

	Consolidado					Controladora		Total	Total
	Terrenos, edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Vagões e locomotivas (I)/(II)	Via Perma-nente (I)	Obras em andamento	Outros ativos			
Valor de custo:									
Saldo em 01 de janeiro de 2016	328.618	24.283	5.888.834	6.359.873	412.420	975.752	13.989.780	5.146	
Adições	-	-	23.965	46.010	1.641.543	3.814	1.715.332	5.202	
Efeito de reorganização societária	454.707	529.606	871.282	(910.472)	71.282	7.150	1.023.555	129.912	
Baixas	(3.322)	-	(1.652)	(9.472)	(202)	(28.421)	(43.069)	-	
Transferências	86.971	-	695.594	867.665	(1.456.481)	(190.303)	3.446	(532)	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	866.974	553.889	7.478.023	6.353.604	668.562	767.992	16.689.044	139.728	
Valor de depreciação:									
Saldo em 01 de janeiro de 2016	(72.624)	(7.306)	(2.405.353)	(1.983.801)	-	(499.439)	(4.968.523)	(424)	
Adições	(19.709)	-	(643.309)	(505.277)	-	(72.688)	(1.240.983)	(481)	
Efeito de reorganização societária	(93.276)	(229.780)	67.498	96.324	-	(3.753)	(162.987)	(29.520)	
Baixas	431	-	474	3.284	-	19.354	23.543	-	
Transferências	(94.963)	-	4.714	(7.113)	-	94.387	(2.975)	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	(280.141)	(237.086)	(2.975.976)	(2.396.583)	-	(462.139)	(6.351.925)	(30.425)	
Saldo em 01 de janeiro de 2016	255.994	16.977	3.483.481	4.376.072	412.420	476.313	9.021.257	4.722	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	586.833	316.803	4.502.047	3.957.021	668.562	305.853	10.337.119	109.303	

(i) Inclui benfeitorias em bens arrendados e arrendamento mercantil financeiro;
(ii) Em 31 de dezembro de 2017, vagões e locomotivas no montante de R\$ 743.203 (R\$ 201.678 em 31 de dezembro de 2016), foram dados em fiança para garantir empréstimos bancários (Nota 15).

Capitalização de custos de empréstimos: Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, não houve custos de empréstimos capitalizados (R\$2.354 em 31 de dezembro de 2016 a taxa média de 6,46% a.a.).

	Consolidado					Controladora	Total
	Ágio (I)	Concessão (II)	Direito de operação	Outros	Total		
Valor de custo:							
Saldo em 01 de janeiro de 2017	100.451	7.662.964	343.177	196.336	8.302.928	617.796	
Adições	-	-	-	1.805	1.805	-	
Baixas	-	-	-	(4.220)	(4.220)	-	
Transferências	-	337.736	-	(15.852)	321.884	(4.811)	
Saldo em 31 de dezembro de 2017	100.451	8.000.700	343.177	178.069	8.622.397	612.985	
Valor de amortização:							
Saldo em 01 de janeiro de 2017	-	(310.958)	(108.429)	(102.252)	(521.639)	(150.614)	
Adições	-	(120.909)	(11.740)	(11.633)	(144.282)	(40.330)	
Baixas	-	-	-	4.218	4.218	-	
Transferências	-	(337.736)	-	11	(337.725)	5.065	
Saldo em 31 de dezembro de 2017	-	(769.603)	(120.169)	(109.656)	(999.428)	(185.879)	
Saldo em 01 de janeiro de 2017	100.451	7.352.006	234.748	94.084	7.781.289	467.182	
Saldo em 31 de dezembro de 2017	100.451	7.231.097	223.008	68.413	7.622.969	427.106	

	Consolidado					Controladora	Total
	Ágio (I)	Concessão (II)	Direito de operação	Outros	Total		
Valor de custo:							
Saldo em 01 de janeiro de 2016	-	2.408.392	26.200	175.597	2.610.189	8.951	
Adições	-	-	-	878	878	-	
Efeito de reorganização societária	100.451	5.254.572	924.637	11.496	6.291.156	608.314	
Eliminação (iii)	-	-	(607.660)	-	(607.660)	-	
Transferências	-	-	-	8.365	8.365	531	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	100.451	7.662.964	343.177	196.336	8.302.928	617.796	
Valor de amortização:							
Saldo em 01 de janeiro de 2016	-	(262.302)	(17.699)	(79.380)	(359.381)	(3.692)	
Adições	-	(48.656)	(724)	(14.550)	(63.930)	(1.372)	
Efeito de reorganização societária	-	(235.154)	(8.324)	(243.478)	(145.550)	-	
Eliminação (iii)	-	-	145.148	-	145.148	-	
Transferências	-	-	-	2	2	-	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	-	(310.958)	(108.429)	(102.252)	(521.639)	(150.614)	
Saldo em 01 de janeiro de 2016	-	2.146.090	8.501	96.217	2.250.808	5.259	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	100.451	7.352.006	234.748	94.084	7.781.289	467.182	

(i) Ágio proveniente de combinação de negócios de exercícios anteriores, sendo R\$62.922 da antiga controlada indireta Teaçú Armazéns Gerais S.A., incorporada pela Rumo Logística, e R\$37.529 da controlada indireta Logispot, apresentado somente no consolidado. (ii) A amortização é reconhecida na demonstração de resultado, em custos dos serviços prestados, no grupo depreciação e amortização.

Ativo intangível (exceto ágio)	Taxa anual de amortização	31/12/2017		31/12/2016	
		31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Licença de software (a)	20,00%	31.669	27.158		
Licença de operação (b)	3,70%	223.008	234.748		
Direito de concessão (c)	1,59%	7.231.097	7.352.006		
Outros	-	36.744	66.926		
Total	-	7.522.518	7.680.838		

a) Refere-se principalmente ao sistema de gestão empresarial - ERP da Companhia. b) Licença de operação portuária e relacionamento com clientes da Elevações Portuárias, proveniente de combinação de negócios da Companhia, que será amortizado até o final dessa concessão em 2029. **Análise de perda ao valor recuperável:** A Companhia testa anualmente os valores recuperáveis dos ágios decorrentes de operações de combinações de negócios. Ativos imobilizados e ativos intangíveis de vida definida que estão sujeitos a depreciação e amortização são testados para *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Para fins de análise de *impairment* foram definidas como unidades geradoras de caixa os contratos de concessão. A data-base para avaliação e testes anuais é 30 de setembro. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, não identificamos indicadores de *impairment*, de forma que nenhum teste de *impairment* foi necessário para ativos imobilizados e intangíveis de vida útil definida. O saldo de ágio registrado pela Companhia está associado à operação de elevação portuária e terminais, de forma que esta unidade geradora de caixa precisa ser testada anualmente. O valor recuperável desta unidade geradora de caixa foi determinado pelo valor líquido de despesas de venda da unidade, utilizando a técnica de múltiplos de EBITDA. As principais premissas utilizadas foram (i) EBITDA gerado pela unidade geradora de caixa no exercício de 2017, e (ii) média dos múltiplos praticados por agentes de mercado para empresas do setor de atuação da Companhia. O cálculo resultou em um valor recuperável de R\$ 1.709.000, frente a um valor de livros de R\$ 811.618, que inclui imobilizado e intangível. No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 nenhum ativo e ágio teve seu valor reduzido por perda de valor recuperável. A determinação da capacidade de recuperação dos ativos depende de certas premissas chaves, conforme descrito anteriormente que são influenciadas pelas condições de mercados, tecnológicas, econômicas vigentes no momento em que essa recuperação é testada e, dessa forma, não é possível determinar se novas perdas por redução da recuperação ocorrerão no futuro e, caso ocorram, se estas seriam materiais.

15. Empréstimos, financiamentos e debêntures:

Descrição	Encargos financeiros		Controladora		Consolidado		Vencimento final
	Indexador (I)	Taxa média anual de juros	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	
Empréstimos e financiamentos							
Finame (BNDES)	Pré-fixado	5,26%	603.658	711.229	1.281.371	1.232.984	fev/2025
	URTJLP	8,79%	-	-	-	17	jan/2017
Finem (BNDES)	Pré-fixado	3,89%	-	-	2.695	3.930	jan/2024
	URTJLP	8,83%	176.230	257.464	2.270.055	2.663.459	jun/2029
	IPCA	10,74%	-	-	2.840	3.453	nov/2021
	Selic	13,65%	-	-	4.075	5.277	set/2020
NCE	112% do CDI	7,75%	-	-	59.858	120.069	dez/2018
	125% do CDI	8,69%	-	-	644.766	552.576	dez/2023
	CDI + 3,47% a.a.	11,89%	-	-	-	80.486	nov/2017
	CDI + 3,50% a.a.	10,63%	-	-	294.968	294.516	dez/2018
Senior Notes	Pré-fixado (US\$) (ii)	7,38%	-	-	2.570.622	-	fev/2024
Bancos Comerciais	CDI + 4,91% a.a.	12,14%	-	-	98.117	163.815	jun/2019
	Pré-fixado (US\$) (iii)	5,45%	-	-	95.040	86.140	dez/2021
			779.888	968.693	7.324.407	5.206.722	
Debêntures							
Debêntures não conversíveis	CDI + 2,05% a.a.	9,08%	152.573	154.235	152.573	154.285	abr/2018
	CDI + 1,30% a.a.	11,57%	-	300.183	-	300.183	set/2017
	CDI + 3,50% a.a.	10,63%	-	-	1.359.125	2.347.271	jun/2023
	108% do CDI	7,46%	-	-	171.515	350.852	jul/2018
	128% do CDI	8,90%	-	-	499.576	-	dez/2025
	18% do (iv)	13,13%	-	-	163.750	163.862	out/2020
Debêntures privadas	CDI + 1,30% a.a.	8,28%	663.064	992.335	-	-	jan/2020
			815.637	1.446.753	2.346.539	3.316.453	
Total			1.595.525	2.415.446	9.670.946	8.523.175	
Circulante			336.526	487.928	1.594.008	1.467.725	
Não circulante			1.258.999	1.927.518	8.076.938	7.055.450	

(i) TJLP refere-se à Taxa de Juros de Longo Prazo, sendo definida como o custo básico dos financiamentos concedidos pelo BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social). SELIC refere-se à taxa *overnight* do Sistema Especial de Liquidação e Custódia. É a taxa média ponderada pelo volume das operações de financiamento por um dia, lastreadas em títulos públicos federais na forma de operações compromissadas. O CDI ou Taxa DI *Over* (CDI *Over*) é obtido ao se calcular a média ponderada de todas as taxas de transações efetuadas na Cetip entre diferentes instituições financeiras. IPCA é o Índice de Preços ao Consumidor Amplo e tem por objetivo medir a inflação de um conjunto de produtos e serviços. (ii) Essa dívida tem contratos de swap para 144% do CDI que representa uma taxa média de 10,13% a.a. (iii) Dívida com swap para 135% do CDI que representa uma taxa média de 9,41% a.a. (iv) Dívida com swap para 109% do CDI que representa uma taxa média de 7,59% a.a. Todos os empréstimos e financiamentos são garantidos por avais da Companhia e suas controladas, nos mesmos montantes e condições do total financiado, inclusive para financiamentos de locomotivas e vagões, nos quais os bens financiados são dados em garantia. Alguns contratos de financiamento com o BNDES, destinados a investimentos, são também garantidos, de acordo com cada contrato, por fiança bancária, com o custo médio de 3,0% a.a. ou por garantias reais (bens) e conta caução. Em 31 de dezembro de 2017, o saldo de fianças bancárias contratado era de R\$1.183.208 (R\$3.197.176 em 31 de dezembro de 2016). Para cálculo das taxas médias foi considerado, em bases anuais, o CDI médio anual de 6,89% e TJLP de 7,0%. Os empréstimos não circulantes apresentam os seguintes vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
13 a 24 meses	170.584	1.326.453	962.104	1.444.347
25 a 36 meses	783.467	173.001	1.381.773	1.100.804
37 a 48 meses	90.396	122.677	1.079.396	1.514.292
49 a 60 meses	77.157	90.922	857.242	1.164.566
61 a 72 meses	73.173	77.124	624.380	945.894
73 a 84 meses	64.222	73.146	2.806.936	518.839
85 a 96 meses	-	64.195	151.971	139.007
A partir de 97 meses	-	-	213.136	227.701
	1.258.999	1.927.518	8.076.938	7.055.450

Os valores contábeis dos empréstimos e financiamentos da Companhia são denominados nessas moedas:

	Consolidado	
	31/12/2017	31/12/2016
Reais (R\$)	7.005.284	8.437.035
Dólar (US\$)	2.665.662	86.140
Total	9.670.946	8.523.175

BNDES: Correspondem a recursos captados pelas suas controladas destinados ao financiamento dos projetos de expansão do segmento de logística e são destinados a investimentos no ativo imobilizado e ativo intangível. Os contratos firmados têm como garantia avais da Companhia, fianças bancárias e a transferência da propriedade fiduciária dos bens descritos nos respectivos contratos. • **FINAME** - Financiamento de Máquinas e Equipamentos, intermediados por diversas instituições financeiras, destinados a investimentos no ativo imobilizado. Esses financiamentos estão sujeitos a juros pagáveis mensalmente e são garantidos por alienação fiduciária dos bens financiados. • **FINEM** - Financiamento de Empreendimentos, intermediados por diversas instituições financeiras, destinados à implantação, ampliação, recuperação e modernização de ativos fixos. Esses financiamentos estão sujeitos a juros pagáveis mensalmente e são garantidos por alienação fiduciária dos bens financiados. **Nota de crédito de exportação - NCE:** Em 27 de dezembro de 2017, a controlada Rumo Malha Norte efetuou uma emissão de nota de crédito à exportação no montante de R\$650.000, com vencimento em 26 de dezembro de 2023. **Debêntures:** Em 30 de junho de 2016, a

controlada Rumo Malha Norte efetuou a nona emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, em série única, no montante de R\$2.433.269, com vencimento em junho de 2023. As debêntures contam com garantias fidejussórias prestadas pela Companhia. Em 5 de dezembro de 2017, a controlada Rumo Malha Norte efetuou a décima emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirográfrica, com garantia adicional fidejussória, em série única, no montante de R\$500.000, com vencimento em 5 de dezembro de 2025. As debêntures contam com garantias fidejussórias prestadas pela Companhia. **Senior Notes 2024:** Em 9 de fevereiro de 2017, através de sua subsidiária, Rumo Luxembourg Sarl ("Rumo Luxembourg"), a Companhia emitiu títulos de dívida no mercado internacional, **Senior Notes due 2024** ("Notas 2024"), no valor total de US\$750.000, com vencimento em fevereiro de 2024 e juros de 7,375% ao ano, pagos semestralmente. Essa dívida está protegida por Swap de câmbio e juros. **Linha de crédito não utilizada:** Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia e suas controladas tinham disponíveis linhas de créditos de financiamento junto ao BNDES, não utilizadas, no montante total de R\$94.220 (R\$541.639 em 31 de dezembro de 2016). **Cláusulas Restritivas ("covenants"):** A Companhia e suas controladas estão sujeitas a determinadas cláusulas contratuais restritivas envolvendo indicadores financeiros e não financeiros. Os indicadores financeiros mais restritivos consistem em: (i) endividamento abrangente líquido (dívidas bancárias, debêntures, arrendamentos mercantis, certificado de recebíveis imobiliários e instrumentos derivativos vinculados a operações de crédito, deduzidos de títulos e valores mobiliários, bem como caixa e equivalentes de caixa)/EBITDA (lucro antes dos juros, impostos, depreciação e amortização, em português LAJIDA); (ii) EBITDA/resultado financeiro consolidado (são considerados somente juros sobre debêntures, empréstimos/financiamentos, arrendamentos mercantis, certificado de recebíveis imobiliários e operações de derivativos). A apuração para os covenants acima é anual na data das demonstrações financeiras, utilizando os resultados consolidados da Companhia. O ratio pactuado para 31 de dezembro de 2017 é de até 4,3x dívida líquida abrangente/EBITDA e índice de cobertura de juros mínimo de 1,4x EBITDA/resultado financeiro, limites que estavam sendo atendidos pela Companhia em 31 de dezembro de 2017. O limite é restringido anualmente até atingir 3,0x e 2,0x, respectivamente, em 2021. Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia não possuía empréstimos junto ao BNDES, sujeitos às cláusulas de "covenants". Essas exigências foram substituídas por fianças bancárias. Abaixo as movimentações ocorridas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2017:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Saldo em 01 de janeiro	-	181	3.040	2.407
Captações	156	1.768	6.557	5.930
Atualização juros, variação monetária e cambial	976	467	1.587	988
Amortização de principal	4.550	2.778	7.526	5.293
Pagamento de juros	902	902	21.955	23.709
Efeito de reorganização societária	85	870	4.494	3.364
Saldo em 31 de dezembro				