

TFB - CONSOLIDADO - R\$ MIL **31/12/2018** **31/12/2019**

A - EMPRESAS COMBINADAS - GRUPO DISLUB EQUADOR

DÍVIDA LÍQUIDA

Caixa e Equivalente de Caixa	105.385	168.162
Empréstimos e Financiamentos Diversos	-92.641	184.178
Debentures a pagar	-18.055	-31.065
Debentures a pagar	-125.958	-94.886
DÍVIDA LÍQUIDA	-131.269	226.389

EBITDA

Resultado Operacional Líquido	96.629	72.287
Despesas Financeiras	74.669	69.186
Receitas Financeiras	-46.940	-28.277
Provisão para o IRPJ/CSLL	19.184	35.054
Depreciação e Amortização	14.603	23.366
EBITDA	158.145	171.616

DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA

	0,83	1,32
<=	1,5	1,5
	OK	OK

B - TERMINAIS FLUVIAS DO BRASIL

DÍVIDA LÍQUIDA

Caixa e Equivalente de Caixa	55.894	26.217
Empréstimos e Financiamentos Diversos	0	0
Debentures a pagar	-18.055	-31.065
Debentures a pagar	-125.958	-94.889
DÍVIDA LÍQUIDA	-88.119	-99.737

EBITDA

Resultado Operacional Líquido	31.601	33.720
Despesas Financeiras	6.396	14.590
Receitas Financeiras	-1.753	-4.336
Provisão para o IRPJ/CSLL	8.185	9.996
Depreciação e Amortização	6.866	7.614
EBITDA	51.295	61.584

DESPESAS FINANCEIRAS

6.396	14.590
-------	--------

DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA

	1,72	1,62
<=	3,0	2,5
	OK	OK

EBITDA/DESPESAS FINANCEIRAS

	8,02	4,22
>=	3,0	3,0
	OK	OK