

DÍVIDA LÍQUIDA

Empréstimos e Financiamentos CP	1.545.608	1.668.897		
Debêntures CP	526.466	605.940		
Empréstimos e Financiamentos LP	11.029.090	10.568.961		
Debêntures LP	5.245.273	5.505.195		
Hedge Ativo	-1.007.698	-577.336		
Hedge Passivo	163.760	236.282		
Ações Preferenciais Resgatáveis	486.221	490.612		
DÍVIDA LÍQUIDA (A)	17.988.720	18.498.551		

EBITDA 12M

Resultado antes de deduzidos os impostos, tributos, contribuições e participações	3.657.943	3.003.420		
Depreciação e amortizações ocorridas no período	910.262	915.414		
Receitas Financeiras	-235.602	-187.871		
Despesas Financeiras	2.558.087	3.097.618		
Impairment	98755	261564		
Equivalência patrimonial	-558.679	0		
EBITDA 12M (B)	6.430.766	7.090.145	0	0

DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADAS

Juros e Variação Monetária sobre:				
Concessões a pagar	1.181.084	1.403.798		
Empréstimos e Financiamentos	1.246.759	1.493.667		
Hedge de valor justo sobre empréstimos	15.099	70.720		
Debentures e notas promissórias	27409	27.948		
Obrigações com benefícios de aposentadoria	10.415	11.543		
Provisões	0	0		
Outros	0	0		
Transações no âmbito da CCEE	0	0		
Variação cambial sobre Empréstimos	478.643	298.347		
Variação cambial sobre Hedge de valor justo sobre empréstimos	-478.643	-298.347		
Ajuste a valor justo	-6.579	-4.795		
Outras despesas financeiras	83.899	94.738		
DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADAS (C)	2.558.086	3.097.619		

EBITDA/DESPESAS FINANCEIRAS CONSOLIDADAS (B/C)

	2,51	2,29	#DIV/0!	#DIV/0!
>	2,00	2,00	2,00	2,00
	OK	OK	#DIV/0!	#DIV/0!

DÍVIDA LÍQUIDA/EBITDA (A/B)

	2,80	2,61	#DIV/0!	#DIV/0!
<	4,5	4,5	4,5	4,5
	OK	OK	#DIV/0!	#DIV/0!

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