

RB CAP 138, 140 - CONSOLIDADO - R\$ MIL	31/03/2019	30/06/2019
DÍVIDA LÍQUIDA		
Empréstimos e Financiamentos CP	441.421	118.569
Empréstimos e Financiamentos LP	2.669.095	2.633.100
(-) Disponibilidades	-18.090	-17.561
Títulos e valores mobiliários + títulos de dívida perpétua	-1.393.509	-923.895
DÍVIDA LÍQUIDA (A)	1.698.917	1.810.213
EBITDA Trimestral		
Resultado antes dos tributos	168.180	652.085
Depreciação e Amortização	5.255	5.235
Receitas Financeiras	-20.243	-23.467
Despesas Financeiras	76.845	83.672
Despesas Financeiras Líquidas	56.602	60.205
Resultado de equivalência patrimonial	0	0
Resultado Não Operacional	0	0
EBITDA	230.037	717.525
EBITDA Anualizado (B)	920.148	2.870.100
Propriedade para Investimento	0	0
Debenture do Araguaia	2.057	1.886
(-) Ajuste Equivalência Patrimonial - PPI Líquido do Imposto	0	0
EBITDA Ajustado	232.094	240.392
EBITDA Ajustado Anualizado (B2)	928.376	961.568
EBITDA 12M		
Resultado antes dos tributos	1.429.105	1.983.920
Depreciação e Amortização	18.403	19.381
Receitas Financeiras	-99.606	-98.207
Despesas Financeiras	312.950	314.888
Despesas Financeiras Líquidas	213.344	216.681
EBITDA 12M (C)	1.660.852	2.219.982
Propriedade para Investimento	-760.345	-1.274.757
Debenture do Araguaia	7.272	7.633
(-) Ajuste Equivalência Patrimonial - PPI Líquido do Imposto	-3.222	-27.743
EBITDA Ajustado 12M(C2)	904.557	925.115
Despesa Financeira Líquida 12M		
Receitas Financeiras	99.606	98.207
Despesas Financeiras	-312.950	-314.888
Resultado Financeiro Líquido	-213.344	-216.681
Ajustes conforme cláusulas de covenants	0	0
Variação Cambial bonds perpétuos	0	0
Custos de Transação	21.083	17.366
Ajuste MTM dos swaps	-1.727	-2.865
Despesa Financeira Líquida 12M (D)	-193.988	-202.180

COVENANTS 1 (A/B2)			
		1,83	1,88
	<	3,80	3,80
		OK	OK
COVENANTS 2 (C2/D)			
		4,66	4,58
	>	1,75	1,75
		OK	OK

Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20050-005, Tel. 21 2507-1949, Fax 21 2507-1773
www.simplificpavarini.com.br | fiduciario@simplificpavarini.com.br

Covenants

30/09/2019 **31/12/2019**

110.382

2.610.215

-12.100

-723.284

1.985.213

0

274.843

5.217

-19.307

60.843

41.536

0

0

321.596

1.286.384

0

-18.847

1.915

0

304.664

1.218.656

0

2.102.261

20.332

-87.816

288.637

200.821

2.323.414

-1.293.604

7.643

-27.743

1.009.710

87.816

-288.637

-200.821

0

0

16.400

-3.707

-188.128

1,63	#DIV/0!
-------------	----------------

3,80	3,80
------	------

OK	#DIV/0!
-----------	----------------

5,37	#DIV/0!
-------------	----------------

1,75	1,75
------	------

OK	#DIV/0!
-----------	----------------