

<b>COSERN - R\$ mil</b>	<b>31/03/2018</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>30/09/2018</b>
<b>DÍVIDA LÍQUIDA</b>			
Empréstimos e Financiamentos CP	453.320	494.593	522.907
Debêntures CP	111.179	15.884	19.981
Empréstimos e Financiamentos LP	347.288	343.025	374.636
Debêntures LP	589.707	594.206	744.938
Caixa e Equivalentes de Caixa	-321.030	-189.166	-261.532
TVM CP	0	-256	-1.730
TVM LP	-2.574	0	0
Instrumentos Financeiros Derivativos ATIVO CP	-89.020	-132.883	-147.257
Instrumentos Financeiros Derivativos ATIVO LP	-7.279	-19.896	-37.596
Instrumentos Financeiros Derivativos PASSIVO CP	13.307	1.122	956
Instrumentos Financeiros Derivativos PASSIVO LP	0	5	2
<b>DÍVIDA LÍQUIDA (1)</b>	<b>1.094.898</b>	<b>1.106.634</b>	<b>1.215.305</b>
<b>EBITDA 12 MESES</b>			
Lucro antes do IR/CS	254.769	261.452	352.419
Resultado Financeiro Líquido	63.246	68.333	73.613
Depreciação e Amortização	76.511	78.343	80.540
<b>EBITDA (2)</b>	<b>394.526</b>	<b>408.128</b>	<b>506.572</b>
<b>DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (1/2)</b>	<b>2,78</b>	<b>2,71</b>	<b>2,40</b>
<	<b>4,00</b>	<b>4,00</b>	<b>3,00</b>
	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>OK</b>

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

## Covenants

**31/12/2018**

180.981

12.878

707.349

754.202

**-293.696**

-1.715

**0**

-162

**-60.811**

4.650

**6**

**1.303.682**

290.675

89.198

**81.937**

**461.810**

**2,82**

**3,00**

**OK**

