









**ALGAR TELECOM S/A - CNPJ/MF 71.208.516/0001-74 - Companhia Aberta**

5/9

A conciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social calculada pela aplicação das alíquotas fiscais nominais combinadas com a despesa registrada no resultado está demonstrada abaixo:

	Consolidado		Individual	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	311.290	234.641	236.394	186.336
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal nominal combinada de 34%	(105.839)	(79.778)	(80.374)	(63.354)
Equivalência patrimonial	-	-	57.064	44.249
Incentivos fiscais/ inovação tecnológica	3.313	3.387	1.470	367
Reconhecimento de tributos diferidos sobre prejuízo fiscal e base negativa de exercícios anteriores	10.917	11.560	10.917	11.560
PAT – Programa de alimentação do trabalhador	2.132	1.627	60	254
Reversão de provisões – IRPJ/CSLL	-	12.895	-	4.722
Baixa de IRPJ / CSLL diferidos - incorporação	-	(1.926)	-	(1.926)
Adições e exclusões permanentes	3.995	1.172	1.987	288
Outros ajustes	3.784	-	2.970	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o resultado	(81.698)	(51.063)	(5.906)	(3.840)
Alíquota efetiva	26,24%	21,76%	2,50%	2,06%

**8. INVESTIMENTOS**

Participação em empresas controladas  
Outros investimentos

a) Mutação dos investimentos

	Algar Celular		Image Telecom	Algar TI		Algar Mídia	Algar Soluções	Total
	Multimídia	Consultoria		Soluções	Mídia			
Saldo em 31 de dezembro de 2015	452.793	279.999	49.808	198.114	40.296	51.489	1.072.499	
Adiantamentos para futuro aumento de capital	33.000	28.400	-	-	-	1.000	8.607	
Capitalização de adiantamentos para futuro aumento de capital	-	24	-	-	-	16.164	77.564	
Ganho na mudança de percentual de participação em controlada	(1)	-	-	(33)	-	-	(34)	
Equivalência patrimonial sobre ajuste de balanços de controladas	(3.152)	(3.884)	-	(3.373)	(183)	-	(10.592)	
Dividendos mínimos obrigatórios	(12.050)	(16.374)	-	(2.688)	-	(2.068)	(33.180)	
Efeitos de cisão e incorporação de sociedades	62	268	(49.808)	-	(330)	-	(49.808)	
Equivalência patrimonial	48.635	66.571	-	11.517	(5.286)	8.707	130.144	
Efeitos de outras mutações no investimento	(14)	68	-	-	-	(142)	(88)	
Saldo em 31 de dezembro de 2016	519.273	362.679	-	203.537	34.497	75.150	1.195.136	
Adiantamentos para futuro aumento de capital	7.250	34.160	-	52.000	-	30.020	123.430	
Capitalização de adiantamentos para futuro aumento de capital	9.250	14.801	-	-	-	17.650	41.701	
Dividendos adicionais de 2016, aprovados	(3.633)	(5.130)	-	(4.043)	(13.637)	(745)	(27.188)	
Dividendos mínimos obrigatórios	(15.290)	(24.313)	-	(813)	-	(1.004)	(41.420)	
Equivalência patrimonial sobre opção de compra de ações de controlada	(3.418)	-	-	(21.720)	-	-	(25.138)	
Perda na mudança de percentual de participação em controlada e outros	(59)	(113)	-	(548)	-	-	(720)	
Equivalência patrimonial sobre ajuste de balanços de controladas	150	-	-	953	-	-	1.103	
Equivalência patrimonial	61.691	99.441	-	4.686	(2.211)	4.227	167.834	
Saldo em 31 de dezembro de 2017	575.214	481.525	-	234.052	18.649	125.298	1.434.738	

b) Informações sobre as controladas diretas, com base nas informações contábeis de 31 de dezembro de 2017 e 2016

	31/12/2017					
	Algar Celular	Algar Multimídia	Algar Consultoria	Algar TI Soluções	Algar Mídia	Algar Soluções
Ativo circulante	166.932	196.789	75.545	13.831	11.916	11.916
Ativo não circulante	569.637	677.397	400.433	148.674	7.911	7.911
Total do ativo	736.569	874.186	475.978	162.505	19.827	19.827
Passivo circulante	136.097	164.951	98.204	20.430	969	969
Passivo não circulante	21.025	68.863	112.523	16.777	204	204
Patrimônio líquido	579.447	640.372	265.251	125.298	18.654	18.654
Capital social	400.401	338.681	203.243	85.610	14.293	14.293
Receita líquida	427.467	535.423	233.963	42.670	-	-
Resultado líquido	61.610	120.474	4.284	4.226	(2.211)	(2.211)

	31/12/2016					
	Algar Celular	Algar Multimídia	Algar Consultoria	Algar TI Soluções	Algar Mídia	Algar Soluções
Ativo circulante	130.647	154.347	69.033	12.258	27.300	27.300
Ativo não circulante	554.823	604.871	386.945	101.436	12.024	12.024
Total do ativo	685.470	759.218	455.978	113.694	39.324	39.324
Passivo circulante	132.829	175.009	94.664	26.168	2.412	2.412
Passivo não circulante	29.137	77.328	105.272	12.376	2.405	2.405
Patrimônio líquido	523.504	506.881	256.042	75.150	34.507	34.507
Capital social	391.151	316.273	203.243	66.960	15.802	15.802
Receita líquida	410.592	463.156	187.684	39.696	13.383	13.383
Resultado líquido	48.554	81.939	14.165	8.708	(5.288)	(5.288)

9. IMOBILIZADO:

a) Movimentação do custo - consolidado:

	Consolidado				
	31/12/2016	Adições	Baixas	Transferências *	31/12/2017
Edifícios e benfeitorias	258.590	-	(2.238)	20.344	276.696
Equipamentos de comutação	341.774	-	(7.806)	11.487	345.455
Equipamentos de terminais	367.624	3	(24.374)	67.493	410.746
Equipamentos e meios de transmissão	1.416.545	-	(16.120)	136.246	1.536.671
Equipamentos de energia e climatização	154.860	-	(5.984)	13.244	162.120
Infraestrutura	155.455	-	(138)	3.104	158.421
Veículos	37.023	-	(1.877)	482	35.628
Móveis e utensílios	116.055	70	(1.318)	9.799	124.606
Equipamentos de processamento de dados e outros	657.004	186	(10.705)	113.043	759.528
Terrenos	3.504.931	259	(70.560)	375.242	3.809.871
Obras em andamento e outros	30.322	-	(2.500)	-	27.822
	380.953	487.885	-	(373.067)	495.771
	3.916.205	488.144	(73.060)	2.175	4.333.464

b) Depreciação acumulada - consolidado

	Consolidado				
	31/12/2016	Adições	Baixas	Transferências *	31/12/2017
Edifícios e benfeitorias	(92.905)	(7.522)	2.224	(79)	(98.282)
Equipamentos de comutação	(250.149)	(23.686)	7.803	(300)	(266.332)
Equipamentos de terminais	(190.995)	(49.216)	21.433	(262)	(219.040)
Equipamentos e meios de transmissão	(875.511)	(66.121)	14.642	(50)	(927.040)
Equipamentos de energia e climatização	(79.587)	(10.638)	5.590	41	(84.594)
Infraestrutura	(75.474)	(5.327)	138	34	(80.629)
Veículos	(16.665)	(3.712)	1.117	(6)	(19.266)
Móveis e utensílios	(71.988)	(9.593)	707	38	(80.863)
Equipamentos de processamento de dados e outros	(369.775)	(72.359)	9.346	(271)	(433.059)
Terrenos	(2.023.049)	(248.174)	63.000	(855)	(2.209.078)
Obras em andamento e outros	(30.322)	-	-	-	(30.322)
	1.893.156	239.970	(10.060)	1.320	2.124.386

(\*) O saldo de transferências refere-se a reclassificações de valores do intangível em andamento, identificados como imobilizado.

c) Movimentação do custo - individual

	Individual				
	31/12/2016	Adições	Baixas	Transferências *	31/12/2017
Edifícios e benfeitorias	78.615	-	(4)	10.310	88.921
Equipamentos de comutação	222.431	-	(901)	3.551	225.081
Equipamentos de terminais	243.791	3	(17.368)	47.572	273.998
Equipamentos e meios de transmissão	806.252	-	(3.291)	35.218	838.179
Equipamentos de energia e climatização	57.481	-	(2.975)	8.105	62.611
Infraestrutura	101.229	-	(103)	629	101.755

	Individual				
	31/12/2016	Adições	Baixas	Transferências *	31/12/2017
Veículos	14.338	-	-	198	14.536
Móveis e utensílios	55.303	-	-	6.904	62.207
Equipamentos de processamento de dados e outros	288.548	-	(3.018)	40.531	326.061
Terrenos	1.867.988	3	(27.660)	153.018	1.993.349
Obras em andamento e outros	11.463	-	-	-	11.463
	233.440	221.559	(41)	(151.538)	303.420
	2.112.891	221.562	(27.701)	1.480	2.308.232

d) Movimentação da depreciação acumulada - individual

	Individual				
	31/12/2016	Adições	Baixas	Transferências *	31/12/2017
Edifícios e benfeitorias	(37.870)	(3.168)	3	(10)	(41.045)
Equipamentos de comutação	(181.879)	(9.924)	899	4	(190.900)
Equipamentos de terminais	(122.610)	(29.183)	14.415	(211)	(137.589)
Equipamentos e meios de transmissão	(590.167)	(21.924)	3.291	185	(608.615)
Equipamentos de energia e climatização	(41.007)	(4.356)	2.873	11	(42.479)
Infraestrutura	(55.250)	(3.314)	103	(15)	(58.476)
Veículos	(7.074)	(1.111)	-	(6)	(8.191)
Móveis e utensílios	(40.328)	(5.403)	-	127	(45.604)
Equipamentos de processamento de dados e outros	(191.213)	(26.328)	3.000	(71)	(214.612)
Terrenos	(1.267.398)	(104.711)	24.584	14	(1.347.511)
Obras em andamento e outros	(845.493)	116.851	(3.117)	1.494	960.721

(\*) O saldo de transferências refere-se a reclassificações de valores do intangível em andamento, identificados como imobilizado.

Informações complementares sobre o ativo imobilizado:

a) Bens vinculados à concessão: Os contratos de concessão do STFC - "Serviço Telefônico Fixo Comutado" preveem que os bens da Companhia indispensáveis à prestação do serviço e qualificados como "bens reversíveis", quando da extinção da concessão reverterão automaticamente à ANATEL, sendo resguardado à Companhia o direito à indenização cabível, conforme legislação aplicável. Os valores de 2016 apresentados abaixo se referem à relação de bens reversíveis encaminhada à ANATEL em abril de 2017. Esses valores substituem aqueles divulgados quando da apresentação das demonstrações financeiras do exercício de 2016, na época considerados como prévia. Os bens relacionados em 2017, conforme demonstrado abaixo, são uma prévia da relação de bens reversíveis a ser encaminhada para aprovação da ANATEL em abril de 2018, conforme regulamentação.

	31/12/2017		31/12/2016	
	Depreciação acumulada	Líquido	Depreciação acumulada	Líquido
Edifícios e benfeitorias	39.836	(14.728)	25.108	34.454
Equipamentos de energia e climatização	57.979	(40.057)	17.922	53.012
Equipamentos de comutação	200.462	(175.015)	25.447	198.574
Equipamentos de processamento de dados	84.334	(58.034)	26.300	79.989
Equipamentos e meios de transmissão	745.648	(571.851)	173.797	722.800
Equipamentos de terminais	83.645	(45.146)	38.499	75.762
Infraestruturas	97.856	(57.355)	40.501	97.533
Licenças de concessão				
PPDUR	5.467	(3.109)	2.358	4.909
Móveis e utensílios	30.465	(23.676)	6.789	29.225
Outorgas regulatórias	2.704	(2.345)	359	2.637
Sistemas de informação	185.163	(146.905)	38.258	178.452
Terrenos	11.463	-	11.463	11.463
Veículos	7.492	(4.704)	2.788	7.508
	1.552.514	(1.142.925)	409.589	1.496.318

b) Bens dados em garantia: Em 31 de dezembro de 2017 e 2016, a Companhia e suas controladas possuem os seguintes bens dados em garantia de processos judiciais e empréstimos e financiamentos:

	Consolidado			
	31/12/2017	Depreciação acumulada	Líquido	31/12/2016
Edifícios e benfeitorias	70.109	(19.933)	50.176	70.109
Equipamentos de energia e climatização	424	(141)	283	433
Equipamentos de processamento de dados	664	(601)	63	865
Equipamentos e meios de transmissão	56	(7)	49	813
Móveis e utensílios	118	(74)	44	118
Terrenos	11.037	-	11.037	-
Veículos	1.198	(736)	462	1.356
	83.606	(21.492)	62.114	84.731

c) Saldos de custos de empréstimos capitalizados no ativo imobilizado: No exercício findo em 31 de dezembro de 2017, a Companhia capitalizou custos de empréstimos em itens qualificados do ativo imobilizado no valor de R\$16.222 (R\$16.574 em 2016), o que corresponde a 57,7% do total de juros contabilizados e passíveis de capitalização. No consolidado, o valor somou R\$18.492 (R\$24.003 no exercício de 2016), com percentual de 34,3%. Os referidos encargos foram capitalizados às taxas contratadas, as quais estão divulgadas nas notas 11 e 12. d) Ociosidade de ativos: A Companhia e suas controladas não possuem ativos imobilizados relevantes que estivessem na condição de ociosos em 31 de dezembro de 2017. e) Imobilizado em andamento: Os principais projetos que compõem o grupo de "Obras em andamento" no consolidado são:

	31/12/2017	
--	------------	--



ALGAR TELECOM S/A - CNPJ/MF 71.208.516/0001-74 - Companhia Aberta

7/9

	Individual	
	31/12/2017	31/12/2016
Dividendo por Ação PNA (em RS)	-	125,64
Dividendo por Ação PNB, com adicional de 10% (em RS)	-	138,21
Valor adicional de 10% para ações PNB	-	54
Total de dividendos mínimos obrigatórios	54.741	43.397
Dividendos adicionais propostos	21.896	19.403
Dividendo por Ação ON (em RS)	0,08	56,25
Dividendo por Ação PNA, em RS	-	56,25
Dividendo por Ação PNB, com adicional de 10% (em RS)	-	61,87
Adicional de 10% para ações PNB	-	25
Total dividendos adicionais aos mínimos obrigatórios	21.896	19.428
Total dos dividendos propostos:	54.741	43.397
Dividendos mínimos obrigatórios	21.896	19.428
Dividendos adicionais	76.637	62.825

Dividendos por classes de ações:

Quantidade de ações:

ON	267.468.800	282.820
PNA	-	57.792
PNB	-	4.349
Total de ações	267.468.800	344.961

Valor unitário dos dividendos (em RS):

Valor unitário ações ON	0,29	181,89
Valor unitário ações PNA	-	181,89
Valor unitário ações PNB	-	200,08

Total de dividendos por classes de ações:

Total dividendos - ações ON	76.637	51.443
Total dividendos - ações PNA	-	10.512
Total dividendos - ações PNB	-	870
Total dividendos	76.637	62.825

19. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS: Benefícios de curto prazo: Além das obrigações oriundas da legislação trabalhista e dos acordos com entidades representativas de seus associados, a Companhia e suas controladas concedem plano de saúde, convênio odontológico, seguro de vida em grupo, programas de auxílio à educação e programas de participação nos resultados. As provisões contábeis são apuradas mensalmente em bases estimadas e apropriadas ao resultado, tendo como contrapartida as obrigações com "salários, provisões e encargos sociais". Esses benefícios são registrados nas contas de custos e despesas no resultado quando incorridos e os saldos ainda não liquidados estão apresentados na Nota Explicativa nº 14. Os custos e despesas incorridos, relativos aos benefícios a empregados atribuíveis aos administradores e conselheiros estão apresentados na Nota Explicativa nº 20. Plano de previdência complementar - Plano de Aposentadoria Algar-Prev: A Companhia e suas controladas e parte de seus associados contri-

buem como patrocinadores de um plano de aposentadoria na modalidade de contribuição definida, administrado pela BrasilPrev. Os benefícios pelo referido plano podem ser basicamente assim resumidos: (a) Benefício de aposentadoria por sobrevivência: é um plano de contribuição definida cujas reservas são atualizadas financeiramente e não atuarialmente; (b) Benefício de riscos que estão estruturados na modalidade de benefício definido no regime de repartição. Compete à Companhia e suas controladas o pagamento das contribuições e compete a BrasilPrev a constituição de todas as reservas necessárias ao compromisso assumido com o pagamento do benefício a partir da ocorrência do evento gerador, não gerando passivo atuarial para a Companhia. O valor das contribuições realizadas são como segue:

	Consolidado		Individual	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Contribuição	2.145	1.921	791	716

20. PARTES RELACIONADAS: A controladora direta da Companhia é a Algar S.A. Empreendimentos e Participações ("Algar S.A."), que também é a sua controladora final. Abaixo estão demonstrados os principais saldos ativos e passivos em 31 de dezembro de 2017 e 2016.

	Consolidado - 31/12/2017						
	Algar S.A.	Algar	Space	Empreend.	Unialgar	Outros	Total
Ativo circulante							
Contas a receber (a)	282	-	53	4	9	75	423
Outros créditos (b)	-	-	-	1.250	-	23	1.273
	282	-	53	1.254	9	182	1.780
Passivo circulante							
Fornecedores (e)	-	476	-	584	179	298	1.537
Títulos a pagar (f)	5.937	-	-	-	-	-	5.937
Dividendos a pagar (g)	50.799	-	-	-	-	-	50.799
	56.736	476	-	584	179	298	58.273

	Consolidado - 31/12/2016						
	Algar S.A.	Algar	Space	Empreend.	Unialgar	Outros	Total
Ativo circulante							
Contas a receber (a)	538	84	2	23	99	99	746
Outros créditos (b)	126	-	-	-	-	85	211
	664	84	2	23	184	184	957
Ativo não circulante							
Títulos a receber (d)	3.267	-	-	-	-	-	3.267
	3.267	-	-	-	-	-	3.267
Passivo circulante							
Fornecedores (e)	14.262	263	162	335	351	15.373	15.373
Títulos a pagar (f)	2.567	1	-	-	-	-	2.568
Dividendos a pagar (g)	39.015	-	-	-	-	-	39.015
	55.844	264	162	335	351	351	56.956

	Consolidado - 31/12/2017				Consolidado - 31/12/2016			
	Receita operacional bruta	Custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	Despesas com vendas	Despesas gerais e administrativas	Receita operacional bruta	Custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados	Despesas com vendas	Despesas gerais e administrativas
Algar S/A	1.437	(876)	(15)	-	682	(83)	-	(3)
ABC Inco	128	(2.596)	(151)	(116)	633	(3.789)	(583)	(179)
Space Vigilância	204	(1.733)	(99)	(66)	271	(3.976)	(20)	(393)
Algar Segurancas	63	(19.823)	(6.463)	(3.249)	56	(17.220)	(8.110)	(2.973)
Space Empreendimentos	188	(3.000)	(765)	(550)	238	(4.300)	(1.275)	(914)
Unialgar	1.440	-	(329)	-	1.297	(1)	(147)	(7)
Rio Quente Resorts - CTRQ	61	(1.884)	(1.070)	(489)	87	(2.048)	(1.030)	(487)
Arvore	5	-	(1.172)	-	7	-	(2.057)	(1)
Instituto Algar	189	(15)	-	(90)	332	(188)	(125)	-
Outros	4.591	(29.107)	(10.064)	(4.560)	3.741	(31.605)	(13.347)	(4.957)

	Individual - 31/12/2017								
	Algar S/A	Algar Celular	Algar Multimídia	Algar Tecnologia	Algar TI	Algar Soluções	Unialgar	Outros	Total
Ativo circulante	86	485	646	-	-	40	-	60	1.317
Contas a receber (a)	-	249	451	64	-	34	-	-	798
Outros créditos (b)	-	15.290	24.313	-	16.972	1.004	-	-	57.579
Dividendos a receber (c)	86	16.024	25.410	64	16.972	1.078	-	60	59.694
Passivo circulante	-	-	821	2.034	242	-	138	606	3.841
Fornecedores (e)	1.966	109	274	-	-	-	-	-	2.349
Títulos a pagar (f)	50.799	-	-	-	-	-	-	-	50.799
Dividendos a pagar (g)	52.765	109	1.095	2.034	242	-	138	606	56.989

	Individual - 31/12/2016								
	Algar S/A	Algar Celular	Algar Multimídia	Algar Tecnologia	Algar TI	Algar Soluções	Algar Mídia	Outros	Total
Ativo circulante	46	-	203	16	4	-	3	126	398
Contas a receber (a)	126	591	439	-	-	-	-	85	1.241
Outros créditos (b)	-	12.050	16.374	-	12.116	2.068	-	-	42.608
Dividendos a receber (c)	172	12.641	17.016	16	12.120	2.068	3	211	44.247
Ativo não circulante	3.267	-	-	-	-	-	-	-	3.267
Outros créditos (d)	3.267	-	-	-	-	-	-	-	3.267
Passivo circulante	3.244	12	20	590	72	-	-	987	4.925
Fornecedores (e)	134	6	-	-	-	-	-	256	396
Títulos a pagar (f)	39.015	-	-	-	-	-	-	-	39.015
Dividendos a pagar (g)	42.393	18	20	590	72	-	-	1.243	57.974

Empresa	Garantidor	Instituição financeira	31/12/2017	
			Saldo devedor	Total por empresa
Algar Telecom	Algar S.A.	Banco do Brasil	158.288	-
		BNDES	72.322	-
		Safra	222.449	453.059
Algar Celular	Algar S.A. e Algar Telecom	BDMG	13.931	-
		BNDES	1.293	-
		Algar S.A.	2.972	18.196
Algar Multimídia	Algar S.A. e Algar Telecom	BNDES	27.953	-
		BNDES	919	-
		HSBC	8.808	37.680
Algar Tecnologia	Algar Telecom	Bradesco	69.579	-
		IBM	7.164	76.743
		Algar Telecom	3.091	-
Engeset	Algar S.A.	Banco do Brasil	38	3.129
		Algar S.A.	51.132	-
Algar TI	Algar Telecom	Banco do Brasil	51.132	-
		IBM	25.920	77.052
			665.859	-

as controladas utilizam imóveis de propriedade de empresas do Grupo Algar. A remuneração é definida através de política do Grupo, calculada e paga anualmente no mês de outubro. Remuneração dos administradores: As remunerações dos administradores, responsáveis pelo planejamento, direção e controle dos negócios da Companhia e controladas, que incluem os membros do conselho de administração e diretores estatutários são computadas como custos e despesas do exercício, incluindo os benefícios e encargos sociais correspondentes, estão apresentadas a seguir:

	Consolidado		Individual	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Salários e outros benefícios de curto prazo:				
Conselho de administração	2.162	1.026	1.085	924
Conselho fiscal	187	157	187	157
Diretoria executiva	9.109	9.222	2.331	2.308
Remuneração fixa	7.316	7.285	2.855	1.273
Remuneração variável	594	624	118	166
Previdência privada	19.368	18.314	6.576	4.828

21. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Consolidado		Individual	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Negócio fixo				
Serviços de voz fixa	448.951	424.531	448.950	425.113
Uso de rede	32.223	39.333	35.310	46.093
Dados	1.405.833	1.272.365	674.752	639.923
TV por assinatura	131.889	129.876	38.511	38.383
Serviços de valor agregado	24.834	9.502	24.834	9.502
Outros serviços	58.101	68.117	21.030	14.933
Negócio móvel				
Serviços de voz móvel	269.894	290.316	-	-
Banda larga	179.095	128.960	-	-
Interconexão	9.636	11.498	-	-
Serviços de valor agregado	23.740	17.509	-	-
Aparelhos e acessórios	22.025	21.105	-	-
Tech - BPO/Gestão de TI	951.182	900.912	-	-
Receita operacional bruta	3.557.403	3.314.024	1.243.387	1.173.947
Impostos e deduções	(841.891)	(769.134)	(336.461)	(304.848)
Receita operacional líquida	2.715.512	2.544.890	906.926	869.099

As receitas aqui apresentadas estão líquidas das eliminações. No segmento Telecom essas eliminações somam R\$ 32.475 (R\$ 46.479 em 31 de dezembro de 2016), sendo R\$ 28.094 (R\$ 42.271 em 31 de dezembro de 2016) dentro deste segmento e R\$ 4.381 (R\$ 3.208 em 31 de dezembro de 2016) entre os segmentos Telecom e Tech - BPO/Gestão de TI. No segmento Tech - BPO/Gestão de TI essas eliminações somam R\$ 58.221 (R\$ 50.655 em 31 de dezembro de 2016), conforme apresentado na nota explicativa 28. A Companhia, em revisão da apresentação da abertura das rubricas da receita operacional líquida, custos e despesas, visando à melhoria nas divulgações atuais, realizou algumas reclassificações entre os componentes das notas explicativas 21 e 22 do exercício de 2016, para fins de comparabilidade com o exercício corrente, sem impactar os saldos das rubricas apresentadas nas demonstrações financeiras do ano anterior. Segue a demonstração das reclassificações entre linhas da receita operacional líquida:

	Consolidado			Individual		
	Anteriormente apresentado	Reclassificações	Saldos ajustados	Anteriormente apresentado	Reclassificações	Saldos ajustados
Negócio fixo						
Serviços de voz fixa	447.267	(22.736)	424.531	430.671	(5.558)	425.113
Dados	1.275.263	(2.898)	1.272.365	643.867	(3.944)	639.923
Serviços de valor agregado	-	9.502	9.502	-	9.502	9.502
Outros serviços	61.834	6.283	68.117	-	-	-
Negócio móvel						
Serviços de voz móvel	287.586	2.730	290.316	-	-	-
Banda larga	128.702	258	128.960	-	-	-
Interconexão	11.763	(265)	11.498	-	-	-
Serviços de valor agregado	3.054	14.455	17.509	-	-	-
Aparelhos e acessórios	27.388	(6.283)	21.105	-	-	-
Tech - BPO/Gestão de TI	901.958	(1.046)	900.912	-	-	-
	3.144.815	-	3.144.815	1.074.538	-	1.074.538

22. CUSTOS DAS MERCADORIAS VENDIDAS E DOS SERVIÇOS PRESTADOS

	Consolidado		Individual	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Pessoal	(692.846)	(682.507)	(96.451)	(86.799)
Materiais	(28.145)	(30.952)	(7.336)	(6.373)
Serviços de terceiros	(310.344)	(290.918)	(76.385)	(75.501)
Interconexão e meios de conexão	(126.335)	(129.719)	(85.679)	(107.552)
Aluguéis e seguros	(153.814)	(137.022)	(49.877)	(44.758)
Depreciação e amortização	(272.043)	(262.292)	(108.580)	(104.959)
Custos das mercadorias vendidas	(28.425)	(28.230)	(5.985)	(3.941)
Outros	(33.121)	(30.522)	(4.068)	(4.779)
	(1.645.073)	(1.592.162)	(434.361)	(434.662)

Segue a demonstração das reclassificações entre linhas dos Custos das mercadorias vendidas e dos serviços prestados:

	Consolidado			Individual		
	Anteriormente apresentado	Reclassificações	Saldos ajustados	Anteriormente apresentado	Reclassificações	Saldos ajustados

ALGAR TELECOM S/A - CNPJ/MF 71.208.516/0001-74 - Companhia Aberta

8/9

crédito. Essa análise é definida com base no potencial de vendas, histórico de risco, pontualidade de pagamentos e inadimplência de clientes, bem como na distribuição dos contratos de clientes em diversos tipos de operação. Políticas semelhantes são utilizadas para análise de crédito abrangendo as demais controladas, sendo definida com base no potencial de vendas, histórico de risco, pontualidade de pagamentos e inadimplência. A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Porém, a Administração da Companhia também considera estes riscos, levando em consideração os riscos por região, através de históricos de créditos com liquidação duvidosa. O gerenciamento de riscos de crédito do contas a receber apresenta os seguintes aspectos por empresa: • Na Companhia e nas controladas Algar Celular, Algar Multimídia, Algar Soluções e Algar Mídia - as receitas são pulverizadas através de seu portfólio de clientes, não existindo concentrações relevantes em clientes específicos. • Na controlada Algar TI, que teve uma receita líquida consolidada de R\$ 883.789 (838.744 em 31/12/2016), em razão das naturezas dos negócios, há concentração de receita em reduzido número de clientes.

Concentração da receita
Controlada N° de clientes 31/12/2017 31/12/2016
Algar TI (consolidado) 6 (6 em 2016) 51,0% 50,1%

b) Risco de liquidez: A Administração da Companhia gerencia riscos de liquidez visando assegurar o cumprimento das obrigações com passivos financeiros, seja por liquidação em dinheiro ou com outros ativos financeiros, mantendo, quando possível, o planejamento para atender a essas obrigações em condições normais de mercado ou em condições específicas, conforme o grau de risco. As maturidades contratuais de passivos financeiros, incluindo os juros estimados e excluindo o impacto de acordos de negociação de moedas pela posição líquida estão apresentados abaixo:

Consolidado 31/12/2017
Passivos financeiros não derivativos:
Emprestimos bancários
Debêntures
Arrendamento mercantil
Total

Individual 31/12/2017
Passivos financeiros não derivativos:
Emprestimos bancários
Debêntures
Arrendamento mercantil
Total

A política de aplicações financeiras estabelecida pela Administração eleger as instituições financeiras com as quais os contratos podem ser celebrados, além de definir limites quanto aos percentuais de alocação de recursos e valores absolutos a serem aplicados em cada uma delas.

c) Risco de mercado: Os riscos de mercado estão relacionados, principalmente, aos riscos de mudança nos preços dos produtos e serviços ofertados pela Companhia, assim como em taxas de câmbio, de juros e outras taxas que possam influenciar a sua receita, bem como os valores dos seus ativos e passivos. O objetivo da Administração é gerenciar e controlar a exposição da Companhia aos riscos de mercado, dentro de limites compatíveis, afastando os obstáculos ao crescimento dos negócios. A Companhia pode contratar operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, a fim de gerenciar e diminuir os riscos de exposição às possíveis flutuações nas taxas de câmbio. Caso aplicável, são registrados em contas patrimoniais, com o objetivo de reduzir sua exposição a risco de moeda, bem como manter sua capacidade de investimentos e estratégia de crescimento. Risco de taxa de câmbio: Decorre da possibilidade de oscilações das taxas de câmbio das moedas estrangeiras utilizadas pela Companhia e pelas suas controladas para a aquisição de equipamentos, insumos, e a contratação de instrumentos financeiros. A Companhia e controladas não possuem exposição a variações de moeda estrangeira, relativamente a empréstimos e financiamentos, no exercício corrente bem como no período comparativo reportado nas presentes demonstrações financeiras. A Companhia possui contrato com fornecedores estrangeiros para construção de rede submarina de fibra óptica, que conectará o Brasil aos Estados Unidos, com compromisso, em 31 de dezembro de 2017, de aproximadamente US\$ 5,4 milhões, a faturar em 2018. Como garantia desse projeto, a Companhia firmou fiança com banco Safra, em montante compatível com o valor contratado com o fornecedor. Análise de sensibilidade - taxa de juros - empréstimos, financiamentos e debêntures, líquido de aplicações financeiras: Os cenários de exposição dos instrumentos financeiros (empréstimos, financiamentos e debêntures) indexados à taxa de juros foram montados com base nas curvas apuradas em 31 de dezembro de 2017, averiguando-se o impacto nas despesas financeiras, líquido dos rendimentos das aplicações financeiras para o caso da variável de risco CDI, no período de um ano. O Cenário I corresponde às taxas de juros apuradas na data acima e, na avaliação da Administração, é o cenário mais provável de se realizar nas datas de vencimento de cada uma das operações. Para os Cenários II e III, considerou-se uma elevação de 25% e 50%, respectivamente, nas variáveis de risco. Premissas para a análise de sensibilidade: A Companhia efetuou a análise considerando os indexadores Taxa-DI, IPCA e TJLP na data base 31 de dezembro de 2017, extraída das seguintes fontes externas, respectivamente: Cetip, IBGE e Banco Central do Brasil.

Variável de risco Cenário I Cenário II Cenário III
DI (%) 6,89% 8,61% 10,34%
Resultado financeiro atrelado ao DI 34.100 42.625 51.150
Encargos financeiros adicionais em se confirmando o cenário - 8.525 17.050

Variável de risco Cenário I Cenário II Cenário III
IPCA (%) 2,80% 3,50% 4,20%
Resultado financeiro atrelado ao IPCA 20.931 26.164 31.396
Encargos financeiros adicionais em se confirmando o cenário - 5.233 10.465

Variável de risco Cenário I Cenário II Cenário III
TJLP (%) 7,00% 8,75% 10,50%
Resultado financeiro atrelado à TJLP 6.638 8.298 9.957
Encargos financeiros adicionais em se confirmando o cenário - 1.660 3.319

d) Riscos operacionais: Os riscos operacionais são os riscos diretos e indiretos de perdas decorrentes de uma variedade de causas associadas aos processos das empresas da Companhia, assim como aos colaboradores, tecnologia e infraestrutura, além de fatores externos de mercado e de liquidez, como os decorrentes de ações legais e requerimentos regulatórios. O objetivo da Companhia é gerenciar os riscos operacionais, assim como evitar as perdas financeiras e danos à reputação das empresas, mediante procedimentos e políticas alinhados com as atividades e negócios da Companhia. A responsabilidade de desenvolver, implementar e monitorar controles para endereçar os riscos operacionais é de alta Administração da Companhia, sendo auxiliada pela auditoria interna, sobretudo quanto a revisões periódicas desses controles e das políticas internas, a fim de garantir as implementações e funcionamento adequados. e) Gestão de capital: A

política da Companhia em manter uma base sólida de capital resulta na confiabilidade dos investidores, credores e mercado, assim como solidifica alicerces para desenvolvimento de negócios futuros. O constante monitoramento do retorno de capital e o zelo pela política de distribuição de dividendos são práticas consagradas em respeito ao acionista e ao empreendimento administrado. Ao administrar seu capital, os objetivos das empresas, incluindo a Companhia, são os de salvaguardar a capacidade de sua continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal, capaz de promover a otimização dos custos incorridos. A Companhia e suas controladas não mantêm operações com instrumentos financeiros derivativos complexos. A Companhia e suas controladas não efetuam aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. f) Valores estimados de mercado: Contas a receber - decorrem diretamente das operações da Companhia e de suas controladas e são classificados como empréstimos e recebíveis, e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos à provisão para perdas. Os valores originais líquidos de provisão se assemelham aos valores justos na data de encerramento dessas demonstrações financeiras. Títulos a receber de partes relacionadas - são apresentados pelos seus valores originais, atualizados monetariamente, conforme descrito na Nota Explicativa nº 20. Fornecedores - os valores contábeis apresentados são considerados equivalentes aos respectivos valores justos das obrigações registradas nessa rubrica. Empréstimos, financiamentos e debêntures (em moeda nacional e estrangeira) - são mensurados ao custo amortizado, e estão contabilizados pelos seus valores contratuais. Instrumentos financeiros derivativos - são mensurados pelos seus valores justos, com contrapartida no resultado. O valor justo é calculado por fluxo de caixa descontado, e os recebimentos e pagamentos referem-se às previsões de fluxo de caixa no período. Para determinação do valor justo dos empréstimos, financiamentos e debêntures conforme abaixo, a Companhia utilizou taxas de juros para descontar fluxos de caixa estimados, quando aplicável, baseadas na curva do CDI no final do período de relatório, e considera o cálculo como nível 2 de acordo com a hierarquia de valor justo descrita abaixo. Segue a classificação dos principais instrumentos financeiros:

31/12/2017
Consolidado Individual
Classificação Valor contábil Valor justo Valor contábil Valor justo
Ativo: Caixa e bancos (a) 22.378 22.378 3.883 3.883
Aplicações financeiras (\*) (a) 192.575 192.575 83.091 83.091
Contas a receber (b) 549.862 555.770 157.642 161.472
Títulos a receber (b) 1.302 1.302 798 798

31/12/2017
Consolidado Individual
Classificação Valor contábil Valor justo Valor contábil Valor justo
Passivo: Fornecedores (c) 282.117 282.117 117.669 117.669
Títulos a pagar (c) 8.987 8.987 2.356 2.356
Emprestimos e financiamentos (c) 189.680 190.616 91.685 94.736
Debêntures (c) 1.376.023 1.451.323 1.255.312 1.392.422
Adiantamentos de clientes (c) 3.785 3.785 688 688
Valores a restituir aos acionistas (c) 35.916 35.916 35.916 35.916

(\*) Consolidado: composto por R\$ 189.635 de caixa e equivalentes de caixa e R\$ 2.940 de aplicações financeiras de longo prazo.

Individual: composto por R\$ 82.656 de caixa e equivalentes de caixa e R\$ 435 de aplicações financeiras de longo prazo. (a) Ativos ou passivos financeiros avaliados pelo valor justo com ajuste no resultado; (b) Empréstimos e recebíveis; (c) Custo amortizado. g) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro): Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia e as suas controladas fazem para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia e as suas controladas monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices "covenants" previstos em contratos de empréstimos, financiamento e debêntures. Em determinadas circunstâncias são efetuadas operações de hedge para evitar oscilações do custo financeiro das operações. h) Hierarquia de valor justo: Os instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação, conforme CPC 40 - Instrumentos Financeiros - Evidenciação são apresentados conforme tabela abaixo. Os diferentes níveis são definidos como segue: • Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos; • Nível 2: inputs, exceto preços cotados, incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); • Nível 3: premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

Consolidado - 31/12/2017
Nível 1 Nível 2 Nível 3 Total
Ativos: Caixa e bancos 22.378 - - 22.378
Aplicações financeiras - 192.575 - 192.575
Total 22.378 192.575 - 214.953

Consolidado - 31/12/2016
Nível 1 Nível 2 Nível 3 Total
Ativos: Caixa e bancos 26.683 - - 26.683
Aplicações financeiras - 147.280 - 147.280
Total 26.683 147.280 - 173.963

Individual - 31/12/2017
Nível 1 Nível 2 Nível 3 Total
Ativos: Caixa e bancos 3.883 - - 3.883
Aplicações financeiras - 83.091 - 83.091
Total 3.883 83.091 - 86.974

Individual - 31/12/2016
Nível 1 Nível 2 Nível 3 Total
Ativos: Caixa e bancos 1.056 - - 1.056
Aplicações financeiras - 95.113 - 95.113
Total 1.056 95.113 - 96.169

28. INFORMAÇÕES POR SEGMENTO: a) Telecom: O segmento Telecom representa a agregação dos resultados e do capital empregado das unidades de negócio (i) telefonia fixa; (ii) internet banda larga; (iii) comunicação de dados; (iv) telefonia celular; (v) provedor de internet; e (vi) TV por assinatura (vii), listas e guias telefônicos. Nesse segmento a Companhia tem produtos e modelo de atendimento específicos para clientes corporativos (B2B), compostos por pequenas, médias e grandes empresas e para clientes varejo (B2C). O foco de crescimento da Companhia no segmento de Telecom está na expansão geográfica de suas redes buscando a ampliação da base de clientes B2B. A parcela da receita bruta dos clientes B2B é a mais relevante da Companhia. Esse segmento abrange as operações da Companhia e das controladas Algar Celular, Algar Multimídia, Algar Soluções e Algar Mídia. b) Tech - BPO/Gestão de TI: Segmento operado pela Algar TI e suas controladas Algar Tecnologia, Engeset e outras sediadas na América Latina, que atuam na prestação de serviços de contact center, BPO (Business Process Outsourcing), serviços gerenciais e soluções em tecnologia da informação, para atendimento de clientes corporativos (B2B).

As informações por segmento de negócio, correspondentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 estão apresentadas no quadro abaixo.

Telecom Tech - BPO/Gestão de TI Eliminações Consolidado
31/12/2017 31/12/2016 31/12/2017 31/12/2016 31/12/2017 31/12/2016 31/12/2017 31/12/2016
Ativo 3.306.039 2.956.133 684.808 698.311 (296.463) (255.046) 3.694.384 3.399.398
Ativo circulante 668.200 574.576 243.486 261.911 (24.213) (16.681) 887.473 819.806
Ativo não circulante 2.637.839 2.381.557 441.322 436.400 (272.250) (238.365) 2.806.911 2.579.592

(i) Os valores da receita operacional bruta por segmento, apresentados para os exercícios de 2017 e 2016, nas colunas "Telecom" e "Tech - BPO/Gestão de TI" deste quadro, não coincidem com aqueles apresentados na Nota Explicativa nº 21, em razão de os montantes aqui divulgados não contemplarem as eliminações entre os segmentos de negócios.

29. COMPROMISSOS: Contratos de fornecimento de imobilizado: A Companhia possui compromissos com fornecedores nacionais e internacionais decorrentes de contrato para construção de rede submarina de fibra óptica que conectará o Brasil aos Estados Unidos. Em 31 de dezembro de 2017, a Companhia estava adimplente com os compromissos desse contrato. Os pagamentos contratuais totais mínimos de fornecimento, mensurados a valor nominal, são:

31/12/2017
Até um ano 17.863
Mais de um ano e até cinco anos 49.631
Mais de cinco anos 15.074
Total 99.262

telecomunicações e de imóveis onde estão localizadas suas sedes administrativas, escritórios comerciais, centrais telefônicas, torres de telecomunicações e lojas. Os contratos têm prazos de arrendamento entre 2 e 8 anos e não possuem cláusulas de opção de compra no respectivo término, porém permitem renovações automáticas de acordo com as condições de mercado nas quais eles são celebrados. Em 31 de dezembro de 2017, os compromissos assumidos com as contraprestações futuras desses arrendamentos mercantis operacionais possuíam os seguintes prazos para pagamento, mensurados a valor nominal:

31/12/2017
Até um ano 34.557
Mais de um ano e até cinco anos 49.631
Mais de cinco anos 15.074
Total 99.262

Contratos com programadoras de conteúdo - TV por assinatura: A Companhia e sua controlada Algar Celular mantêm compromissos decorrentes da aquisição de conteúdo de programação para seus produtos de TV por assinatura. Os contratos têm prazos de vigência entre 3 e 5 anos. Em 31 de dezembro de 2017, os compromissos assumidos com os pagamentos futuros desses programadores de conteúdo possuíam os seguintes prazos para pagamento, mensurados a valor nominal:

31/12/2017
Menos de um ano 67.934
Mais de um ano e menos de cinco anos 71.295
Total 139.229

30. COBERTURA DE SEGUROS: Em 31 de dezembro de 2017, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta por R\$ 1.788.934 para danos materiais e R\$ 2.675.597 para lucros cessantes, R\$ 5.000 para responsabilidade civil, consolidado.

31. EVENTOS SUBSEQUENTES: a) Incorporação de sociedades: A Assembleia Geral dos acionistas das sociedades envolvidas, realizada em 1º de janeiro de 2018, aprovou a incorporação da controlada Algar Mídia S/A pela controlada Algar Multimídia S/A. O resumo do acervo líquido incorporado, correspondente aos saldos contábeis de 31/12/2017, no montante de R\$ 18.654, está apresentado no quadro a seguir:

31/12/2017
Ativo 11.916
Circulante 7.911
Não circulante 19.827
Passivo 969
Circulante 204
Não circulante 1.173
Total 18.654

Na mesma data foi aprovada a incorporação da controlada indireta Rede IPPI Intermediária de Negócios Ltda. pela Algar Multimídia S/A, controlada da Companhia. O acervo líquido contábil incorporado foi de R\$ 30, lançado contra o saldo de investimento em controlada. b) Fato relevante - CVM - 02/01/2018: Em 2 de janeiro de 2018, a Companhia protocolou na CVM um Fato Relevante, divulgando a celebração de contrato de investimento entre a Algar S.A. Empreendimentos e Participações e Archy LLC, uma afiliada do GIC Special Investments Pte. LTD (Investidor). Esse contrato, que na data de emissão das presentes demonstrações financeiras estava sujeito a certas condições suspensivas, dentre elas as aprovações da operação pelo Conselho Administrativo de Defesa Econômica - CADE e pela Agência Nacional de Telecomunicações - ANATEL, prevê o ingresso do Investidor como acionista da Companhia, adquirindo aproximadamente 25% do seu capital social. Se for concluída a operação, parte do investimento, aproximadamente R\$ 648.000, será mediante aquisição de participação societária detida pela Algar S.A. Empreendimentos e Participações, sendo o pagamento de uma parcela à vista e o restante no terceiro aniversário da transação, e parte com aporte direto na Companhia, mediante subscrição e integralização de novas ações a serem emitidas pela Companhia, no valor aproximado de R\$ 352.000. Em vista da assinatura do contrato de investimento, a Companhia informa que não dará andamento aos processos de registro de oferta pública de suas ações e de conversão do registro de emissor de valores mobiliários da Companhia perante a CVM, da categoria "B" para a categoria "A", conforme fato relevante divulgado em 16 de outubro de 2017. c) Exercício de opção de compra de ações: Em 16 de janeiro de 2018, por meio de contrato de compra e venda de ações, a controlada Algar TI exerceu opção de compra de 3,76% das ações do seu capital social, correspondendo a 16.951.960 ações detidas por acionista não controlador. O montante envolvido na transação foi de R\$ 21.226, sendo estabelecida a data de 5 de fevereiro de 2018 para o pagamento de 30% desse valor, ficando o restante parcelado em três pagamentos semestrais consecutivos, a contar a partir do pagamento da primeira parcela, com aplicação de atualização monetária em 95% da taxa DI. Em 30 de janeiro de 2018, por meio de contrato de compra e venda de ações, a controlada Algar TI exerceu opção de compra de 3,76% das ações do seu capital social, correspondendo a 16.951.960 ações detidas por acionista não controlador. O montante envolvido na transação foi de R\$ 21.226 e será corrigido monetariamente por 100% da taxa DI, com pagamento em três parcelas semestrais consecutivas, sendo a primeira com vencimento em 20 de agosto de 2018.

Conselho de Administração
Presidente - Luiz Alexandre Garcia
Vice-Presidente - Eliane Garcia Melgaço
Membros
Luiz Alberto Garcia
Divino Sebastião de Souza
Luiz Eduardo Falco Pires Correa
Thilo Helmut Georg Mannhardt
Diretoria
Diretor Presidente e de Relações com Investidores - Jean Carlos Borges
Diretor Vice-presidente de Negócios e Diretor de Negócios Atacado - Marcio Estefan
Diretora Financeira - Luciene Gonçalves
Diretora Executiva Operacional (Talentos Humanos) - Maria Aparecida Garcia
Diretor Executivo Operacional (Tecnologia) - Luis Antonio Andrade Lima
Diretor Executivo Operacional (Estratégia e Regulatório) - Renato Paschoareli
Contadora
Sandra Maria de Lima - CRC-MG 071.228/O-3
Declaração dos diretores sobre o parecer dos auditores independentes e sobre as demonstrações financeiras

Em cumprimento às disposições normativas da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, a diretoria estatutária da Algar Telecom S/A declara que reviu, discutiu e concordou com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia, referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017. Adicionalmente, declara que tomou conhecimento das demonstrações financeiras ora disponibilizadas, e expressa aqui a sua concordância com as mesmas. Uberlândia, 16 de fevereiro de 2018.

Parecer do Conselho Fiscal
Os membros efetivos do Conselho Fiscal da Algar Telecom S/A, após procederem ao exame do relatório da administração e das demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2017, verificaram a exatidão de todos os elementos apreciados, e, à vista do parecer sem ressalvas da ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S., entendem que esses documentos refletem adequadamente a situação patrimonial, a posição financeira e as atividades desenvolvidas no período. Uberlândia, 20 de fevereiro de 2018.

Membros efetivos do Conselho Fiscal: Geraldo Batista Caetano; Gilberto Saramago Gatti; Dilson Dalpiaz Dias e Manuel Jeremias Leite Caldias.

Outras informações relevantes
A ALGAR TELECOM S/A, nos termos do artigo 25, parágrafo 1º, inciso IX da ICVM 480/09, informa a inexistência do parecer do comitê de auditoria, bem como a inexistência do relatório resumido do referido comitê.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da Algar Telecom S/A - Uberlândia - MG.
Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Algar Telecom S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Algar Telecom S.A. em 31 de dezembro de 2017, o desmembramento individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB). Base para opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Principais assuntos de auditoria: Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas", incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia. Recuperação do valor de ativos intangíveis e imobilizados: De acordo com o CPC 01 (R1) e IAS 36 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, a Administração da Companhia é responsável, para cada período de reporte, por avaliar se existe alguma indicação de que ativos imobilizados e/ou intangíveis de vida útil definida, possam ter seus saldos registrados contabilmente por valor que

