

| <b>MOURA DUBEUX ENGENHARIA S.A. - 5ª EMISSÃO - CONSOLIDADO</b> |        | <b>30/06/2018</b> |
|----------------------------------------------------------------|--------|-------------------|
| Empréstimos e Financiamentos CP (a)                            |        | 73.795            |
| Empréstimos e Financiamentos LP (b)                            |        | 15.013            |
| Dívida SFH CP (f)                                              |        | 400.156           |
| Dívida SFH LP (g)                                              |        | 438.867           |
| Debêntures 2 (h)                                               |        | 108.679           |
| Debêntures 3 (i)                                               |        | 0                 |
| Debêntures 4 (j)                                               |        | 178.008           |
| Debêntures 5 (k)                                               |        | 32.017            |
| Dívida Corporativa na Modalidade CCBI, Cred SFI e Cri (l)      |        | 0                 |
| Caixa e equivalente de caixa (c)                               |        | 19.833            |
| Aplicações Financeiras (d)                                     |        | 29.560            |
| Investimentos Financeiros (e)                                  |        | 0                 |
| <b>DÍVIDA CORPORATIVA (a+b+j+k-l)</b>                          |        | <b>298.833</b>    |
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA (a+b+i+j+k-c-d-e)</b>                        |        | <b>249.440</b>    |
| <b>DÍVIDA TOTAL (a+b+f+g+h+j+k-c-d)</b>                        |        | <b>1.197.142</b>  |
|                                                                |        |                   |
| Patrimônio Líquido                                             |        | 672.040           |
| Ajuste de Avaliação Patrimonial                                |        | -99.588           |
| Participação de Acionistas Não Controladores                   |        | 26.094            |
| <b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO AJUSTADO</b>                             |        | <b>598.546</b>    |
|                                                                |        |                   |
| Terrenos a Pagar CP                                            |        | 8.656             |
| Terrenos a Pagar CP Permuta                                    |        | 0                 |
| Terrenos a Pagar LP                                            |        | 506               |
| Terrenos a Pagar LP Permuta                                    |        | 0                 |
| <b>IMÓVEIS A PAGAR</b>                                         |        | <b>9.162</b>      |
|                                                                |        |                   |
| Lucro Operacional                                              |        | 158.943           |
| Depreciação e Amortização                                      |        | 9.309             |
| Juros Financeiros Capitalizados ao Custo                       |        | 10.148            |
| Despesas Financeiras Líquidas                                  |        | -5.926            |
| Equivalência Patrimonial                                       |        | 17.553            |
| <b>EBITDA 12 MESES</b>                                         |        | <b>190.027</b>    |
|                                                                |        |                   |
| Receitas Financeiras                                           |        | 17.056            |
| Despesas Financeiras                                           |        | -148.660          |
| <b>DESPESA FINANCEIRA LÍQUIDA</b>                              |        | <b>-131.604</b>   |
|                                                                |        |                   |
| <b>EBITDA/DESPESA FINANCEIRA LÍQUIDA</b>                       |        | <b>1,44</b>       |
|                                                                | >      | <b>1,00</b>       |
|                                                                | Status | <b>OK</b>         |
|                                                                |        |                   |
| <b>DÍVIDA LÍQUIDA + IMÓVEIS A PAGAR/PATRIMONIO LIQUIDO</b>     |        | <b>0,43</b>       |
|                                                                | <=     | <b>1,00</b>       |
|                                                                | Status | <b>OK</b>         |
|                                                                |        |                   |
| <b>EBITDA (&gt;0)</b>                                          |        | <b>190.027</b>    |
|                                                                |        | <b>OK</b>         |
|                                                                |        |                   |
| <b>DÍVIDA CORPORATIVA/DÍVIDA TOTAL</b>                         |        | <b>25%</b>        |
|                                                                | <      | <b>40%</b>        |
|                                                                | Status | <b>OK</b>         |

Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20050-005, Tel. 21 2507-1949, Fax 21 2  
[www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br) | [fiduciario@simplificpavarini.com.br](mailto:fiduciario@simplificpavarini.com.br)

## Covenants

**31/12/2018**

34.578

36.105

515.590

304.996

105.618

0

166.893

30.838

0

19.496

7.315

0

**268.414**

**241.603**

**1.167.807**

675.686

**-99.805**

39.230

**615.111**

7.718

0

586

0

**8.304**

128.472

5.777

50.930

**217**

1.592

186.554

**19.688**

**-122.118**

**-102.430**

**1,82**

1,00

**OK**

**0,41**

**1,00**

**OK**

**186.554**

**OK**

**23%**

**40%**

**OK**

!507-1773