

RUMO MALHA NORTE 11ª Emissão - Consolidado - R\$ mil	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2025
<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA</b>							
Caixa e Equivalente de Caixa	-1.963.000	-7.778.606	-9.448.193				
Títulos e Valores Mobiliários	-1.751.900	-1.396.723	-1.425.897				
Caixa Restrito	-86.700	0	0				
Empréstimos, Financiamentos e Debentures	11.719.700	19.912.038	21.178.748				
Arrendamento Mercantil - Leasing	429.500	416.122	178.526				
Certificados recebíveis imobiliários	0	0	0				
Instrumentos Financeiros Derivativos Ativo + Passivo	-1.623.500	3.988.700	1.098.073				
<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA</b>	<b>6.724.100</b>	<b>7.164.131</b>	<b>9.385.111</b>				
<b>EBITDA</b>							
Resultado Líquido do Exercício	785.900	304.675	156.000				
IR	129.200	169.989	4.000				
Resultado Financeiro Líquido	1.198.100	1.473.817	1.360.000				
Depreciação e Amortização	1.716.200	1.715.527	1.831.000				
<b>EBITDA</b>	<b>3.829.400</b>	<b>3.664.008</b>	<b>3.351.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>							
Juros e Variação Monetária	732.218	1.075.759	1.596.347				
Variação Cambial Líquida sobre Dívida	202.790	1.562.336	473.854				
Resultado dos Derivativos e Valor Justo	-331.842	1.820.960	1.443.755				
Amortização do Gasto de Captação	40.395	48.020	329.356				
Fiança e garantias sobre dívida	44.255	36.316	36.628				
Rendimento de aplicações financeiras	-155.221	134.983	310.726				
<b>RESULTADO FINANCEIRO</b>	<b>532.595</b>	<b>766.488</b>	<b>681.704</b>				
<b>DÍVIDA FINANCEIRA LÍQUIDA/EBITDA</b>							
	<b>1,76</b>	<b>1,96</b>	<b>2,80</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
<=	3,6	3,3	3,0	3,5	3,5	3,5	3,5
	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
<b>EBITDA/RESULTADO FINANCEIRO</b>							
	<b>7,19</b>	<b>4,78</b>	<b>4,92</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
>	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7	1,7
	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>

**Observações:**