

# **Carta Covenants**

## **Companhia Energética Canoas**

31 de dezembro de 2020



Condomínio Centro Século XXI  
R. Visconde de Nacar, 1440  
14º Andar - Centro  
80410-201 - Curitiba, PR, Brasil

Tel: (5541) 3593-0700  
Fax: (5541) 3593-0719  
ey.com.br

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**Companhia Energética Canoas**  
Curitiba - PR

De acordo com os entendimentos mantidos com V.Sas., executamos determinados procedimentos pré-acordados sobre os Anexos I, II e III, para auxiliá-los no cumprimento a Cláusula 13 (Item XXVI e Item XXVII), do Contrato de financiamento mediante abertura de crédito nº18.2.0139.1, realizado entre o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) e Companhia Energética Canoas (“Canoas” ou “Companhia”), em 28 de maio de 2018. Tal cláusula expressa índices e limites financeiros que devem ser cumpridos pela Companhia.

O nosso trabalho foi realizado de acordo com a NBC TSC 4400, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade, aplicável a trabalhos de procedimentos previamente acordados.

Os procedimentos adotados sobre os Anexos I, II e III e, os respectivos comentários estão a seguir demonstrados.

Os Referidos anexos devem ser lidos em conjunto com este relatório de procedimentos pré-acordados.

## 1) EBITDA do período de 12 meses findo em 31 de dezembro de 2020

### Procedimentos executados, determinados pela Administração

Com base nas demonstrações financeiras individuais da Companhia Energética Canoas S.A, para o período de 12 meses findo em 31 de dezembro de 2020, devidamente auditadas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, efetuamos:

- Confronto do lucro antes dos impostos, apresentado no anexo I, com os montantes apresentados nas demonstrações financeiras individuais, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020;
- Confronto das despesas de amortização e depreciação apresentadas no Anexo I com as demonstrações financeiras individuais referidas acima;
- Confronto do resultado financeiro líquido apresentado no Anexo I com as demonstrações financeiras individuais referidas acima.
- Recálculo do EBITDA, conforme demonstrado no Anexo I.

### **Comentários e exceções**

*Não foram identificadas exceções.*

## 2) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida (ICSD)

### Procedimento executados, determinados pela Administração

Com base nas demonstrações financeiras individuais da Companhia Energética Canoas S.A (“Canoas”), para o período de 12 meses, findo em 31 de dezembro de 2020, devidamente auditadas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, efetuamos:

- **Geração de caixa da atividade no ano de referência:** Recálculo do EBITDA ajustado, conforme demonstrado no Anexo I.
- **Serviço da dívida no ano de referência:** Confronto do somatório dos pagamentos de amortização de principal e juros, no período de dezembro de 2019 a dezembro de 2020, referente ao empréstimo realizado junto ao BNDES, utilizados no cálculo do ICSD, com os montantes constantes nos demonstrativos de movimentação dos saldos dos empréstimos BNDES, fornecidos pela administração da Canoas e auditado por nós;
- **Índice de cobertura do serviço de dívida no ano de 2020:** Recálculo do ICSD, dividindo-se o valor da geração de caixa da atividade, no período de 12 meses findo em 31 de dezembro de 2020, pelo valor do serviço da dívida do mesmo período (conforme demonstrado nos anexos II).

### **Comentários e exceções**

Não foram identificadas exceções.

### **3) Índice de Capitalização Própria (ICP)**

#### Procedimento executados, determinados pela Administração

Com base nas demonstrações financeiras individuais da Companhia Energética Canoas S.A (“Canoas”), para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, devidamente auditadas de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, efetuamos:

- Confronto dos valores do patrimônio líquido e do total do ativo apresentados no cálculo do ICP, com os saldos apresentados nas demonstrações financeiras individuais da Companhia.
- Recalculo do ICP, dividindo-se o valor do patrimônio líquido pelo valor do ativo da companhia, para a data base e 31 de dezembro de 2020, conforme demonstrado no Anexo III.

#### **Comentários e exceções**

Não foram identificadas exceções.



Building a better  
working world

Os procedimentos acima descritos, aliados ao nosso trabalho de auditoria e emissão de relatório de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Canoas, nos permite concluir que estão corretamente apresentados os cálculos do EBITDA, ICSD e ICP constantes nos anexos I, II e III.

O nosso relatório destina-se exclusivamente às finalidades descritas no primeiro e segundo parágrafos deste relatório e a informar V.Sas. não devendo ser utilizado para qualquer outro fim ou distribuído a terceiros que não tenham assumido responsabilidade pela suficiência de, ou que não tenham concordado com os procedimentos acima.

Curitiba, 12 de abril de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6-F-PR

Ana Andréa Iten de Alcantara  
Contadora CRC-SC025678/O-3 T-PR

## Anexo I

Preparado pela Companhia Energética Canoas  
Cálculo do EBITDA - Canoas  
31 de dezembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 1) EBITDA DO Aref

	<u>31/12/2019 a</u> <u>31/12/2020</u>
(+/-) Lucro/Prejuízo antes do Imposto e Renda e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido	4.271
(+/-) Resultado financeiro líquido Negativo/Positivo	7.148
(+/-) Resultado com equivalência patrimonial Negativo/Positivo	-
(+/-) Depreciações e amortizações	3.874
(+/-) Perdas - desvalorização - por impairment/reversões de perdas anteriores	-
(+/-) Lucro/Prejuízo na alienação de imobilizado, investimento ou intangível	-
(-) Pagamentos efetuados relativos ao uso do bem público e/ou outorga da concessão	-
 EBITDA	 <u><u>15.293</u></u>

## Anexo II

Preparado pela Companhia Energética Canoas  
Cálculo do ICSD – Canoas  
31 de dezembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 2) Índice de cobertura do serviço da dívida – ICSD

	<u>31/12/2019 a</u> <u>31/12/2020</u>
<b>A) GERAÇÃO DE CAIXA DA ATIVIDADE NO ANO DE REFERÊNCIA (Aref)</b>	<b>14.529</b>
(+) EBITDA AJUSTADO	15.293
(-) Despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro apurada no exercício, líquidos de diferimentos	(764)
<b>B) SERVIÇO DA DÍVIDA NO Aref</b>	<b>8.099</b>
(+) Somatório dos 12 meses de pagamento de amortização de principal, após última liberação do crédito, realizada no ARef e, amortização debêntures após a primeira amortização do financiamento, inclusive.	2.347
(+) Somatório dos 12 meses de pagamento de juros, do crédito, no ARef , incluindo juros pagos sobre as debêntures.	5.752
<b>C) ÍNDICE DE COBERTURA DO SERVIÇO DA DÍVIDA NO Aref (A / B)</b>	<b>1,79</b>

## Anexo III

Preparado pela Companhia Energética Canoas  
Cálculo do ICP - Canoas  
31 de dezembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais)

### 3) Índice de Capitalização Própria (ICP)

	<u>31/12/2020</u>
Patrimônio Líquido (PL)	31.803
Ativo total (AT)	121.776
ICP = (AT / PL)	26,12%