutenções mecânica, civis, elétricas e outras.

**24.2.5 – Utilidades e Serviços** – São contabilizados os seguros de mercadorias de terceiros, de bens próprios e riscos diversos, telefone, fretes, anúncios e publicações, correios e malotes, condução, entre outras. A variação corresponde à diminuição no valor dos seguros e ao aumento na conta de recuperação de custos diversos.

**24.2.6 – Gastos Diversos** – A redução ocorreu na conta de Imposto Predial, Territorial e Rural.

| <b>24.3 Despesas Gerais e Administrativas</b> | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Pessoal e Encargos                            | (27.423)          | (25.501)          |
| Serviços de Terceiros                         | (5.311)           | (4.648)           |
| Materiais de Consumo                          | (635)             | (619)             |
| Manutenção e Reparos                          | (37)              | (93)              |
| Depreciações e Amortizações                   | (319)             | (349)             |
| Utilidades e Serviços                         | (517)             | (624)             |
| Despesas Gerais                               | (3.826)           | (1.631)           |
| Provisões                                     | (1.278)           | (15.554)          |
|                                               | <b>(39.346)</b>   | <b>(49.019)</b>   |

**24.3.1 – Pessoal e Encargos** – Variação conforme nota explicativa nº [24.2.1](#).

**24.3.2 – Serviços de Terceiros** – A variação refere-se à contratação de empresa para elaboração do concurso público.

**24.3.3 – Provisões** – Os valores de R\$ 1,278 milhão e R\$ 15,554 milhões representam o saldo entre provisões e reversões que reduziu R\$ 14,276 milhões. A PCLD aumentou de R\$32,140 milhões em 30 de setembro de 2017 para R\$ 38,689 milhões em 2018 e os motivos foram a crescente inadimplência e ação judicial movida por permissionários. A provisão para indenizações trabalhistas de processos judiciais classificados como perda provável pelo Departamento Jurídico variou de R\$ 10,806 milhões em 2017 para R\$ 9,932 milhões no período e o motivo foi o arquivamento de diversos processos. A provisão para riscos cíveis foi de R\$ 9,360 milhões em 2017 e em 2018 reduziu para R\$ 6,905 milhões e o principal motivo foi o processo transitado em julgado conforme detalhado na nota explicativa nº [18.5](#).

**24.4 – Outras Receitas Operacionais** – O valor em 30 de setembro 2017 foi de R\$ 683 mil e de R\$ 240 mil até 30 de setembro de 2018. No exercício de 2017 houve contabilização de juros sobre capital próprio decorrentes de participação societária da Ceagesp na Cosesp.

**24.5 – Custos e Despesas Financeiras**

|                                   | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Efeitos Inflacionários            | (2.887)           | (2.213)           |
| Juros Financeiros e Empréstimo    | (89)              | -                 |
| Juros sobre Outros Encargos       | (6.597)           | (96)              |
| Multas Dedutíveis e Indedutíveis  | (71)              | (9)               |
| Comissões e Despesas Bancárias    | (144)             | (52)              |
| Imposto sobre Operação Financeira | (84)              | (30)              |
|                                   | <b>(9.872)</b>    | <b>(2.400)</b>    |

**24.5.1 – Efeitos Inflacionários** – São registradas as atualizações de acordos de parcelamento de PPI e Refis, bem como atualização de adiantamento para futuro aumento de capital e de reserva especial. A queda da taxa Selic e do saldo dos parcelamentos resultou na variação desta nomenclatura.

**24.5.2 – Juros Financeiros e Empréstimo** – Refere-se aos juros dos meses de agosto e setembro, respectivamente R\$ 11 mil e R\$ 78 mil, vide nota explicativa nº [21.3](#).

**24.5.3 – Juros sobre Outros Encargos** – A variação foi de R\$ 6,5 milhões, dos quais, R\$6,492 milhões referem-se a Juros de parcelamento de ação judicial movida pela Prefeitura de São Paulo contra a Ceagesp conforme nota explicativa nº [18.5](#).

**24.6 Receitas Financeiras**

|                                       | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Juros Recebidos                       | 1.536             | 1.494             |
| Receita sobre Aplicações Financeiras  | 9                 | 357               |
| Multas                                | 67                | 457               |
| Rendimentos sobre Depósitos Judiciais | -                 | 181               |
| Descontos Obtidos                     | 120               | 275               |
|                                       | <b>1.732</b>      | <b>2.764</b>      |

**24.6.1 – Juros Recebidos** – A receita corresponde aos juros calculados sobre os boletos recebidos em atraso.

**24.6.2 – Receita sobre Aplicações Financeiras** – Foram aplicados recursos em renda fixa no Banco do Brasil.

**24.6.3 – Multas** – Receitas provenientes de encargos calculados sobre os boletos recebidos em atraso.

**24.6.4 – Rendimentos sobre Depósitos Judiciais** – Correspondem aos rendimentos da conta do Juízo Auxiliar em Execução – JAE, encerrada no mês de outubro de 2017.

**24.6.5 – Descontos Obtidos** – Receita obtida principalmente da antecipação de pagamentos de IPTU.

| <b>25. EBITDA</b>                          | <b>30.09.2018</b> | <b>30.09.2017</b> |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro | (16.722)          | (14.904)          |
| (–) Receita Financeira                     | (1.732)           | (2.764)           |
| (+) Despesa Financeira                     | 9.872             | 2.400             |
| (+) Depreciações e Amortizações            | 4.925             | 5.055             |
|                                            | <b>(3.657)</b>    | <b>(10.213)</b>   |

O EBITDA, resultado operacional da Companhia, melhorou em relação a 2017 e o principal fator que influenciou foi a redução das provisões, conforme nota explicativa nº [24.3.3](#).

## **26. REMUNERAÇÃO PAGA A ADMINISTRADORES E EMPREGADOS**

Apresentação das remunerações mensais em 30 de setembro de 2018, pagas pela Companhia a seus dirigentes e funcionários. Nelas foram computadas todas as vantagens, efetivamente percebidas, respeitando ainda os limites impostos pela legislação pertinente:

|                          | <b>30.09.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Administradores</b>   |                   |                   |
| ▪ Maior Remuneração      | 32                | 32                |
| ▪ Menor Remuneração      | 3                 | 3                 |
| ▪ Média das Remunerações | 11                | 13                |
| <b>Empregados</b>        |                   |                   |
| ▪ Maior Remuneração      | 28                | 25                |
| ▪ Menor Remuneração      | 1                 | 1                 |
| ▪ Média das Remunerações | 7                 | 5                 |

## **27. INTEGRAÇÃO DO BALANÇO CEAGESP AO DA UNIÃO - BGU**

O reconhecimento do patrimônio da Ceagesp é registrado no Balanço Geral da União – BGU, pelo valor dos investimentos da União.

## **28. SEGURO**

Em 11 de setembro de 2018, a Companhia firmou contrato de prestação de serviços de seguros relativos a riscos nomeados e operacionais e responsabilidade civil geral com vigência até 11 de setembro de 2019.

A Companhia mantém contrato de cobertura de seguro de vida em grupo compulsório, facultativo e contributivo com vigência até o mês de setembro de 2018.

## 29. RESPONSABILIDADES SOBRE DEPÓSITOS EM GARANTIAS

As mercadorias depositadas nos armazéns gerais podem ser negociadas através de títulos de crédito (Warrant e Conhecimento de Depósito) representativos destas, de acordo com o previsto no Decreto nº 1.102, de 21 de novembro de 1.903.

## 30. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro líquido são calculados com base nas alíquotas vigentes nas datas dos balanços, sendo 25% para o Imposto de Renda e 9% para a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido. A composição da base de cálculo e dos saldos desses tributos é a seguinte:

|                                                                                                               | 30.09.2018       |                  | 30.09.2017       |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                                                                                                               | CSLL             | IRPJ             | CSLL             | IRPJ             |
| <b>Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro</b>                                                             | <b>(16.722)</b>  | <b>(16.722)</b>  | <b>(14.904)</b>  | <b>(14.904)</b>  |
| <b>(+) Adições</b>                                                                                            | <b>395.770</b>   | <b>393.927</b>   | <b>313.444</b>   | <b>312.391</b>   |
| <b>Despesas Indedutíveis - Operacional</b>                                                                    |                  |                  |                  |                  |
| Avaliações do Imobilizado                                                                                     | 427              | 427              | 427              | 427              |
| Multas Indedutíveis                                                                                           | 57               | 57               | 7                | 7                |
| Licença Maternidade – Prorrogação                                                                             | 53               | 53               | 31               | 31               |
| Contribuição Associação Classe - Indedutível                                                                  | 238              | 238              | -                | -                |
| Brindes                                                                                                       | 1                | 1                | 4                | 4                |
| Provisões                                                                                                     | 393.151          | 393.151          | 311.129          | 311.129          |
| Encargos de Deprec., Amortização, Exaustão e Baixa de Bens - Diferença CM IPC/BTNF (Lei nº 8.200/91, Art.3º). | 1.843            | -                | 1.053            | -                |
| Ajustes de Exercícios Anteriores                                                                              |                  |                  | 793              | 793              |
| <b>(-) Exclusões</b>                                                                                          | <b>(396.184)</b> | <b>(396.184)</b> | <b>(296.145)</b> | <b>(296.145)</b> |
| (-) Reversão de Provisões                                                                                     | (392.191)        | (392.191)        | (295.574)        | (295.574)        |
| (-) Recuperação de Gastos Indedutíveis                                                                        | -                | -                | (2)              | (2)              |
| (-) Ajustes de Exercícios Anteriores                                                                          | (3)              | (3)              | -                | -                |
| (-) Depreciação – Diferença entre contábil e fiscal                                                           | (3.990)          | (3.990)          | (569)            | (569)            |
| <b>Base de Cálculo</b>                                                                                        | <b>(17.136)</b>  | <b>(18.980)</b>  | <b>2.395</b>     | <b>1.342</b>     |
| Compensação da Base Negativa                                                                                  | -                | -                | (719)            | (403)            |
| <b>Base de Cálculo do Período</b>                                                                             | <b>(17.136)</b>  | <b>(18.979)</b>  | <b>1.676</b>     | <b>939</b>       |
| Imposto                                                                                                       | -                | -                | 151              | 141              |
| Adicional Federal                                                                                             | -                | -                | -                | 76               |
| <b>Total</b>                                                                                                  | <b>-</b>         | <b>-</b>         | <b>151</b>       | <b>217</b>       |
| <b>Alíquota Efetiva</b>                                                                                       | <b>0,00%</b>     | <b>0,00%</b>     | <b>1,01%</b>     | <b>1,46%</b>     |

A Companhia possui saldos de prejuízos fiscais acumulados de R\$ 409,922 milhões e base negativa de contribuição social de R\$ 338,929 milhões. Esses não possuem prazo prescricional e são utilizados para compensação até o limite legal de 30% do lucro tributável.

Considerando os níveis históricos e projeções de lucros tributáveis, a Companhia não registra contabilmente os créditos de imposto de renda e contribuição social diferidos.

## **31. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GESTÃO DE RISCOS**

**31.1 Instrumentos Financeiros** – No período compreendido entre 31 de dezembro de 2017 e 30 de setembro de 2018, não ocorreram quaisquer operações no mercado de derivativos.

Os principais instrumentos financeiros, de acordo com as práticas contábeis adotadas pela Companhia, estão reconhecidos nas seguintes rubricas (apresentados em notas explicativas destas demonstrações contábeis):

- a) Caixa e equivalentes de caixa
- b) Contas a receber
- c) Causas judiciais trabalhistas
- d) Fornecedores
- e) Obrigações fiscais a recolher
- f) Risco de liquidez

**31.2 Gestão de Riscos** – A Companhia possui exposição para riscos de créditos resultantes de instrumentos financeiros, que consiste no risco da Companhia incorrer em perdas em razão de um cliente ou uma contraparte do instrumento financeiro não cumprir com suas obrigações contratuais.

O risco é basicamente proveniente de: 31.2.1 Contas a receber de clientes; 31.2.2. Causas judiciais trabalhistas e 31.2.3. Risco de liquidez. As causas judiciais trabalhistas referem-se: a) passivos trabalhistas de ações de licença prêmio, pensão, corrida de faixa e complementação de aposentadoria de ex-funcionários (vide nota explicativa nº [10](#)); b) ações de empresas prestadoras de serviços terceirizados nas quais a Companhia possui responsabilidade subsidiária; e c) ações trabalhistas de diversas matérias de funcionários e ex-funcionários da Ceagesp.

**31.2.3 Risco de liquidez** – Os índices de liquidez medem a capacidade de pagamento de uma empresa. Demonstram o risco da Companhia não conseguir recursos suficientes para cumprir com as obrigações relacionadas a seus passivos financeiros. A Companhia necessita captar recursos financeiros de terceiros para realização de investimentos necessários à continuidade e ampliação da prestação de serviços de suas Unidades e capital de giro.

**31.2.3.1 Índice de liquidez corrente** – A comparação entre os direitos realizáveis e as exigibilidades de curto prazo, aponta um índice de liquidez corrente de 0,61 em 30 setembro de 2018 e de 0,61 em 31 de dezembro de 2017.

**31.2.3.2 Índice de liquidez geral** – Considera os direitos e obrigações de curto e longo prazo. Em 30 de setembro de 2018 apresentou índice de 0,77, enquanto que em 31 de dezembro de 2017 foi de 0,75.

**31.2.3.3 Índice de liquidez seca** – Similar à liquidez corrente, a liquidez seca desconsidera o saldo de estoques da Companhia. O índice calculado em 30 de setembro de 2018 foi de 0,60 e em 31 de dezembro de 2017 de 0,59.



**Companhia de Entrepostos e  
Armazéns Gerais de São Paulo**

Av. Dr. Gastão Vidigal, 1946  
05316-900 - Vila Leopoldina - São Paulo - SP  
Telefone: (11) 3643 3700  
ceagesp@ceagesp.gov.br - www.ceagesp.gov.br

A Companhia considera que a captação de recursos de terceiros pode ser viabilizada através de negociação de empréstimos de curto prazo junto às instituições financeiras ou alienação de imóveis da Companhia.

No mês de agosto foi realizado empréstimo conforme detalhado na nota explicativa nº [21](#). No mesmo mês, ocorreu a contabilização dos parcelamentos relatados nas notas explicativas nºs [18.2](#) e [18.5](#).

A Ceagesp constituiu o Comitê de Gestão de Riscos no exercício de 2017 e os resultados concretos estão sendo mensurados durante o exercício de 2018.

## **COMPANHIA DE ENTREPOSTOS E ARMAZÉNS GERAIS DE SÃO PAULO - CEAGESP**

### **DIRETORES E CONTADORA**

**Johnni Hunter Nogueira**

Diretor Presidente

**Luiz Concilius Gonçalves Ramos**

Diretor Técnico e Operacional

**Carlos de Orleans Guimarães Sobrinho**

Diretor Administrativo e Financeiro

**Eliane Mayumi Tane**

Contadora CRC1SP 252476/O-7

## **Relatório dos auditores independentes sobre a revisão das informações contábeis intermediárias**

À Diretoria e Acionistas da  
Companhia de Entrepostos e Armazéns Gerais de São Paulo - CEAGESP  
São Paulo - SP

### **Introdução**

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Companhia de Entrepostos e Armazéns Gerais de São Paulo ("Companhia" ou "CEAGESP"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2018, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### **Alcance da revisão**

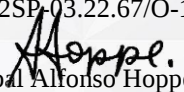
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### **Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) e a IAS 34 aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

São Paulo (SP), 01 de novembro de 2018.

TATICCA Auditores Independentes S.S.  
CRC 2SP-03.22.67/O-1



Aderbal Alfonso Hoppe

Sócio

Contador CRC-1SC020036/O-8-T-SP