

Empresa de Energia São Manoel - CONSOLIDADO - R\$ MIL	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2022
	WAIVER			
	AGD 10/06/2020			
(A) Geração de Caixa da Atividade	212.089	222.862	232.832	266.990
(+) EBITDA Ajustado	170.220	183.448	191.575	221.076
(-) Imposto de Renda	0	0	0	0
(-) Contribuição Social	0	0	0	0
(+) Créditos de PIS/COFINS	41.869	39.414	41.257	45.914
(B) Serviço da Dívida	210.053	131.316	207.000	156.148
(+) Amortização de Principal	0	0	0	0
(+) Pagamento de Juros	210.053	131.316	207.000	156.148
EBITDA Ajustado	170.220	183.448	191.575	221.076
Lucro / Prejuízo Antes do Imposto de Renda	-19.970	-121.883	-120.794	-66.148
Resultado Financeiro Líquido Negativo / Positivo	175.031	174.211	186.164	177.145
Depreciações e Amortizações	130.107	135.002	130.252	114.561
Provisão para perda no valor recuperável dos ativos	-111.191	0	0	0
Paamentos efetuados relativos ao Uso do Bem Público (caso os mesmos não transitem pelo resultado)	-3.757	-3.882	-4.047	-4.482
C= ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA= (A)/(B)	1,010	1,697	1,125	1,710
	1,20	1,20	1,20	1,20
	NOK	OK	NOK	OK
ÍNDICE DE CAPITALIZAÇÃO				
Patrimônio Líquido	1.897.951	1.890.863	1.811.052	1.767.342
Ativo Total	3.887.631	3.916.985	3.818.594	3.812.428
ÍNDICE DE CAPITALIZAÇÃO (Patrimônio Líquido/Ativo Total)	48,82%	48,27%	47,43%	46,36%
	20%	20%	20%	20%
	OK	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