

SimplificPavarini		Covenants			
TFB - CONSOLIDADO - R\$ MIL					
	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2021
			ORIGINAL	REAPRESENTADO	
A - EMPRESAS COMBINADAS - GRUPO DISLUB EQUADOR					
DÍVIDA LÍQUIDA					
Caixa e Equivalente de Caixa	105.385	168.162	295.694	295.694	191.841
Empréstimos e Financiamentos Diversos	-92.641	184.178	419.556	419.556	409.868
Debituras a pagar	-18.055	-31.065	-35.309	-35.309	-38.069
Debituras a pagar	-125.958	-94.886	-59.579	-59.579	-21.931
DÍVIDA LÍQUIDA	-131.269	226.389	218.750	218.750	278.027
EBITDA					
Resultado Operacional Líquido	96.629	72.287	40.743	37.080	112.692
Despesas Financeiras	74.669	69.186	92.387	92.387	75.448
Receitas Financeiras	-46.940	-28.277	-32.895	-32.895	-32.407
Provisão para o IRPJ/CSLL	19.184	35.054	27.412	27.412	38.579
Depreciação e Amortização	14.603	23.366	24.313	25.601	25.601
EBITDA	158.145	171.616	151.960	149.585	219.913
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	0,83	1,32	1,44	1,46	1,26
<=	1,5	1,5	1,5	1,5	2,5
	OK	OK	OK	OK	OK
B - TERMINAIS FLUVIAIS DO BRASIL					
DÍVIDA LÍQUIDA					
Caixa e Equivalente de Caixa	55.894	26.217	12.213	12.213	17.864
Empréstimos e Financiamentos Diversos	0	0	0	0	0
Debituras a pagar	-18.055	-31.065	-35.309	-35.309	-38.069
Debituras a pagar	-125.958	-94.889	-59.580	-59.580	-21.931
DÍVIDA LÍQUIDA	-88.119	-99.737	-82.676	-82.676	-42.136
EBITDA					
Resultado Operacional Líquido	31.601	33.720	47.431	47.431	47.081
Despesas Financeiras	6.396	14.590	8.742	8.742	7.835
Receitas Financeiras	-1.753	-4.336	-2.172	-2.172	-2.374
Provisão para o IRPJ/CSLL	8.185	9.996	17.131	17.131	16.233
Depreciação e Amortização	6.866	7.614	7.071	7.071	6.954
EBITDA	51.295	61.584	78.203	78.203	75.729
DESPESAS FINANCEIRAS	6.396	14.590	8.742	8.742	7.835
DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA	1,72	1,62	1,06	1,06	0,56
<=	3,0	2,5	2,0	2,0	1,0
	OK	OK	OK	OK	OK
EBITDA/DESPESAS FINANCEIRAS	8,02	4,22	8,95	8,95	9,67
>=	3,0	3,0	3,0	3,0	3,0
	OK	OK	OK	OK	OK

AGD 21/09/2021

AGD 21/09/2021

(III) Alterar a partir do exercício 2021, o Índice Financeiro Dívida Líquida/EBITDA, conforme previsto na Cláusula 4.13.2.1., item “iv”, “(a)”, para menor ou igual a 2,5x.