

**INVEPAR - CONTROLADORA - R\$ MIL** **31/12/2018**

<b>Capital Social (A)</b>	3.867.919
Passivo Circulante	
Empréstimos e Financiamentos	0
Debêntures	787.909
Instrumentos Financeiros Derivativos	36.067
<b>Passivo Não Circulante</b>	
Empréstimos e Financiamentos	0
<b>Debêntures</b>	439.323
Instrumentos Financeiros Derivativos	0
Ativo Circulante	
Caixa e Equivalente de Caixa	-250.745
Aplicações Financeiras	0
Instrumentos Financeiros Derivativos	-42.650
Ativo Não Circulante	
Aplicações Financeiras	0
Dívida Líquida	969.904
<b>Capital Social/ (Capital Social + Dívida Líquida)</b>	<b>79,95%</b>
	> <b>20%</b>
	<b>OK</b>

**Covenants**
**INVEPAR - CONSOLIDADO - R\$ MIL** **31/12/2018**

<b>Capital Social (A)</b>	3.867.919
Passivo Circulante	
Empréstimos e Financiamentos	1.264.254
Debêntures	982.684
Instrumentos Financeiros Derivativos	53.849
<b>Passivo Não Circulante</b>	
Empréstimos e Financiamentos	3.297.252
<b>Debêntures</b>	3.751.956
Instrumentos Financeiros Derivativos	0
Ativo Circulante	
Caixa e Equivalente de Caixa	-1.109.210
Aplicações Financeiras	-96.136
Instrumentos Financeiros Derivativos	-44.183
Ativo Não Circulante	
Aplicações Financeiras	-174.648
Dívida Líquida	7.925.818
<b>Capital Social/ (Capital Social + Dívida Líquida)</b>	<b>32,80%</b>
	> <b>20%</b>
	<b>OK</b>

Rua Sete de Setembro, 99, 24º andar, Rio de Janeiro, RJ, CEP 20050-005, Tel. 21 2507-1949, Fax 21 2507-1773  
[www.simplificpavarini.com.br](http://www.simplificpavarini.com.br) | [fiduciario@simplificpavarini.com.br](mailto:fiduciario@simplificpavarini.com.br)