

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	10
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	11
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	13
--------------------------	----

Notas Explicativas	29
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	88
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	90
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	91
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	92
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	18.591.936.512
Preferenciais	0
Total	18.591.936.512
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	22.387.151	23.594.199
1.01	Ativo Circulante	2.011.470	927.700
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.186.429	179.627
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.186.429	179.627
1.01.03	Contas a Receber	490.090	417.219
1.01.03.01	Clientes	490.090	417.219
1.01.03.01.01	Contas a Receber	490.090	417.219
1.01.04	Estoques	80.412	83.320
1.01.04.01	Estoques	80.412	83.320
1.01.06	Tributos a Recuperar	22.597	16.255
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	22.597	16.255
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	17.100	10.818
1.01.06.01.02	Tributos Compensáveis	5.497	5.437
1.01.07	Despesas Antecipadas	39.471	38.431
1.01.07.01	Despesas Pagas Antecipadamente	39.471	38.431
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	192.471	192.848
1.01.08.03	Outros	192.471	192.848
1.01.08.03.03	Depósitos em Garantia	141.756	146.549
1.01.08.03.20	Outros ativos	50.715	46.299
1.02	Ativo Não Circulante	20.375.681	22.666.499
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.175.729	3.913.258
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.077.735	2.308.282
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.077.735	2.308.282
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	45.820	73.120
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	52.174	1.531.856
1.02.01.10.03	Tributos Compensáveis	143	125
1.02.01.10.04	Depósitos em Garantia	36.621	34.076
1.02.01.10.05	Dispêndios Reembolsáveis	0	1.483.066
1.02.01.10.06	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	11.850	11.792
1.02.01.10.20	Outros Ativos	3.560	2.797
1.02.03	Imobilizado	17.084.801	17.608.074
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	16.934.318	17.472.026
1.02.03.01.01	Terrenos	340.447	350.641
1.02.03.01.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	6.237.983	6.426.524
1.02.03.01.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	3.378.489	3.480.121
1.02.03.01.04	Máquinas e Equipamentos	6.972.349	7.210.978
1.02.03.01.05	Móveis e Utensílios	3.295	2.851
1.02.03.01.06	Veículos	1.755	911
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	150.483	136.048
1.02.03.03.01	Terrenos	5.816	2.480
1.02.03.03.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	62.282	61.416
1.02.03.03.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	445	48
1.02.03.03.04	Máquinas e Equipamentos	37.332	23.760
1.02.03.03.05	Veículos	77	1.488
1.02.03.03.06	Móveis e Utensílios	463	1.051

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1.02.03.03.07	Material em Depósito	23.179	23.048
1.02.03.03.08	Outros	20.889	22.757
1.02.04	Intangível	1.115.151	1.145.167
1.02.04.01	Intangíveis	1.115.151	1.145.167
1.02.04.01.02	Direito de Concessão - Uso do Bem Público	133.411	137.406
1.02.04.01.03	Servidão Permanente	7.975	8.214
1.02.04.01.04	Software	5.807	4.719
1.02.04.01.06	Licença de Operação	96.086	113.047
1.02.04.01.07	Direito de Concessão - GSF	871.872	881.781

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	22.387.151	23.594.199
2.01	Passivo Circulante	1.587.460	1.550.708
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	12.332	21.950
2.01.01.01	Obrigações Sociais	12.332	21.950
2.01.01.01.02	Salários e encargos a pagar	12.332	21.950
2.01.02	Fornecedores	199.843	169.250
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	199.843	169.250
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	199.843	169.250
2.01.03	Obrigações Fiscais	57.370	54.625
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	57.370	54.625
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições Sociais	57.370	54.625
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	651.427	657.478
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	78.574	116.120
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	78.574	116.120
2.01.04.02	Debêntures	572.853	541.358
2.01.04.02.01	Debêntures	572.853	541.358
2.01.05	Outras Obrigações	415.099	267.499
2.01.05.02	Outros	415.099	267.499
2.01.05.02.04	Cauções em Garantia	18.224	20.567
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	89.235	146.296
2.01.05.02.06	Outros Passivos	219.010	5.110
2.01.05.02.07	Concessões a Pagar	27.630	26.234
2.01.05.02.08	Encargos Regulamentares e Setoriais	61.000	69.292
2.01.06	Provisões	251.389	379.906
2.01.06.02	Outras Provisões	251.389	379.906
2.01.06.02.04	Provisões Socioambientais	251.389	211.874
2.01.06.02.06	Outras Provisões	0	168.032
2.02	Passivo Não Circulante	20.231.552	20.201.751
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.400.480	18.033.021
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	14.030.048	12.827.607
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	14.030.048	12.827.607
2.02.01.02	Debêntures	5.370.432	5.205.414
2.02.01.02.01	Debêntures	5.370.432	5.205.414
2.02.02	Outras Obrigações	530.288	1.338.236
2.02.02.02	Outros	530.288	1.338.236
2.02.02.02.03	Cauções em Garantia	1.901	769.897
2.02.02.02.04	Adiantamento em Clientes	143.411	193.053
2.02.02.02.05	Concessões a Pagar	292.020	278.661
2.02.02.02.07	Impostos e Contribuições	62.855	78.591
2.02.02.02.08	Obrigações Vinculadas à Concessão	5.885	5.899
2.02.02.02.09	Encargos Regulamentares e Setoriais	24.216	12.135
2.02.04	Provisões	300.784	830.494
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	80.197	44.050
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	80.197	44.050
2.02.04.02	Outras Provisões	220.587	786.444

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2.02.04.02.04	Provisões Socioambientais	219.174	292.384
2.02.04.02.05	Outras Provisões	0	492.017
2.02.04.02.06	Outros Passivos	1.413	2.043
2.03	Patrimônio Líquido	568.139	1.841.740
2.03.01	Capital Social Realizado	11.246.908	9.664.356
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-10.678.769	-7.822.616

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.118.729	3.005.691	1.016.816	2.782.475
3.01.01	Receita Líquida de Venda de Energia	1.118.729	3.005.691	1.016.816	2.782.475
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-734.308	-2.680.597	-238.416	-1.606.810
3.02.01	Custo com Venda de Energia Elétrica	-456.998	-1.679.882	36.785	-756.830
3.02.02	Custo de Operação	-277.310	-1.000.715	-275.201	-849.980
3.03	Resultado Bruto	384.421	325.094	778.400	1.175.665
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-42.771	-109.494	-16.608	-49.698
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-42.828	-111.261	-16.655	-49.745
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	57	1.767	47	47
3.04.04.01	Outras Receitas	57	1.767	47	47
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	341.650	215.600	761.792	1.125.967
3.06	Resultado Financeiro	-299.576	-2.841.206	-797.898	-2.232.572
3.06.01	Receitas Financeiras	56.574	317.382	34.721	236.402
3.06.02	Despesas Financeiras	-356.150	-3.158.588	-832.619	-2.468.974
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	42.074	-2.625.606	-36.106	-1.106.605
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	31	-230.547	88	180
3.08.02	Diferido	31	-230.547	88	180
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	42.105	-2.856.153	-36.018	-1.106.425
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	42.105	-2.856.153	-36.018	-1.106.425
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	2,26	-153,62	-3,6	-110,64
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	2,26	-153,62	-3,6	-110,64

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	42.105	-2.856.153	-36.018	-1.106.425
4.03	Resultado Abrangente do Período	42.105	-2.856.153	-36.018	-1.106.425

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-309.186	178.303
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.596.879	1.015.812
6.01.01.01	Prejuízo do Período Antes do IR e da CS	-2.625.606	-1.106.605
6.01.01.04	Provisão Contingência	36.252	-8.732
6.01.01.05	Depreciações e Amortizações	591.119	645.733
6.01.01.06	Perda com Baixa Imobilizado	607	947
6.01.01.08	Juros e Variações Monetárias	2.199.189	2.313.082
6.01.01.10	Amortização dos Custos de Captação de Dívidas	2.105	2.412
6.01.01.11	Direito de Concessão - GSF	-16.085	-831.025
6.01.01.12	Perda Arbitragem CCSA	1.409.298	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-1.434.469	103.940
6.01.02.01	Contas a Receber	-72.871	-83.653
6.01.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	-6.340	-2.439
6.01.02.03	Tributos Compensáveis	-78	-68
6.01.02.04	Despesas Pagas Antecipadamente	26.260	25.858
6.01.02.05	Energia Elétrica Comprada para Revenda	6.535	299.617
6.01.02.06	Fornecedores - Outros	11.761	-5.857
6.01.02.07	Obrigações Estimadas com Pessoal	-9.618	-11.416
6.01.02.08	Obrigações Vinculadas a Concessão - P&D	-14	993
6.01.02.09	Impostos e Contribuições Sociais	-12.991	12.338
6.01.02.10	Adiantamentos de Clientes	-106.703	-102.737
6.01.02.11	Outras Contas a Pagar	-665.980	6.709
6.01.02.12	Encargos Regulamentares e Setoriais	3.789	-3.921
6.01.02.13	Realizações Socioambientais	-52.507	-16.000
6.01.02.14	Outros Ativos	-6.230	-874
6.01.02.15	Adiantamentos à Fornecedores - Compra de Energia	3.959	27.077
6.01.02.16	Dispêndios Reembolsáveis	103.253	0
6.01.02.18	Encargos de Uso da Rede	12.297	-41.687
6.01.02.19	Cauções em Garantia	-668.991	0
6.01.03	Outros	-471.596	-941.449
6.01.03.01	Pagamento de Juros e Encargos sobre Debêntures	-171.355	-82.745
6.01.03.02	Pagamento de Juros de Empréstimos e Financiamentos	-275.437	-840.141
6.01.03.03	Pagamento de Uso do Bem Público	-20.201	-18.563
6.01.03.04	Pagamento de Contingências	-4.603	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-20.104	-129.193
6.02.01	Depósitos em Garantia	2.248	-116.156
6.02.02	Adições ao Imobilizado	-20.813	-12.152
6.02.03	Adições ao Intangível	-1.539	-885
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	1.336.092	-121.357
6.03.01	Pagamento de Financiamentos - Principal	-36.190	-38.927
6.03.02	Pagamento de Debêntures - Principal	-210.270	-82.430
6.03.03	Aumento de Capital do Acionista	1.582.552	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.006.802	-72.247
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	179.627	262.524

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.186.429	190.277

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.04.01	Aumentos de Capital	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.856.153	0	-2.856.153
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.856.153	0	-2.856.153
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-10.678.769	0	568.139

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	SalDOS Iniciais	9.664.356	0	0	-7.829.129	0	1.835.227
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	9.664.356	0	0	-7.829.129	0	1.835.227
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.106.425	0	-1.106.425
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.106.425	0	-1.106.425
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	9.664.356	0	0	-8.935.554	0	728.802

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	3.354.571	3.105.176
7.01.02	Outras Receitas	3.354.571	3.105.176
7.01.02.01	Receitas Operacionais	3.352.784	3.105.123
7.01.02.02	Outras Receitas	1.787	53
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.154.790	-1.015.601
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-578.684	-909.170
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-629.604	-101.964
7.02.04	Outros	-946.502	-4.467
7.02.04.01	Custos Arbitragem CCI 21.51 / ASM	-899.417	0
7.02.04.02	Outros	-47.085	-4.467
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.199.781	2.089.575
7.04	Retenções	-590.902	-644.985
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-590.902	-644.985
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	608.879	1.444.590
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	317.382	236.402
7.06.02	Receitas Financeiras	317.382	236.402
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	926.261	1.680.992
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	926.261	1.680.992
7.08.01	Pessoal	62.179	61.774
7.08.01.01	Remuneração Direta	43.341	42.152
7.08.01.02	Benefícios	14.802	15.659
7.08.01.03	F.G.T.S.	4.036	3.963
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	566.675	258.512
7.08.02.01	Federais	470.777	165.468
7.08.02.02	Estaduais	95.203	92.354
7.08.02.03	Municipais	695	690
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.153.560	2.467.131
7.08.03.01	Juros	3.153.119	2.466.216
7.08.03.02	Aluguéis	441	915
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-2.856.153	-1.106.425
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-2.856.153	-1.106.425

Comentário do Desempenho



RELEASE DE RESULTADOS 9 M 22



Santo Antônio
ENERGIA

Comentário do Desempenho



NOSSA PERFORMANCE

9M22

Teleconferência de Resultados 9M22

10 de novembro de 2022 (quinta-feira), às 16:30hs (horário de Brasília)

Dados para conexão

Webcast em português

[Clique aqui](#)

Contatos

Daniel Faria Costa

CEO e Diretor de Relação com Investidores

Odair Varollo Junior

Gerente Executivo Financeiro

Vinícius Siqueira Marques da Silva

Coordenador de Relação com Investidores

E-mail: risae@santoantonioenergia.com.br

Telefone: + 55 11 3702-2250



MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O terceiro trimestre de 2022 foi marcado pela comemoração dos 10 anos de geração da Companhia, com a impressionante marca de 136 milhões de Megawatts-hora. Energia suficiente para abastecer o Brasil por 82 dias, ou ainda, todo o Sudeste do país por mais de seis meses, ou todo o estado de São Paulo por 11 meses ou o sistema Acre-Rondônia por 25 anos e onze meses.

Após uma década, e devido a todos os investimentos em tecnologia feitos desde a época de construção da usina até os dias atuais, nunca foi registrada qualquer anormalidade que comprometesse a segurança da barragem da hidrelétrica. Para se ter uma ideia da grandiosidade da estrutura, a quantidade de concreto usada na implantação da usina daria para construir 40 estádios como o Maracanã e o aço usado seria suficiente para erguer 18 Torres Eiffel.

“Durante todo este período, desde o início da geração, vencemos muitos desafios, sendo os maiores deles a pandemia e a crise hídrica que impactou todo o sistema elétrico brasileiro. Graças ao comprometimento de nossas equipes e a uma gestão eficiente e responsável, conseguimos manter com excelência a produção de energia para o abastecimento de Rondônia e de todo o Brasil, e mais, registrar recordes de geração ao longo dos anos, o que atesta a melhoria contínua da performance da usina”, declara o presidente da Santo Antônio Energia, Daniel Faria Costa.

O acumulado dos nove meses de 2022 também foi marcado pelo aporte de Furnas no valor R\$ 1.583 milhões na Companhia, tornando-a acionista controladora, com 72,36% do negócio. A Santo Antônio Energia passa a ser o maior ativo de Furnas e uma importante subsidiária do maior grupo de energia privado do Brasil, a Eletrobras.

Quanto aos resultados até 30 de setembro de 2022, ressaltamos que a Receita Líquida da Companhia atingiu R\$ 3.006 milhões, 8% superior quando comparado ao mesmo período do ano anterior (R\$ 2.782 milhões). Foi registrado *EBITDA* de R\$ 807 milhões. Quando desconsiderados os efeitos não recorrentes relacionados à arbitragem junto ao Consórcio Construtor Santo Antônio (CCSA), o *EBITDA* teria sido de R\$ 1.720 milhões, em linha quando comparado ao mesmo período de 2021 (R\$ 1.771 milhões) e 83% superior ao número registrado em 2021 quando desconsideramos o ressarcimento do GSF histórico ocorrido, de R\$ 831 milhões, devido ao aumento da receita operacional, cenário hidrológico menos agravado (PLD e GSF) e à decisão favorável à Companhia referente ao pleito de transição da TUST.

A Santo Antônio Energia aderiu ao programa de *Standstill* do BNDES, finalizado em junho, e já retomou os pagamentos de acordo com o cronograma previsto em contrato.

A Companhia permanece acompanhando os cenários hídrico e econômico com avaliação e atualização de distintos cenários e seus respectivos impactos nas vertentes operacional, financeira, regulatória e jurídica, mas com confiança ainda maior na sustentabilidade do negócio.

NOSSA PERFORMANCE 9M22

Comentário do Desempenho

DESTAQUES DO PERÍODO

- ▶ **Saldo de caixa disponível de R\$ 1.186 milhões**, sendo R\$ 897 milhões de caixa operacional por meio de uma gestão eficiente de gastos e aproveitamento do *standstill* do BNDES Finem (Direto e Repasse) e R\$ 289 milhões do saldo remanescente do aporte para resolução da arbitragem junto ao Consórcio Construtor Santo Antônio (CCSA);
- ▶ **Melhor EBITDA recorrente**, se desconsiderados os efeitos não recorrentes que impactaram o EBITDA, como: (i) ressarcimento do GSF histórico em 2021 e (ii) impactos referentes à arbitragem junto ao CCSA, o acumulado de 2022 apresenta um aumento de 83% devido aos reajustes contratuais da receita líquida, cenário hidrológico menos agravado (PLD e GSF) e à não aplicação do período de transição da TUST.
- ▶ **Aumento de geração no acumulado dos 9 meses atingindo 14,6 milhões de MWh**, superior em 1,38% quando comparada ao mesmo período de 2021 (14,4 milhões de MWh).
- ▶ **Classificação de Risco Fitch Ratings**, onde a agência reafirmou os ratings das emissões da Companhia em “BBB-(bra)” da 3ª emissão de Debêntures Pública e a 1ª emissão de Debêntures Privada após o encerramento definitivo da arbitragem CCSA.
- ▶ **Novo Conselho de Administração** após Furnas se tornar o acionista controlador, com 72,36% das ações, foi deliberada a nova composição do conselho de administração. O Conselho possui 11 membros, sendo sete titulares (com suplentes) indicados por Furnas; dois titulares (com suplentes) indicados pelos acionistas minoritários; e dois conselheiros independentes, sem suplentes.

DESCRIÇÃO DO NEGÓCIO

A UHE Santo Antônio que possui 50 unidades geradoras em operação comercial e capacidade instalada de 3.568 MW e 2.424 MWm de garantia física, destaca-se pela utilização de turbinas do tipo “Bulbo” – que operam em rios de baixa queda e grande vazão de água, como barragem a fio d’água.

Sua construção foi iniciada no segundo semestre de 2008, e a primeira unidade geradora entrou em operação comercial em março de 2012, nove meses antes do previsto em seu Contrato de Concessão, que inicialmente tinha duração de 35 anos a partir de sua assinatura, efetuada em 13 de junho de 2008. Com a aplicação da Lei 14.052/2020, a vigência da concessão foi ampliada em 4 anos e 4 meses, passando para 17 de outubro de 2047.

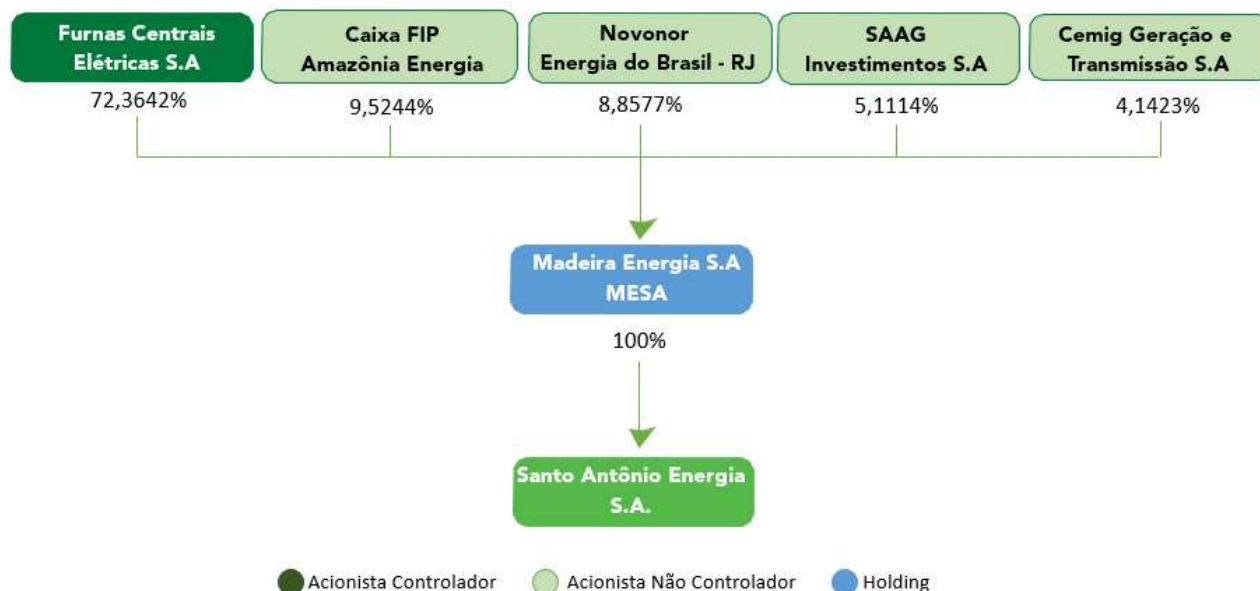
Em fase de geração plena, com todas as unidades em operação comercial desde janeiro de 2017, a UHE Santo Antônio produz energia de fonte limpa e renovável, com índices de rendimento comprovados perante o Poder Concedente e sem limitação de desempenho, suficiente para o consumo de mais de 45 milhões de brasileiros.

A UHE Santo Antônio está conectada ao Sistema Interligado Nacional (SIN) por meio de duas linhas de transmissão em alta tensão (500 kV) e corrente contínua, além de ter outra linha de 230kV construída para atender ao consumo exclusivo dos estados de Rondônia e Acre. Com extensão de 2.400km, as mais longas do mundo, essas linhas ligam a subestação conversora construída na cidade de Porto Velho, em Rondônia, à subestação de Araraquara, no estado de São Paulo, atravessando cinco estados e 90 municípios.

NOSSA PERFORMANCE 9M22

Comentário do Desempenho

ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO



DESEMPENHO FINANCEIRO

Ao final dos primeiros nove meses de 2022, a Companhia registrou um saldo disponível de caixa de R\$ 1.186 milhões, sendo R\$ 897 milhões de caixa operacional por meio de uma gestão eficiente de gastos e aproveitamento do *standstill* do BNDES Finem (Direto e Repasse) e R\$ 289 milhões do saldo remanescente do aporte para resolução da arbitragem junto ao Consórcio Construtor Santo Antônio;

Em relação a geração operacional de caixa (*EBITDA*) da Companhia, o resultado foi severamente impactado pela arbitragem junto ao CCSA sendo 54% menor que o EBITDA registrado até setembro de 2021. Se desconsiderados os efeitos da arbitragem registrados em 2022 e o ressarcimento do GSF histórico registrado em 2021, o indicador apresenta aumento de 83% devido ao aumento da receita, pelo cenário hidrológico menos agravado e pela resolução favorável à SAE do pleito de transição da TUST.

O Resultado Líquido foi negativo em R\$ 2.856 milhões equivalente a uma variação negativa de R\$ 1.750 milhões, decorrente principalmente dos impactos da arbitragem junto ao CCSA (R\$ 1.987 milhões), que se desconsiderados junto com o ressarcimento do GSF histórico (R\$ 831 milhões), apresentaria uma redução de 55% do Resultado Líquido negativo recorrente.

NOSSA PERFORMANCE 9M22

Comentário do Desempenho

Demonstração do Resultado do Exercício

R\$ MM

DRE	9M22	9M21	Var.	Var. %
Receita Líquida	3.006	2.782	223	8%
Custos Operacionais	(2.681)	(1.607)	(1.074)	67%
Despesas Gerais e ADM	(109)	(50)	(60)	+100%
Resultado Operacional	216	1.126	(910)	-81%
Res. Financeiro	(2.841)	(2.233)	(609)	27%
Resultado antes Impostos	(2.626)	(1.107)	(1.519)	+100%
IR/CSLL	(231)	0	(231)	+100%
Resultado Líquido	(2.856)	(1.106)	(1.750)	-100%
EBITDA	807	1.771	-964	-54%
Margem EBITDA	27%	64%	-37%	-58%
EBITDA (excl. Arbitragem CCSA)	1.720	1.771	-51	-3%
Margem EBITDA (excl. Arbitragem CCSA)	57%	64%	-6%	-10%
EBITDA (excl. GSF histórico)	1.720	940	780	83%
Margem EBITDA (excl. GSF histórico)	57%	34%	23%	69%

Receita Líquida

No acumulado de nove meses do ano a receita operacional líquida foi de R\$ 3.006 milhões, obtendo um aumento de 223 milhões (8%) quando comparado ao mesmo período de 2021 (R\$ 2.782 milhões) devido aos reajustes contratuais.

Custos Operacionais

Os custos operacionais do período apresentaram um incremento de 67%, passando de R\$ 1.607 milhões para R\$ 2.681 milhões, principalmente impactados pela decisão da arbitragem junto ao CCSA e pelo ressarcimento do GSF histórico em 2021. Se desconsiderado esses efeitos os custos do período seriam de R\$ 1.781 milhões, 27% menor que o mesmo período do ano anterior, devido à não aplicação do período de transição da TUST e cenário hidrológico menos agravado.

R\$ MM

Custos Operacionais	9M22	9M21	Var.	Var. %
CCEE/Energia Comprada	(500)	(771)	271	-35%
Encargos Setoriais	(535)	(895)	360	-40%
Pessoal	(51)	(52)	1	-3%
Material	(17)	(8)	(9)	+100%
Depreciação e amortização	(590)	(644)	54	-8%
Serv. de terceiros/Outros	(88)	(67)	(21)	32%
Sub-total	(1.781)	(2.438)	657	-27%
Arbitragem CCSA	(899)	-	(899)	+100%
Ressarcimento GSF histórico	-	831	(831)	-100%
Total	(2.681)	(1.607)	(1.074)	67%

NOSSA PERFORMANCE 9M22

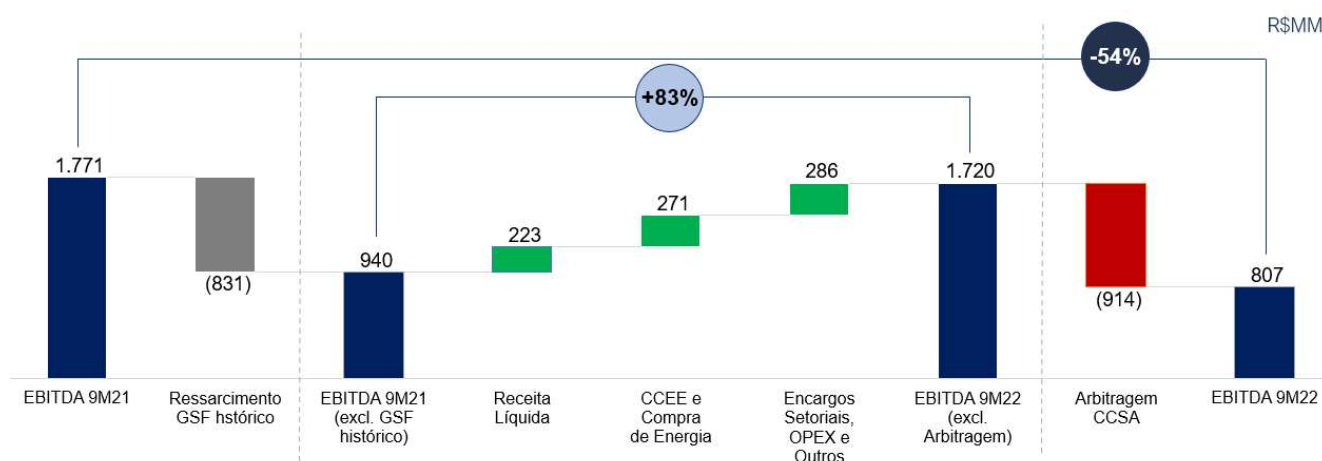
Comentário do Desempenho

Despesas Gerais e Administrativas

R\$ MM

Despesas Administrativas	9M22	9M21	Var.	Var.%
Pessoal	(23)	(20)	(3)	13%
Serv. De Terceiros	(34)	(30)	(4)	13%
Outros	(39)	1	(41)	-100%
Sub-total	(97)	(50)	(47)	95%
Arbitragem CCSA	(14)	-	(14)	+100%
Total	(111)	(50)	(62)	+100%

EBITDA



Resultado Financeiro

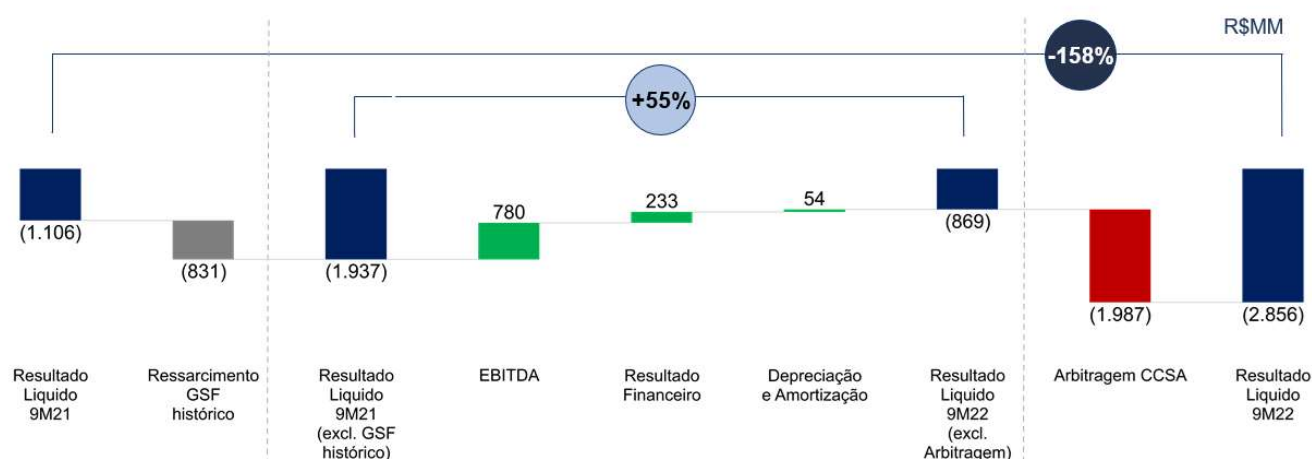
O Resultado Financeiro Líquido negativo passou de R\$ 2.233 milhões no acumulado dos nove meses de 2021 para R\$ 2.841 milhões no mesmo período de 2022. Esta variação deve-se ao impacto decorrente da baixa dos valores a receber referentes à arbitragem junto ao CCSA, conforme abertura a seguir:

- I. **Despesas Financeiras:** As Despesas Financeiras passaram de R\$ 2.469 milhões para R\$ 3.159 milhões, principalmente impactadas pela provisão de Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa e Provisão para Contingências.
- II. **Receitas Financeiras:** Registra-se um aumento de R\$ 81 milhões no acumulado dos 9 meses de 2022, devido à atualização monetária dos dispêndios reembolsáveis e valores devidos relacionados à arbitragem junto ao CCSA.

NOSSA PERFORMANCE 9M22 Comentário do Desempenho

Resultado Líquido do Período

A Companhia registrou prejuízo de R\$ 2.856 milhões no acumulado dos nove meses de 2022, uma piora de R\$ 1.750 milhões se comparado ao prejuízo de R\$ 1.106 milhões do mesmo período de 2021. As principais variações podem ser observadas no gráfico a seguir:



A UHE Santo Antônio foi implantada na modalidade de Project Finance, de forma que os resultados dos primeiros anos de operação são fortemente impactados pelas despesas financeiras, que serão reduzidas com o passar dos anos, após amortização gradual dos financiamentos.

PERFORMANCE 9M22

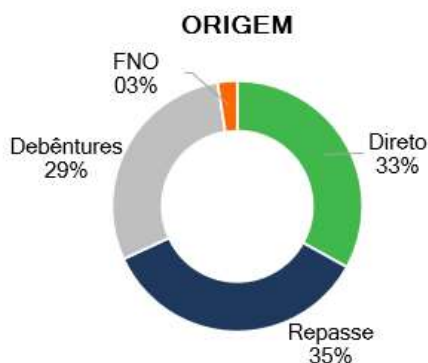
Comentário do Desempenho

PERFIL DO ENDIVIDAMENTO

O saldo correspondente à dívida da SAE em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 20.066 milhões, conforme demonstrado no detalhamento por tipo de financiamento e por forma de indexação. O Custo Médio da dívida é de IPCA + 7,22%:

Origem	Custo	Dívida Bruta	%	Venc.
R\$ MM				
BNDES		13.626	68%	-
BNDES Direto	IPCA + 7,0%	6.609	33%	set-40
BNDES Repasse	IPCA + 7,9%	7.017	35%	set-40
FNO	8,5% Pré-fixado*	493	2%	dez-30
Debêntures		5.946	30%	-
1ª Emissão		5.099	25%	-
1ª Série		2.603	13%	out-37
2ª Série	IPCA + 6,5%	2.496	12%	jun-38
2ª Emissão	IPCA + 6,2%	214	1%	dez-22
3ª Emissão	IPCA + 7,49%	633	3%	abr-24
Total		20.066	100%	

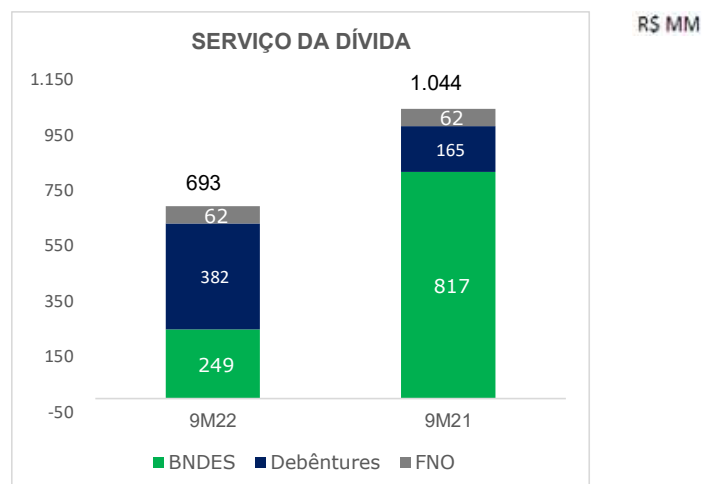
* Taxa de 10% a.a. considerando um bônus de adimplência de 15%



Serviço da Dívida

O serviço da dívida foi de R\$ 693 milhões no acumulado de 2022, redução de 34% quando comparado com o mesmo período de 2021, principalmente, em decorrência do IPCA menos agravado e da aplicação do programa de *standstill* do BNDES Finem (Direto e Repasse) que ocorreu entre dezembro/21 e junho/22.

NOSSA PERFORMANCE 9M22 Comentário do Desempenho



Covenants Financeiros

Os contratos de financiamentos do BNDES, Repasse, FNO e Escrituras das Debêntures da Companhia, contém Covenants Financeiros que são apurados anualmente, ao fim de cada exercício social. Contudo, a SAE realiza o monitoramento dos indicadores trimestralmente, conforme demonstrado na tabela a seguir:

Indicadores Financeiros				
Covenants	9M22	9M21	Instrumentos	Waivers
Dívida Líquida / Patrimônio Líquido < 3,5x				
Dívida Líquida	18.687	18.330	1ª Emissão debêntures	Exercício social de 2028
Patrimônio Líquido	568	1.842		
Apurado	32,9x	10,0x		
Patrimônio Líquido / Ativo Total >=25%				
Patrimônio Líquido	568	1.842	2ª e 3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Ativo Total	22.387	23.594		
Apurado	3%	8%		
ICSD > 1,2x				
EBITDA	807	1.771	BNDES FINEM; FNO; e 1ª, 2ª e 3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Serviço da Dívida	693	1044		
Apurado	1,2x	1,7x		

NOSSA PERFORMANCE 9M22

Comentário do Desempenho

COMERCIALIZAÇÃO DE ENERGIA

O projeto original da UHE Santo Antônio era composto por 44 Unidades Geradoras. Em 2013 o projeto foi ampliado em 06 Unidades Geradoras adicionais, totalizando 50 Unidades Geradoras.

A energia assegurada foi comercializada através de Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado (ACR) e Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Livre (ACL), conforme abertura a seguir:



A tabela a seguir demonstra os volumes comercializados:

Ambiente de Comercialização	Origem	Volume (MWm)	R\$ / MWh (set/22)	Vencimento Contratos
ACR	44 UGs	1.552	181,89	2041
ACR	06 UGs	129,6	187,42	2046
ACL	44 UGs	665	307,61	2027
ACL	06 UGs	77	168,70	2029
		2.424		

Repactuação do Risco Hidrológico

Para reduzir a exposição ao GSF (Generation Scaling Factor), a Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico com a ANEEL, na forma da lei nº 13.203/2015, conforme Resolução Normativa nº 684/2015, para seus contratos de venda de energia no ACR, na classe de produto SP93 para o montante de repactuação de 1.552,6 MW médios da parcela referente às 44 Unidades Geradoras da UHE Santo Antônio. Em 29 de dezembro de 2017, na classe de produto SP100, para o montante de repactuação de 129,6 MW médios, da parcela referente às 6 Unidades Geradoras adicionais da UHE Santo Antônio.

O GSF Bruto para o terceiro trimestre de 2022 foi de R\$ 84,1 milhões que, neutralizado pela repactuação (R\$ 43,2 milhões), resultará num desembolso efetivo (ou utilização de crédito retido na CCEE) de R\$ 40,9 milhões.

Com a publicação da Lei nº 14.052/2020, em dezembro de 2020, foi aprovado o ressarcimento para os geradores hidráulicos por meio de extensão de outorga decorrentes pelos efeitos negativos do GSF passado. Por meio do Despacho ANEEL nº 921, de 05 de abril de 2022, foi homologado uma extensão da concessão da UHE Santo Antônio Energia em 1.587 dias.

Desoneração de Encargos Setoriais

Em 24 de maio de 2022, a ANEEL publicou a Resolução Normativa nº 1.021/2022, a qual, a partir de uma discussão iniciada pela Santo Antônio Energia, alterou a REN nº 559/2013, referente à aplicação do mecanismo de transição da Tarifa de Uso do Sistema de Transmissão – TUST.

Com a decisão da ANEEL, a Companhia obteve o afastamento do período de transição da TUST aplicando-se integralmente a nova TUST com vigência de dez anos. A nova tarifa, evita um desembolso de caixa de R\$ 450 milhões no período de julho de 2021 a julho de 2023.

RESPONSABILIDADE SOCIAL E AMBIENTAL

Desde a sua concepção, o projeto da Hidrelétrica Santo Antônio foi desenvolvido para obter o máximo de aproveitamento do potencial dos recursos hídricos do rio Madeira com o mínimo impacto socioambiental na região, cuja preservação da biodiversidade é foco permanente da empresa. Nesse sentido, já foram investidos mais de R\$ 2 bilhões em sustentabilidade, permitindo o desenvolvimento de 28 programas socioambientais, a fim de mitigar possíveis impactos decorrentes da implantação da hidrelétrica.

Em 14 de julho a Companhia protocolou o 15º Relatório de Acompanhamento dos Programas Ambientais – 6º Anual. Após a Renovação da Licença de Operação 1044/2011, dentre os compromissos com o órgão licenciador será realizado um Seminário para esclarecimento das dúvidas da equipe do IBAMA vinculada a Diretoria de Licenciamento Ambiental de Hidrelétricas, Obras e Estruturas (COHID).

Sobre os avanços dos programas socioambientais terceiro trimestre de 2022 destacam-se as seguintes ações:

- Início da implantação do museu da história da Estrada de Ferro Madeira-Mamoré nos galpões 1 e 2 do Complexo da Estrada de Ferro Madeira-Mamoré, em Porto Velho
- Início da construção da nova Escola Municipal Joaquim Vicente Rondon, no distrito de Jacy Paraná, remanejada para nova localidade em atendimento a cota de proteção ANA – 77,10 m. Também foram iniciadas as obras de alteamento da rodovia federal BR-364, trecho próximo ao distrito de Jaci-Paraná a montante do reservatório da usina e obra de urbanização e paisagismo no Reassentamento Parque dos Buritis, nas áreas desocupadas para atendimento a cota de proteção ANA – 77,10 m.
- No Reassentamento da Vila Nova de Teotônio, iniciou-se a obra para reativar um trecho da antiga estrada de acesso, que terá aproximadamente 2,5 km.

Além dos compromissos do Licenciamento Ambiental, no terceiro trimestre de 2022, foi estabelecida uma parceria entre a Santo Antônio Energia, o Centro de Estudos RioTerra e o Instituto Amazônia+21 para a criação do Centro de Bioeconomia e Conservação da Amazônia - CBCA. O projeto prevê a implantação de áreas administrativas, centro de formação, vitrines tecnológicas, jardins clonais, biofábricas, viveiro, área de coleta de sementes e estudos de fisiologia vegetal, e áreas de regeneração com a finalidade de promoção de pesquisa básica e aplicada de caráter científico e tecnológico, para fins de desenvolvimento de produtos, serviços e processos relacionados com os aspectos ambientais e culturais da Amazônia, e contribuir para o desenvolvimento econômico sustentável das cadeias produção regionais.

Ainda no terceiro trimestre, houve a continuidade do Termo de Compromisso realizado em abril de 2022 entre ICMBio e Santo Antônio Energia, com interveniência do IBAMA, a fim de estabelecer as medidas de compatibilização e condições de convivência da UHE Santo Antônio e do Parque Nacional Mapinguari ("PARNA Mapinguari"). Também se destacam as ações relacionadas ao atendimento a meta estratégica da Santo Antônio Energia, que diz respeito a elaboração de um plano de ação para implementação dos princípios e diretrizes ESG (Environmental, Social and Governance), que será apresentado a alta liderança no último trimestre de 2022.

A Santo Antônio Energia permanece como um importante vetor de desenvolvimento sustentável da região. Ao longo do terceiro trimestre de 2022, a Companhia gerou R\$ 14 milhões em royalties, totalizando R\$ 744 milhões desde o início de sua operação, distribuídos entre o Estado de Rondônia (25%), o Município de Porto Velho (65%) e a União (10%). Uma contribuição permanente e de extrema relevância para os beneficiados.

Outro importante marco do período foi a emissão do Relatório da Consultoria Independente apresentando os resultados socioambientais obtidos pela SAE verificados na auditoria externa no âmbito do atendimento aos Padrões de Desempenho dos Princípios do Equador da International Finance Corporation (IFC), aos quais os bancos credores são signatários. Ressalta-se que a auditoria foi realizada contando com a presença dos representantes dos bancos Santander (banco líder), Itaú e Bradesco, obtendo feedback positivo na avaliação dos stakeholders.

RISCOS E COMPLIANCE

Para manter um ambiente de trabalho íntegro e transparente, a Companhia monitora os pilares do Programa de Compliance e sua integração à cultura da Santo Antônio Energia, contando com o total envolvimento dos integrantes e de nossos parceiros de negócios.

Além disso, periodicamente, a Companhia monitora e atualiza sua matriz de riscos de negócios ligadas a gestão de riscos corporativos. O trabalho classificou os riscos de negócios em quatro categorias: riscos de conformidade; riscos estratégicos; riscos operacionais; e riscos financeiros, desdobrando-os em 23 riscos gerenciais para fins de acompanhamento.

As principais atividades realizadas no ano de 2022 foram: (i) Estabelecimento do Plano Anual de Comunicação e Treinamento; (ii) Realização de Due Diligences relacionadas a novas contratações; (iii) Gestão do Canal de Denúncias, incluindo as devidas apurações; (iv) Atualização e Monitoramento da Matriz de Riscos Corporativos; (v) Realização de Auditorias Internas de acordo com o cronograma anual estabelecido; (vi) Revisão dos Fluxos de Processos e Mapeamento dos Controles Internos; (vii) Estabelecimento de Política de Conflito de Interesses; (viii) Realização de treinamentos para integrantes e colaboradores terceiros.

Destacamos ainda a adesão da Santo Antônio Energia ao Movimento Transparência 100% do Pacto Global da ONU. A ação tem como ambição desenvolver instituições eficazes, responsáveis e transparentes em todos os níveis.

NOSSA PERFORMANCE 9M22

Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial

30 de setembro de 2022 (Em milhares de reais)

Ativo	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	Passivo e Patrimônio Líquido	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.186.429	179.627	Fornecedores	199.843	169.250
Contas a receber	490.090	417.219	Obrigações estimadas com pessoal	12.332	21.950
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	17.100	10.818	Empréstimos e financiamentos	78.574	116.120
Tributos compensáveis	5.497	5.437	Debêntures	572.853	541.358
Estoques	80.412	83.320	Impostos e contribuições	57.370	54.625
Depósitos em garantia	141.756	146.549	Adiantamentos de clientes	89.235	146.296
Outros ativos	50.715	46.299	Encargos regulamentares e setoriais	61.000	69.292
Despesas pagas antecipadamente	39.471	38.431	Cauções em garantia	18.224	20.567
Total	2.011.470	927.700	Concessões a pagar	27.630	26.234
			Provisões socioambientais	251.389	211.874
	1.364.806		Outras contas a pagar	219.010	5.110
	20.051.907		Outras provisões	-	168.032
	18.687.101			1.587.460	1.550.708
Não circulante			Não circulante		
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	11.850	11.792	Empréstimos e financiamentos	14.030.048	12.827.607
Tributos compensáveis	143	125	Debêntures	5.370.432	5.205.414
Depósitos em garantia	36.621	34.076	Impostos e contribuições	62.855	78.591
Outros ativos	3.560	2.797	Adiantamentos de clientes	143.411	193.053
Despesas pagas antecipadamente	45.820	73.120	Encargos regulamentares e setoriais	24.216	12.135
Dispêndios reembolsáveis	-	1.483.066	Cauções em garantia	1.901	769.897
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.077.735	2.308.282	Concessões a pagar	292.020	278.661
Imobilizado	17.084.801	17.608.074	Obrigações vinculadas à concessão	5.885	5.899
Intangível	1.115.151	1.145.167	Provisões socioambientais	219.174	292.384
Total	20.375.681	22.666.499	Provisão para contingências	80.197	44.050
			Outros passivos	1.413	2.043
			Outras provisões	-	492.017
				20.231.552	20.201.751
			Patrimônio Líquido		
			Capital social	11.246.908	9.664.356
			Prejuízos acumulados	(10.678.769)	(7.822.616)
				568.139	1.841.740
Total do ativo	22.387.151	23.594.199	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	22.387.151	23.594.199

NOSSA PERFORMANCE 9M22

Comentário do Desempenho

Demonstrações do Resultado

30 de setembro de 2022 (Em milhares de reais)

	3T22	3T21
Receita operacional líquida	3.005.691	2.782.475
Receita líquida de venda de energia	3.005.691	2.782.475
Custos do serviço de energia elétrica	(2.680.597)	(1.606.810)
Custo com venda de energia elétrica	(1.679.882)	(756.830)
Custo de operação	(1.000.715)	(849.980)
Lucro operacional bruto	325.094	1.175.665
Despesas gerais e administrativas	(111.261)	(49.745)
Outras receitas	1.767	47
Resultado operacional	215.600	1.125.967
Despesas financeiras, líquidas	(2.841.206)	(2.232.572)
Receitas financeiras	317.382	236.402
Despesas financeiras	(3.158.588)	(2.468.974)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.625.606)	(1.106.605)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(230.547)	180
Resultado do exercício	(2.856.153)	(1.106.425)
Resultado básico e diluído por lote de mil ações ordinárias (em reais)	(153,62)	(110,64)

Comentário do Desempenho



Notas Explicativas

Santo Antônio Energia S.A.

Informações Trimestrais - ITR em 30 de setembro de 2022 e relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Notas Explicativas



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Santo Antônio Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Santo Antônio Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Notas Explicativas



Santo Antônio Energia S.A.

Outros assuntos

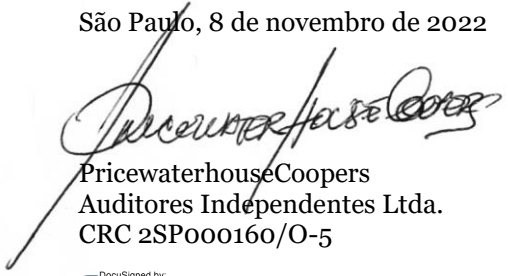
Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais - ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 30 de setembro de 2021, obtidas das informações trimestrais - ITR daquele trimestre, e aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 29 de outubro de 2021 e 04 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem ressalvas e com a ênfase sobre o seguinte tema: Investigações legais - riscos relacionados à conformidade com leis e regulamentos.

São Paulo, 8 de novembro de 2022


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:

Signed By: VINICIUS FERREIRA BRITTO REGO 92933610515
CPF: 92933610515
Signing Time: 08 de novembro de 2022 | 19:43 BRT


Vinicius Ferreira Britto Rego
Contador CRC 1BA024501/O-9

Notas Explicativas

Balanco patrimonial em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

ATIVO	Nota explicativa	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.186.429	179.627	Fornecedores	14	199.843	169.250
Contas a receber	6	490.090	417.219	Obrigações estimadas com pessoal		12.332	21.950
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		17.100	10.818	Empréstimos e financiamentos	15.1	78.574	116.120
Tributos compensáveis		5.497	5.437	Debêntures	15.2	572.853	541.358
Estoques		80.412	83.320	Impostos e contribuições	16	57.370	54.625
Depósitos em garantia	7	141.756	146.549	Adiantamentos de clientes	17	89.235	146.296
Outros ativos	8	50.715	46.299	Encargos regulamentares e setoriais		61.000	69.292
Despesas pagas antecipadamente	9	39.471	38.431	Cauções em garantia	18	18.224	20.567
Total do ativo circulante		2.011.470	927.700	Concessões a pagar	19	27.630	26.234
				Provisões socioambientais	20	251.389	211.874
				Outras contas a pagar	22	219.010	5.110
				Outras provisões	23	-	168.032
				Total do passivo circulante		1.587.460	1.550.708
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		11.850	11.792	Empréstimos e financiamentos	15.1	14.030.048	12.827.607
Tributos compensáveis		143	125	Debêntures	15.2	5.370.432	5.205.414
Depósitos em garantia	7	36.621	34.076	Impostos e contribuições	16	62.855	78.591
Outros ativos	8	3.560	2.797	Adiantamentos de clientes	17	143.411	193.053
Despesas pagas antecipadamente	9	45.820	73.120	Encargos regulamentares e setoriais		24.216	12.135
Dispêndios reembolsáveis	10	-	1.483.066	Cauções em garantia	18	1.901	769.897
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	2.077.735	2.308.282	Concessões a pagar	19	292.020	278.661
				Obrigações vinculadas à concessão		5.885	5.899
				Provisões socioambientais	20	219.174	292.384
				Provisão para contingências	21	80.197	44.050
				Outras contas a pagar	22	1.413	2.043
				Outras provisões	23	-	492.017
				Total do passivo não circulante		20.231.552	20.201.751
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Imobilizado	12	17.084.801	17.608.074	Capital social	24	11.246.908	9.664.356
Intangível	13	1.115.151	1.145.167	Prejuízos acumulados		(10.678.769)	(7.822.616)
Total do ativo não circulante		20.375.681	22.666.499			568.139	1.841.740
TOTAL DO ATIVO		22.387.151	23.594.199	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		22.387.151	23.594.199

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração intermediária do resultado para o período de nove meses findo em 30 de setembro Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	26	3.005.691	2.782.475
Receita líquida de venda de energia		3.005.691	2.782.475
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	27.1	(2.680.597)	(1.606.810)
Custo com venda de energia elétrica		(1.679.882)	(756.830)
Custo de operação		(1.000.715)	(849.980)
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		325.094	1.175.665
Despesas gerais e administrativas	27.2	(111.261)	(49.745)
Outras receitas		1.767	47
RESULTADO OPERACIONAL		215.600	1.125.967
Receitas financeiras	28	317.382	236.402
Despesas financeiras	28	(3.158.588)	(2.468.974)
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		(2.841.206)	(2.232.572)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(2.625.606)	(1.106.605)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	(230.547)	180
PREJUÍZO DO PERÍODO		(2.856.153)	(1.106.425)
Prejuízo básico e diluído por lote de mil ações ordinárias (em reais)		(153,62)	(110,64)
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias			

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração intermediária do resultado para os períodos de três meses findos em 30 de setembro Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	01.07.2022 a 30.09.2022	01.07.2021 a 30.09.2021
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	26	1.118.729	1.016.816
Receita líquida de venda de energia		1.118.729	1.016.816
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	27.1	(734.308)	(238.416)
Custo com venda de energia elétrica		(456.998)	36.785
Custo de operação		(277.310)	(275.201)
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		384.421	778.400
Despesas gerais e administrativas	27.2	(42.828)	(16.655)
Outras receitas		57	47
RESULTADO OPERACIONAL		341.650	761.792
Receitas financeiras	28	56.574	34.721
Despesas financeiras	28	(356.150)	(832.619)
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		(299.576)	(797.898)
LUCRO/PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		42.074	(36.106)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	31	88
LUCRO/PREJUÍZO DO PERÍODO		42.105	(36.018)
Prejuízo básico e diluído por lote de mil ações ordinárias (em reais)	24	2,26	(3,60)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração intermediária do resultado abrangente
para o período de nove meses findo em 30 de setembro
Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado líquido do período	<u>(2.856.153)</u>	<u>(1.106.425)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(2.856.153)</u>	<u>(1.106.425)</u>
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	<u>(2.856.153)</u>	<u>(1.106.425)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

**Demonstração intermediária do resultado abrangente
para os períodos de três meses findos em 30 de setembro**
Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	01.07.2022 a 30.09.2022	01.07.2021 a 30.09.2021
Resultado líquido do período	42.105	(36.018)
Resultado abrangente do período	42.105	(36.018)
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	42.105	(36.018)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração intermediária das mutações do patrimônio líquido para o período de nove meses findo em 30 de setembro

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	Capital Social	Prejuízos acumulados	Total
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2021		9.664.356	(7.829.129)	1.835.227
Prejuízo do período		-	(1.106.425)	(1.106.425)
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2021	24	<u>9.664.356</u>	<u>(8.935.554)</u>	<u>728.802</u>
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2022	24	9.664.356	(7.822.616)	1.841.740
Capital Integralizado em 03.06.2022	24	681.374	-	681.374
Capital Integralizado em 10.06.2022	24	901.178	-	901.178
Prejuízo do período		<u>-</u>	<u>(2.856.153)</u>	<u>(2.856.153)</u>
SALDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2022	24	<u>11.246.908</u>	<u>(10.678.769)</u>	<u>568.139</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração intermediária de fluxo de caixa para o período de nove meses findo em 30 de setembro Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	2022	2021
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Prejuízo do período antes do IR e da CS		(2.625.606)	(1.106.605)
Ajustes:			
Juros e variações monetárias, líquidas	28	2.199.189	2.313.082
Depreciações e amortizações	12 e 13	591.119	645.733
Baixa de imobilizado	12	607	947
Direito de Concessão – GSF	13	(16.085)	(831.025)
Provisão contingências	21.1	36.252	(8.732)
Perda Arbitragem CCSA	27 e 28	1.409.298	-
Amortização dos custos de captação de dívidas		2.105	2.412
		<u>1.596.879</u>	<u>1.015.812</u>
Variação nos ativos e passivos:			
Contas a receber		(72.871)	(83.653)
Outros ativos		(6.230)	(874)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(6.340)	(2.439)
Despesas pagas antecipadamente	9	26.260	25.858
Tributos compensáveis		(78)	(68)
Fornecedores-Outros	14	11.761	(5.857)
Adiantamentos à Fornecedores-Compra de Energia		3.959	27.077
Energia elétrica comprada para revenda	14	6.535	299.617
Encargo de uso da rede	14	12.297	(41.687)
Cauções em Garantia	18	(668.991)	-
Obrigações estimadas com pessoal		(9.618)	(11.416)
Obrigações vinculadas à concessão - P&D		(14)	993
Impostos e contribuições sociais		(12.991)	12.338
Adiantamento de clientes	17	(106.703)	(102.737)
Encargos regulamentares e setoriais		3.789	(3.921)
Outras contas a pagar	22	(665.980)	6.709
Realizações socioambientais	20	(52.507)	(16.000)
Dispêndios reembolsáveis	10	103.253	-
		<u>162.410</u>	<u>1.119.752</u>
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	15.1 (c)	(275.437)	(840.141)
Pagamento de juros e encargos sobre debêntures	15.2 (e)	(171.355)	(82.745)
Pagamento de uso do bem público	19.1	(20.201)	(18.563)
Pagamento de contingências	21.1	(4.603)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais		<u>(309.186)</u>	<u>178.303</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Depósitos em garantia	7	2.248	(116.156)
Adições ao imobilizado	12	(20.813)	(12.152)
Adições ao intangível	13	(1.539)	(885)
Caixa líquido aplicado gerado pelas atividades de investimento		<u>(20.104)</u>	<u>(129.193)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Pagamento de financiamentos - Principal	15.1 (c)	(36.190)	(38.927)
Pagamento de debêntures - Principal	15.2 (e)	(210.270)	(82.430)
Aumento de capital do acionista	1.6	1.582.552	-
Caixa líquido aplicado gerado pelas atividades de financiamento		<u>1.336.092</u>	<u>(121.357)</u>
AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO		<u><u>1.006.802</u></u>	<u><u>(72.247)</u></u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	5	<u>179.627</u>	<u>262.524</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5	<u><u>1.186.429</u></u>	<u><u>190.277</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração intermediária do valor adicionado para o período de nove meses findo em 30 de setembro Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	2022	2021
RECEITAS	3.354.571	3.105.176
Receitas operacionais	3.352.784	3.105.123
Outras receitas	1.787	53
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(2.154.790)	(1.015.601)
Serviços de terceiros	(578.684)	(909.170)
Materiais	(629.604)	(101.964)
Custos arbitragem CCI 21.511/ASM	(899.417)	-
Outros	(47.085)	(4.467)
VALOR ADICIONADO BRUTO	1.199.781	2.089.575
DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO	(590.902)	(644.985)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	608.879	1.444.590
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas financeiras, líquidas	317.382	236.402
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	926.261	1.680.992
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	926.261	1.680.992
SALÁRIOS E ENCARGOS	62.179	61.774
Remuneração direta	43.341	42.152
Benefícios	14.802	15.659
FGTS	4.036	3.963
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	566.675	258.512
Federais	470.777	165.468
Estaduais	95.203	92.354
Municipais	695	690
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	3.153.560	2.467.131
Juros	3.153.119	2.466.216
Aluguéis	441	915
REMUNERAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO	(2.856.153)	(1.106.425)
Prejuízo do exercício	(2.856.153)	(1.106.425)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1. A Companhia

A Santo Antônio Energia S.A. (“Companhia” ou “SAE”) é uma sociedade anônima de capital aberto, com registro na Comissão de Valores Mobiliários - CVM, “Categoria B”, nos termos da instrução 480, constituída em 17 de janeiro de 2008, com sede no município de São Paulo, e tem por objetivo o desenvolvimento do projeto de implementação da Usina Hidrelétrica Santo Antônio e de seu sistema de transmissão, em trecho do Rio Madeira, município de Porto Velho, estado de Rondônia, assim como a condução de todas as atividades necessárias à construção, operação, manutenção e exploração da referida hidrelétrica e de seu sistema de transmissão associado.

Em 29 de setembro de 2008, a Companhia recebeu de sua Controladora, Madeira Energia S.A. (“Controladora” ou “MESA”), por meio de transferência anuída pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, a concessão de geração de energia, tornando-se responsável pela construção e operação da Usina, bem como das instalações de transmissão de interesse restrito da central geradora.

O prazo de duração do Contrato de Concessão é de 39 anos e 04 meses (prazo original: 35 anos, prazo adicional Lei 14.052/2020: 04 anos e 04 meses), contados a partir da data de sua assinatura ocorrida em 13 de junho de 2008.

1.2. Capacidade de geração

A Usina Hidrelétrica (“UHE”) Santo Antônio tem capacidade instalada de 3.568 MW, com 50 unidades geradoras do tipo “bulbo” que operam em rio de baixa queda e grande vazão de água.

A sua Licença de Operação vigente (Nº 1044/2011-1ª Renovação-2ª Retificação) foi publicada em dezembro de 2019 com validade até 17/05/2026.

Em 30 de setembro de 2022, a UHE Santo Antônio possui 50 unidades geradoras em operação comercial, totalizando 2.424,2 MW médios de garantia física.

1.3. Comercialização de energia elétrica

A UHE Santo Antônio iniciou a sua operação comercial em 2012 com a entrada da 1ª unidade geradora e a sua geração plena deu-se em dezembro de 2016 quando a 50ª unidade geradora entrou em operação comercial.

A energia assegurada do projeto original da UHE Santo Antônio (44 Unidades Geradoras - 2.218 MW médios) foi comercializada 70% na modalidade de Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado - CCEARs correspondendo a 1.552 MW médios, distribuídos entre 37 contrapartes (empresas distribuidoras de energia elétrica) com vencimento no ano de 2041.

Os 30% restantes da energia assegurada foram negociados na modalidade de Contratos de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Livre - CCEALs correspondendo a 665 MW médios, com 08 grandes clientes com vencimento no ano de 2027.

A energia adicional, referente às 6 novas Unidades Geradoras (206,2 MW médios), foi comercializada da seguinte maneira:

- A SAE participou do 19º leilão de energia A-3, no qual a Companhia vendeu 129,6 MW médios de energia, cujos CCEARs começaram a ser entregues a partir de janeiro de 2017, com vencimento em dezembro de 2046.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

- Os 70 MW médios restantes foram comercializados no Ambiente Livre - CCEALs com 2 grandes clientes, cujo vencimento ocorrerá em dezembro de 2029.

1.4. Programa de integridade da Companhia

No que se refere à Lei 12.846/13, desde 2017 a Companhia possui uma Área de “*Compliance*” e Controles Internos que implementou um Programa de Integridade compreendendo um conjunto de mecanismos e procedimentos de controles internos que tem como objetivo detectar, prevenir e responder irregularidades praticadas contra si ou contra terceiros, desta forma validando que a Companhia mantém seus registros financeiros corretos e fidedignos.

Dentre as atribuições da Área de “*Compliance*” e Controles Internos está a orientação e apoio às áreas internas em questões relacionadas ao seu Código de Ética e Conduta e Política Anticorrupção, bem como a promoção do adequado desenvolvimento das atividades de gerenciamento do Programa de Integridade dentro da Companhia. Desde 2018, a Companhia vem executando atividades de treinamento em eventos presenciais e por intermédio de uma plataforma de treinamento “*online*”, e a revisão e mapeamento de riscos de “*compliance*” que promove a melhoria contínua no Programa e nos controles em linha com as melhores práticas do mercado. A Companhia desenvolveu seu papel de enfrentamento aos desafios reputacionais levantados no passado, tendo implementado todas as recomendações dadas por seus consultores externos para aprimoramento de seus controles internos a partir de auditorias e investigações independentes. A Alta Administração está comprometida com o Programa de Integridade da Companhia e monitora as atividades permanentemente.

Em 2020, a Área de “*Compliance*” e Controles Internos passou a se chamar Área de Riscos e “*Compliance*”, agregando o monitoramento e acompanhamento dos riscos estratégicos da Companhia. Todas as atividades de GRC (“*Governance, Risk and Compliance*”) estão agregadas em uma única unidade, responsável por manter o Programa de Integridade da Companhia vivo e também aperfeiçoar as atividades de controles da Companhia de forma contínua baseando-se em riscos mapeados. O monitoramento dos riscos corporativos é feito de forma contínua pela Alta Administração, bem como a implementação de planos de ação com a finalidade de mitigar os riscos mapeados. Trata-se de um trabalho contínuo e integrado com as áreas responsáveis pelos riscos, conforme boas práticas do mercado em Governança, Risco e “*Compliance*”- GRC.

Ademais, com o objetivo de aprimorar suas práticas de governança, a Companhia também conta com uma área de Governança Corporativa ligada à Presidência, que promove o adequado acompanhamento da governança e reporte periódico à Alta Administração.

Em dezembro de 2021 a Companhia recebeu o Prêmio Pró-Ética da Corregedoria Geral da União – CGU, a mais importante honraria na área de *Compliance* no Brasil. Ele é resultado do engajamento da Companhia na construção de um ambiente de trabalho íntegro e transparente.

1.5. Eventos relevantes do período

a) Procedimento Arbitral CCI nº 21.511/ASM/JPA

A Companhia requereu, em 30 de novembro de 2015, perante a Câmara de Comércio Internacional (“CCI”), procedimento arbitral em face do Consórcio Construtor Santo Antônio (“CCSA”) para dirimir dúvidas relativas ao Contrato EPC, sendo que a arbitragem foi instaurada em caráter sigiloso, nos termos do próprio Contrato EPC. Os árbitros, após pedido apresentado pelo Grupo Eletromecânico (“GICOM”) que compõe parte do CCSA, decidiram aceitar que todas as demandas, inclusive entre GICOM e Grupo Civil (“GCIVIL”), que integra o restante dos participantes do CCSA, que fossem decididas conjuntamente na arbitragem em curso e pela competência do Tribunal Arbitral.

Após pleno cumprimento pelas Partes de todas as fases do Procedimento Arbitral, em 7 de fevereiro de 2022 foi preferida Sentença Arbitral desfavorável aos interesses da Companhia.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

A Companhia tomou ciência de duas ações judiciais de cumprimento da sentença arbitral (“Ações de Execução”), movidas pelo Grupo Industrial Complexo Rio Madeira (“GICOM”) e pelo Grupo Civil (“GCIVIL”), partes do CCSA, no valor de R\$645.262 e R\$ 962.024, respectivamente.

Independente das Ações de Execução, a Companhia firmou com GICOM e GCIVIL documentos individuais de composição amigável (“Acordos”) sobre os valores destacados na Sentença Arbitral, cujos contornos jurídicos seguem em estrita confidencialidade entre as partes, determinando o encerramento definitivo das Ações de Cumprimento de Sentença bem como do Procedimento Arbitral em questão, mediante homologação judicial.

Valores acordados:

Acordo GICOM: R\$ 600.000, totalmente quitado em junho/2022.

Acordo GCIVIL: R\$ 898.000, totalmente quitado em outubro/2022.

Estes valores já contemplam a dedução do montante julgado em favor da Companhia que totalizou R\$ 106.291.

Mediante celebração dos Acordos supracitados, a CCI, em 12 de setembro de 2022, formalizou o encerramento da Arbitragem nº 21.511/ASM/JPA.

1.6. Estrutura de Capital, de Liquidez, e continuidade operacional

A Companhia apresentou capital circulante líquido (CCL) positivo de R\$424.010 (R\$623.008 negativo em 31 de dezembro de 2021). Neste mesmo período o Patrimônio Líquido totalizou R\$ 568.139 (R\$ 1.841.740 em 31 de dezembro de 2021) e o prejuízo do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022 foi de R\$ 2.856.153 (R\$ 1.106.425 em 30 de setembro de 2021), substancialmente em razão do reconhecimento dos efeitos contábeis da sentença arbitral CCI 21.511/ASM/JPA (nota explicativa 1.5a).

A posição de capital circulante líquido da Companhia apresentou expressiva evolução em relação ao trimestre anterior, tendo em vista a capitalização da Companhia por meio de aporte do seu acionista Furnas (Acionista da Controladora) e a liquidação dos valores referentes à sentença arbitral CCI 21.511/ASM/JPA (nota explicativa nº 1.5a).

É importante ressaltar que a Companhia é uma hidrelétrica constituída sob o formato de “*Project Finance*”, modelo de negócio que estruturalmente apresenta capital circulante líquido negativo nos primeiros anos de operação por ser constituído com elevados índices de alavancagem financeira. Contudo, a Companhia conta com contratos firmes de vendas de energia de longo prazo (nota explicativa nº 1.3), cujos registros dos recebíveis no ativo circulante, só contemplam os valores efetivamente faturados relativos a um mês de suprimento de energia, diferentemente dos desembolsos com os financiamentos, registrados no passivo circulante, que contemplam os valores a pagar relativos aos próximos 12 meses.

Ações Adicionais da Administração para a equalização de sua estrutura de capital e liquidez:

- i. Conforme descrito na nota explicativa nº 24, a Companhia recebeu significativo aporte do seu acionista para fazer face às demandas de pagamento da sentença arbitral. A capitalização e consequente liquidação destas obrigações trouxeram uma situação de normalidade para continuidade de suas operações.
- ii. Readequação dos custos operacionais: a Companhia, por meio de um programa permanente de reduções de custos “Preserve Sempre”, vem adotando medidas de reduções efetivas nos custos operacionais, sem nenhum impacto nas suas atividades.
- iii. Contratação de “*Hedge*”: a Companhia repactuou o risco hidrológico no ambiente dos Contratos Regulados (ACR) (nota explicativa nº 4.1 (iv)) e também celebrou contratos de compras de energia

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

para proteção (“*hedge*”) da exposição ao risco hidrológico, possibilitando maior estabilidade nos custos com energia elétrica.

- iv. Reestruturação Financeira e de Capital: a Companhia, com o apoio de renomada assessoria, iniciou estudos financeiros com o objetivo de explorar diferentes cenários, incluindo potenciais reestruturações, que visem melhorar a sua estrutura de capital atual.
- v. Operações de Energia: quando necessário, a Companhia conta com a opção de (i) possível antecipação de recebíveis dos contratos de energia vigentes do mercado livre (ACL), cuja antecipação poderia ocorrer somente com a anuência dos financiadores e (ii) realização de operações por meio da venda da energia comprada para “*hedge*” futuro com a antecipação desses recebíveis, que é uma transação já realizada pela Companhia em ocasiões anteriores.

Obrigações relativas ao Suporte de Acionistas para Cobertura de Insuficiência- ESA (“*Equity Support Agreements*”)

O Contrato de Suporte de Acionistas para Cobertura de Insuficiências e Outras Avenças, celebrado em 28 de agosto de 2013 (“ESA de Insuficiência”), os acionistas FURNAS, CEMIG GT, SAAG (garantida pela AGPar), FIP AMAZÔNIA (garantido por Novonor Energia do Brasil) e Novonor Energia do Brasil (garantida por CNO, OPI e Novonor S.A.) se obrigam, de acordo com suas respectivas participações acionárias no capital social da MESA, em caráter irrevogável e irretratável, a aportar na MESA os recursos necessários, sob a forma de capital, mediante subscrição e integralização, em moeda corrente nacional, de novas ações ordinárias do capital da MESA, na hipótese de ocorrência de um Evento de Capitalização Extraordinário.

Considerando que o ESA de Insuficiência é um título executivo extrajudicial e define como um dos Eventos de Capitalização Extraordinária o aporte de capital dos acionistas na MESA com recursos necessários para cobrir de imediato e integralmente qualquer insuficiência que vier a ocorrer na execução do Projeto ou acréscimos do orçamento global do Projeto, os credores poderão requerer o aporte de capital pelos Acionistas, podendo, ainda, em caso de descumprimento, requerer tutela específica da obrigação inadimplida.

A Administração acompanha continuamente a saúde financeira da Companhia e, mesmo sem históricos de inadimplências com credores, fornecedores e clientes, continua adotando medidas para fortalecer a sua posição de caixa, trazer eficiência nos custos e conter as despesas operacionais. Desta forma, a Administração entende que com tais ações, será possível retomar o equilíbrio da estrutura de capital, liquidez e de geração de caixa da Companhia.

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas para atualizar os usuários sobre os eventos e transações relevantes ocorridas no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. As políticas contábeis, estimativas e julgamentos contábeis e métodos de mensuração são os mesmos que aqueles adotados na elaboração das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (“*International Financial Reporting Standards-IFRS*”), emitidas pelo “*International Accounting Standards Board -IASB*”.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Adicionalmente, foram considerados aspectos da legislação específica emanada pela Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL, principalmente em relação à estruturação das contas contábeis e forma de registro dos eventos, visando à uniformização das práticas com outras companhias do setor elétrico e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma.

2.3. Demonstração do valor adicionado ("DVA")

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado período e é apresentada pela Companhia, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas demonstrações financeiras intermediárias, pois não é uma demonstração prevista e nem obrigatória conforme as *IFRSs*.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras intermediárias e seguindo as disposições contidas no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Companhia, representada pelas receitas (receita bruta das vendas, incluindo os tributos incidentes sobre ela, as outras receitas e os efeitos da perda estimada para créditos de liquidação duvidosa, quando aplicável), pelos insumos adquiridos de terceiros (custo dos serviços e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incidentes no momento da aquisição, os efeitos das perdas e a recuperação de valores ativos) e o valor adicionado recebido de terceiros (resultado da equivalência patrimonial, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

2.4. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras intermediárias são apresentadas em reais, expressas em milhares de reais, arredondadas ao milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra maneira moeda funcional e de apresentação da Companhia.

2.5. Estimativas e julgamentos contábeis críticos

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis.

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia faz estimativas com relação ao futuro.

As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos no atual exercício social, estão relacionadas ao imposto de renda e contribuição social diferidos ativos (nota explicativa nº 11), vida útil econômica de bens do ativo imobilizado (nota explicativa nº 12), recuperabilidade dos ativos (nota explicativa nº 2.6), provisões socioambientais (nota explicativa nº 20), provisões para contingências (nota explicativa nº 21) e outras provisões (nota explicativa nº 23).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

2.6. Teste de recuperabilidade dos ativos (Impairment)

Ao fim de cada exercício ou na existência de indicativos de perda, a Companhia considera premissas e dados técnicos para elaboração do teste de recuperabilidade dos ativos, a fim de verificar se seus ativos imobilizado e intangível (notas explicativas nº 12 e nº 13) não estão registrados contabilmente por valor superior ao passível de ser recuperado no futuro, situação na qual é reconhecido a desvalorização por meio da constituição de provisão para perdas (impairment).

A Companhia realizou, ao final do exercício de 2021, a revisão do valor recuperável do ativo imobilizado e do intangível e concluiu pela não existência de perda a ser contabilizada.

2.7. Aprovação das Demonstrações Financeiras Intermediárias

A emissão destas demonstrações financeiras intermediárias foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 01 de novembro de 2022, submetidas para exame do Conselho Fiscal e aprovadas para publicação pelo Conselho de Administração após recomendação do Comitê de Auditoria, Riscos e Conformidade.

3. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Considerações gerais

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, incluindo caixa e equivalentes de caixa, contas a pagar a fornecedores e financiamentos.

Os instrumentos financeiros operados pela Companhia têm como objetivo administrar a disponibilidade financeira de suas operações e proteger dos efeitos de variações das flutuações das taxas de juros.

A administração dos riscos envolvidos nessas operações é efetuada por meio de mecanismos do mercado financeiro que buscam minimizar a exposição dos ativos e passivos, protegendo a rentabilidade dos contratos e o patrimônio da Companhia.

Classificação

A Companhia classifica seus ativos financeiros de acordo com o CPC 48 (*IFRS 9*) refletindo o modelo de negócios em que os ativos são administrados e suas características no fluxo de caixa, determinando suas classificações no reconhecimento inicial.

Os saldos contábeis de ativos e passivos financeiros representam uma aproximação razoável do valor justo. A Companhia usa a seguinte classificação para enquadrar os seus instrumentos financeiros e seu respectivo nível:

Ativo/Passivo financeiro	Classificação	Nível
Caixa e equivalentes de caixa	Custo amortizado	2
Contas a receber	Custo amortizado	
Depósitos em garantia	Valor justo por meio do resultado	
Dispêndios reembolsáveis	Custo amortizado	
Fornecedores	Custo amortizado	
Empréstimos e financiamentos	Custo amortizado	
Debêntures	Custo amortizado	
Adiantamento de clientes	Custo amortizado	
Cauções em garantia	Custo amortizado	

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

A tabela abaixo analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente no balanço patrimonial até a data contratual do vencimento. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar obrigações e inclui os respectivos juros contratuais relacionados, quando aplicável.

INSTRUMENTOS FINANCEIROS	30/09/2022				
	Fluxo de Pagamento				
	Até 1 Ano	De 1 A 2 Anos	De 2 A 5 Anos	Mais de 5 Anos	Total
PASSIVOS FINANCEIROS (Circulante / Não Circulante)					
Mensurados ao Custo Amortizado	986.782	948.546	3.189.897	15.700.783	20.826.008
Fornecedores	199.843	-	-	-	199.843
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	651.426	869.486	2.996.451	15.534.544	20.051.907
Arrendamento Mercantil	424	478	525	410	1.837
Concessões a Pagar	27.630	30.239	95.952	165.829	319.650
Adiantamento de Clientes	89.235	46.442	96.969	-	232.646
Cauções em Garantia	18.224	1.901	-	-	20.125

4. GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL

4.1. Gestão de riscos

A Companhia, em conformidade com o seu Código de Governança Corporativa e com o seu Plano de Negócios, dispõe da Política de Gerenciamento de Riscos aprovada pelo Conselho de Administração, que tem como diretriz, assegurar a exposição ao risco de crédito em instrumentos financeiros, com a finalidade de garantir o valor, a liquidez e a rentabilidade de seus ativos.

Os riscos financeiros mais relevantes a serem gerenciados pela Companhia são:

(i) Risco de taxa de juros e inflação

A Companhia está exposta aos riscos de elevação das taxas de juros nacionais e inflação. Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possui R\$19.572.355 em empréstimos, financiamentos e debêntures contratados dos quais, R\$13.626.049 relacionados a financiamento obtido junto ao BNDES e Bancos repassadores (nota explicativa nº 15.1) e R\$5.946.306 em debêntures (nota explicativa nº 15.2), desconsiderando o custo de transação financeira de R\$13.834, ambos atrelados ao Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA.

O financiamento obtido junto ao Banco da Amazônia S.A. - FNO não está contemplado no parágrafo acima pois possui juros pré-fixados de 10% a.a. com bônus de adimplência de 15% e taxa efetiva de 8,5% a.a. (nota explicativa nº 15.1 (b)).

Adicionalmente, a Companhia assumiu, na assinatura do Contrato de Concessão nº 001/2008 de Uso do bem público para a geração de energia, a obrigação de recolher à União cujo montante total fixado na contratação em R\$379.267, em parcelas mensais proporcionais ao valor anual de R\$11.852, reajustado anualmente pelo IPCA (nota explicativa nº 19).

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção desses riscos.

(ii) Risco de crédito

Risco de crédito da contraparte é aquele existente em função da incapacidade da contraparte de cumprir suas obrigações financeiras com a Companhia por insolvência.

Visando gerenciar esse risco, a Companhia mantém relacionamento com instituições financeiras de primeira linha e que possuem “ratings” fornecidos por agências internacionais como “Fitch Rating”, “Standard & Poor’s” e “Moody’s Investor” e devidamente aprovadas pelo Conselho de Administração da Companhia por meio da Política de Gestão de Riscos Financeiros.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Parte dos contratos de venda de energia da Companhia está amparada em regras do ambiente de contratação regulada de energia. Adicionalmente, a Companhia busca minimizar seus riscos de crédito por meio de mecanismos de garantia envolvendo recebíveis de seus clientes e, quando aplicável, mediante seguro garantia e fianças bancárias.

(iii) Risco de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa de curto, médio e longo prazo, previstos e realizados, buscando evitar possíveis descasamentos e consequentes perdas financeiras e garantir as exigências de liquidez para as necessidades operacionais.

Conforme descrito na nota 1.6 a Companhia e sua Controladora contam com suporte de seus acionistas caso exista necessidade de um evento de capitalização extraordinário, como ocorrido em junho de 2022 em que o acionista Furnas aportou R\$1.5 bilhões na Companhia para fazer frente a suas necessidades de caixa para liquidação da Sentença Arbitral CCI nº 21.511/ASM/JPA.

A Companhia conta com geração operacional de caixa por meio dos contratos firmes de vendas de energia de longo prazo (nota explicativa nº 1.3).

(iv) Risco hidrológico

A energia elétrica produzida por uma usina hidrelétrica apresenta grande variabilidade pela forte dependência do regime hidrológico. A conjuntura do sistema e os baixos níveis de armazenamento dos reservatórios, em decorrência das chuvas abaixo da média histórica e consequentemente baixas vazões, tem provocado uma diminuição significativa da energia hidráulica gerada pelo SIN (Sistema Interligado Nacional), com consequente aumento da exposição do gerador ao participar de um rateio no MRE (Mecanismo de Realocação de Energia), valorado a PLD (Preço de Liquidação das Diferenças), o que gera um dispêndio com o *GSF* ("Generation Scaling Factor") para os geradores hidrelétricos.

Desta forma, para reduzir a exposição a esse risco, a Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico com a ANEEL, na forma da lei nº 13.203/2015, conforme Resolução Normativa nº 684/2015, para seus contratos de venda de energia no ACR - Ambiente de Comercialização Regulado, na classe de produto SP93 para o montante de repactuação de 1.552,6 MW médios da parcela referente às 44 Unidades Geradoras da UHE Santo Antônio e, em 29 de dezembro de 2017, na classe de produto SP100 para o montante de repactuação de 129,6 MW médios da parcela referente às 06 Unidades Geradoras adicionais da UHE Santo Antônio.

Adicionalmente à repactuação do risco hidrológico no ambiente dos Contratos Regulados (ACR), a Companhia em linha com a obrigação constante nos instrumentos de financiamento reperfilados em 2018, realiza compras de energia e/ou descontrações para proteção da exposição ao risco hidrológico no ambiente de comercialização livre.

(v) Análise de sensibilidade

Os pronunciamentos contábeis (CPC) nº 39, nº 40 e nº 48 dispõem sobre a apresentação de informações dos instrumentos financeiros em nota explicativa específica, e sobre a divulgação do quadro demonstrativo da análise de sensibilidade.

Para o cenário provável a Companhia considerou, para os próximos 12 meses, a findar-se em 30 de setembro de 2023, os seguintes índices projetados acumulados: (i) IPCA 5,23% e (ii) CDI/SELIC 13,67%. Fontes: Relatório BACEN, Santander e BM&F (curva futura DI) na data-base de 30 de setembro de 2022.

Com relação ao risco de elevação da inflação e CDI, a Companhia fez uma análise de sensibilidade nos resultados advindos de uma alta nas taxas de 25% e 50% em relação ao cenário provável, considerados como possível e remoto, respectivamente.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	Valor Contábil Em 30 de setembro de 2022	Índices estimados	Em 30 de setembro de 2023		
			Cenário provável	Cenário possível Aumento do risco em 25%	Cenário remoto Aumento do risco em 50%
Ativos					
Caixa e equivalentes de caixa - CDI - (nota explicativa 5)	1.186.429	13,67%	1.348.614	1.308.068	1.267.521
Depósitos em garantia - CDI - (nota explicativa 7)	178.377	13,67%	202.761	196.665	190.569
Total Ativo	1.364.806		1.551.375	1.504.733	1.458.090
Passivos					
Debêntures - IPCA - (nota explicativa 15.2)	(5.946.306)	5,23%	(6.257.298)	(6.335.046)	(6.412.794)
Empréstimos - IPCA - (nota explicativa 15.1)	(13.626.049)	5,23%	(14.338.691)	(14.516.852)	(14.695.013)
Concessões a pagar - IPCA - (nota explicativa 19)	(319.650)	5,23%	(336.368)	(340.547)	(344.727)
Provisões socioambientais - IPCA - (nota explicativa 20)	(470.563)	5,23%	(495.173)	(501.326)	(507.479)
Total Passivo	(20.362.568)		(21.427.530)	(21.693.771)	(21.960.013)

A análise não considera o financiamento do Banco da Amazônia S.A., cujos recursos financeiros são oriundos do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte - FNO. Esse financiamento possui taxa de juros fixa (nota explicativa nº 15.1(b)).

(i) Não considera o custo de transação que não será impactado pelos índices.

4.2. Gestão de capital

Ao administrar o seu capital, a Companhia tem como objetivo salvaguardar a capacidade de continuidade para oferecer retorno aos acionistas e benefícios a outras partes interessadas, além de perseguir uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Indicador de Endividamento:

Descritivo	Nota	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Debêntures	15.2	5.943.285	5.746.772
Empréstimos	15.1	14.108.622	12.943.727
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	5	(1.186.429)	(179.627)
Depósitos em garantia	7	(178.377)	(180.625)
Dívida líquida (A)		18.687.101	18.330.247
Total do patrimônio líquido		568.139	1.841.740
Total do capital (B)		19.255.240	20.171.987
Indicador de Endividamento (C = A/B x 100)		97,05%	90,87%

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30 de setembro de 2022</u>	<u>31 de dezembro de 2021</u>
Bancos conta movimento	131	333
Aplicações financeiras		
Certificado de depósito bancário (CDB)	1.169.782	138.944
Operação Compromissada	<u>16.516</u>	<u>40.350</u>
	<u>1.186.429</u>	<u>179.627</u>

As aplicações financeiras no terceiro trimestre de 2022 tiveram um rendimento médio de 100,84% da variação do CDI, são prontamente conversíveis em montantes conhecidos de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, pois todos os recursos estão aplicados com liquidez diária.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Aplicações financeiras por agente financeiro:

Agente financeiro	Tipo de aplicação	Indexador	Rating	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Banco ABC do Brasil S.A.	CDB	CDI	AAA(Fitch)/Aa2(Moody's)/AAA(S&P)	-	11.801
Banco da Amazônia S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)	93.077	3.155
Banco BTG Pactual S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/AAA(Moody's)/AAA(S&P)	26.400	30.312
Haitong Banco de Inv. Do Brasil S.A.	CDB	CDI	AAA(S&P)	85.113	12.165
Haitong Banco de Inv. Do Brasil S.A.	Compromissada	CDI	AAA(S&P)	-	17.270
Banco Daycoval S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/Aa2(Moody's)/AA+(S&P)	67.689	36.406
Banco Daycoval S.A.	Compromissada	CDI	AA(Fitch)/Aa2(Moody's)/AA+(S&P)	-	3.513
Banco do Brasil S.A.	Compromissada	CDI	BB-(Fitch)/Ba2(Moody's)/BB-(S&P)	16.516	2.910
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/Aa2(Moody's)/AAA(S&P)	104.686	3.294
Banco Itaú S.A.	CDB	CDI	AAA(Fitch)/Aa1(Moody's)/AAA(S&P)	126.944	-
Banco Bradesco S.A.	CDB	CDI	AAA(Fitch)/Aa1(Moody's)/AAA(S&P)	251.206	-
Banco Santander S.A.	CDB	CDI	Aaa(Moody's)/AAA(S&P)	253.782	-
Banco Votorantim S.A.	CDB	CDI	Aa3(Moody's)/AAA(S&P)	10.601	-
Banco Votorantim S.A.	Compromissada	CDI	Aa3(Moody's)/AAA(S&P)	-	6.483
Banco Safra S.A.	CDB	CDI	Aa1(Moody's)/AAA(S&P)	26.484	27.521
Caixa Econômica Federal S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/Aa1(Moody's)/AAA(S&P)	123.800	14.290
Caixa Econômica Federal S.A.	Compromissada	CDI	AA(Fitch)/Aa1(Moody's)/AAA(S&P)	-	10.174
Outros				131	333
				1.186.429	179.627

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

6. CONTAS A RECEBER

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Consumidores - Fornecimento industrial	9.692	13.474
Concessionárias - Suprimento convencional	480.398	403.745
	<u>490.090</u>	<u>417.219</u>

Consumidores - Fornecimento industrial: referem-se a créditos existentes com consumidores de energia.

Concessionárias - Suprimento convencional: referem-se a créditos existentes com revendedores de energia.

O prazo médio de recebimento é de 27 dias. São, portanto, apresentadas no ativo circulante e reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo e, subsequentemente, pelo custo amortizado. A Companhia não apresenta histórico de inadimplências.

7. DEPÓSITOS EM GARANTIA

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Reserva do serviço de debêntures - 2ª emissão (i)	121.331	-
Reserva do serviço de debêntures - 3ª emissão (ii)	19.165	125.711
Câmara de comercialização de energia elétrica - CCEE (iii)	-	19.297
Outras cauções (iv)	1.260	1.541
	<u>141.756</u>	<u>146.549</u>
Não circulante		
Reserva do serviço da dívida 1 - BNDES direto/indireto/FNO (v)	23.018	21.418
Reserva de O&M (vi)	13.603	12.658
	<u>36.621</u>	<u>34.076</u>
	<u>178.377</u>	<u>180.625</u>

O saldo de depósitos em garantia está composto por montante para fazer face:

- (i) Ao pagamento de juros e principal da 2ª emissão de debêntures, equivalente a 3/6 (três sextos). O próximo pagamento de principal e juros ocorrerá em 27 de dezembro de 2022.
- (ii) Ao pagamento de juros da 3ª emissão de debêntures, equivalente a 5/6 (cinco sextos). O próximo pagamento de juros ocorrerá em 17 de outubro de 2022.
- (iii) Ao aporte em garantia para liquidação na CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica). Em 2022 a Companhia possui posição credora junto a CCEE, por este motivo não possui saldo em depósito;
- (iv) A carta de crédito emitida para pagamento de importação;
- (v) Ao saldo equivalente a três vezes o valor da última prestação vencida do serviço da dívida do financiamento FNO (Fundo Constitucional de Financiamento do Norte). Devido ao reperfilamento da dívida e condições negociadas, a Companhia está desobrigada a compor a conta reserva do serviço da dívida do BNDES FINEM até dez/2022;

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

- (vi) A Conta Reserva de O&M (Operação e Manutenção), que deverá permanecer composta durante toda vigência do Contrato de Cessão Fiduciária.

8. OUTROS ATIVOS

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Pesquisa e Desenvolvimento-P&D	44.536	38.210
Adiantamentos a fornecedores	3.270	5.122
Adiantamentos a pessoal	551	406
Depósitos judiciais	2.331	2.418
Devedores diversos	27	143
	<u>50.715</u>	<u>46.299</u>
Não circulante		
Pesquisa e Desenvolvimento-P&D	1.920	1.158
Devedores diversos	1.640	1.639
	<u>3.560</u>	<u>2.797</u>
	<u>54.275</u>	<u>49.096</u>

9. DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Seguros	11.188	10.148
Repactuação GSF (i)	28.283	28.283
	<u>39.471</u>	<u>38.431</u>
Não circulante		
Seguros	1.038	7.126
Repactuação GSF (i)	44.782	65.994
	<u>45.820</u>	<u>73.120</u>
	<u>85.291</u>	<u>111.551</u>

- (i) Conforme Resolução Normativa nº 684/2015, para reduzir a exposição ao risco do GSF ("Generation Scaling Factor"), a Companhia aderiu à repactuação do risco hidrológico com a ANEEL para seus contratos de venda de energia no ACR - Ambiente de Comercialização Regulado, na forma da Lei nº 13.203/2015, na classe de produto SP93, com prêmio de risco associado de R\$3,25 por MWh para o montante de repactuação de 1.552,6 MW médios da parcela referente às 44 Unidades Geradoras da UHE Santo Antônio e, em 29 de dezembro de 2017, na classe de produto SP100 para o montante de repactuação de 129,6 MW médios da parcela referente às 6 Unidades Geradoras adicionais da UHE Santo Antônio (nota explicativa nº 04 (4.1 iv)).

Parte do GSF repactuado recuperado no exercício de 2015 foi reconhecido, após seu pagamento, como prêmio de seguro no Ativo e estão sendo amortizados pelo período de 10 anos e 04 meses, com início a partir de janeiro de 2015 e encerramento em abril de 2025.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

9.1. Seguros

A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros estabelecidos em política corporativa e conta com o apoio de seus consultores, corretores e seguradoras parceiras nacionais e internacionais de primeira linha, para assegurar a contratação, a preço certo, das coberturas adequadas a cada contrato ou empreendimento, em montantes suficientes para fazer face à indenização de eventuais sinistros e cumprimento de determinações contratuais.

Em 30 de setembro de 2022, as apólices de seguros da Companhia são consideradas suficientes para fazerem face a eventuais sinistros e garantir a operação da UHE Santo Antônio.

Modalidade	Cobertura
Responsabilidade Civil - Operações - Concessionárias de Energia	Danos a terceiros devido operações da UHE
Responsabilidade Civil - Diretores e Administradores (D&O)	RC atribuída aos Diretores e Administradores
Riscos Operacionais	Danos Materiais: máquinas, móveis, utensílios e instalações que constituem parte integrante do estabelecimento segurado, conforme especificado na apólice.

10. DISPÊNDIOS REEMBOLSÁVEIS

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Não circulante		
Consórcio Construtor Santo Antônio	-	101.706
Consórcio Construtor Santo Antônio	-	2.059.911
(-) Perda Estimada para crédito de liquidação duvidosa	-	(678.551)
	-	1.483.066

Tratava-se de desembolsos que não representaram gastos da Companhia e que eram tidos como objeto de reembolso pelo Consórcio Construtor Santo Antônio ("CCSA"). Os gastos realizados pela Companhia que possuíam previsão contratual de reembolso, foram inicialmente registrados no resultado ou no ativo imobilizado, conforme sua natureza, e, separadamente, a crédito de redução desse gasto, a Companhia apropriou as parcelas reembolsáveis em contrapartida a "Dispêndios reembolsáveis". Os reembolsos foram registrados pelo valor do custo reembolsável incorrido e atualizado conforme previsão de cada contrato.

Conforme o 1º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão, celebrado em 1º de dezembro de 2008, que estabeleceu a primeira antecipação da entrada em operação comercial da Usina e de acordo com o Contrato para Implantação da UHE Santo Antônio celebrado entre a Companhia e o CCSA, a Companhia deveria repassar ao CCSA o custo pela compra de volume de energia, ao preço da tarifa de energia resultante do leilão da UHE Santo Antônio (R\$78,87/MWh), tendo em vista o não cumprimento do cronograma de entrada em operação comercial das unidades geradoras previsto no cronograma do 1º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão. O saldo era atualizado monetariamente pelo IGP-M.

Em novembro de 2010, durante a fase de construção da Usina, o CCSA apresentou à Companhia o novo cronograma de entrada em operação comercial, antecipando, pela segunda vez, o início de entrada em operação comercial das unidades geradoras da UHE Santo Antônio, de 1º de maio de 2012 para 15 de dezembro de 2011, estabelecendo "bônus" pelo resultado líquido que seria auferido em razão da antecipação, no valor máximo de R\$122,00 por MWh, conforme 2º Termo Aditivo ao Contrato de Concessão. No entanto, o cronograma de entrada em operação comercial das unidades geradoras não foi plenamente cumprido, gerando para a Companhia custos de recomposição de

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

lastro referente à energia não gerada em razão do descumprimento da antecipação contratada. Tais custos suscitaram o direito de ressarcimento da Companhia junto ao CCSA.

Durante o exercício de 2014, o CCSA requereu que, no cálculo dos custos de recomposição de lastro da energia não gerada em razão do descumprimento da antecipação, fosse utilizado o limitador de R\$122,00 por MWh, referido à data-base do contrato assinado entre as partes. A Administração da Companhia efetuou análises do pleito, incluindo aspectos legais, e alterou sua estimativa quanto ao valor de realização do ativo. Assim, sobre o valor total do dispêndio reembolsável que naquela data era de R\$1.383.211, registrou um “*impairment*” no valor de R\$678.551, resultando num valor esperado de recebimento de R\$704.660 em 31 de dezembro de 2014.

A SAAG Investimentos S.A. e a CEMIG Geração e Transmissão S.A., acionistas da Controladora da Companhia, requereram, perante a Câmara de Arbitragem do Mercado (“CAM”), instauração de procedimento arbitral em face da Madeira Energia S.A. - MESA - CAM 63/15, em razão da constituição do “*impairment*”, o qual foi julgado em 07 de junho de 2017, deferindo os pedidos dos requerentes e determinando a reversão do “*impairment*” citado acima. A sentença arbitral foi tempestivamente cumprida pela MESA e sua subsidiária integral, com a respectiva reversão do “*impairment*” no balancete contábil encerrado em julho de 2017, período abrangido pelas informações trimestrais de 30 de setembro de 2017.

Para dirimir a questão da responsabilidade do CCSA pelo ressarcimento dos custos de recomposição de lastro e a utilização do limitador contratual, em 2015, a Companhia requereu, perante a “*International Chamber of Commerce - ICC*”, a instauração de processo arbitral em face do CCSA.

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1.5a, em 07 de fevereiro de 2022 a Companhia teve acesso a Sentença Arbitral desfavorável aos seus interesses, culminando na formalização de acordos entre as partes e subsequente encerramento da Arbitragem.

Do montante registrado como Dispêndios reembolsáveis, a Companhia obteve êxito de R\$ 106.291 na Decisão Arbitral, o qual foi deduzido do montante a pagar.

A Companhia orienta que a leitura dessa nota explicativa seja feita em conjunto com a nota explicativa nº 1.5a.

11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS ATIVOS

11.1. Composição

O Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (“IRPJ”) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (“CSLL”) registrados no período são apurados em bases correntes e diferidas. Esses tributos são calculados com base nas leis tributárias vigentes na data do balanço e são reconhecidos na demonstração do resultado. Os cálculos do Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido diferidos são feitos utilizando-se, respectivamente, as alíquotas de 25% e de 9%.

O total do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) diferidos ativos reconhecidos nas demonstrações financeiras intermediárias em 30 de setembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é como segue:

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Saldo no início do período	2.308.282	505.342
Movimentação		
Prejuízos Fiscais (IRPJ) Base Negativa (CSLL) (i)	-	5.301.977
Amortização - Custos de Transação de Emissão de Debêntures	1.655	2.614
Amortização do Uso do Bem Público	(1.124)	(1.499)
Amortização de Terrenos	(56)	(74)
Amortização de Servidões	(2)	(2)
Amortização de Despesas Pré-Operacionais	-	(250)
Estorno de Provisão diferença temporária PECLD (ii)	(678.551)	-
	(678.078)	5.302.766
IRPJ - 25%	(169.520)	1.325.691
CSLL - 9%	(61.027)	477.249
Encargos fiscais	(230.547)	1.802.940
Saldo no final do período	2.077.735	2.308.282

- (i) A Companhia, em atendimento a sua política contábil de reconhecimento dos tributos diferidos constituídos sobre o Prejuízo Fiscal e sobre a Base Negativa da Contribuição Social, realizou, em dezembro de 2021, a estimativa de realização destes tributos de acordo com as determinações dos itens 34 a 37 do CPC 32 Tributos sobre o Lucro. Esta estimativa considerou o fluxo do teste de recuperabilidade dos ativos (“*impairment*”), por se tratar de um fluxo originário do Plano de Negócios aprovado pelo Conselho de Administração, não considerando quaisquer receitas ou reduções de custos que estejam vinculados a ações judiciais e/ou outros fatores que dependam de decisões de terceiros, se concentrando de maneira exclusiva em sua operação e resultados. Principais itens considerados: (i) o aumento da concessão até 2047 e; (ii) a realização de “*hedge*” de compra de energia de longo prazo para mitigação do risco hidrológico. Por meio desta estimativa, a Administração obteve evidências suficientes e conclusivas sobre a probabilidade de ocorrência de lucro tributável futuro, realizando o reconhecimento adicional do ativo fiscal diferido no montante de R\$1.802.672 (Base Prejuízo Fiscal R\$5.301.977), totalizando R\$ 2.067.378 em 31 de dezembro de 2021. Este montante corresponde à compensação de prejuízos fiscais sobre lucros futuros até o ano de 2039, período este alcançado pelo “*hedge*” estruturado pela compra de energia futura.

Considerando os impactos da Arbitragem 21.511/ASM/JPA (nota explicativa nº1.5a), a Administração realizou um novo teste de realização dos tributos diferidos, onde foi possível concluir pela manutenção dos tributos diferidos reconhecidos em dezembro de 2021, que totalizam R\$2.067.378, que permanecem com realização prevista até o ano de 2039.

- (ii) Baixa dos tributos diferidos ativos reconhecidos em 2014 sobre a provisão PECLD de R\$ 678.551 que totalizou R\$230.707.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

11.2. Realização do IRPJ e CSLL

Expectativa de realização dos tributos diferidos:

	30 de setembro de 2022	2022	2023	2024	2025	Após 2025
Ativo:						
Prejuízos Fiscais (IRPJ) e Base Negativa (CSLL) (i)	2.067.378	-	-	-	-	(2.067.378)
Amortização de Terrenos e Servidões (ii)	554	(7)	(26)	(26)	(26)	(469)
Direito de Outorga-UBP (ii)	10.830	(127)	(510)	(510)	(510)	(9.173)
	2.078.762	(134)	(536)	(536)	(536)	(2.077.020)
Passivo:						
Custos de transação - emissão de debêntures (ii)	(1.027)	162	475	164	17	209
	(1.027)	162	475	164	17	209
	2.077.735	28	(61)	(372)	(519)	(2.076.811)

O IRPJ e a CSLL diferidos são reconhecidos conforme descrito abaixo:

- (i) Em 30 de setembro de 2022 a Companhia possui Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social acumulados que somam o montante de R\$9.109.042, e equivalem a créditos fiscais R\$3.097.074, dos quais R\$2.067.378 estão contabilizados. O Prejuízo Fiscal e a Base Negativa de Contribuição Social não expiram no âmbito tributário brasileiro e serão bases para créditos de Imposto de Renda e Contribuição Social no futuro.

Estimativa de realização dos tributos diferidos sobre os prejuízos fiscais:

2028	33.517
2029	51.301
2030	73.981
2031-2039	1.908.579
	2.067.378

A Companhia e sua controladora indireta, Furnas, estão desenvolvendo plano conjunto que contempla estratégias e iniciativas de cunho societário, tributário e financeiro, juntamente com sinergias operacionais *intercompany* que possibilitarão a reestruturação da Companhia e, por conseguinte, a aceleração da realização dos tributos diferidos constituídos sobre os prejuízos fiscais.

- (ii) Despesas fiscais que serão refletidas contabilmente em períodos posteriores.

Incentivo Fiscal - Redução imposto de renda

Em 06 de dezembro de 2018 a Companhia obteve junto à SUDAM (Superintendência do Desenvolvimento da Amazônia) o Laudo Constitutivo nº 115/2018, atestando o atendimento a todas as condições e requisitos legais exigidos, para o reconhecimento do direito à redução de 75% do Imposto de Renda e adicionais não restituíveis, calculados com base no lucro da exploração, por um período de 10 anos a partir do exercício fiscal de 2018.

O pedido de reconhecimento do incentivo correspondente ao Laudo Constitutivo mencionado foi protocolizado na Receita Federal do Brasil (RFB) em 28 de dezembro de 2018. Em 29 de abril de 2019, expirou o prazo de 120 dias para que a Receita Federal do Brasil notificasse a Companhia de decisão contrária ao pedido efetuado. Dessa forma, após expirado o prazo da RFB, a Companhia, para fins legais, encontra-se em pleno gozo da redução para o período de fruição do incentivo.

Até a data destas demonstrações financeiras intermediárias referido benefício não foi utilizado pela Companhia por ausência de lucro fiscal.

Notas Explicativas SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

12. IMOBILIZADO

A Composição do imobilizado é como segue:

	Taxas anuais médias de depreciação %	30 de setembro de 2022			31 de dezembro de 2021
		Custo histórico	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Imobilizado em serviço					
Terrenos	2,77%	421.833	(81.386)	340.447	350.641
Reservatórios, barragens e adutoras	3,24%	8.529.770	(2.291.787)	6.237.983	6.426.524
Edificações, obras civis e benfeitorias (i)	3,32%	4.602.787	(1.224.298)	3.378.489	3.480.121
Máquinas e equipamentos	3,98%	9.699.638	(2.727.289)	6.972.349	7.210.978
Veículos	14,29%	5.554	(3.799)	1.755	911
Móveis e utensílios	7,78%	5.950	(2.655)	3.295	2.851
Total do imobilizado em serviço		23.265.532	(6.331.214)	16.934.318	17.472.026
Imobilizado em curso					
Terrenos		5.816	-	5.816	2.480
Reservatórios, barragens e adutoras		62.282	-	62.282	61.416
Edificações, obras civis e benfeitorias		445	-	445	48
Máquinas e equipamentos		37.332	-	37.332	23.760
Veículos		77	-	77	1.488
Móveis e utensílios		463	-	463	1.051
Material em depósito		23.179	-	23.179	23.048
Outros		20.889	-	20.889	22.757
Total do imobilizado em curso		150.483	-	150.483	136.048
Total do imobilizado		23.416.015	(6.331.214)	17.084.801	17.608.074

- (i) O ativo de direito de uso referente ao contrato de aluguel que em 30 de setembro de 2022 tem valor líquido de R\$1.817 está classificado nesta rubrica de acordo com o CPC 06, parágrafo 47(a)(ii).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do imobilizado no período findo em 30 de setembro de 2022 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022					
	Valor líquido	Adições	Transferência / Reclassificação	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Baixa	Valor Depreciação	Valor líquido
Imobilizado em serviço							
Terrenos	350.641	-	-	-	-	(10.194)	340.447
Reservatórios, barragens e adutoras	6.426.524	-	-	-	-	(188.541)	6.237.983
Edificações, obras civis e benfeitorias (i)	3.480.121	-	-	-	(84)	(101.548)	3.378.489
Máquinas e equipamentos	7.210.978	-	(1.392)	5.579	(261)	(242.555)	6.972.349
Veículos	911	-	1.392	46	(262)	(332)	1.755
Móveis e utensílios	2.851	-	-	753	-	(309)	3.295
Total do imobilizado em serviço	17.472.026	-	-	6.378	(607)	(543.479)	16.934.318
Imobilizado em curso							
Terrenos	2.480	3.336	-	-	-	-	5.816
Reservatórios, barragens e adutoras	61.416	866	-	-	-	-	62.282
Edificações, obras civis e benfeitorias	48	397	-	-	-	-	445
Máquinas e equipamentos	23.760	17.705	-	(4.133)	-	-	37.332
Veículos	1.488	8	-	(1.419)	-	-	77
Móveis e utensílios	1.051	267	-	(855)	-	-	463
Material em depósito	23.048	131	-	-	-	-	23.179
Outros	22.757	(1.868)	-	-	-	-	20.889
Total do imobilizado em curso	136.048	20.842	-	(6.407)	-	-	150.483
Total do imobilizado	17.608.074	20.842	-	(29)	(607)	(543.479)	17.084.801

- (i) O ativo de direito de uso referente ao contrato de aluguel que em 30 de setembro de 2022 tem valor líquido de R\$1.817 está classificado nesta rubrica de acordo com o CPC 06, parágrafo 47(a)(ii).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do imobilizado no período findo em 30 de setembro de 2021 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021					
	Valor líquido	Adições	Transferência / Reclassificação	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Baixa	Valor Depreciação	Valor líquido
Imobilizado em serviço							
Terrenos	366.115	-	-	5.576	-	(12.305)	359.386
Reservatórios, barragens e adutoras	6.714.077	-	-	-	-	(224.439)	6.489.638
Edificações, obras civis e benfeitorias	(i) 3.635.007	1.903	-	-	(947)	(121.879)	3.514.084
Máquinas e equipamentos	7.558.595	-	-	-	-	(266.586)	7.292.009
Veículos	1.431	-	-	-	-	(403)	1.028
Móveis e utensílios	3.077	-	-	-	-	(248)	2.829
Total do imobilizado em serviço	18.278.302	1.903	-	5.576	(947)	(625.860)	17.658.974
Imobilizado em curso							
Terrenos	4.752	-	1.797	(5.576)	-	-	973
Reservatórios, barragens e adutoras	60.395	564	64	-	-	-	61.023
Máquinas e equipamentos	13.289	8.029	44	-	-	-	21.362
Veículos	1.392	29	-	-	-	-	1.421
Móveis e utensílios	551	597	-	-	-	-	1.148
Material em depósito	19.333	236	(108)	-	-	-	19.461
Outros	23.384	794	(1.797)	-	-	-	22.381
Total do imobilizado em curso	123.096	10.249	-	(5.576)	-	-	127.769
Total do imobilizado	18.401.398	12.152	-	-	(947)	(625.860)	17.786.743

- (i) O ativo de direito de uso referente ao contrato de aluguel que em 30 de setembro de 2021 tem valor líquido de R\$2.308 está classificado nesta rubrica de acordo com o CPC 06, parágrafo 47(a) (ii).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

13. INTANGÍVEL

A Composição do intangível é como segue:

		30 de setembro de 2022			31 de dezembro de 2021
	Taxas anuais médias de depreciação %	Custo histórico	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
<u>Intangível em Serviço</u>					
Direito de concessão - Uso do Bem Público - UBP	3,20%	199.339	(65.928)	133.411	137.406
Licença de Operação	16,67%	131.730	(35.644)	96.086	113.047
Direito de Concessão - GSF (i)	3,85%	906.436	(34.564)	871.872	881.781
Servidão permanente	3,10%	10.226	(2.251)	7.975	8.214
Software	20,57%	30.812	(30.406)	406	818
Total do intangível em serviço		1.278.543	(168.793)	1.109.750	1.141.266
<u>Intangível em Curso</u>					
Software		5.401	-	5.401	3.901
Total do intangível em curso		5.401	-	5.401	3.901
Total do intangível		1.283.944	(168.793)	1.115.151	1.145.167

(i) Extensão do Prazo da Concessão (nota explicativa nº 1.1).

As movimentações do intangível no período findo em 30 de setembro de 2022 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022			
	Valor líquido	Adições	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Amortização	Valor Líquido
<u>Intangível em Serviço</u>					
Direito de concessão - Uso do Bem Público - UBP	137.406	-	-	(3.995)	133.411
Licença de Operação	113.047	-	-	(16.961)	96.086
Direito de Concessão - GSF	881.781	-	16.085	(25.994)	871.872
Servidão permanente	8.214	-	-	(239)	7.975
Software	818	-	39	(451)	406
Total do intangível em serviço	1.141.266	-	16.124	(47.640)	1.109.750
<u>Intangível em Curso</u>					
Direito de Concessão - GSF	-	16.085	(16.085)	-	-
Software	3.901	1.510	(10)	-	5.401
Total do intangível em curso	3.901	17.595	(16.095)	-	5.401
Total do intangível	1.145.167	17.595	29	(47.640)	1.115.151

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do intangível no período findo em 30 de setembro de 2021 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2020	30 de setembro de 2021			
	Valor líquido	Adições	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Amortização	Valor Líquido
Intangível em Serviço					
Direito de concessão - Uso do Bem Público - UBP	143.524	-	-	(4.784)	138.740
Licença de Operação	112.078	-	-	(14.013)	98.065
Servidão permanente	8.581	-	-	(287)	8.294
Software	1.864	-	-	(789)	1.075
Direito de Concessão - GSF	-	831.025	-	-	831.025
Total do intangível em serviço	266.047	831.025	-	(19.873)	1.077.192
Intangível em Curso					
Software	1.858	885	-	-	2.743
Total do intangível em curso	1.858	885	-	-	2.743
Total do intangível	267.905	831.910	-	(19.873)	1.079.942

14. FORNECEDORES

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante:		
Encargos de uso da rede elétrica (i)	83.608	71.311
Materiais e serviços	42.175	30.133
Suprimento de energia elétrica (ii)	72.800	66.265
Fornecedores Estrangeiros	1.260	1.541
	<u>199.843</u>	<u>169.250</u>

- (i) Encargo de uso da rede elétrica é uma obrigação decorrente de contrato firmado com o Operador Nacional do Sistema - ONS e concessionárias de transmissão para prestação do serviço de transmissão de energia. Os valores são calculados em função da tarifa de uso de transmissão da rede básica e do montante de uso do sistema de transmissão contratado pela UHE Santo Antônio.
- (ii) Compras de energia em atendimento a estratégia comercial da Companhia, a fim de mitigar a exposição energética e financeira decorrente do risco hidrológico (GSF). Estas operações são realizadas com fornecedores bilaterais e por meio do ambiente da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

15. EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que eles estejam em aberto, utilizando o método da taxa de juros efetiva.

Instrumentos financeiros que são obrigatoriamente resgatáveis em uma data específica são classificados como passivo.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Em dezembro de 2018, a Companhia renegociou (reperfilamento) sua dívida no montante de R\$9,7 bilhões com o BNDES e demais bancos repassadores (Santander, Bradesco, Itaú, Banco do Brasil, Caixa Econômica Federal, Banco da Amazônia, Banco do Nordeste e “Haitong”), adequando o fluxo de pagamento de sua principal dívida à sua capacidade de geração de caixa.

Essa renegociação teve como principais alterações:

1. Extensão do prazo da dívida de 2034 para 2040.
2. Carência de principal até dezembro de 2024, passando a ser amortizado a partir de janeiro de 2025.
3. Alteração dos indexadores da dívida: BNDES Direto de TJLP + 2,40% a.a. para TLP + 3,9% a.a. BNDES Indireto (bancos repassadores) de TJLP + 3,3% a.a. para TLP + 4,7% a.a.
4. Pagamentos graduais dos juros correspondentes aos percentuais da dívida, conforme segue:

<u>dez-21</u> <u>jun-22</u>	<u>jul-22</u> <u>dez-23</u>	<u>jan-24</u> <u>dez-24</u>	<u>jan-25</u>
0%	77%	89%	100%

Em setembro de 2021, o BNDES lançou uma medida emergencial para suspensão de pagamentos (*Standstill*) por até 07 meses, entre dezembro/21 e junho/22, para as usinas hidrelétricas acima de 50 MW de capacidade instalada, com o objetivo de mitigar os efeitos adversos da crise hídrica. A Companhia aderiu ao programa, de forma integral no dia 12 de dezembro de 2021 com o BNDES Direto e Indireto (Repasse), com a postergação de 07 parcelas de juros e principal, tais parcelas foram capitalizadas (acrescidas) ao saldo devedor, sem incidência de juros de mora durante o período de suspensão e sem alteração do prazo de amortização da dívida.

(i) Garantias

Para assegurar o cumprimento das obrigações decorrentes dos Contratos de Financiamentos e Escritura de Debêntures, foram constituídas as seguintes garantias:

- (a) Penhor da totalidade das ações da Companhia de propriedade da Madeira Energia S.A. - MESA, acionista e Controladora integral da Companhia, dando as mesmas para o BNDES por meio da celebração do contrato de penhor de ações e outras avenças.
- (b) Cessão fiduciária entre a Companhia e o BNDES, envolvendo os direitos de titularidade da mesma, em decorrência do Contrato de Concessão de Uso do bem público para geração de energia elétrica, incluindo os direitos creditórios de sua titularidade referentes aos Contratos de Compra e Venda de Energia (CCVEs) e os Contratos de Comercialização de Energia no Ambiente Regulado (CCEARs), Contratos de Compra de Reduções de Emissão de Carbono (CCRECs), se vierem a ser firmados, e cessão condicional dos contratos do projeto de execução da Usina Hidrelétrica Santo Antônio.
- (c) Suporte de acionistas e outras avenças para assegurar o pagamento de quaisquer obrigações do contrato de financiamento.
- (d) Suporte de acionistas para cobertura de insuficiências que vierem a ocorrer na execução do projeto, além de frustrações das fontes de recursos previstas para utilização nos investimentos do projeto.
- (e) Fianças de Furnas, Eletrobras, Cemig e Controladora para assegurar o pagamento de quaisquer

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

obrigações dos contratos de financiamento e insuficiências que ocorrerem na execução ou frustrações das fontes de recursos previstas para o projeto.

- (f) Suporte de acionistas suplementar e outras avenças para assegurar o pagamento de quaisquer obrigações do contrato de financiamento suplementar.
- (ii) Cláusulas restritivas

A Companhia possui contratos de financiamentos junto ao BNDES e debêntures, os quais possuem cláusulas restritivas financeiras e não financeiras (“*covenants*”).

“*Covenants*” são cláusulas contratuais, exigidas nos contratos de financiamentos e empréstimos, que controlam as atividades da Companhia, criadas para proteger o interesse do credor. Estes indicadores estabelecem condições que não podem ser descumpridas, caso isto ocorra, e se configurado o descumprimento de quaisquer “*covenants*”, o credor poderá exigir o vencimento antecipado da dívida (“*default*”).

Principais cláusulas:

- (a) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida mínimo em 1,2 até 2024, e em 1,3 de 2025 até o final da liquidação dos financiamentos.
- (b) Índice de Capitalização (Patrimônio Líquido/Ativo Total) igual ou superior a 0,25 (aplicável apenas para a 2ª e 3ª emissão de debêntures).
- (c) Índice de Dívida líquida/Patrimônio Líquido menor ou igual a 3,5 (aplicável apenas para a 1ª emissão de debêntures).
- (d) Sem prévia e expressa autorização dos credores, não realizar distribuição de dividendos ou pagamento.
- (e) Não constituir garantias de qualquer espécie com outros credores.
- (f) Não firmar contrato de mútuo com acionistas, diretos ou indiretos, com pessoas físicas ou jurídicas, componentes do grupo econômico a que pertença a SAE.
- (g) Protesto legítimo de títulos contra a Companhia em montante individual ou agregado superior a R\$20.000, salvo se for validamente comprovado pela Companhia que: (i) o protesto foi efetuado por erro ou má fé de terceiros, desde que tal erro ou má fé tenha sido comprovado pela Companhia dentro do prazo de 30 dias contados da data do respectivo evento, (ii) o protesto foi cancelado no prazo legal, ou ainda (iii) foram prestadas garantias em juízo.
- (h) Apresentar ao BNDES, nas épocas devidas, a Licença de Operação do Projeto ora financiado, oficialmente publicada, expedida pelo órgão ambiental competente.
- (i) Cumprir e se manter em conformidade com todas as obrigações socioambientais a que está sujeita por força da legislação socioambiental vigente e, a critério razoável dos Agentes, com os padrões definidos pelos Princípios do Equador (aplicável apenas para o BNDES Repasse, FNO, 2ª e 3ª emissão de debêntures).
- (j) Enviar relatório informando o número de funcionários administrativos e operacionais ao fim de cada trimestre.
- (k) Não constituir, salvo autorização prévia e expressa do BNDES, garantias de qualquer espécie em operações com outros credores, sem que as mesmas garantias sejam oferecidas ao BNDES, excetuando-se as garantias relativas aos negócios de gestão ordinária da Companhia e de sua Controlada. Nas hipóteses de prestação de garantia em operações relativas aos negócios de gestão ordinária da Companhia e de sua Controladora cujo valor seja superior a R\$100.000, a SAE deverá

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

enviar comunicação, por escrito, ao BNDES, no prazo de até 5 dias úteis contados da data de constituição de tal garantia.

- (l) Ocorrência de um Impacto Adverso Relevante, definido como alteração material (i) nas condições econômico-financeiras da Companhia que possa prejudicar suas atividades da maneira como são conduzidas atualmente, (ii) no Projeto, nos negócios, operações, propriedades ou resultados da Companhia, ou (iii) na capacidade da Companhia cumprir suas obrigações financeiras, socioambientais ou de implantação do Projeto.
- (m) Alteração do controle acionário da Companhia e/ou de seus Intervenientes, sem a prévia e expressa anuência do BNDES, dos agentes financeiros do Repasse e FNO, excetuadas as transferências de ações de um Interveniente para sociedade sob controle comum desse Interveniente.
- (n) Deixar de manter em vigor, válidas e eficazes as garantias descritas nos Contratos de Financiamentos, bem como deixar de reforçar, substituir, repor ou complementar quaisquer das referidas garantias, com outras garantias relativas ao Projeto, se tais garantias forem objeto de penhora, sequestro, arresto ou qualquer outra medida judicial ou administrativa.

Conforme obrigação dos contratos de financiamentos e nas escrituras das debêntures, os indicadores financeiros são apurados anualmente, a partir do exercício social encerrado. Contudo, a Companhia realiza o monitoramento destes indicadores trimestralmente.

Para os índices de Capitalização (b) e de Dívida líquida/Patrimônio Líquido (c), foram obtidos “*waivers*” em 13 de agosto de 2018 e 14 de dezembro de 2018, respectivamente, sendo: (i) Índice de Capitalização (Patrimônio Líquido/ Ativo Total) “*waiver*” obtido até o encerramento do exercício de 2021; e (ii) Índice de Dívida líquida/Patrimônio Líquido: “*waiver*” obtido até o encerramento do exercício de 2028. Esses índices possuem apurações anuais e são apurados somente após a divulgação do resultado do exercício.

Os contratos de financiamento contêm cláusula que estabelece a faculdade dos credores poderem exercer o direito de “declarar o vencimento antecipado da dívida” em razão da ocorrência do pedido de recuperação judicial de qualquer um dos intervenientes nos respectivos contratos, o que ocorreu no segundo trimestre de 2019 com as empresas intervenientes Odebrecht Participações e Investimentos S.A. (“OPI”), Novonor Energia do Brasil S.A. (“NEB”) e Odebrecht S.A.

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia obteve declaração por escrito dos credores, afirmando que, em virtude da recuperação judicial acima mencionada bem como dos fatos conhecidos até o momento, não exercerão a faculdade de “declarar o vencimento antecipado da dívida” para os próximos doze meses.

Ademais, em 30 de setembro de 2022, com exceção dos *waivers* acima mencionados, a Companhia atendeu a todos os “*covenants*” exigidos no trimestre, conforme obrigações descritas nos Contratos de Financiamentos e Escrituras de debêntures.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

15.1. Empréstimos e financiamentos

	Moeda	Encargos Financeiros	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
<u>Passivo circulante</u>				
BNDES - Indireto	R\$	TLP(*) + 4,7 % a.a	7.604	30.065
BNDES - Direto	R\$	TLP(*) + 3,9 % a.a	22.431	40.608
Custos de transação a amortizar - BNDES	R\$	-	(601)	(601)
Banco da Amazônia S.A. - FNO	R\$	Juros (**) de 10,0 % a.a	49.140	46.048
			78.574	116.120
<u>Passivo não circulante</u>				
BNDES - Indireto (a)	R\$	TLP(*) + 4,7 % a.a	7.009.608	6.352.063
BNDES - Direto (a)	R\$	TLP(*) + 3,9 % a.a	6.586.406	6.006.444
Custos de transação a amortizar	R\$	-	(10.212)	(10.663)
Banco da Amazônia S.A. - FNO (b)	R\$	Juros de 10,0 % a.a. (**)	444.246	479.763
			14.030.048	12.827.607
			14.108.622	12.943.727

(*) TLP: IPCA + 2,98% a.a.

(**) Bônus de Adimplência de 15%: Taxa real 8,5% a.a.

(a) Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES.

(i) Vencimento das parcelas - não circulante (principal)

	2023	2024	2025	2026	Após 2026	Total
Principal	3.526	14.873	67.888	149.353	13.360.374	13.596.014
	3.526	14.873	67.888	149.353	13.360.374	13.596.014

(b) Banco da Amazônia S.A.

As parcelas liberadas decorrem do contrato de financiamento, firmado entre a Companhia e o Banco da Amazônia S.A. em 11 de março de 2009 e aprovado com base na Decisão de Diretoria nº 1.120/2008, de 16 de dezembro de 2008, com interveniência da Companhia e dos acionistas da Controladora, no valor total de R\$503.420, cujos recursos financeiros são oriundos do Fundo Constitucional de Financiamento do Norte - FNO. O referido contrato de financiamento teve como objetivo a implantação da Usina Hidrelétrica Santo Antônio (nota explicativa nº 1).

(i) Vencimento das parcelas - não circulante (principal)

						Não circulante
	2023	2024	2025	2026	Após 2026	Total
Principal	12.415	52.624	57.970	63.845	257.392	444.246
	12.415	52.624	57.970	63.845	257.392	444.246

(ii) Garantias e cláusulas restritivas

O Banco da Amazônia compartilha das mesmas garantias e restrições apresentadas na nota explicativa nº 15 (i) e (ii).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação de empréstimos e financiamentos

Em 30 de setembro de 2022:

	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021	116.120	12.827.607
Encargos financeiros provisionados	274.081	1.201.991
Encargos financeiros pagos	(275.437)	-
Amortização de principal	(36.190)	-
Custos de transação	450	-
Transferências de custo de transação	(450)	450
Saldo em 30 de setembro de 2022	<u>78.574</u>	<u>14.030.048</u>

Em 30 de setembro de 2021:

	<u>Circulante</u>	<u>Não circulante</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020	107.579	11.858.110
Encargos financeiros provisionados	879.280	580.436
Encargos financeiros pagos	(840.141)	-
Amortização de principal	(38.927)	-
Custos de transação	451	-
Transferências de custo de transação	(451)	451
Saldo em 30 de setembro de 2021	<u>107.791</u>	<u>12.438.997</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

15.2. Debêntures

	Série	Valor unitário (em reais)	Remuneração	30 de setembro de 2022				31 de dezembro de 2021
				Principal	Encargos	Custos de transação	Total	Total
Passivo circulante								
1ª emissão (a)	1ª e 2ª	-	-	-	-	(50)	(50)	(50)
2ª emissão (b)	Única	R\$ 100.000,00	IPCA + juros de 6,2% a.a.	117.600	95.951	(187)	213.364	199.703
3ª emissão (c)	1ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,05% a.a.	-	-	-	-	134.261
	2ª		IPCA + juros de 7,49% a.a.	208.220	152.655	(1.336)	359.539	207.444
				325.820	248.606	(1.573)	572.853	541.358
Passivo não circulante								
1ª emissão (a)	1ª	R\$ 1.000,00	IPCA + juros de 6,5% a.a.	770.448	1.832.401	(362)	2.602.487	2.359.311
	2ª			809.346	1.687.114	(362)	2.496.098	2.262.859
3ª emissão (c)	2ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,49% a.a.	166.280	106.291	(724)	271.847	583.244
				1.746.074	3.625.806	(1.448)	5.370.432	5.205.414
				2.071.894	3.874.412	(3.021)	5.943.285	5.746.772

(a) 1ª Emissão

Em setembro de 2012, a Companhia celebrou contrato para emissão de 1.520.120 debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real e com garantias adicionais, divididas em duas séries, sendo a 1ª série recebida em 25 de outubro de 2012, no valor de R\$760.060 (R\$770.448, atualizados até a data de recebimento) e a 2ª série recebida em 28 de junho de 2013, no valor de R\$760.060 (R\$809.346, atualizados até a data de recebimento), tendo o Fundo de Investimento do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço (FI-FGTS) como debenturista, Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários como agente fiduciário e representante do debenturista e a Controladora como interveniente anuente.

O objetivo desta emissão foi captar recursos para desenvolvimento, implantação e construção do projeto original da UHE Santo Antônio e de seu sistema de transmissão associado para a exploração da concessão (nota explicativa nº 1).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

O FI-FGTS, na qualidade de debenturista, compartilha das mesmas garantias e cláusulas restritivas apresentadas na nota explicativa nº 15 (i) e (ii), exceto pelo subitem (e), cuja fiança é emitida por Furnas e Cemig para assegurar o pagamento de quaisquer obrigações dos contratos de financiamento e insuficiências que ocorrerem na execução ou frustrações das fontes de recursos previstas para o projeto.

Em 01 de abril de 2022, a “Fitch Ratings” colocou em observação negativa os “Ratings” Nacionais de Longo Prazo ‘BBB-(bra)’ de emissões de debêntures da Companhia, que estavam em perspectiva estável.

Em 26 de setembro de 2022, a “Fitch Ratings” retornou para perspectiva estável os “Ratings” Nacionais de Longo Prazo ‘BBB-(bra)’ de emissões de debêntures da Companhia.

O Valor Nominal Unitário das Debêntures será amortizado em 15 (quinze) parcelas anuais, sendo: (i) 1ª série a partir de outubro/2023 e (ii) 2ª série a partir de junho/2024.

No item (d) desta nota apresentamos os valores anuais das parcelas das debêntures.

(b) 2ª Emissão

Em dezembro de 2012, a Companhia emitiu 4.200 debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, com garantia adicional real e fidejussória, em série única, recebida em 24 de janeiro de 2013, no valor atualizado de R\$424.924. O valor nominal unitário das debêntures é R\$100, totalizando R\$420.000, tendo a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, como agente fiduciário, representando a comunhão dos debenturistas e a Controladora, como interveniente anuente.

O objetivo desta emissão foi captar recursos para desenvolvimento, implantação e construção do projeto original da UHE Santo Antônio e de seu sistema de transmissão associado para a exploração da concessão (nota explicativa nº 1).

Os debenturistas compartilham das mesmas garantias e cláusulas restritivas apresentadas na nota explicativa nº 15(i) e (ii).

Os juros remuneratórios são pagos semestralmente (junho e dezembro), parte do principal já foi amortizado sendo: 5,5% em 27 de dezembro de 2017; 17,5% em 27 de dezembro de 2019 e 25,0% em 27 de dezembro de 2020 e 24,0% em 27 de dezembro de 2021.

Próximas amortizações: saldo remanescente 28,0% em 27 de dezembro de 2022.

No item (d) desta nota apresentamos os valores anuais das parcelas das debêntures.

(c) 3ª Emissão

Em 15 de abril de 2014, a Companhia emitiu 70.000 debêntures simples, não conversíveis em ações, escriturais, nominativas, da espécie quirografária com garantia adicional real e fidejussória, divididas em duas séries, totalizando o montante de R\$700.000, para distribuição pública, nos termos da instrução da Comissão de Valores Mobiliários - CVM nº 400, de 29 de dezembro de 2003, tendo a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, como agente fiduciário e representante dos debenturistas e a Controladora como interveniente anuente. As duas séries foram recebidas entre os dias 02 e 05 de maio de 2014, sendo a 1ª série de R\$200.000 (R\$201.000, atualizados até a data de recebimento) e a 2ª série no valor de R\$500.000 (R\$504.000, atualizados até a data de recebimento).

O objetivo desta emissão foi de captar recursos para viabilização e implementação das 50 unidades geradoras da UHE Santo Antônio.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Os debenturistas dessa 3ª emissão compartilham das mesmas garantias e cláusulas restritivas apresentadas na nota explicativa nº 15 (i) e (ii).

Em 01 de abril de 2022, a “Fitch Ratings” colocou em observação negativa os Ratings Nacionais de Longo Prazo ‘BBB-(bra)’ de emissões de debêntures da Companhia, que estavam em perspectiva estável.

Em 26 de setembro de 2022, a “Fitch Ratings” retornou para perspectiva estável os “Ratings” Nacionais de Longo Prazo ‘BBB-(bra)’ de emissões de debêntures da Companhia.

Os juros remuneratórios são pagos semestralmente (abril e outubro). A 1ª série foi totalmente amortizada até abril de 2022 e 25,1% da 2ª série foi amortizada em abril de 2022.

Próximas amortizações:

2ª série - 55,6% em 15 de abril de 2023 e o saldo remanescente em 15 de abril de 2024.

No item (d) desta nota apresentamos os valores anuais das parcelas das debêntures.

Vencimento das parcelas de debêntures - não circulante (principal e encargos¹)

	2023	2024	2025	2026	Após 2026	Total
Principal e Encargos	183.437	602.610	339.954	339.954	3.905.925	5.371.880
¹	183.437	602.610	339.954	339.954	3.905.925	5.371.880

¹ Juros e atualizações monetárias.

(d) Movimentação de debêntures

Em 30 de setembro de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	541.358	5.205.414
Encargos financeiros provisionados	204.331	372.152
Encargos financeiros pagos	(171.355)	-
Amortização	(210.270)	-
Transferência	208.220	(208.220)
Amortização de custos de transação	1.655	-
Transferências de custo de transação	(1.086)	1.086
Saldo em 30 de setembro de 2022	572.853	5.370.432

Em 30 de setembro de 2021:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2020	306.533	4.902.313
Encargos financeiros provisionados	98.876	533.930
Encargos financeiros pagos	(82.745)	-
Amortização	(82.430)	-
Transferência	280.810	(280.810)
Amortização de custos de transação	1.961	-
Transferências de custo de transação	(1.655)	1.655
Saldo em 30 de setembro de 2021	521.350	5.157.088

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

16. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
COFINS	17.364	18.349
PIS	3.727	3.891
COFINS (Parcelamento) (i)	24.949	22.581
PIS (Parcelamento) (i)	4.753	4.602
ICMS	3.009	3.538
INSS	1.022	423
ISS	928	343
Outros	1.618	898
	57.370	54.625
Não circulante		
COFINS (Parcelamento) (i)	52.158	65.509
PIS (Parcelamento) (i)	10.697	13.082
	62.855	78.591
	120.225	133.216

Em 17 de dezembro de 2021, a Companhia requereu o parcelamento convencional do PIS e da COFINS previsto no art. 10 da Lei nº 10.522 de 19 de julho de 2002, totalizando o montante de R\$138.081, que será quitado em 60 parcelas mensais, atualizadas pela SELIC e acrescidas de 1% no mês do vencimento. Os pagamentos estão sendo realizados de acordo com os prazos legais.

17. ADIANTAMENTOS DE CLIENTES

A Companhia recebeu adiantamentos de clientes pela venda de energia. As receitas destas operações são reconhecidas no resultado quando ocorrem os fornecimentos das energias contratadas, cumprindo-se as obrigações de desempenho, nesta ocasião ocorrerão as baixas dos adiantamentos.

Posição dos adiantamentos em 30 de setembro de 2022:

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Saldo inicial	146.296	137.926
Transferência	49.642	146.417
Baixa por realização	(106.703)	(138.047)
	89.235	146.296
Não Circulante		
Saldo inicial	193.053	339.470
Transferência	(49.642)	(146.417)
	143.411	193.053
	232.646	339.349

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

18. CAUÇÕES EM GARANTIA

Contratualmente, as empresas prestadoras de serviço devem fornecer à Companhia uma garantia para a execução de obras e/ou serviços, quando aplicável. Essa garantia é feita por meio da retenção de até 5% (cinco por cento) do valor do pagamento a ser recebido pelo contratado, de todas as medições até o fim do contrato e de seus eventuais aditivos.

O montante refere-se, principalmente, às retenções de 5% dos valores pagos aos contratados com base nos contratos firmados de compra de máquinas e equipamentos, transporte e montagem das 50 unidades geradoras de energia e dos painéis de controle da UHE Santo Antônio. O montante retido é a garantia do cumprimento de todas as obrigações estabelecidas em contratos de serviços elegíveis.

Em 30 de setembro de 2022, o montante é de R\$20.125 (dezembro de 2021 - R\$769.573, montante vinculado à Arbitragem nº 21.511/ASM/JPA, nota explicativa nº 1.5a)

19. CONCESSÕES A PAGAR

Trata-se da obrigação, assumida pela Companhia no Contrato de Concessão nº 001/2008 de Uso do bem público para a geração de energia, de recolher à União o pagamento total fixado de R\$379.267, em parcelas mensais iguais, sendo exigida a partir da entrada em operação comercial da primeira unidade geradora, ocorrida em 30 de março de 2012, até o 35º ano da concessão. O valor do pagamento é atualizado anualmente pelo IPCA, o montante total da obrigação é registrado pelo valor presente total do UBP até o final do contrato de concessão descontado à taxa de 6,94% a.a. O saldo a pagar em 30 de setembro de 2022 totaliza R\$319.650 (dezembro de 2021 - R\$304.895).

Buscando refletir adequadamente a contraprestação pecuniária da concessão e a respectiva obrigação perante a União, os valores da concessão foram registrados no ativo intangível (nota explicativa nº 13), em contrapartida do passivo.

19.1. Movimentação da concessão a pagar

Em 30 de setembro de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	26.234	278.661
Atualização - IPCA	-	36.560
Ajuste a valor presente	(59)	(1.545)
Pagamentos	(20.201)	-
Transferências	21.656	(21.656)
Saldo em 30 de setembro de 2022	27.630	292.020

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Em 30 de setembro de 2021

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2020	23.842	257.352
Atualização - IPCA	-	25.001
Ajuste a valor presente	(39)	9.028
Pagamentos	(18.563)	-
Transferências	20.034	(20.034)
Saldo em 30 de setembro de 2021	25.274	271.347

19.2. Vencimentos da concessão a pagar apresentada no passivo não circulante:

2023	7.369
2024	30.567
2025	31.407
2026	32.169
2027	32.950
2028 a 2043	157.558
	<u>292.020</u>

20. PROVISÕES SOCIOAMBIENTAIS

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Programas básicos ambientais (i)	211.746	191.751
Compensação ambiental (ii)	39.643	20.123
	<u>251.389</u>	<u>211.874</u>
Não circulante		
Programas básicos ambientais (i)	158.033	216.764
Compensação ambiental (ii)	61.141	75.620
	<u>219.174</u>	<u>292.384</u>
	<u>470.563</u>	<u>504.258</u>

- (i) Nas rubricas “Programas básicos ambientais” estão registradas as estimativas da Administração em relação aos gastos socioambientais em cumprimento as condicionantes previstas nas Licenças de Instalação nº 540/2008, Licença de Operação nº 1.044/2011 - 1ª Renovação, 2ª Retificação e na Autorização Especial nº 15/2018, todas expedidas pelo IBAMA.
- (ii) O saldo registrado em “Compensação ambiental”, calculado com base na Lei nº 9.985/00 e no Decreto nº 6.848/09, corresponde a 0,5% (R\$56.159) do valor de referência do empreendimento, conforme definido na Licença de Operação nº 1.044/11, expedida pelo IBAMA. Esses recursos são destinados a compensar os impactos ambientais não mitigáveis causados pela obra e em 30 de setembro de 2022 totalizam R\$100.784 (dezembro de 2021 - R\$95.743).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Essas licenças determinam o atendimento aos 28 programas ambientais constantes do Programa Básico Ambiental (PBA) da Hidrelétrica Santo Antônio por meio da adoção de medidas que visam impedir, mitigar ou, excepcionalmente, compensar impactos identificados nos monitoramentos ambientais também exigidos pelo IBAMA, tais como:

- Programa de Monitoramento do Lençol Freático.
- Programa de Monitoramento Sismológico.
- Programa de Monitoramento Climatológico.
- Programa de Conservação da Flora.
- Programa de Conservação da Fauna.
- Programa de Conservação da Ictiofauna.
- Programa de Saúde Pública.
- Programa de Remanejamento da População Atingida.
- Programa de Apoio às Comunidades Indígenas.
- Programa de Compensação Social.

Movimentação dos Programas básicos ambientais no período findo em 30 de setembro de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	191.751	216.764
Atualização - IPCA	3.005	10.766
Realizações	(52.507)	-
Transferências	69.497	(69.497)
Saldo em 30 de setembro de 2022	211.746	158.033

Movimentação dos Programas básicos ambientais no período findo em 30 de setembro de 2021:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2020	180.467	204.620
Atualização - IPCA	3.246	18.917
Realizações	(16.000)	-
Transferências	(50.872)	50.872
Saldo em 30 de setembro de 2021	116.841	274.409

- (a) Em decorrência do agravamento da Pandemia que impossibilitou o cumprimento de algumas Condicionantes Socioambientais, com base no Comunicado Ibama Nº 7337671/2020, a Companhia transferiu recursos do Circulante para o Não Circulante pela expectativa de realização.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação em 30 de setembro de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	20.123	75.620
Atualização monetária - IPCAE	-	5.041
Transferências	19.520	(19.520)
Saldo em 30 de setembro de 2022	39.643	61.141

Movimentação em 30 de setembro de 2021:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2020	13.339	70.939
Atualização monetária - IPCAE	-	5.914
Transferências	11.396	(11.396)
Saldo em 30 de setembro de 2021	24.735	65.457

21. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

Os passivos contingentes e as provisões existentes estão ligados, principalmente, às discussões nas esferas judiciais e administrativas decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas, ambientais, cíveis e tributários.

A Administração da Companhia, com base na opinião dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

- 21.1. Perda provável - são processos em que existe maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, a Companhia faz provisão e destaca em nota explicativa.

Perdas prováveis

	Ambientais (i)	Trabalhistas	Cíveis (ii)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.568	1.113	26.369	44.050
Novos processos / complementos	-	7.509	30.960	38.469
Reversões	-	(1.071)	(1.145)	(2.216)
Baixa pagamento	-	(2.897)	(1.706)	(4.603)
Atualizações monetárias	(257)	545	4.209	4.497
Saldos em 30 de setembro de 2022	16.311	5.199	58.687	80.197

	Ambientais (i)	Trabalhistas	Cíveis (ii)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	15.914	750	27.776	44.440
Novos processos / complementos	-	462	6.870	7.332
Reversões	-	(82)	(10.643)	(10.725)
Baixa pagamento	-	(113)	(6.398)	(6.511)
Atualizações monetárias	334	59	779	1.172
Saldos em 30 de setembro de 2021	16.248	1.076	18.384	35.708

(i) Administrativos ambientais

Refere-se a auto de infração lavrado pelo IBAMA em dezembro de 2008 em desfavor da Companhia, decorrente de morte de peixes causada por poluição supostamente decorrente das obras de implantação da UHE Santo Antônio, no Rio Madeira, município de Porto Velho - RO.

Notas Explicativas**SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022**

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Cíveis

Trata-se, majoritariamente, de (i) ações de execução para entrega de imóveis destinados à compensação de área de Reserva Legal já entregues à comunidade reassentada pela Companhia por ocasião da implantação da UHE Santo Antônio para produção agrícola e; (ii) pagamento de eventual valor complementar definido em juízo nas ações de desapropriação intentada pela Companhia relacionada aos imóveis necessários para composição do reservatório da UHE Santo Antônio.

- 21.2. Perda possível - são processos em que a possibilidade de perda é maior que remota. A perda pode ocorrer, todavia os elementos disponíveis não são suficientes ou claros de tal forma que permitam concluir que a tendência será de perda ou ganho. Em termos percentuais, a probabilidade de perda se situa entre 25% e 50%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa.

Em 30 de setembro de 2022, existem processos judiciais cujo valor em discussão totaliza o montante de R\$3.693.792, conforme demonstrados a seguir, cuja perda foi estimada como possível, as quais são periodicamente reavaliadas pelos assessores jurídicos externos e pela Administração da Companhia, não requerendo a constituição de provisão nas demonstrações financeiras intermediárias.

Perdas possíveis

	Ambientais (i)	Trabalhistas (ii)	Tributárias (iii)	Cíveis (iv)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	29.262	785	681.416	3.432.694	4.144.157
Novos processos / complementos	24.440	2.252	212.768	134.516	373.976
Reversões	(17.144)	(87)	(45.776)	(1.182.382)	(1.245.389)
Atualizações monetárias	1.115	702	51.906	367.325	421.048
Saldos em 30 de setembro de 2022	37.673	3.652	900.314	2.752.153	3.693.792

	Ambientais (i)	Trabalhistas (ii)	Tributárias (iii)	Cíveis (iv)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	51.498	2.578	938.572	3.043.701	4.036.349
Novos processos / complementos	-	411	218	18.021	18.650
Reversões	-	(1.191)	-	(195.753)	(196.944)
Atualizações monetárias	999	77	39.307	307.680	348.063
Saldos em 30 de setembro de 2021	52.497	1.875	978.097	3.173.649	4.206.118

Dentre as principais causas com risco de perda avaliadas como possível destacam-se as seguintes:

(i) Administrativos ambientais

Autos de infração referentes a questões ambientais ocorridas na implantação ou operação da Hidrelétrica Santo Antônio.

(ii) Trabalhistas

Diversas ações, nas quais a Companhia responde, em sua maioria, subsidiariamente, em que questionam, entre outros, verbas trabalhistas, tais como, pagamento de horas extras, adicionais de periculosidade e insalubridade.

(iii) Tributárias

Processos administrativos ou judiciais para discussão de (i) não homologação de pedidos de compensação formalizados perante a Delegacia Especial da Receita Federal; (ii) não homologação de compensação de IRRF; (iii) defesa em autos de infração e demandas judiciais questionando o recolhimento de ISSQN devido pela SAE em razão de prestadores de serviço da Companhia; (iv)

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

multas relativas ao cumprimento de obrigações acessórias relacionadas ao PIS e a COFINS; (v) Defesa em notificação recebida da Secretaria de Estado de Finanças de Rondônia-SEFIN-RO para proceder o levantamento e o recolhimento das diferenças de ICMS relativas ao Diferencial de Alíquota das operações de entradas interestaduais de mercadorias eventualmente realizadas, ambos na vigência do Termo de Acordo de Regime Especial nº 058/2014.

(iv) Cíveis

As ações judiciais de natureza cível referem-se, em sua grande maioria, a indenizações pleiteadas por pessoas que se consideram impactadas pela implantação ou operação da Hidrelétrica Santo Antônio (ou do Complexo Hidrelétrico do rio Madeira) ou que pretendem majorar e/ou receber indenizações por conta das desapropriações realizadas.

Em junho de 2022 houve reversão de processo de natureza cível por mudança no prognóstico para remoto, ante o reconhecimento judicial de prescrição sobre o pleito de processo de pesca, tendo em vista se tratar de matéria de ordem pública.

Contingências por solidariedade

Os passivos contingentes por solidariedade referem-se a pleitos formulados nas demandas judiciais em que a Companhia é parte e cuja liquidação espera-se que seja realizada pelas demais partes que ocupam o polo passivo do processo.

Em 30 de setembro de 2022 as contingências possíveis por solidariedade com natureza cível totalizam R\$2.191.920. Os processos em que há contingência por solidariedade são demandas cíveis que tratam de (i) indenizações pleiteadas por pessoas que se consideram impactadas pela implantação ou operação do Complexo Hidrelétrico do rio Madeira e (ii) demandas ajuizadas pleiteando o cumprimento de obrigações relativas ao licenciamento ambiental da Hidrelétrica Santo Antônio e deficiências na prestação de serviços públicos em comunidades supostamente impactadas pela implantação e operação do empreendimento.

	30 de setembro de 2022		
	Valor envolvido companhia	Solidariedade	Total
Trabalhista	3.652	-	3.652
Cível	2.752.153	2.191.920	4.944.073
Administrativo ambiental	37.673	-	37.673
Administrativo tributário	900.314	-	900.314
Saldos em 30 de setembro de 2022	3.693.792	2.191.920	5.885.712

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

22. OUTRAS CONTAS A PAGAR

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Acordo Arbitragem CCI 21.511/ASM/JPA (i)	202.945	-
Encargos de uso da rede elétrica (ii)	13.471	-
Credores Diversos	2.594	5.110
	219.010	5.110
Não Circulante		
Credores Diversos	1.413	2.043
	1.413	2.043
	220.423	7.153

- (i) Acordo celebrado com o Grupo Civil ("GCIVIL") determinando o encerramento do Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA e da Ação de Cumprimento de Sentença ajuizada pelo GCIVIL (nota explicativa nº 1.5a). Pagamentos realizados: R\$628.600 em 05 de agosto de 2022, R\$ 66.455 em 09 de setembro de 2022 e R\$ 202.945 em 03 de outubro de 2022.
- (ii) Saldo a pagar de TUST do período em que a Companhia possuía liminar que suspendia a regra de transição de redução da tarifa (nota explicativa 14 (ii)).

23. OUTRAS PROVISÕES

	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021
Circulante		
Encargos de uso da rede elétrica (i)	-	168.032
		-
Não Circulante		
Consórcio Construtor Santo Antônio (ii)	-	492.017
	-	660.049

- (i) Em 19 de agosto de 2021 a Companhia obteve êxito liminar em medida judicial perante o TRF1 (Tribunal Regional da 1ª Região), determinando que não fosse aplicado o período de transição da tarifa de uso do sistema de transmissão do setor elétrico ("TUST") até o esgotamento da fase administrativa na ANEEL. Neste sentido, no dia 24 de maio de 2022 foi julgado o processo administrativo que encerrou e afastou de forma definitiva a aplicação de um período de transição entre TUSTs. A decisão favorável faz com que a Companhia não precise desembolsar o valor da diferença entre as tarifas e já utilize a nova TUST estabelecida pela ANEEL a partir de julho de 2021;
- (ii) Nessa rubrica estava registrada a provisão dos gastos incorridos com greves e paralisações ocorridas entre os anos de 2009 e 2013, que resultaram em elevação dos custos do CCSA com o Contrato EPC em função da improdutividade e da concessão de aumentos salariais e outros benefícios aos trabalhadores do Consórcio, objeto da Arbitragem nº 21.511/ASM/JPA (nota explicativa 1.5a). Após Acordos realizados com as partes da Arbitragem o montante foi reclassificado para a rubrica "Outras Contas a pagar" (nota explicativa nº 22).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

24. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital subscrito e integralizado

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de abril de 2022, foi aprovado o aumento de capital social na Controladora no valor de até R\$ 1.582.552, mediante a emissão de até 12.764.070.940 de novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 0,1240 (centavos) cada, a serem integralizadas em moeda corrente do País, para fins de integralização na Companhia para fazer frente aos impactos decorrentes do Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA.

A integralização do capital na Controladora foi realizada pelo acionista Furnas Centrais Elétricas S.A. ("Furnas"), em 02 e 09 de junho de 2022, nos montantes de R\$ 681.374 e R\$ 901.178, respectivamente.

Referidos montantes foram integralizados na Companhia em 03 e 10 de junho de 2022, respectivamente.

Em 30 de setembro de 2022, o capital social da Companhia, totalmente subscrito e integralizado, é de R\$11.246.908 dividido em 18.591.936.512 ações ordinárias nominativas (R\$9.664.356 dividido em 10.000.452.329 ações em 31 de dezembro de 2021), sem valor nominal, cuja titularidade integral da Madeira Energia S.A (Controladora).

25. RESULTADO POR AÇÃO

A tabela a seguir estabelece o cálculo do prejuízo por lote de mil ações para os períodos findos em 30 de setembro de 2022 e de 2021 (em milhares, exceto valor por lote de mil ações, apresentado em reais):

	Período de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2022	2021
Prejuízo do período	(2.856.153)	(1.106.425)
Média ponderada do número de ações ordinárias	13.620.012.452	10.000.452.329
Prejuízo básico e diluído por lote de mil ações ordinárias (em reais)	(209,70)	(110,64)

(*) A Companhia não dispõe de instrumentos financeiros e patrimoniais com efeito dilutivo.

	01.07.2022 a 30.09.2022	01.07.2021 a 30.09.2021
Lucro/Prejuízo do período	42.105	(36.018)
Média ponderada do número de ações ordinárias	18.591.936.512	10.000.452.329
Lucro/Prejuízo básico e diluído por lote de mil ações ordinárias (em reais)	2,26	(3,60)

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

26. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

A receita com energia elétrica é reconhecida no resultado mensalmente, de acordo com a entrega dos volumes de energia previstos nos contratos de fornecimento e suprimento de energia. Uma receita não é reconhecida se há incerteza de sua realização.

	Período de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2022	2021
Fornecimento de energia à indústria	115.741	122.974
Suprimento de energia elétrica	3.237.043	2.982.149
	3.352.784	3.105.123
(-) Deduções da receita		
P & D	(29.108)	(21.398)
ICMS	(8.654)	(15.455)
PIS e COFINS	(309.331)	(285.795)
	(347.093)	(322.648)
Receita operacional líquida	3.005.691	2.782.475
	01.07.2022 a 30.09.2022	01.07.2021 a 30.09.2021
Fornecimento de energia à indústria	34.056	41.689
Suprimento de energia elétrica	1.213.722	1.087.853
	1.247.778	1.129.542
(-) Deduções da receita		
P & D	(11.014)	(4.085)
ICMS	(2.884)	(4.581)
PIS e COFINS	(115.151)	(104.060)
	(129.049)	(112.726)
Receita operacional líquida	1.118.729	1.016.816

Notas Explicativas**SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.****Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022**
Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma**27. GASTOS OPERACIONAIS****27.1 Custos do serviço de energia elétrica**

	2022			2021		
	Custos dos serviços			Custos dos serviços		
	Com energia elétrica	De operação	Total	Com energia elétrica	De operação	Total
Direito de Concessão – GSF (i)	-	-	-	831.025	-	831.025
Energia comprada para revenda (ii)	(612.190)	-	(612.190)	(924.583)	-	(924.583)
Encargos de uso e conexão (iii)	(446.193)	-	(446.193)	(817.052)	-	(817.052)
(-) Perda Arbitragem CCSA (iv)	(734.095)	-	(734.095)	-	-	-
Créditos de Pis e Cofins	112.596	6.200	118.796	153.780	7.476	161.256
Outros encargos	-	(94.940)	(94.940)	-	(85.607)	(85.607)
Pessoal	-	(50.885)	(50.885)	-	(52.306)	(52.306)
Material	-	(17.044)	(17.044)	-	(8.342)	(8.342)
Serviços de terceiros	-	(76.783)	(76.783)	-	(55.828)	(55.828)
Depreciação e amortização	-	(590.244)	(590.244)	-	(644.218)	(644.218)
Outros (v)	-	(177.019)	(177.019)	-	(11.155)	(11.155)
	(1.679.882)	(1.000.715)	(2.680.597)	(756.830)	(849.980)	(1.606.810)

	01.07.2022 a 30.09.2022			01.07.2021 a 30.09.2021		
	Custos dos serviços			Custos dos serviços		
	Com energia elétrica	De operação	Total	Com energia elétrica	De operação	Total
Direito de Concessão - GSF (i)	-	-	-	831.025	-	831.025
Energia comprada para revenda (ii)	(291.874)	-	(291.874)	(602.599)	-	(602.599)
Encargos de uso e conexão (iii)	(212.161)	-	(212.161)	(264.529)	-	(264.529)
Créditos de Pis e Cofins	47.037	3.268	50.305	72.888	2.019	74.907
Outros encargos	-	(17.381)	(17.381)	-	(18.322)	(18.322)
Pessoal	-	(17.492)	(17.492)	-	(17.764)	(17.764)
Material	-	(7.940)	(7.940)	-	(3.445)	(3.445)
Serviços de terceiros	-	(39.585)	(39.585)	-	(18.805)	(18.805)
Depreciação e amortização	-	(196.588)	(196.588)	-	(214.677)	(214.677)
Outros (v)	-	(1.592)	(1.592)	-	(4.207)	(4.207)
	(456.998)	(277.310)	(734.308)	36.785	(275.201)	(238.416)

- (i) Ressarcimento de custo do GSF- Generation Scaling Factor, obtido por meio da repactuação prevista na Lei 14.052/2020;
- (ii) A Compras de energia em atendimento a estratégia comercial da Controlada, a fim de mitigar a exposição energética e financeira decorrente do risco hidrológico (GSF). Estas operações são realizadas com fornecedores bilaterais e por meio do ambiente da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE). A redução observada em 2022 é decorrente do GSF e PLD- Preço de Liquidação das Diferenças, menos agravado quando comparado com 2021;
- (iii) Encargo de uso da rede elétrica é uma obrigação decorrente do contrato firmado com o ONS (Operador Nacional do Sistema) e concessionárias de transmissão para prestação do serviço de transmissão de energia. Os valores são calculados em função da tarifa de uso de transmissão da rede básica e do montante do uso do sistema de transmissão contratado pela UHE Santo Antônio Energia. A redução observada em 2022 é decorrente do estorno da provisão da Tust pela decisão favorável em 2022 à Companhia no processo de redução do Encargo;
- (iv) Perda decorrente da Arbitragem CCI 21.511/ASM/JPA sobre os dispêndios reembolsáveis (notas explicativas nº 1.5a e nº 10);
- (v) Outros custos decorrentes da sentença desfavorável Arbitragem nº 21.511/ASM/JPA (nota explicativa nº 1.5a).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

27.2 Despesas gerais e administrativas

	Período de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2022	2021
Serviços de terceiros	(48.768)	(30.448)
Provisão para Contingências	(32.833)	7.934
Pessoal e administradores da entidade	(22.952)	(20.366)
"Fees" e comissões para bancos	(2.105)	(2.411)
Associações em Geral	(1.991)	(2.042)
Amortização e depreciação	(658)	(766)
Seguros	(433)	(358)
Alugueis e arrendamentos	(375)	(888)
Tributos	(111)	(183)
Outras	(1.035)	(217)
	<u>(111.261)</u>	<u>(49.745)</u>

	01.07.2022	01.07.2021
	a 30.09.2022	a 30.09.2021
Serviços de terceiros	(16.342)	(8.532)
Provisão para Contingências	(17.038)	1.155
Pessoal e administradores da entidade	(7.414)	(6.643)
"Fees" e comissões para bancos	(637)	(803)
Associações em Geral	(589)	(674)
Amortização e depreciação	(17)	(263)
Seguros	(176)	(530)
Alugueis e arrendamentos	(172)	(220)
Tributos	(10)	(58)
Outras	(433)	(87)
	<u>(42.828)</u>	<u>(16.655)</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

28. RESULTADO FINANCEIRO

	Período de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2022	2021
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	93.150	10.867
Outras receitas financeiras (i)	187.885	4.764
Variações monetárias moeda nacional	41.681	217.155
Variações monetárias (Uso do bem público)	9.866	5.641
(-) Tributos sobre receitas financeiras	(15.200)	(2.025)
	317.382	236.402
Despesas financeiras		
Juros de dívidas	(2.052.556)	(2.092.522)
(-) Perda Arbitragem CCSA (ii)	(675.204)	-
Variações monetárias (Uso do bem público)	(44.822)	(39.631)
Variações monetárias moeda nacional (i)	(373.375)	(322.859)
Outras despesas financeiras	(12.631)	(13.962)
	(3.158.588)	(2.468.974)
	(2.841.206)	(2.232.572)

	01.07.2022 a 30.09.2022	01.07.2021 a 30.09.2021
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	49.225	5.477
Outras receitas financeiras	1.126	1.544
Variações monetárias moeda nacional	4.972	27.916
Variações monetárias (Uso do bem público)	4.017	1.409
(-) Tributos sobre receitas financeiras	(2.766)	(1.625)
	56.574	34.721
Despesas financeiras		
Juros de dívidas	(342.322)	(736.609)
Variações monetárias (Uso do bem público)	(10.743)	(12.903)
Variações monetárias moeda nacional	1.142	(70.767)
Outras despesas financeiras	(4.227)	(12.340)
	(356.150)	(832.619)
	(299.576)	(797.898)

- (i) Atualizações monetárias dos itens envolvidos no Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA (nota explicativa nº 1.5a).
- (ii) Perda reconhecida sobre os dispêndios reembolsáveis decorrente da Arbitragem CCI 21.511/ASM/JPA (notas explicativas nº 1.5a e nº 10).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

29. PARTES RELACIONADAS

						Montante das transações nos nove meses findos em 30 de setembro			
		Ativo		Passivo		Receita		Despesa	
	Relação com a Companhia	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	30 de setembro de 2022	31 de dezembro de 2021	2022	2021	2022	2021
Circulante									
CEMIG Geração e Transmissão S.A	(i)	171.362	107.041	7.991	7.533	1.206.686	1.137.611	71.474	71.541
CEMIG Distribuição S.A	(ii)	27.968	24.105	-	-	171.275	157.186	-	-
Novonor Serviços e Participações S.A	(i)	-	-	6.937	-	-	-	-	-
Construtora Norberto Odebrecht S.A	(ii)	-	-	196.007	-	-	-	-	-
Furnas Centrais Elétricas S.A	(i)	-	66	16.534	12.737	-	-	129.408	162.524
Não Circulante									
Construtora Norberto Odebrecht S.A	(ii)	-	-	-	57.317	-	-	-	-
		199.330	131.212	227.469	77.587	1.377.961	1.294.797	200.882	234.065

(i) Acionista da Controladora.

(ii) Grupo econômico de acionistas.

CEMIG Geração e Transmissão S.A. - A Companhia possui seis Contratos de Compra e Venda de Energia Elétrica (CCVEE) no Ambiente de Contratação Livre vigentes, dos quais quatro tem a SAE como vendedora (nota explicativa nº 6) e dois como compradora (nota explicativa nº 14) de energia da CEMIG. Adicionalmente, a Companhia mantém com CEMIG Geração e Transmissão S.A. transações de encargos de uso da rede pelo serviço de transmissão de energia (nota explicativa nº 14).

CEMIG Distribuição S.A. - A Companhia possui Contrato de Comercialização de Energia Elétrica no Ambiente Regulado - CCEARs, relativo à participação da CEMIG Distribuição S.A. no Leilão nº 05/2007 - ANEEL, no qual foram comercializados 70% da Garantia Física da UHE Santo Antônio (nota explicativa nº 1). A Cemig Distribuição comprou (nota explicativa nº 6) da Companhia 117,8 megawatts médios com prazo de suprimento compreendido entre 31 de dezembro de 2012 a 31 de dezembro de 2041 e 15,67 megawatts médios com prazo de vigência entre 1º de janeiro de 2017 a 31 de dezembro de 2046. Os contratos acima expostos estavam suspensos até 31 de dezembro de 2019 via Resolução ANEEL nº 711/2016.

Novonor Serviços e Participações S.A. - Acordo celebrado com o Grupo Civil ("GCIVIL") visando o encerramento definitivo do Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA e da Ação de Cumprimento de Sentença ajuizada pelo GCIVIL (nota explicativa nº 22).

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Acordo celebrado com o Grupo Civil ("GCIVIL") visando o encerramento definitivo do Procedimento Arbitral CCI

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

21.511/ASM/JPA e da Ação de Cumprimento de Sentença ajuizada pelo GCIVIL (nota explicativa nº 22).

Furnas Centrais Elétricas S.A. - A Companhia possui contrato de compra de energia elétrica no Ambiente de Contratação Livre, em que atua como compradora (nota explicativa nº 14) de energia de 47,318 megawatts médios, com prazo de suprimento compreendido entre 1º de janeiro de 2015 a 31 de dezembro de 2027. Adicionalmente, a Companhia mantém com Furnas Centrais Elétricas S.A. transações de encargos de uso da rede pelo serviço de transmissão de energia (nota explicativa nº 14).

Remuneração do pessoal chave da Administração

Os gastos com o pessoal chave da Administração, compostos pela Diretoria Estatutária, Conselho Fiscal e Conselho de Administração, contemplam os salários e pró-labores, benefícios diretos e indiretos e seus respectivos encargos, seus efeitos no resultado dos períodos findos em 30 de setembro de 2022 e 2021 são demonstrados na tabela abaixo:

	Período de 9 meses findos em 30 de setembro	
	2022	2021
Remuneração (i)	5.014	5.609
Participação em resultados	1.732	1.568
Benefícios diretos e indiretos	195	237
Total	6.941	7.414

- (i) A remuneração é composta por salários, pró-labores e seus respectivos encargos.

30. INFORMAÇÃO POR SEGMENTO

A Companhia tem como único segmento de negócio a geração de energia elétrica, por meio da exploração da Usina Hidrelétrica Santo Antônio e seu sistema de transmissão associado, localizada no Rio Madeira, município de Porto Velho - RO, na condição de "Produtor Independente", nos termos estabelecidos pelo Contrato de Concessão. Sendo assim, a Administração da Companhia, responsável por revisar regularmente as informações financeiras, de forma a alocar os recursos e analisar o desempenho da empresa, não se utiliza de informação por segmento para suas análises.

31. RISCOS RELACIONADOS À CONFORMIDADE COM LEIS E REGULAMENTOS

Em face de notícias veiculadas pela imprensa no ano de 2015 no contexto das delações premiadas da Operação Lava Jato, sobre suposto envolvimento de empresas pertencentes aos grupos econômicos de acionistas da Controladora que eram membros do CCSA (Consórcio Construtor Santo Antônio) em possíveis atividades ilegais, a Companhia contratou escritório jurídico independente, especializado em investigações forenses, para a realização de investigação específica sobre tais elementos.

A investigação independente foi iniciada em agosto de 2018 e concluída em fevereiro de 2019. O relatório final da investigação concluiu que, no tocante aos trechos de colaborações e delações premiadas tornadas de conhecimento público, não foram encontradas quaisquer evidências que permitam afirmar (i) suposta existência de pagamentos indevidos por parte da Companhia, (ii) repasse ou majoração de custos para fazer frente às vantagens indevidas supostamente pagas por

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras intermediárias para o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022

Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

membros do CCSA e (iii) qualquer relação entre a Companhia e os fatos delatados na Operação Lava Jato.

Ressaltamos que a Companhia não foi intimada nos inquéritos, investigações, denúncias ou ações envolvendo os pagamentos de vantagens indevidas no âmbito da Operação Lava Jato e/ou qualquer outra relacionada a Lei nº 12.846, de 1º de agosto de 2013 (Lei Anticorrupção).

Ainda, há de se destacar que nos acordos de leniência firmados pelas empresas membros do CCSA, não constam novos fatos, documentos, imputações ou versões a serem produzidas ou apresentadas, razão pela qual entendemos ser remota a possibilidade de novos desdobramentos que possam envolver a Companhia.

Adicionalmente, a Companhia mantém um Programa de Integridade e controles internos na forma da lei brasileira e das melhores práticas no tema, estabelecido de forma a prevenir, detectar e remediar quaisquer situações que se relacionam com a Lei Anticorrupção Brasileira.

No ano de 2021, a Companhia foi reconhecida com o Prêmio Pró-Ética, resultado da parceria entre o Instituto Ethos e a Controladoria Geral da União (CGU), que reconhece as empresas com melhores práticas de transparência, governança e integridade. Destaca-se ainda que desde o estabelecimento do canal interno de denúncias em 2018, nenhuma denúncia interna foi recebida com fatos novos que poderiam, se relacionar com os temas tratados nas delações mencionadas.

A Administração da Companhia segue monitorando o tema e está comprometida com as melhores práticas relacionadas a integridade e governança corporativa.

32. COMPROMISSOS CONTRATUAIS NÃO RECONHECIDOS

A Companhia possui compromissos contratuais relacionados a contratos de compras de energia, firmados em condições de mercado, cujos registros no resultado ocorrerão em suas competências futuras, ao longo dos prazos dos contratos. Os contratos firmados com as partes relacionadas seguiram os devidos ritos de governança.

Compra de Energia	2022	2023	2024	2025	2026	Após 2026
	284.271	777.226	615.045	681.939	673.949	2.960.285

33. EVENTOS SUBSEQUENTES

33.1 Pagamento da última parcela do Acordo com o GCIVIL e encerramento do Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA:

Em 03 de outubro de 2022 a Companhia efetuou o pagamento da última parcela do acordo celebrado com o

Grupo Civil ("GCIVIL") no montante de R\$ 202.945 (nota explicativa nº 22), determinando o encerramento do Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA e da Ação de Cumprimento de Sentença ajuizada pelo GCIVIL.

* * *

Notas Explicativas

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: E8E7F8F6A1004A808F144A0C9AF13EEE
 Assunto: Complete com a DocuSign: Relatório_SAESASET22.ITR (1).pdf
 Envelope fonte:
 Documentar páginas: 57
 Assinar páginas: 2
 Assinatura guiada: Ativado
 Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado
 Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Remetente do envelope:
 Lais Amaral
 Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água
 Branca
 São Paulo, SP 05001-100
 lais.amaral@pwc.com
 Endereço IP: 201.56.164.188

Rastreamento de registros

Status: Original 08 de novembro de 2022 19:28	Portador: Lais Amaral lais.amaral@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 08 de novembro de 2022 19:43	Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Local: DocuSign

Eventos do signatário

Vinicius Rego
 vinicius.rego@pwc.com
 PwC BR
 Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card
 Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:

 5DDCCF00B7834A4...

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo
 Usando endereço IP: 134.238.159.50

Registro de hora e data

Enviado: 08 de novembro de 2022 | 19:29
 Visualizado: 08 de novembro de 2022 | 19:42
 Assinado: 08 de novembro de 2022 | 19:43

Eventos do signatário presencial

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos de entrega do editor

Status

Registro de hora e data

Evento de entrega do agente

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega intermediários

Status

Registro de hora e data

Eventos de entrega certificados

Status

Registro de hora e data

Eventos de cópia

Status

Registro de hora e data

Lais Amaral
 lais.amaral@pwc.com
 Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Copiado

Enviado: 08 de novembro de 2022 | 19:43
 Visualizado: 08 de novembro de 2022 | 19:43
 Assinado: 08 de novembro de 2022 | 19:43

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não disponível através da DocuSign

Eventos com testemunhas

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos do tabelião

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope

Status

Carimbo de data/hora

Envelope enviado	Com hash/criptografado	08 de novembro de 2022 19:29
------------------	------------------------	--------------------------------

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Notas Explicativas		
Entrega certificada	Segurança verificada	08 de novembro de 2022 19:42
Assinatura concluída	Segurança verificada	08 de novembro de 2022 19:43
Concluído	Segurança verificada	08 de novembro de 2022 19:43
Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Santo Antônio Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Santo Antônio Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 – Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 – Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2022, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais - ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 30 de setembro de 2021, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele trimestre, e aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2021, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 30 de setembro de 2021 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de revisão e de auditoria com datas de 29 de outubro de 2021 e 04 de fevereiro de 2022, respectivamente, sem ressalvas e com a ênfase sobre o seguinte tema: Investigações legais - riscos relacionados à conformidade com leis e regulamentos.

São Paulo, 08 de novembro de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Vinícius Ferreira Britto Rêgo
Contador CRC 1BA024501/O-9

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da Companhia, no exercício de suas atribuições legais e estatutárias, em reunião realizada por videoconferência, por unanimidade, deram por analisadas, as Demonstrações Financeiras Intermediárias (ITR) da Companhia relativas aos primeiros nove meses de 2022, encerrado em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 09 de novembro de 2022.

CONSELHEIROS FISCAIS:

Pedro Hugo Teixeira de Oliveira Júnior
Fernando Passalio de Avelar
Fábio Baccheretti Vitor
Marcelo Sampaio da Cunha Filho

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Nos termos do artigo 27, parágrafo 1º, inciso 6º da Instrução CVM nº 80/22, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concorda com as Demonstrações Financeiras Intermediárias (ITR) referentes ao exercício social findo em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 09 de novembro de 2022.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA SOBRE O PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Nos termos do artigo 27, parágrafo 1º, inciso 5º da Instrução CVM nº 80/22, a Diretoria declara que reviu, discutiu e concorda com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes emitido pela Nome/Razão social Pricewaterhousecoopers Auditores Independentes, CRC 1 BA 024501/O-9.

São Paulo, 09 de novembro de 2022.