

Empresa de Energia São Manoel - CONSOLIDADO - R\$ MIL	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021
	WAIVER		
	AGD 10/06/2020		
(A) Geração de Caixa da Atividade	212.089	222.862	232.832
(+) EBITDA Ajustado	170.220	183.448	191.575
(-) Imposto de Renda	0	0	0
(-) Contribuição Social	0	0	0
(+) Créditos de PIS/COFINS	41.869	39.414	41.257
(B) Serviço da Dívida	210.053	131.316	207.000
(+) Amortização de Principal	0	0	0
(+) Pagamento de Juros	210.053	131.316	207.000
EBITDA Ajustado	170.220	183.448	191.575
Lucro / Prejuízo Antes do Imposto de Renda	-19.970	-121.883	-120.794
Resultado Financeiro Líquido Negativo / Positivo	175.031	174.211	186.164
Depreciações e Amortizações	130.107	135.002	130.252
Provisão para perda no valor recuperável dos ativos	-111.191	0	0
Pagamentos efetuados relativos ao Uso do Bem Público (caso os mesmos não transitem pelo resultado)	-3.757	-3.882	-4.047
C= ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA= (A)/(B)	1,010	1,697	1,125
	1,20	1,20	1,20
	NOK	OK	NOK
ÍNDICE DE CAPITALIZAÇÃO			
Patrimônio Líquido	1.897.951	1.890.863	1.811.052
Ativo Total	3.887.631	3.916.985	3.818.594
ÍNDICE DE CAPITALIZAÇÃO (Patrimônio Líquido/Ativo Total)	48,82%	48,27%	47,43%
	20%	20%	20%
	OK	OK	OK

(ii) caso o ICSD, apurado anualmente e calculado nos termos do Anexo III desta Escritura, com base nas demonstrações financeiras anuais auditadas da Emissora, a partir das demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2019, seja inferior a 1,20x por 3 (três) anos consecutivos ou por 4 (quatro) anos intercalados; e