

	Covenants	Covenants	Covenants	Covenants
SAPORE - R\$ MIL	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
DÍVIDA LÍQUIDA				
Empréstimos e Financiamentos CP	73.602	95.775	82.569	58.227
Empréstimos e Financiamentos LP	151.255	129.400	170.127	105.691
Instrumentos Financeiros de Hedge CP	1.565	3.906	618	287
Instrumentos Financeiros de Hedge LP	1.665	1.070	1.614	972
Caixa e Equivalente de Caixa	-111.068	-105.092	-100.299	-149.065
Instrumentos Financeiros de Hedge	-3.180	-4.675	-2.044	-930
DÍVIDA LÍQUIDA (A)	113.839	120.384	152.585	15.182
EBITDA				
Lucro Líquido	41.165	-12.009	29.223	83.483
Imposto de Renda e Contribuição Social	24.293	-8.714	16.580	12.627
Resultado Financeiro	33.851	21.360	28.800	11.047
Depreciação/Amortização	35.808	33.341	23.007	29.690
Outras receitas/despesas não recorrentes	5.714	12.550	14.067	-15.707
Efeito no resultado do IFRS16	-2.572	14.779	12.098	11.384
EBITDA (B)	138.259	61.307	123.775	132.524
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	0,82	1,96	1,23	0,11
	< 3,5	3,5	3,5	3,0
	OK	OK	OK	OK