

31/12/2017 31/12/2018 31/12/2019

**ICSD Mínimo**

Saldo de Caixa no período imediatamente anterior	7.012	13.179	12.135
Fluxo de Caixa Operacional (1)	119.886	124.045	115.921
Imposto de Renda	-	0	0
Contribuição Social sobre lucro líquido	-	0	0
<b>Cobertura (A)</b>	<b>126.898</b>	<b>137.224</b>	<b>128.056</b>

**Fluxo de Caixa Operacional**

Variação dos Ativos e passivos	130.552	133.785	127.932
IR e CS diferidos	11.258	12.685	7.948
Caixa aplicado antes das variações de capital circulante operacional	-5.707	-7.274	-5.309
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	-7.882	-4.693	-2.535
Partes Relacionadas	-8.335	-10.458	-12.115
<b>Fluxo de Caixa Operacional (1)</b>	<b>119.886</b>	<b>124.045</b>	<b>115.921</b>

Amortização de Principal	-48.155	-55.535	61.470
Caixa Geral pelas operações	-54.306	-47.739	42.109
<b>Serviço da Dívida (B)</b>	<b>-102.461</b>	<b>-103.274</b>	<b>103.579</b>

**ICSD ( A/B )**

	<b>1,24</b>	<b>1,33</b>	<b>1,24</b>
> 1,2	1,2	1,2	1,2
	<b>OK</b>	<b>OK</b>	<b>OK</b>

Mínimo de Cobertura para cumprir	122.953	123.929	124.295
Limite de Serviço da Dívida	105.748	114.353	106.713

**Financiamentos ( C )**

Empréstimos e financiamentos CP	43.681	61.064	63.015
Debêntures CP	12.210	918	5.624
Empréstimos e financiamentos LP	461.470	402.669	340.951
Debêntures LP	57.837	57.009	51.476
<b>Financiamentos ( C )</b>	<b>575.198</b>	<b>521.660</b>	<b>461.066</b>

<b>Aporte de Recursos dos Acionistas (D)</b>	<b>102.813</b>	<b>109.763</b>	<b>122.188</b>
--	----------------	----------------	----------------

<b>Alavancagem (C/C+D)</b>	<b>85%</b>	<b>83%</b>	<b>79%</b>
----------------------------	------------	------------	------------

**Geração de Caixa Mínimo**

<b>Geração de Caixa = Cobertura (A)</b>	<b>126.898</b>	<b>137.224</b>	<b>128.056</b>
Caixa Mín (Base)	75.500	75.500	75.500
Caixa Mín (Atualizado IPCA)	101.079	104.862	107.704
Indicador	1,3388	1,3889	1,4270