

**DÍVIDA LÍQUIDA**

Empréstimos e Financiamentos CP	1.545.608
Debêntures CP	526.466
Empréstimos e Financiamentos LP	11.029.090
Debêntures LP	5.245.273
Hedge Ativo	-1.007.698
Hedge Passivo	163.760
Ações Preferenciais Resgatáveis	486.221
<b>DÍVIDA LÍQUIDA (A)</b>	<b>17.988.720</b>

**EBITDA 12M**

Resultado antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições e participações	3.657.943
Depreciação e amortizações ocorridas no período	910.262
Receitas Financeiras	-235.602
Despesas Financeiras	2.558.087
Impairment	98755
Equivalência patrimonial	-558.679
<b>EBITDA 12M (B)</b>	<b>6.430.766</b>

**DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADAS**

Juros e Variação Monetária sobre:	
Concessões a pagar	1.181.084
Empréstimos e Financiamentos	1.246.759
Hedge de valor justo sobre empréstimos	15.099
Debentures e notas promissórias	27409
Obrigações com benefícios de aposentadoria	10.415
Provisões	0
Outros	0
Transações no âmbito da CCEE	0
Variação cambial sobre Empréstimos	478.643
Variação cambial sobre Hedge de valor justo sobre empréstimos	-478.643
Ajuste a valor justo	-6.579
Outras despesas financeiras	83.899
<b>DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADAS (C)</b>	<b>2.558.086</b>

**EBITDA/DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADAS (B/C)**

	<b>2,51</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
>	<b>2,00</b>	<b>2,00</b>	<b>2,00</b>	<b>2,00</b>
	<b>OK</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>

**DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (A/B)**

	<b>2,80</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>
<	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>
	<b>OK</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</b>	<b>#DIV/0!</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)