

<b>ITAPOÁ TERMINAIS PORTUÁRIOS S.A. - Consolidado - R\$ Mil</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2017</b>
<b>ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA</b>		
Cálculo ICSD		
EBITDA	134.657	146.499
Imposto de Renda	19.164	24.069
Variação do capital de giro	10.183	2.199
Caixa final do período anterior	153.781	233.810
Conta Reserva	<b>0</b>	<b>0</b>
Subtotal	279.457	358.439
Pagamentos de remuneração e amortização do principal (Valor Nominal)	<b>112.826</b>	<b>100.419</b>
	<b>ICSD</b>	
	2,48	3,57
<b>&gt;=1,2</b>	<b>1,20</b>	<b>1,20</b>
	<b>OK</b>	<b>OK</b>
<b>DÍVIDA LÍQUIDA PELO CAPITAL SOCIAL</b>		
Dívida Líquida	322.320	345.475
<b>Capital Social da Companhia</b>	<b>454.344</b>	<b>454.344</b>
	<b>Índice dívida líquida/capital social</b>	
	0,71	0,76
<b>&lt;=4,0</b>	<b>4,00</b>	<b>4,00</b>
	<b>OK</b>	<b>OK</b>
<b>DÍVIDA LÍQUIDA PELO EBITDA</b>		
Dívida Líquida	322.320	345.475
<b>EBITDA</b>	<b>134.657</b>	<b>146.499</b>
	<b>Índice dívida líquida/EBITDA</b>	
	2,39	2,36
<b>&lt;=4,0</b>	<b>4,00</b>	<b>4,00</b>
	<b>OK</b>	<b>OK</b>
<b>Cálculo dos Financiamentos Elegíveis pelo Valor Investimento (70%)</b>		
Financiamentos Elegíveis	92.037	83.717
Total do valor do investimento em bens de capital	186.789	186.789
	49,3%	44,8%
<b>Índice</b>	<b>70%</b>	<b>70%</b>
	<b>OK</b>	<b>OK</b>
<b>EBITDA</b>		
Lucro líquido do exercício	35.014	46.250
Resultado Financeiro	60.852	39.822
Impostos sobre a renda	12.383	24.069
<b>Depreciações e amortizações</b>	<b>26.408</b>	<b>36.358</b>
<b>TOTAL EBITDA</b>	<b>134.657</b>	<b>146.499</b>
<b>VARIAÇÃO DO CAPITAL DE GIRO</b>		
Ativo Circulante	209.756	145.146
Disponibilidade financeiras (caixas + aplicações)	-168.297	-109.933
Passivo Circulante	-109.932	-114.345
Empréstimos, financiamentos, debêntures de curto prazo, etc	81.869	86.158
Necessidade de capital de giro	<b>13.396</b>	<b>7.026</b>
Variação do capital de giro (capital de giro atual - período anterior)	10.183	2.199
<b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>		
Endividamento financeiro	490.617	455.408
<b>Disponibilidade financeiras (caixas + aplicações)</b>	<b>168.297</b>	<b>109.933</b>
Dívida Líquida	322.320	345.475