

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 - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	10
Demonstração de Valor Adicionado	11
Comentário do Desempenho	12
Notas Explicativas	27

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	87
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	89
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	90

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2023
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 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	21.557.034	22.171.793
1.01	Ativo Circulante	1.342.561	1.818.248
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	275.651	923.146
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	275.651	923.146
1.01.03	Contas a Receber	468.090	474.234
1.01.03.01	Clientes	468.090	474.234
1.01.03.01.01	Contas a Receber	468.090	474.234
1.01.04	Estoques	95.191	91.215
1.01.04.01	Estoques	95.191	91.215
1.01.06	Tributos a Recuperar	38.432	30.488
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	38.432	30.488
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	33.443	25.539
1.01.06.01.02	Tributos Compensáveis	4.989	4.949
1.01.07	Despesas Antecipadas	34.322	37.193
1.01.07.01	Despesas Pagas Antecipadamente	34.322	37.193
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	430.875	261.972
1.01.08.03	Outros	430.875	261.972
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	67.752	74.297
1.01.08.03.03	Depósitos em Garantia	322.305	135.323
1.01.08.03.20	Outros ativos	40.818	52.352
1.02	Ativo Não Circulante	20.214.473	20.353.545
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.216.336	2.173.174
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.077.766	2.077.782
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.077.766	2.077.782
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	30.840	37.978
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	107.730	57.414
1.02.01.10.03	Tributos Compensáveis	94	92
1.02.01.10.04	Depósitos em Garantia	85.449	37.314
1.02.01.10.06	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	12.221	12.034
1.02.01.10.20	Outros Ativos	9.966	7.974
1.02.03	Imobilizado	16.903.267	17.069.734
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	16.726.444	16.908.793
1.02.03.01.01	Terrenos	357.754	361.147
1.02.03.01.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	6.237.971	6.302.169
1.02.03.01.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	3.311.095	3.344.903
1.02.03.01.04	Máquinas e Equipamentos	6.814.896	6.895.634
1.02.03.01.05	Móveis e Utensílios	3.198	3.311
1.02.03.01.06	Veículos	1.530	1.629
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	176.823	160.941
1.02.03.03.01	Terrenos	6.262	5.912
1.02.03.03.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	22.279	21.934
1.02.03.03.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	3.933	2.967
1.02.03.03.04	Máquinas e Equipamentos	67.405	54.273
1.02.03.03.05	Veículos	1.500	1.485
1.02.03.03.06	Móveis e Utensílios	963	511

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1.02.03.03.07	Material em Depósito	53.290	53.061
1.02.03.03.08	Outros	21.191	20.798
1.02.04	Intangível	1.094.870	1.110.637
1.02.04.01	Intangíveis	1.094.870	1.110.637
1.02.04.01.02	Direito de Concessão - Uso do Bem Público	130.752	132.081
1.02.04.01.03	Servidão Permanente	7.816	7.895
1.02.04.01.04	Software	7.545	7.537
1.02.04.01.06	Licença de Operação	94.311	99.965
1.02.04.01.07	Direito de Concessão - GSF	854.446	863.159

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	21.557.034	22.171.793
2.01	Passivo Circulante	1.303.511	1.811.946
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.970	23.131
2.01.01.01	Obrigações Sociais	22.970	23.131
2.01.01.01.01	Obrigações estimadas com pessoal	22.970	23.131
2.01.02	Fornecedores	201.879	248.848
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	201.879	248.848
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	201.879	248.848
2.01.03	Obrigações Fiscais	67.916	57.286
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	67.916	57.286
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições Sociais	67.916	57.286
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	707.965	1.154.265
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	144.974	655.361
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	144.974	655.361
2.01.04.02	Debêntures	562.991	498.904
2.01.04.02.01	Debêntures	562.991	498.904
2.01.05	Outras Obrigações	144.530	169.622
2.01.05.02	Outros	144.530	169.622
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	53.640	64.270
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	3.588	8.135
2.01.05.02.07	Concessões a Pagar	28.337	27.963
2.01.05.02.08	Encargos Regulamentares e Setoriais	58.965	69.254
2.01.06	Provisões	158.251	158.794
2.01.06.02	Outras Provisões	158.251	158.794
2.01.06.02.04	Provisões Socioambientais	158.251	158.794
2.02	Passivo Não Circulante	20.097.474	19.856.078
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	19.137.721	18.887.183
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	13.646.862	13.546.024
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	13.646.862	13.546.024
2.02.01.02	Debêntures	5.490.859	5.341.159
2.02.01.02.01	Debêntures	5.490.859	5.341.159
2.02.02	Outras Obrigações	503.370	509.796
2.02.02.02	Outros	503.370	509.796
2.02.02.02.04	Adiantamento em Clientes	117.911	129.484
2.02.02.02.05	Concessões a Pagar	292.695	289.817
2.02.02.02.06	Fornecedores	3.324	2.757
2.02.02.02.07	Impostos e Contribuições	50.897	57.076
2.02.02.02.08	Obrigações Vinculadas à Concessão	5.811	5.848
2.02.02.02.09	Encargos Regulamentares e Setoriais	32.732	24.814
2.02.04	Provisões	456.383	459.099
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	210.476	202.782
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	210.476	202.782
2.02.04.02	Outras Provisões	245.907	256.317
2.02.04.02.04	Provisões Socioambientais	160.928	174.245
2.02.04.02.06	Outras Contas a Pagar	84.979	82.072

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03	Patrimônio Líquido	156.049	503.769
2.03.01	Capital Social Realizado	11.246.908	11.246.908
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-11.090.859	-10.743.139

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.016.481	924.068
3.01.01	Receita Líquida de Venda de Energia	1.016.481	924.068
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-632.346	-1.470.776
3.02.01	Custo com Energia Elétrica	-349.623	-1.132.787
3.02.02	Custo de Operação	-282.723	-337.989
3.03	Resultado Bruto	384.135	-546.708
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-18.999	-28.764
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-19.033	-30.487
3.04.02.01	Despesas Gerais e Administrativas	-19.033	-30.487
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	34	1.723
3.04.04.01	Outras Receitas	34	1.723
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	365.136	-575.472
3.06	Resultado Financeiro	-712.840	-1.602.540
3.06.01	Receitas Financeiras	28.865	45.994
3.06.01.01	Receitas Financeiras	28.865	45.994
3.06.02	Despesas Financeiras	-741.705	-1.648.534
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-741.705	-1.648.534
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-347.704	-2.178.012
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16	-230.619
3.08.02	Diferido	-16	-230.619
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-347.720	-2.408.631
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-347.720	-2.408.631
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-18,7	-259,76
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-18,7	-259,76

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-347.720	-2.408.631
4.03	Resultado Abrangente do Período	-347.720	-2.408.631

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	156.237	658.014
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	560.307	-1.177.908
6.01.01.01	Prejuízo do Período Antes do IR e da CS	-347.704	-2.178.012
6.01.01.03	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	709.053	746.790
6.01.01.04	Depreciações e Amortizações	198.461	252.138
6.01.01.05	Baixa de Imobilizado	0	372
6.01.01.06	Amortização dos Custos de Captação de Dívidas	497	804
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-51.146	1.846.052
6.01.02.01	Contas a Receber	6.144	-7.416
6.01.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	-8.091	224
6.01.02.03	Tributos Compensáveis	-42	78
6.01.02.04	Estoques	-3.976	-112
6.01.02.05	Despesas Pagas Antecipadamente	10.009	6.364
6.01.02.06	Adiantamento a Fornecedores	6.545	0
6.01.02.07	Dispêndios Reembolsáveis	0	1.382.734
6.01.02.08	Outros Ativos	9.542	770
6.01.02.09	Fornecedores	-46.402	-47.651
6.01.02.10	Obrigações estimadas com Pessoal	-161	-9.442
6.01.02.11	Impostos e Contribuições	4.451	-8.890
6.01.02.12	Adiantamentos a Clientes	-22.203	-34.197
6.01.02.13	Encargos Regulamentares e Setoriais	-2.371	12.805
6.01.02.14	Concessões a Pagar	3.252	5.422
6.01.02.15	Provisões Socioambientais	-13.860	6.369
6.01.02.16	Outras Provisões	0	-376.982
6.01.02.17	Outras Contas a Pagar	-1.640	-2.699
6.01.02.18	Obrigações Vinculadas à Concessão	-37	59
6.01.02.19	Provisão para Contingências	7.694	918.616
6.01.03	Outros	-352.924	-10.130
6.01.03.01	Pagamento de Juros de Empréstimos e Financiamentos	-352.924	-10.130
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-251.345	-418.798
6.02.01	Depósitos em Garantia - Aplicações	-247.210	-192.115
6.02.02	Depósitos em Garantia - Resgates	12.092	19.304
6.02.03	Adições ao Imobilizado	-16.169	-245.867
6.02.04	Adições ao Intangível	-58	-120
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-552.387	-10.627
6.03.01	Pagamento de Financiamentos - Principal	-552.387	-10.627
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-647.495	228.589
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	923.146	179.627
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	275.651	408.216

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023

(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	11.246.908	0	0	-10.743.139	0	503.769
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	11.246.908	0	0	-10.743.139	0	503.769
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-347.720	0	-347.720
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-347.720	0	-347.720
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-11.090.859	0	156.049

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022

(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	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.408.631	0	-2.408.631
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.408.631	0	-2.408.631
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	9.664.356	0	0	-10.231.247	0	-566.891

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	1.149.302	1.032.572
7.01.02	Outras Receitas	1.149.302	1.032.572
7.01.02.01	Receitas Operacionais	1.149.264	1.030.849
7.01.02.02	Outras Receitas	38	1.723
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-436.033	-1.217.442
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-430.080	-474.827
7.02.04	Outros	-5.953	-742.615
7.03	Valor Adicionado Bruto	713.269	-184.870
7.04	Retenções	-198.423	-252.435
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-198.423	-252.435
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	514.846	-437.305
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	28.865	45.994
7.06.02	Receitas Financeiras	28.865	45.994
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	543.711	-391.311
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	543.711	-391.311
7.08.01	Pessoal	19.091	19.416
7.08.01.01	Remuneração Direta	14.500	13.448
7.08.01.02	Benefícios	3.306	4.578
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.285	1.390
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	131.783	349.797
7.08.02.01	Federais	83.365	307.890
7.08.02.02	Estaduais	47.683	41.317
7.08.02.03	Municipais	735	590
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	740.557	1.648.107
7.08.03.01	Juros	740.362	1.647.935
7.08.03.02	Aluguéis	195	172
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-347.720	-2.408.631
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-347.720	-2.408.631

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 1T23



SantoAntônio
ENERGIA

Comentário do Desempenho

**NOSSA
PERFORMANCE
1T23**



**TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS
1T23**

**08 de maio de 2023 (segunda-feira)
17:00 (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

E-mail: risae@santoantonioenergia.com.br

Telefone: + 55 11 3702-2250

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O primeiro trimestre de 2023 foi marcado pela comemoração dos 11 anos de operação da Companhia, com a impressionante marca de geração de 143 milhões de Megawatts-hora.

Em 11 anos, devido a todos os investimentos em tecnologia feitos desde a época de construção da usina, 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.

Em 20 de março de 2023 a Companhia foi informada à aquisição, por sua controladora indireta Furnas Centrais Elétricas S.A. ("Furnas"), das participações diretas e indiretas remanescentes que Cemig Geração e Transmissão S/A, Andrade Gutierrez Participações S/A ("AGPar") e Novonor Energia do Brasil S/A – em Recuperação Judicial ("Novonor") detêm em MESA.

O fechamento da operação com a Novonor e AGPar está condicionado ao cumprimento de determinadas condições precedentes usuais a esse tipo de operação. Após o atendimento das condições precedentes, Furnas deterá 95,2% da MESA.

Em 06 de janeiro de 2023 a agência Fitch Ratings, reafirmou os ratings das emissões da Companhia em "BBB-(bra)" da 3ª emissão de Debêntures Pública e a 1ª emissão de Debêntures Privada, posteriormente, como consequência a alteração acionária a agência colocou as emissões da Companhia em observação positiva.

Em novembro de 2022 foi publicado a a Portaria MME 709/2022 que revisou a garantia física ordinária da usina e das taxas de indisponibilidade de referência da UHE Santo Antônio. Onde, a partir de 1º de janeiro de 2023 a garantia física passou a ser de 2.313,3 MW médios (2.424,2 MW médios em 31 de dezembro de 2022) e o novo Índice de Disponibilidade de Referência passou a ser de 94,761% versus 99,5%.

Quanto aos resultados até 31 de março de 2023, ressaltamos que a Receita Líquida da Companhia atingiu R\$ 1.016 milhões, 10% superior quando comparado ao mesmo período do ano anterior (R\$ 924 milhões). Foi registrado EBITDA de R\$ 563 milhões.

Como evento subsequente, em 15 de abril de 2023 foi realizado a amortização de mais uma parcela da 2ª Série da 3ª Emissão de Debêntures.

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.

DESCRIÇÃO DO NEGÓCIO

A UHE Santo Antônio que possui 50 unidades geradoras em operação comercial e capacidade instalada de 3.568 MW e 2.313 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.

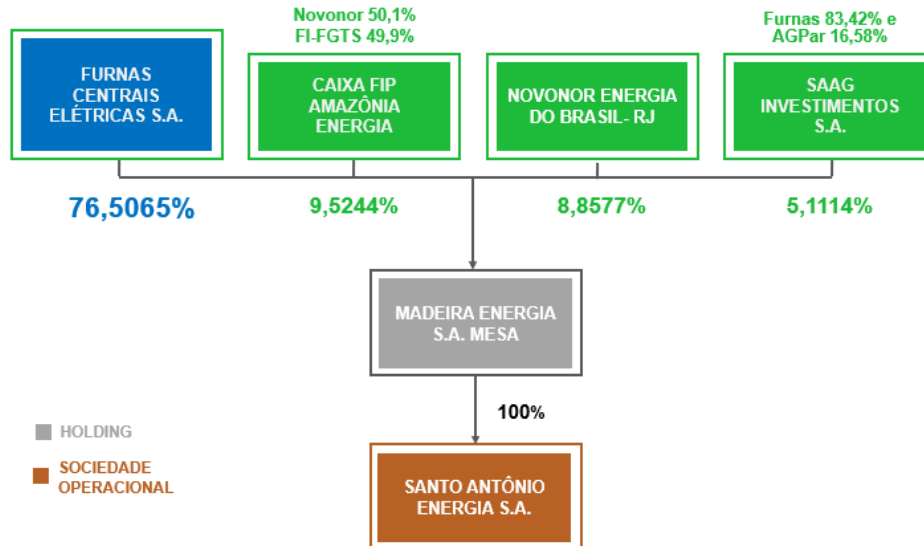
ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO

A Santo Antônio Energia é controlada pela Madeira Energia S/A - MESA ("MÊSA"), que detém 100% do seu capital total.

Conforme mencionado acima, após a aquisição de Furnas dos minoritários, até que se cumpra as condições precedentes usuais a esse tipo de operação organograma societário está da seguinte forma:

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 1T23



DESEMPENHO FINANCEIRO

A Companhia iniciou o ano com um caixa de R\$ 923,1 milhões, que foi drasticamente reduzido ao cumprir o Contrato de Cessão Fiduciária, onde prevê que todo e qualquer Caixa Livre que exceder o montante de R\$ 378,4 milhões, deve ser destinado a Amortização Extraordinária Obrigatória (Cash Sweep). Sendo assim, no dia 15 de fevereiro de 2023 a SAE realizou uma amortização extraordinária ao BNDES FINEM no valor de R\$ 536,2 milhões. Ao final do primeiro trimestre o Caixa do período era de R\$ 275,6 milhões.

Em relação a geração operacional de caixa (EBITDA) da Companhia, o resultado obteve uma redução de R\$ 887 milhões ao se comparar com o mesmo período de 2022, devido aos efeitos da arbitragem que ocorreu em 2022.

O Resultado Líquido foi negativo em R\$ 348 milhões, quando comparado ao mesmo período de 2021, ocorreu uma redução de R\$ 2.061 milhões, decorrente principalmente dos impactos da arbitragem junto ao CCSA (R\$ 1.880 milhões) que ocorreu no período de 2022.

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 1T23



Demonstração do Resultado do Exercício

	1T23	1T22	Var. %.
Receita operacional líquida	1.016	924	10,0%
Custo do serviço energia elétrica	(632)	(1.471)	-57,0%
Resultado Operacional Bruto	384	(547)	-170,3%
Despesas gerais e administrativas	(19)	(30)	-37,6%
Outras receitas	0	2	-98,0%
Receitas Financeiras	29	46	-37,2%
Despesas Financeiras	(742)	(1.649)	-55,0%
Resultado antes Impostos	(348)	(2.178)	-84,0%
IR/CS	(0)	(231)	-100,0%
Lucro/Prejuízo do período	(348)	(2.409)	-85,6%

Receita Líquida

Nos três primeiros meses do ano a receita operacional líquida foi de R\$ 1.016 milhões, obtendo um aumento de 10% quando comparado ao mesmo período de 2022 (R\$ 924 milhões) devido aos reajustes contratuais.

Receita	1T23	1T22	Variação %.
Receita Operacional Bruta	1.149	1.031	11,5%
P & D	(10)	(9)	11,3%
ICMS	(18)	(3)	N/A
PIS e COFINS	(105)	(95)	10,0%
Receita Operacional Líquida	1.016	924	10,0%

Custos Operacionais

Os custos operacionais do período apresentaram uma redução de 57%, passando de R\$ 1.471 milhões para R\$ 632 milhões, principalmente impactados pela decisão da arbitragem junto ao 2022. Se desconsiderado esses efeitos os custos do período em 2022 passam a ser de R\$ 737 milhões, 14,2% menor que o mesmo período deste ano.

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 1T23



Custos Operacionais	1T23	1T22	Variação %.
CCEE/Energia Comprada	(175)	(163)	7,3%
Encargos Setoriais	(205)	(276)	-25,7%
Pessoal	(16)	(16)	-0,3%
Material	(7)	(4)	79,2%
Depreciação e amortização	(198)	(252)	-21,3%
Serv. de terceiros/Outros	(31)	(26)	21,3%
Sub-total	(632)	(737)	-14,2%
(-) Perda Arbitragem CCSA	-	(734)	-100,0%
Total	(632)	(1.471)	-57,0%

Despesas Gerais e Administrativas

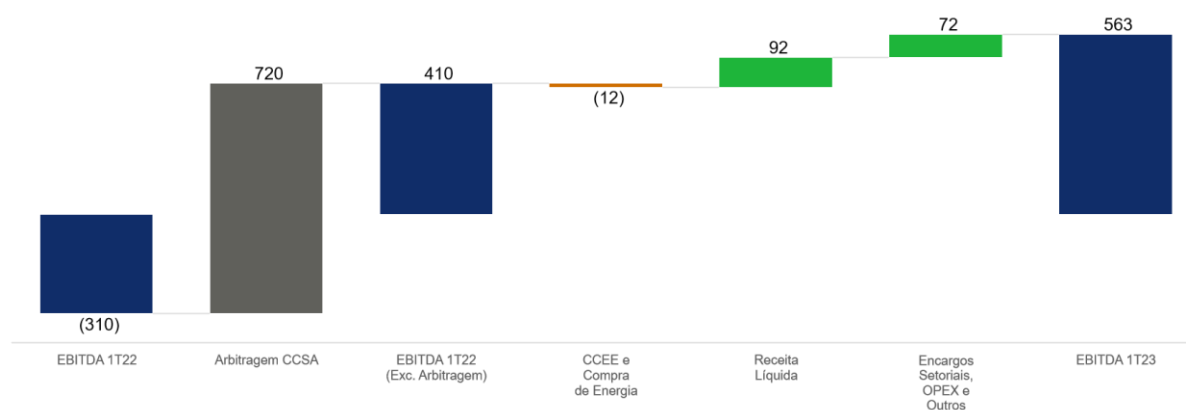
Despesas Operacionais	1T23	1T22	Variação %.
Pessoal	7	7	-3,3%
Serv. De Terceiros	9	7	31,9%
Seguros	0	0	29,5%
Amortização e depreciação	0	0	-58,1%
Outros	3	2	31,5%
Subtotal	19	17	14,4%
Arbitragem CCSA	-	14	-100,0%
Total	19	30	-37,6%

EBITDA

EBITDA	1T23	1T22	Variação %.
Lucro/Prejuízo líquido	(348)	(2.409)	-85,6%
(-) IR e CS	(0)	(231)	-100,0%
(-) Depreciação e amortização	(198)	(252)	-21,3%
(-) Resultado Financeiro	(713)	(1.603)	-55,5%
EBITDA	563	(324)	-273,9%
Arbitragem CCSA	-	14	-100,0%
EBITDA Ajustado	563	(310)	-281,7%

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 1T23



Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro Líquido negativo passou de R\$ 1.603 milhões no primeiro trimestre de 2022 para R\$ 713 milhões no mesmo período de 2023. Esta variação deve-se ao impacto decorrente da baixa dos valores a receber referentes à arbitragem junto ao CCSA, conforme abertura a seguir:

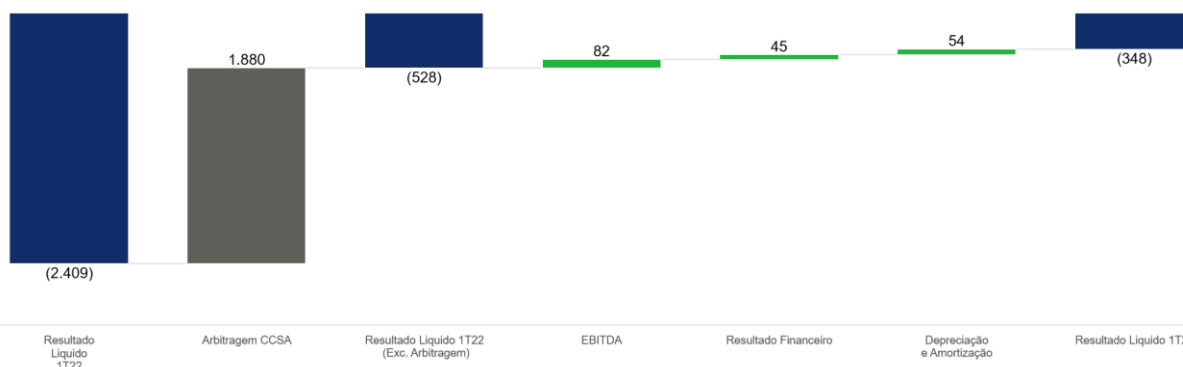
Resultado Financeiro	1T23	1T22	Variação %.
Receitas Financeiras	29	46	-37,2%
Receita de aplicações financeiras	28	13	114,5%
Outras receitas financeiras	0	(2)	-102,0%
Variações monetárias	0	35	-98,7%
Despesas Financeiras	(742)	(1.649)	-55,0%
Juros de dívidas	(709)	(747)	-5,1%
(-) Perda Arbitragem CCSA (ii)	-	(675)	-100,0%
Variações monetárias	(29)	(226)	-87,1%
Outras despesas financeiras	(4)	(1)	250,3%
Total	(713)	(1.603)	-55,5%

Resultado Líquido do Período

A Companhia registrou prejuízo de R\$ 348 milhões no acumulado dos três meses de 2023, uma melhora de R\$ 2.061 milhões se comparado ao prejuízo de R\$ 2.409 milhões do mesmo período de 2022. As principais variações podem ser observadas no gráfico a seguir:

Comentário do Desempenho

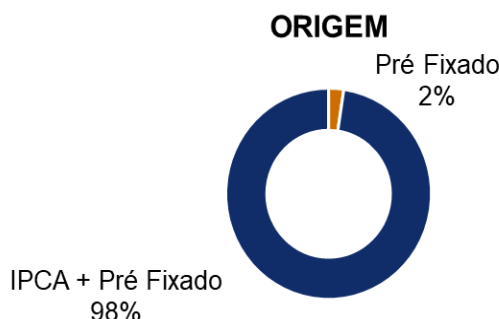
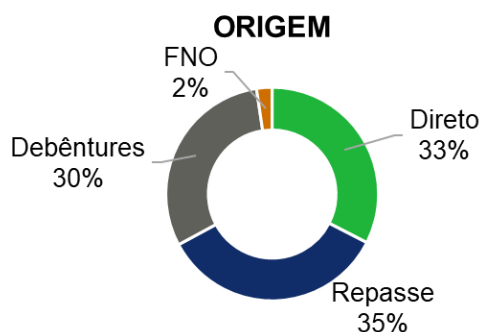
NOSSA PERFORMANCE 1T23



PERFIL DO ENDIVIDAMENTO

O saldo correspondente à dívida da SAE em 31 de março de 2023 foi de R\$ 19.858 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.
BNDDES		13.332	67,1%	-
BNDDES Direto	IPCA + 7,0%	6.458	32,5%	set-40
BNDDES Repasse	IPCA + 7,9%	6.874	34,6%	set-40
FNO	8,5% Pré-fixado*	470	2,4%	dez-30
Debêntures		6.056	30,5%	-
1ª Emissão		5.402	27,2%	-
1ª Série	IPCA + 6,5%	2.757	13,9%	out-37
2ª Série		2.644	13,3%	jun-38
2ª Emissão	IPCA + 6,2%	-	-	dez-22
3ª Emissão	IPCA + 7,49%	654	3,3%	abr-24
Total		19.858	100,0%	



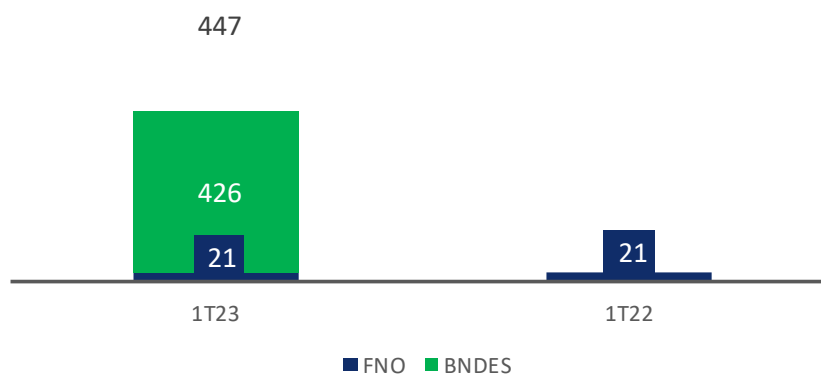
Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 1T23



Serviço da Dívida

O serviço da dívida foi de R\$ 447 milhões no acumulado dos três primeiros meses de 2023, aumento de R\$ 426 milhões quando comparado com o mesmo período de 2022, principalmente, da aplicação do programa de standstill do BNDES Finem (Direto e Repasse) que ocorreu entre dezembro/21 e junho/22.



Covenants Financeiros

Os contratos de financiamentos do BNDES, Repasse, FNO e Escrituras das Debêntures da Companhia, contêm Covenants Financeiros que são apurados anualmente, ao fim de cada exercício social. Em 2022 devido a arbitragem CCSA, os resultados foram impactados. Contudo, a SAE realiza o monitoramento dos indicadores trimestralmente, conforme demonstrado na tabela a seguir:

Covenants	Indicadores Financeiros		Instrumentos	Waivers
	1T23	1T22		
Dívida Líquida / Patrimônio Líquido < 3,5x				
Dívida Líquida	19	19	1ª Emissão debêntures	Exercício social de 2028
Patrimônio Líquido	0,2	(0,6)		
Apurado	123	(34)		
Patrimônio Líquido / Ativo Total >=25%				
Patrimônio Líquido	0	(1)	2ª e 3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Ativo Total	22	22		
Apurado	1%	-3%		
ICSD > 1,2x				
EBITDA	563	(324)	BNDES FINEM; FNO; e 1ª, 2ª e 3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Serviço da Dívida	552	21		
Apurado	1	(16)		

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	Volumes (MWm)	R\$/MWh (Mar/23)	Vencimento Contratos
ACR	44 UGs	1552,0	184,76	2041
ACR	06 UGs	129,6	198,26	2046
ACL	44 UGs	665,0	277,7	2027
ACL	06 UGs	70,0	178,46	2029

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.

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, cuja preservação da biodiversidade é foco permanente da empresa. Nesse sentido, já foram investidos mais de R\$ 2,5 bilhões em sustentabilidade, a fim de mitigar possíveis impactos decorrentes da implantação da hidrelétrica.

A Santo Antônio Energia permanece como um importante vetor de desenvolvimento sustentável da região. Ao longo do primeiro trimestre de 2023, a Companhia gerou R\$ 29,3 milhões em royalties, totalizando R\$ 791,8 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.

No âmbito do licenciamento, a Companhia há 28 programas que integram o Plano Básico Ambiental (PBA), documento no qual a empresa se comprometeu a investir em iniciativas de redução do impacto do empreendimento, preservando o meio ambiente e contribuindo para o desenvolvimento socioeconômico da região, em benefício da qualidade de vida da população. A evolução e os resultados dos compromissos firmados para cada programa continuam sendo, periodicamente, submetidos ao IBAMA.

Em fevereiro a Companhia realizou Seminário para apresentação de resultados e realizar esclarecimento de dúvidas da equipe do IBAMA vinculada a Diretoria de Licenciamento Ambiental de Hidrelétricas, Obras e Estruturas (COHID) sobre os Programas Ambientais da Hidrelétrica Santo Antônio com base nas informações do 15º Relatório de Acompanhamento dos Programas Ambientais – 6º Anual, pós Licença de Operação (LO) 1044/2011. O Seminário é uma condicionante específica da LO para discussão dos resultados da gestão ambiental do empreendimento.

Sobre os avanços dos compromissos socioambientais no período destacam-se as seguintes ações:

- ▶ Continuidade 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
- ▶ Continuidade 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.
- ▶ Continuidade das obras de alteamento da rodovia federal BR-364, trecho próximo ao distrito de Jaci-Paraná a montante do reservatório da usina para atendimento a cota de proteção ANA – 77,10 m.
- ▶ Em março de 2023, foi concluída a obra que reativou o trecho da antiga estrada de acesso ao Reassentamento da Vila Nova de Teotônio, com aproximadamente 2,5 km.

Comentário do Desempenho**NOSSA PERFORMANCE 1T23**

- ▶ Em janeiro de 2023, foi concluída as obras de urbanização e paisagismo no reassentamento Parque dos Buritis em Jaci- Paraná (quadra de areia, campo de futebol, playground, quiosque central e espaços de circulação, além das melhorias na área de esportes e lazer).
- ▶ Continuidade sendo implantadas as ações do cumprimento do Termo de Compromisso formalizado entre ICMBio e Santo Antônio Energia em 2022, 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”).
- ▶ Continuidade do andamento dos programas ambientais que possuem ações em execução e de monitoramento ambiental

Além dos requisitos legais, a Santo Antônio Energia permanece atendendo aos Princípios do Equador composto por um conjunto de critérios socioambientais, referenciado nos Padrões de Desempenho sobre Sustentabilidade Ambiental e Social da International Finance Corporation (IFC), aos quais os bancos financiadores do empreendimento são signatários. No âmbito da gestão dos ricos socioambientais, a Companhia possui um Sistema de Gestão Integrada (SGI), que foi avaliado por consultoria especializada em 2022. No primeiro trimestre de 2023, foi iniciada a execução do plano de ação para melhoria contínua do SGI com base na avaliação realizada.

No período em tela, foi mantida 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, sendo desenvolvidas ações relacionadas a revegetação de uma área de aproximadamente 900 hectares.

Outro importante marco nas iniciativas voluntárias da Companhia neste período, foi a elaboração do primeiro Relatório de Sustentabilidade (ano base 2022) da Santo Antônio Energia no padrão internacional da GRI (Global Reporting Initiative) que permite que qualquer organização entenda e relate seus impactos na economia, no meio ambiente e nas pessoas de forma comparável e confiável, aumentando assim a transparência em sua contribuição para o desenvolvimento sustentável. Este Relatório de Sustentabilidade é altamente relevante para as partes interessadas incluindo investidores, formuladores de políticas, mercados de capitais e sociedade civil, fornecendo uma visão abrangente dos tópicos materiais de uma organização, seus impactos relacionados e como eles são gerenciados.

É importante destacar que a elaboração do relato supracitado aconteceu de forma sinérgica com o Controlador por meio do alinhamento entre as equipes da Eletrobras, Furnas e da Santo Antônio Energia, tendo também o apoio de Consultoria externa especializada com divulgação prevista para maio de 2023.

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.

As principais atividades realizadas no 1º trimestre de 2023 foram: (I) elaboração e início do Planejamento Anual de Auditorias Internas; (II) Realização de Due Diligence para novas contratações; (III) Gestão do Canal de Denúncias, incluindo as devidas apurações; (IV) Palestra sobre Assédio Moral e Sexual realizada por especialistas na área; (V) Treinamento sobre Gestão de Riscos para os integrantes.

Destacamos ainda a participação da Santo Antônio Energia em diversas iniciativas voltadas ao engajamento do setor privado em práticas anticorrupção, com destaque ao Movimento 100% Transparência – uma iniciativa do Pacto Global da ONU.

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 1T23



BALANÇO PATRIMONIAL

30 de setembro de 2022 (Em milhares de reais)

Ativo	31 de março de 2023	31 de dezembro	Passivo e Patrimônio Líquido	31 de março de 2023	31 de dezembro
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	275.651	923.146	Fornecedores	201.879	248.848
Contas a receber	468.090	474.234	Obrigações estimadas com pessoal	22.970	23.131
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	33.443	25.539	Empréstimos e financiamentos	144.974	655.361
Tributos compensáveis	4.989	4.949	Debêntures	562.991	498.904
Estoques	95.191	91.215	Impostos e contribuições	67.916	57.286
Depósitos em garantia	322.305	135.323	Adiantamentos de clientes	53.640	64.270
Despesas pagas antecipadamente	34.322	37.193	Encargos regulamentares e setoriais	58.965	69.254
Adiantamentos a Fornecedores	67.752	74.297	Concessões a pagar	28.337	27.963
Outros ativos	40.818	52.352	Provisões socioambientais	158.251	158.794
	1.342.561	1.818.248	Outros contas a pagar	3.588	8.135
				1.303.511	1.811.946
Não circulante			Não circulante		
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12.221	12.034	Fornecedores	3.324	2.757
Tributos compensáveis	94	92	Empréstimos e financiamentos	13.646.862	13.546.024
Depósitos em garantia	85.449	37.314	Debêntures	5.490.859	5.341.159
Despesas pagas antecipadamente	30.840	37.978	Impostos e contribuições	50.897	57.076
Dispêndios reembolsáveis	-	-	Adiantamentos de clientes	117.911	129.484
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.077.766	2.077.782	Encargos regulamentares e setoriais	32.732	24.814
Outros ativos	9.966	7.974	Concessões a pagar	292.695	289.817
Imobilizado	16.903.267	17.069.734	Obrigações vinculadas à concessão	5.811	5.848
Intangível	1.094.870	1.110.637	Provisões socioambientais	160.928	174.245
	20.214.473	20.353.545	Provisão para contingências	210.476	202.782
			outras contas a pagar	84.979	82.072
				20.097.474	19.856.078
			Patrimônio Líquido		
			Capital social	11.246.908	11.246.908
			Prejuízos acumulados	(11.090.859)	(10.743.139)
				156.049	503.769
Total do ativo	21.557.034	22.171.793	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	21.557.034	22.171.793

Notas Explicativas

Santo Antônio Energia S.A.

Informações Trimestrais (ITR) em 31 de março de 2023 e relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Notas Explicativas



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas

Ilmos. Srs.
Santo Antônio Energia S.A.
São Paulo - SP

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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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, consequentemente, 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.

2

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda., Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, Edifício B32, 16º
São Paulo, SP, Brasil, 04538-132
T: +55 (11) 4004-8000, www.pwc.com.br

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 três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas 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, resultado abrangente, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 31 de março de 2022, obtidas das informações trimestrais (ITR) daquele trimestre, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota Explicativa 2.3, que foram efetuados para alterar essas informações financeiras de 2022, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 31 de março de 2022, como preparadas originalmente, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de revisão com data de 11 de maio de 2022, sem ressalvas e com ênfases sobre os seguintes temas: Investigações legais - riscos relacionados à conformidade com leis e regulamentos e Incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional.

Como parte da nossa revisão das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 31 de março de 2023, revisamos também os ajustes descritos na Nota Explicativa 2.3, que foram efetuados para alterar as Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 31 de março de 2022. Com base em nossa revisão, nada chegou ao nosso conhecimento de que tais ajustes não são apropriados ou não foram corretamente efetuados, em todos os aspectos relevantes. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as Informações Trimestrais (ITR) da Companhia referentes ao trimestre findo de 31 de março de 2022 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguração sobre as Informações Trimestrais (ITR) daquele trimestre tomadas em conjunto.

São Paulo, 4 de maio de 2023

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

DocuSigned by:
Vinicius Ferreira Britto Rego
Signed By: VINICIUS FERREIRA BRITTO REGO:92833610515
CPF: 92833610515
Signing Time: 04 de maio de 2023 | 21:22 BRT

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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Balanços patrimoniais
em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

ATIVO	Nota explicativa	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota explicativa	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
CIRCULANTE				CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	275.651	923.146	Fornecedores	13	201.879	248.848
Contas a receber	5	468.090	474.234	Obrigações estimadas com pessoal		22.970	23.131
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		33.443	25.539	Empréstimos e financiamentos	14.1	144.974	655.361
Tributos compensáveis		4.989	4.949	Debêntures	14.2	562.991	498.904
Estoques		95.191	91.215	Impostos e contribuições	15	67.916	57.286
Depósitos em garantia	6	322.305	135.323	Adiantamentos de clientes	16	53.640	64.270
Despesas pagas antecipadamente	7	34.322	37.193	Encargos regulamentares e setoriais	17	58.965	69.254
Adiantamentos a Fornecedores	8	67.752	74.297	Concessões a pagar	18	28.337	27.963
Outros ativos	9	40.818	52.352	Provisões socioambientais	19	158.251	158.794
Total do ativo circulante		1.342.561	1.818.248	Outras contas a pagar	20	3.588	8.135
				Total do passivo circulante		1.303.511	1.811.946
NÃO CIRCULANTE				NÃO CIRCULANTE			
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		12.221	12.034	Fornecedores	13	3.324	2.757
Tributos compensáveis		94	92	Empréstimos e financiamentos	14.1	13.646.862	13.546.024
Depósitos em garantia	6	85.449	37.314	Debêntures	14.2	5.490.859	5.341.159
Despesas pagas antecipadamente	7	30.840	37.978	Impostos e contribuições	15	50.897	57.076
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	2.077.766	2.077.782	Adiantamentos de clientes	16	117.911	129.484
Outros ativos	9	9.966	7.974	Encargos regulamentares e setoriais	17	32.732	24.814
				Concessões a pagar	18	292.695	289.817
				Obrigações vinculadas à concessão		5.811	5.848
				Provisões socioambientais	19	160.928	174.245
				Provisão para contingências	21	210.476	202.782
				Outras contas a pagar	20	84.979	82.072
				Total do passivo não circulante		20.097.474	19.856.078
				TOTAL DO PASSIVO		21.400.985	21.668.024
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	22		
Imobilizado	11	16.903.267	17.069.734	Capital social		11.246.908	11.246.908
Intangível	12	1.094.870	1.110.637	Prejuízos acumulados		(11.090.859)	(10.743.139)
Total do ativo não circulante		20.214.473	20.353.545			156.049	503.769
TOTAL DO ATIVO		21.557.034	22.171.793	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		21.557.034	22.171.793

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração do resultado para os trimestres findos em 31 de março

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	2023	2022 (reapresentado)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	24	1.016.481	924.068
Receita líquida de venda de energia		1.016.481	924.068
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	25.1	(632.346)	(1.470.776)
Custo com energia elétrica		(349.623)	(1.132.787)
Custo de operação		(282.723)	(337.989)
LUCRO/PREJUÍZO OPERACIONAL BRUTO		384.135	(546.708)
Despesas gerais e administrativas	25.2	(19.033)	(30.487)
Outras receitas		34	1.723
RESULTADO OPERACIONAL		365.136	(575.472)
Receitas financeiras	26	28.865	45.994
Despesas financeiras	26	(741.705)	(1.648.534)
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		(712.840)	(1.602.540)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(347.704)	(2.178.012)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(16)	(230.619)
PREJUÍZO DO PERÍODO		(347.720)	(2.408.631)

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração do resultado abrangente
para os trimestres findos em 31 de março

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022 (reapresentado)
Prejuízo do período	(347.720)	(2.408.631)
Resultado abrangente do período	(347.720)	(2.408.631)
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	(347.720)	(2.408.631)

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
para os trimestres findos em 31 de março
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota explicativa	Capital Social	Prejuízos acumulados (reapresentado)	Total (reapresentado)
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2022	22	9.664.356	(7.822.616)	1.841.740
Prejuízo do período		-	(2.408.631)	(2.408.631)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022	22	9.664.356	(10.231.247)	(566.891)
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2023	22	11.246.908	(10.743.139)	503.769
Prejuízo do período		-	(347.720)	(347.720)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023	22	11.246.908	(11.090.859)	156.049

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração de fluxo de caixa para os trimestres findos em 31 de março Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Nota	2023	2022 (reapresentado)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(347.704)	(2.178.012)
Ajustes:			
Juros e variações monetárias, líquidas	26	709.053	746.790
Depreciações e amortizações	11 e 12	198.461	252.138
Baixa de imobilizado	11	-	372
Amortização dos custos de captação de dívidas	14	497	804
		<u>560.307</u>	<u>(1.177.908)</u>
Varição nos ativos e passivos:			
Contas a receber	5	6.144	(7.416)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(8.091)	224
Tributos Compensáveis		(42)	78
Estoques		(3.976)	(112)
Despesas pagas antecipadamente	7	10.009	6.364
Adiantamento a Fornecedores	8	6.545	-
Dispêndios reembolsáveis		-	1.382.734
Outros ativos	9	9.542	770
Fornecedores	13	(46.402)	(47.651)
Obrigações estimadas com pessoal		(161)	(9.442)
Impostos e contribuições	15	4.451	(8.890)
Adiantamentos de clientes	16	(22.203)	(34.197)
Encargos regulamentares e setoriais	17	(2.371)	12.805
Concessões a pagar	18	3.252	5.422
Provisões socioambientais	19	(13.860)	6.369
Outras provisões		-	(376.982)
Outras contas a pagar	20	(1.640)	(2.699)
Obrigações vinculadas à concessão		(37)	59
Provisão para contingências	21	7.694	918.616
		<u>509.161</u>	<u>668.144</u>
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	14.1	<u>(352.924)</u>	<u>(10.130)</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		<u>156.237</u>	<u>658.014</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Depósitos em Garantia - Aplicações	6	(247.210)	(192.115)
Depósitos em Garantia - Resgates	6	12.092	19.304
Adições ao imobilizado	11	(16.169)	(245.867)
Adições ao intangível	12	(58)	(120)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		<u>(251.345)</u>	<u>(418.798)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Pagamento de financiamentos - Principal	14.1	<u>(552.387)</u>	<u>(10.627)</u>
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		<u>(552.387)</u>	<u>(10.627)</u>
REDUÇÃO/AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO		<u>(647.495)</u>	<u>228.589</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	<u>923.146</u>	<u>179.627</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	<u>275.651</u>	<u>408.216</u>

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração do valor adicionado para os trimestres findos em 31 de março

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022 (reapresentado)
RECEITAS	1.149.302	1.032.572
Receitas operacionais	1.149.264	1.030.849
Outras receitas	38	1.723
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(436.033)	(1.217.442)
Serviços de terceiros	(247.913)	(307.686)
Materiais	(182.167)	(167.141)
Outros	(5.953)	(742.615)
VALOR ADICIONADO BRUTO	713.269	(184.870)
DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO	(198.423)	(252.435)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	514.846	(437.305)
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas financeiras, líquidas	28.865	45.994
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	543.711	(391.311)
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	543.711	(391.311)
SALÁRIOS E ENCARGOS	19.091	19.416
Remuneração direta	14.500	13.448
Benefícios	3.306	4.578
FGTS	1.285	1.390
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	131.783	349.797
Federais	83.365	307.890
Estaduais	47.683	41.317
Municipais	735	590
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	740.557	1.648.107
Juros	740.362	1.647.935
Aluguéis	195	172
REMUNERAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO	(347.720)	(2.408.631)
Prejuízo do período	(347.720)	(2.408.631)

As notas explicativas são parte integrante das Informações trimestrais - ITR.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1. A Companhia

A Santo Antônio Energia S.A. (“Companhia”, “SAE” ou “SAESA”) 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 (“UHE”) 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.-MESA (“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.

Desde julho de 2022, a MESA passou a ser controlada diretamente pelo acionista Furnas Centrais Elétricas S.A. que por sua vez é controlado pela companhia Centrais Elétricas Brasileiras S.A.-Eletrobras.

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 31 de março de 2023, a UHE Santo Antônio possui 50 unidades geradoras em operação comercial, com 2.313,3 MW médios de garantia física (nota explicativa nº 1.5b).

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, 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 vencimento no ano de 2027.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 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.
- 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 Riscos e Compliance da Companhia

A Companhia possui uma área de Riscos e “Compliance” ligada ao Conselho de Administração, cuja atribuição compreende: (i) a gestão dos riscos estratégicos – incluindo identificação, quantificação e elaboração de planos de mitigação, (ii) o monitoramento efetivo do programa de integridade, em atendimento à Lei 12.846/13, (iii) e também o aperfeiçoamento as atividades de controles internos da Companhia de forma contínua, baseando-se em riscos mapeados.

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

1.5. Destaques do 1º trimestre de 2023

- a) Aquisição das participações diretas e indiretas das ações dos acionistas minoritários pelo acionista controlador indireto, Furnas Centrais Elétricas S.A (“Furnas”).

Conforme Comunicado ao Mercado divulgado em 20 de março de 2023, foi formalizada na mesma data a aquisição, pelo acionista controlador indireto Furnas Centrais Elétricas S.A. (“Furnas”), das participações diretas e indiretas remanescentes que a Cemig Geração e Transmissão S/A (“CEMIG GT”), Andrade Gutierrez Participações S/A (“AGPar”), Fundo de Investimento em Participações Melbourne (“FIP Melbourne”) e Novonor Energia do Brasil S/A – em Recuperação Judicial (“Novonor”) detêm na Controladora (“MESA”).

A operação acima consiste na aquisição, por Furnas, de um total de 22,9% de participação societária direta e indireta na Controladora, por R\$ 168 milhões, estruturada da seguinte forma:

(a) aquisição de 4,1% do capital social, detido diretamente por CEMIG GT;

(b) aquisição de 8,9% do capital social, detido diretamente por Novonor;

(c) aquisição de 50,1% das quotas detidas por Novonor no Caixa Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia Amazônia Energia, equivalente a 4,8% do capital social;

(d) aquisição da totalidade das ações ordinárias e ações preferenciais detidas por Fundo de Investimento em Participações Melbourne (controlado por CEMIG GT) e por AGPar no capital social de SAAG Investimentos S.A, equivalente a 5,1% do capital social.

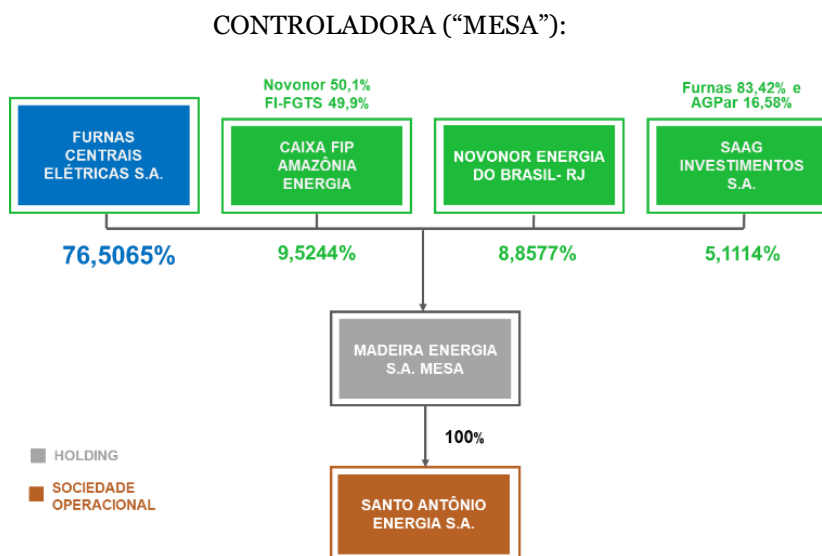
O fechamento integral da operação está condicionado ao cumprimento de determinadas condições precedentes usuais a esse tipo de operação, incluindo as anuências cabíveis, tais como regulatórias e a observância de direitos de preferência de acionistas, diretos e/ou indiretos.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de março de 2023, já haviam sido concluídas as aquisições da participação de CEMIG GT e da participação do FIP Melbourne na SAAG, consubstanciando a alteração da composição acionária nos termos abaixo:



Com a participação de 83,42% na SAAG, Furnas detém, direta e indiretamente, 80,7704% da MESA. Uma vez concluídas as aquisições das cotas que Novonor detém no CAIXA FIP e das ações da AGPar na SAAG, Furnas passará a deter 95,2473% de participação no capital social.

b) Revisão Ordinária de Garantia Física – ROGF

A partir de 1º de janeiro de 2023, a garantia física da UHE Santo Antônio passou a ser 2.313,3 MW médios (2.424,2 MW médios em 31 de dezembro de 2022). Esse valor foi definido no processo de Revisão Ordinária de Garantia Física – ROGF, regulamentado pelo Decreto nº 2.655, de 2 de julho de 1998. O referido decreto prevê que o valor da garantia física das usinas hidrelétricas despachadas centralizadamente pelo ONS seja revisto a cada cinco anos, ou na ocorrência de fatos relevantes.

Na ROGF, apenas a parcela original da UHE Santo Antônio, referente às 44 UGs, cujo valor era de 2.218 MW médios foi elegível à revisão de garantia física. Assim, o valor foi revisado para 2.107,1 MW médios. Esse valor, somado à garantia física das 6 UGs, de 206,2 MW médios, totalizam 2.313,3 MW médios, vigente a partir de 1º de janeiro de 2023, conforme publicado na PORTARIA Nº 709/GM/MME de 30 de novembro de 2022.

Também foi divulgada a revisão dos valores das taxas de indisponibilidade de referência da UHE Santo Antônio, sendo de 1,591% para TEIF (Taxa Equivalente de Indisponibilidade Forçada) e de 3,707% para TEIP (Taxa Equivalente de Indisponibilidade Programada). Essa revisão foi definida com base no inciso II do Art. 5º da Portaria MME 42/2022 e o novo Índice de Disponibilidade de Referência é de 94,761% (99,50% em 31 de dezembro de 2022).

A revisão dos valores de indisponibilidade agregará uma maior flexibilidade para otimização das manutenções na UHE Santo Antônio e também evitará penalizações no Mercado de Curto Prazo - MCP

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

mantendo a disponibilidade da UHE Santo Antônio acima de 94,761% (em 31 de dezembro de 2022 a disponibilidade era de 97,05%).

1.6. Estrutura de Capital, de Liquidez e continuidade operacional

Em 31 de março de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido (CCL) positivo de R\$39.050 (R\$6.302 positivo em 31 de dezembro de 2022). Neste mesmo período, o Patrimônio Líquido totalizou R\$ 156.049 (R\$ 503.769 em 31 de dezembro de 2022) e o prejuízo do período findo em 31 de março de 2023 foi de R\$ 347.720 (prejuízo de R\$ 2.408.631 em 31 de março de 2022, substancialmente em razão do reconhecimento da sentença arbitral CCI 21.511/ASM/JPA).

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.

Conforme descrito na nota explicativa nº 22, a Companhia recebeu significativo aporte do seu acionista para fazer face às demandas de pagamento da sentença arbitral CCI nº 21.511/ASM/JPA. A capitalização e consequente liquidação destas obrigações em 2022, trouxeram uma situação de normalidade para continuidade de suas operações.

Adicionalmente, a Administração, com o apoio de seu acionista controlador indireto (Furnas), continua atuando em ações que visam a equalização de sua estrutura de capital e liquidez:

- i. Contratação de “*Hedge*”: a Companhia repactuou o risco hidrológico no ambiente dos Contratos Regulados (ACR) (nota explicativa nº 3.2 (iv)) e também celebrou contratos de compras de energia para proteção (“*hedge*”) da exposição ao risco hidrológico, possibilitando maior estabilidade nos custos com energia elétrica;
- ii. 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 está sujeita à 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;
- iii. A Companhia, através do seu Controlador Indireto (Eletrobras), iniciou um processo de renegociação de parte relevante da dívida junto às instituições financeiras credoras. Tal processo, além de ser salutar para a Companhia, está alinhado às orientações estratégicas da Eletrobras. A Companhia estima que, ainda dentro do primeiro semestre de 2023, tal plano de reestruturação das dívidas de SAESA esteja concluído.

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

No 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 (Controladora), em caráter irrevogável e irretratável, a aportar os recursos necessários, sob a forma de capital, mediante subscrição e integralização, em moeda corrente

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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.

Considerando a aquisição das participações dos acionistas minoritários por Furnas (nota explicativa 1.5a), bem como tendo em vista as tratativas do acionista Controlador indireto Eletrobras junto ao BNDES e Bancos Repassadores para renegociação da dívida da SAESA, as condições desta garantia estão sendo revistas adequar a nova composição do capital da SAESA.

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS - ITR

As Informações trimestrais - ITR, 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 de 2022.

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 2022.

2.1. Declaração de conformidade

As Informações trimestrais - ITR 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”*.

2.2. Base de preparação e mensuração

A preparação das demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da Administração, no processo de aplicação das práticas contábeis da Companhia, as quais são apresentadas nas respectivas notas explicativas que tratam dos temas de suas aplicações. Aquelas transações, divulgações ou saldos que requerem maior nível de julgamento, que possuem maior complexidade e para as quais premissas e estimativas são significativas, estão divulgadas na nota explicativa nº 2.6.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas na data das transações.

2.3. Reapresentação das Informações trimestrais - ITR

Nas demonstrações financeiras de 2022, a Companhia efetuou a reclassificação de R\$ 183.530 líquido de depreciação (R\$ 243.909 custos e -R\$ 60.379 depreciação) do resultado do exercício para o ativo imobilizado.

Os referidos custos haviam sido registrados inicialmente no resultado do período findo em 31 de março de 2022 em decorrência da sentença desfavorável do Procedimento Arbitral CCI no 21.511/ASM/JPA (nota explicativa 1.5(b)). Porém os mesmos incorreram durante a construção da UHE e correspondem, principalmente, a aumentos de salários do pessoal atuante na construção da UHE, com isso, é possível afirmar que tais dispêndios estão intrinsecamente relacionados à formação do ativo e, por isso, foram incorporados ao Ativo Imobilizado, atendendo à representação fidedigna do evento econômico.

Para fins de aprimoramento da divulgação de suas Informações trimestrais - ITR e seus efeitos comparativos, a Companhia reapresenta referidos impactos nestas Informações trimestrais - ITR.

Os reflexos desta reapresentação na Demonstração do Resultado, Demonstração do Fluxo de Caixa, Demonstração do Resultado Abrangente e Demonstração do Valor Adicionado, estão apresentados a seguir conforme prevê o CPC 23/IAS 8 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erro.

Demonstração do Resultado – 31 de março:

	Nota explicativa	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	24	1.016.481	924.068	-	924.068
Receita líquida de venda de energia		1.016.481	924.068	-	924.068
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	25.1	(632.346)	(1.579.096)	108.320	(1.470.776)
Custo com energia elétrica		(349.623)	(1.132.787)	-	(1.132.787)
Custo de operação		(282.723)	(446.309)	108.320	(337.989)
LUCRO/PREJUÍZO OPERACIONAL BRUTO		384.135	(655.028)	108.320	(546.708)
Despesas gerais e administrativas	25.2	(19.033)	(30.487)	-	(30.487)
Outras receitas		34	1.723	-	1.723
RESULTADO OPERACIONAL		365.136	(683.792)	108.320	(575.472)
Receitas financeiras	26	28.865	45.994	-	45.994
Despesas financeiras	26	(741.705)	(1.729.287)	80.753	(1.648.534)
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		(712.840)	(1.683.293)	80.753	(1.602.540)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(347.704)	(2.367.085)	189.073	(2.178.012)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(16)	(230.619)	-	(230.619)
PREJUÍZO DO PERÍODO		(347.720)	(2.597.704)	189.073	(2.408.631)

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do Resultado Abrangente – 31 de março:

	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
Prejuízo do período	<u>(347.720)</u>	<u>(2.597.704)</u>	<u>189.073</u>	<u>(2.408.631)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(347.720)</u>	<u>(2.597.704)</u>	<u>189.073</u>	<u>(2.408.631)</u>
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	<u><u>(347.720)</u></u>	<u><u>(2.597.704)</u></u>	<u><u>189.073</u></u>	<u><u>(2.408.631)</u></u>

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – 31 de março:

	Nota explicativa	Capital Social	Prejuízos acumulados (divulgado)	Ajuste	Prejuízos acumulados (reapresentado)	Total (divulgado)	Ajuste	Total (reapresentado)
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2022	22	9.664.356	(7.822.616)	-	(7.822.616)	1.841.740	-	1.841.740
Prejuízo do período		-	(2.597.704)	189.073	(2.408.631)	(2.597.704)	189.073	(2.408.631)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2022	22	<u>9.664.356</u>	<u>(10.420.320)</u>	<u>189.073</u>	<u>(10.231.247)</u>	<u>(755.964)</u>	<u>189.073</u>	<u>(566.891)</u>
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2023	22	11.246.908	(10.743.139)	-	(10.743.139)	503.769	-	503.769
Prejuízo do período		-	(347.720)	-	(347.720)	(347.720)	-	(347.720)
SALDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023	22	<u>11.246.908</u>	<u>(11.090.859)</u>	<u>-</u>	<u>(11.090.859)</u>	<u>156.049</u>	<u>-</u>	<u>156.049</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do Valor Adicionado – 31 de março:

	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
RECEITAS	1.149.302	1.032.572	-	1.032.572
Receitas operacionais	1.149.264	1.030.849	-	1.030.849
Outras receitas	38	1.723	-	1.723
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(436.033)	(1.380.598)	163.156	(1.217.442)
Serviços de terceiros	(247.913)	(307.686)	-	(307.686)
Materiais	(182.167)	(167.141)	-	(167.141)
Outros	(5.953)	(905.771)	163.156	(742.615)
VALOR ADICIONADO BRUTO	713.269	(348.026)	163.156	(184.870)
DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO	(198.423)	(197.599)	(54.836)	(252.435)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	514.846	(545.625)	108.320	(437.305)
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Receitas financeiras, líquidas	28.865	45.994	-	45.994
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	543.711	(499.631)	108.320	(391.311)
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	543.711	(499.631)	(80.753)	(580.384)
SALÁRIOS E ENCARGOS	19.091	19.416	-	19.416
Remuneração direta	14.500	13.448	-	13.448
Benefícios	3.306	4.578	-	4.578
FGTS	1.285	1.390	-	1.390
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	131.783	349.797	-	349.797
Federais	83.365	307.890	-	307.890
Estaduais	47.683	41.317	-	41.317
Municipais	735	590	-	590
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	740.557	1.728.860	(80.753)	1.648.107
Juros	740.362	1.728.688	(80.753)	1.647.935
Aluguéis	195	172	-	172
REMUNERAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO	(347.720)	(2.597.704)	189.073	(2.408.631)
Prejuízo do período	(347.720)	(2.597.704)	189.073	(2.408.631)

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do Fluxo de Caixa – 31 de março:

	Nota	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(347.704)	(2.367.085)	189.073	(2.178.012)
Ajustes:					
Juros e variações monetárias, líquidas	26	709.053	746.790	-	746.790
Depreciações e amortizações	11 e 12	198.461	197.302	54.836	252.138
Baixa de imobilizado	11	-	372	-	372
Amortização dos custos de captação de dívidas	14	497	804	-	804
		<u>560.307</u>	<u>(1.421.817)</u>	<u>243.909</u>	<u>(1.177.908)</u>
Variação nos ativos e passivos:					
Contas a receber	5	6.144	(7.416)	-	(7.416)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(8.091)	224	-	224
Tributos Compensáveis		(42)	78	-	78
Estoques		(3.976)	(112)	-	(112)
Despesas pagas antecipadamente	7	10.009	6.364	-	6.364
Adiantamento a Fornecedores	8	6.545	-	-	-
Dispêndios reembolsáveis		-	1.382.734	-	1.382.734
Outros ativos	9	9.542	770	-	770
Fornecedores	13	(46.402)	(47.651)	-	(47.651)
Obrigações estimadas com pessoal		(161)	(9.442)	-	(9.442)
Impostos e contribuições	15	4.451	(8.890)	-	(8.890)
Adiantamentos de clientes	16	(22.203)	(34.197)	-	(34.197)
Encargos regulamentares e setoriais	17	(2.371)	12.805	-	12.805
Concessões a pagar	18	3.252	5.422	-	5.422
Provisões socioambientais	19	(13.860)	6.369	-	6.369
Outras provisões		-	(376.982)	-	(376.982)
Outras contas a pagar	20	(1.640)	(2.699)	-	(2.699)
Obrigações vinculadas à concessão		(37)	59	-	59
Provisão para contingências	21	7.694	918.616	-	918.616
		<u>509.161</u>	<u>424.235</u>	<u>243.909</u>	<u>668.144</u>
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	14.1	<u>(352.924)</u>	<u>(10.130)</u>	-	<u>(10.130)</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		<u>156.237</u>	<u>414.105</u>	<u>243.909</u>	<u>658.014</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Depósitos em Garantia - Aplicações	6	(247.210)	(192.115)	-	(192.115)
Depósitos em Garantia - Resgates	6	12.092	19.304	-	19.304
Adições ao imobilizado	11	(16.169)	(1.958)	(243.909)	(245.867)
Adições ao intangível	12	(58)	(120)	-	(120)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		<u>(251.345)</u>	<u>(174.889)</u>	<u>(243.909)</u>	<u>(418.798)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Pagamento de financiamentos - Principal	14.1	<u>(552.387)</u>	<u>(10.627)</u>	-	<u>(10.627)</u>
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		<u>(552.387)</u>	<u>(10.627)</u>	-	<u>(10.627)</u>
REDUÇÃO/AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO		<u>(647.495)</u>	<u>228.589</u>	-	<u>228.589</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	<u>923.146</u>	<u>179.627</u>	-	<u>179.627</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	<u>275.651</u>	<u>408.216</u>	-	<u>408.216</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Impactos nas demais notas explicativas

Nota Explicativa	Nome	Rubricas	Valor
11	Imobilizado	Depreciação	(54.836)
11	Imobilizado	Reservatórios, barragens e adutoras (Adições)	243.909
25.1	Custo do serviço de energia elétrica	Outros	163.156
25.1	Custo do serviço de energia elétrica	Depreciação e amortização	(54.836)
26	Resultado Financeiro	Variações monetárias moeda nacional	80.753

2.4. Moeda funcional e de apresentação

Estas Informações trimestrais - ITR são apresentadas em Real, expressas em milhares de reais, arredondadas para o número mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.5. Adoção de novas normas e interpretações

A Companhia não identificou impactos quanto às aplicações das alterações e novas interpretações às *IFRSs* e aos CPCs emitidos pelo *IASB* e pelo CPC, respectivamente as quais são divulgados a seguir:

Revisão de Pronunciamento Técnico	Normas revisadas	Aplicável a partir
20	CPC 11/IFRS 4 - Contratos de seguro, CPC 21/IAS 34 - Demonstração Intermediária, CPC 23/IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, CPC 26 /IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis, CPC 32/IAS 12 - Tributos sobre o lucro, CPC 37/IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, CPC 40/IFRS 7 - Instrumentos Financeiros: Evidenciação, CPC 47/IFRS 15 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 49/IAS 26 - Contabilização e Relatório Contábil de Planos de Benefícios de Aposentadoria.	01/01/2023
21	Estabelece alterações em Pronunciamentos Técnicos decorrentes da emissão do Pronunciamento Técnico CPC 50 – Contratos de Seguro.	01/01/2023

2.6. 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 práticas 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 10), vida útil econômica de bens do ativo imobilizado (nota explicativa nº 11), recuperabilidade dos ativos (notas explicativas nº 11 e nº 12), provisões socioambientais (nota explicativa nº 19) e provisões para contingências (nota explicativa nº 21).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 2.7. Aprovação da emissão das Informações trimestrais - ITR
- A emissão destas Informações trimestrais – ITR, foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 04 de maio de 2023.

3 INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GESTÃO DE RISCOS

3.1. 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.

A Companhia classifica seus ativos e passivos 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 dos ativos e passivos financeiros representam uma aproximação razoável do valor justo. A Companhia usa a seguinte classificação para enquadrar os seus principais instrumentos financeiros e seu respectivo nível:

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

- a) Análise de liquidez
- As necessidades de liquidez da Companhia são monitoradas por meio de acompanhamento permanente 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A tabela abaixo analisa os principais 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	31/03/2023				
	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	938.181	723.640	1.808.030	16.902.070	20.371.921
Fornecedores	201.879	3.324	-	-	205.203
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	707.965	689.296	1.707.676	16.740.749	19.845.686
Concessões a Pagar	28.337	31.020	100.354	161.321	321.032

3.2. Gestão de riscos financeiros

A Companhia, em conformidade com a sua Instrução de Gestão de Riscos Financeiros e com o 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 inflação

A Companhia está exposta ao risco da elevação da inflação, visto que os empréstimos e financiamentos estão atrelados ao Índice de Preços ao Consumidor Amplo - IPCA.

Em 31 de março de 2023, a Companhia possui R\$ 19.387.895 em empréstimos, financiamentos e debêntures contratados dos quais, R\$ 13.331.905 relacionados a financiamento obtido junto ao BNDES e Bancos repassadores (nota explicativa nº 14.1) e R\$ 6.055.990 em debêntures (nota explicativa nº 14.2), desconsiderando o custo de transação financeira de R\$ 12.653.

O financiamento obtido junto ao Banco da Amazônia S.A. – FNO de R\$ 470.444, 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 14.1 (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 18).

A Companhia possui uma obrigação de longo de prazo relacionada a *waiver fee* de R\$ 83.799 (nota explicativa nº 20), que é atualizada monetariamente com base no Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA, adicionado a juros pré-fixados de 7%a.a..

Em 31 de março de 2023, a Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção desses riscos.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(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.

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 nº1.6, a Companhia e sua Controladora contam com suporte de seus acionistas caso exista necessidade de um evento de capitalização extraordinário.

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, podem provocar 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, quando necessário, compras de energia e/ou descontrações para proteção da exposição ao risco hidrológico no ambiente de comercialização livre.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3.3 Gestão de risco 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	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Debêntures	14.2	6.053.850	5.840.063
Empréstimos	14.1	13.791.836	14.201.385
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	4	(275.651)	(923.146)
Depósitos em garantia	6	(407.754)	(172.637)
Dívida líquida (A)		19.162.281	18.945.665
Total do patrimônio líquido		156.049	503.769
Total do capital (B)		19.318.330	19.449.434
Indicador de Endividamento (C = A/B x 100)		99,19%	97,41%

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Bancos conta movimento	83	3.016
Aplicações financeiras		
Certificado de depósito bancário (CDB)	253.200	920.080
Operação Compromissada	22.368	50
	275.651	923.146

As aplicações financeiras no primeiro trimestre de 2023 tiveram um rendimento médio de 101,47% da variação do CDI, são prontamente conversíveis em montantes conhecidos de caixa (liquidez diária) e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, pela modalidade das aplicações.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Aplicações por agente financeiro:

Agente financeiro	Tipo de aplicação	Indexador	Rating	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Banco da Amazônia S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)	5.382	35.655
Banco BTG Pactual S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/AAA(Moody's)/AAA(S&P)	27.214	26.819
Haitong Banco de Inv. Do Brasil S.A.	CDB	CDI	BB(S&P)	5.359	73.282
Haitong Banco de Inv. Do Brasil S.A.	Compromissada	CDI	BB(S&P)	20.708	-
Banco Daycoval S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/AA(Moody's)/AA+(S&P)	6.168	25.664
Banco do Brasil S.A.	Compromissada	CDI	BB-(Fitch)/Ba2(Moody's)/BB-(S&P)	1.660	50
Banco do Nordeste do Brasil S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/AA(Moody's)/AAA(S&P)	5.396	51.888
Banco Itaú S.A.	CDB	CDI	AAA(Fitch)/AAA(Moody's)	30.171	144.815
Banco Bradesco S.A.	CDB	CDI	AAA(Fitch)/AAA(Moody's)/AAA(S&P)	49.156	216.125
Banco Santander S.A.	CDB	CDI	AAA(Moody's)/AAA(S&P)	50.735	199.061
Banco Votorantim S.A.	CDB	CDI	AA(Moody's)/AAA(S&P)	11.147	10.950
Banco Safra S.A.	CDB	CDI	AAA(Moody's)/AAA(S&P)	-	27.022
Caixa Econômica Federal S.A.	CDB	CDI	AA(Fitch)/AAA(Moody's)/AAA(S&P)	62.472	108.799
Outros				83	3.016
				275.651	923.146

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5 CONTAS A RECEBER

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Consumidores - Fornecimento industrial (i)	52.322	9.239
Concessionárias - Suprimento convencional (ii)	415.768	464.995
	<u>468.090</u>	<u>474.234</u>

- (i) Consumidores - Fornecimento industrial: referem-se a créditos existentes com consumidores de energia.
- (ii) Concessionárias - Suprimento convencional: referem-se a créditos existentes com revendedores de energia.

Até a data destas Informações trimestrais - ITR, a Companhia não possui inadimplências ou expectativa de inadimplência futura, tomando em consideração os aspectos anteriormente destacados, e, portanto, não estimou perdas com crédito de liquidação duvidosa-PECLD.

6 DEPÓSITOS EM GARANTIA

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Reserva do serviço de debêntures - 3ª emissão (i)	316.564	123.243
Câmara de comercialização de energia elétrica - CCEE (ii)	<u>5.741</u>	<u>12.080</u>
	322.305	135.323
Não circulante		
Reserva do serviço da dívida - BNDES (iii)	50.188	-
Reserva do FNO (iv)	20.964	23.453
Reserva de O&M (v)	<u>14.297</u>	<u>13.861</u>
	85.449	37.314
	<u>407.754</u>	<u>172.637</u>

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

- (i) Ao pagamento de juros da 3ª emissão de debêntures, equivalente a 2/6 (dois sextos). O próximo pagamento de juros ocorrerá em 17 de abril de 2023;
- (ii) Ao aporte em garantia para liquidação na CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica);
- (iii) Ao saldo equivalente a três vezes do valor da última prestação vencida, referente ao serviço da dívida do financiamento do BNDES FINEM Original, composta mensalmente na proporção de 1/24 (um vinte e quatro avos).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Até dezembro de 2022, em decorrência do reperfilamento da dívida e condições negociadas, a Companhia estava desobrigada a compor a conta reserva do serviço da dívida do BNDES FINEM.

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

7 DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Seguros	6.039	8.909
Repactuação GSF (i)	28.283	28.284
	34.322	37.193
Não circulante		
Seguros	200	267
Repactuação GSF (i)	30.640	37.711
	30.840	37.978
	65.162	75.171

- (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 03 (3.2 iv)).

Parte do GSF repactuado, recuperado no exercício de 2015, foi reconhecido, após seu pagamento, como prêmio de seguro no Ativo e está sendo amortizado 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 às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante:		
Compra de Energia	59.783	67.929
Diversos	7.969	6.368
	<u>67.752</u>	<u>74.297</u>

9 OUTROS ATIVOS

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Ordens em curso P&D (i)	38.045	46.539
Adiantamentos a pessoal	419	517
Depósitos judiciais	2.310	2.386
Devedores diversos	<u>44</u>	<u>2.910</u>
	40.818	52.352
Não circulante		
Ordens em curso P&D (i)	8.327	6.335
Devedores diversos	<u>1.639</u>	<u>1.639</u>
	9.966	7.974
	<u>50.784</u>	<u>60.326</u>

- (i) Compreende custos dos serviços relacionados a gastos com os projetos em andamento de Pesquisa e Desenvolvimento ("P&D"). Quando do encerramento dos respectivos projetos, os saldos são amortizados em contrapartida ao respectivo passivo registrado em Encargos regulamentares e setoriais (nota explicativa nº 17).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS ATIVOS

10.1. Composição

Diferidos Ativos	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Prejuízos Fiscais (IRPJ) Base Negativa (CSLL) (i)	2.067.378	2.067.378
Diferenças temporárias (ii)	11.117	11.251
Total diferidos Ativos	2.078.495	2.078.629
Diferidos Passivo		
Diferenças temporárias (ii)	(729)	(847)
Diferido Ativo Líquido	2.077.766	2.077.782

10.2. Expectativa de realização do IRPJ e CSLL diferidos:

	31 de março de 2023	2023	2024	2025	2026	Após 2026
Ativo:						
Prejuízos Fiscais (IRPJ) e Base Negativa (CSLL) (i)	2.067.378	-	-	-	-	(2.067.378)
Diferenças temporárias (ii)	11.117	(403)	(536)	(536)	(536)	(9.106)
	2.078.495	(403)	(536)	(536)	(536)	(2.076.484)
Passivo:						
Diferenças temporárias (ii)	(729)	341	163	17	17	191
	(729)	341	163	17	17	191
	2.077.766	(62)	(373)	(519)	(519)	(2.076.293)

- (i) Em 31 de março de 2023, a Companhia possui Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social acumulados que somam o montante de R\$ 12.888.213, que equivalem a créditos fiscais R\$ 4.381.992, 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 constituídos sobre o prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social:

2029	6.716
2030	49.547
2031	95.534
2032-2039	1.915.581
	<u>2.067.378</u>

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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Adicionalmente, a Companhia, através do seu Controlador Indireto (Eletrobras), iniciou um processo de renegociação de parte relevante da dívida junto às instituições financeiras credoras. Tal processo, além de ser salutar para a Companhia, está alinhado às orientações estratégicas da Eletrobras. A Companhia estima que, ainda dentro do primeiro semestre de 2023, tal plano de reestruturação das dívidas de SAESA esteja concluído.

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

Incentivo Fiscal-Lucro da Exploração- 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 Informações trimestrais - ITR, o referido benefício não foi utilizado pela Companhia por ausência de lucro fiscal.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11 IMOBILIZADO

A Composição do imobilizado é como segue:

	Taxas anuais médias de depreciação %	31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022
		Custo Histórico	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imobilizado em serviço					
Terrenos	2,76%	445.927	(88.173)	357.754	361.147
Reservatórios, barragens e adutoras	3,23%	8.700.263	(2.462.292)	6.237.971	6.302.169
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,32%	4.603.008	(1.291.913)	3.311.095	3.344.903
Máquinas e equipamentos	4,17%	9.704.247	(2.889.351)	6.814.896	6.895.634
Veículos	13,96%	5.586	(4.056)	1.530	1.629
Móveis e utensílios	7,62%	6.029	(2.831)	3.198	3.311
Total do imobilizado em serviço		23.465.060	(6.738.616)	16.726.444	16.908.793
Imobilizado em curso					
Terrenos		6.262	-	6.262	5.912
Reservatórios, barragens e adutoras		22.279	-	22.279	21.934
Edificações, obras civis e benfeitorias		3.933	-	3.933	2.967
Máquinas e equipamentos		67.405	-	67.405	54.273
Veículos		1.500	-	1.500	1.485
Móveis e utensílios		963	-	963	511
Material em depósito		53.290	-	53.290	53.061
Outros		21.189	-	21.191	20.798
Total do imobilizado em curso		176.821	-	176.823	160.941
Total do imobilizado		23.641.881	(6.738.616)	16.903.267	17.069.734

A Companhia realizou, ao final do exercício de 2022, a revisão do valor recuperável do ativo imobilizado e do intangível (teste de *impairment*) e concluiu pela inexistência de perda a ser contabilizada. Para o primeiro trimestre de 2023 não há indicativos de perdas.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do imobilizado no período findo em 31 de março de 2023 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023					
	Valor Líquido	Adições	Transferência / Reclassificação	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Baixa	Valor Depreciação	Valor Líquido
Imobilizado em serviço							
Terrenos	361.147	-	-	-	-	(3.393)	357.754
Reservatórios, barragens e adutoras	6.302.169	-	-	-	-	(64.198)	6.237.971
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.344.903	-	-	-	-	(33.808)	3.311.095
Máquinas e equipamentos	6.895.634	-	-	288	-	(81.026)	6.814.896
Veículos	1.629	-	32	-	-	(131)	1.530
Móveis e utensílios	3.311	-	(32)	-	-	(81)	3.198
Total do imobilizado em serviço	16.908.793	-	-	288	-	(182.637)	16.726.444
Imobilizado em curso							
Terrenos	5.912	350	-	-	-	-	6.262
Reservatórios, barragens e adutoras	21.934	345	-	-	-	-	22.279
Edificações, obras civis e benfeitorias	2.967	966	-	-	-	-	3.933
Máquinas e equipamentos	54.273	13.420	-	(288)	-	-	67.405
Veículos	1.485	15	-	-	-	-	1.500
Móveis e utensílios	511	452	-	-	-	-	963
Material em depósito	53.061	229	-	-	-	-	53.290
Outros	20.798	393	-	-	-	-	21.191
Total do imobilizado em curso	160.941	16.170	-	(288)	-	-	176.823
Total do imobilizado	17.069.734	16.170	-	-	-	(182.637)	16.903.267

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do imobilizado no período findo em 31 de março de 2022 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2021					31 de março de 2022	
	Valor Líquido	Adições (reapresentado)	Transferência / Reclassificação	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Baixa	Valor Depreciação (reapresentado)	Valor Líquido (reapresentado)
Imobilizado em serviço							
Terrenos	350.641	-	-	-	(236)	(3.172)	347.233
Reservatórios, barragens e adutoras	6.426.524	243.909 (a)	-	-	-	(117.949) (a)	6.552.484 (a)
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.480.121	-	-	-	-	(33.962)	3.446.159
Máquinas e equipamentos	7.210.978	-	-	-	-	(81.030)	7.129.948
Veículos	911	-	-	-	(136)	(92)	683
Móveis e utensílios	2.851	-	-	-	-	(79)	2.772
Total do imobilizado em serviço	17.472.026	243.909	-	-	(372)	(236.284)	17.479.279
Imobilizado em curso							
Terrenos	2.480	-	-	-	-	-	2.480
Reservatórios, barragens e adutoras	61.416	72	-	-	-	-	61.488
Edificações, obras civis e benfeitorias	48	-	-	-	-	-	48
Máquinas e equipamentos	23.760	1.212	583	-	-	-	25.555
Veículos	1.488	-	-	-	-	-	1.488
Móveis e utensílios	1.051	61	-	-	-	-	1.112
Material em depósito	23.048	146	(609)	-	-	-	22.585
Outros	22.757	467	26	-	-	-	23.250
Total do imobilizado em curso	136.048	1.958	-	-	-	-	138.006
Total do imobilizado	17.608.074	245.867	-	-	(372)	(236.284)	17.617.285

- (a) Em dezembro de 2022, a Companhia registrou o montante de R\$ 183.530 líquido de depreciação (R\$ 243.909 custos e -R\$ 60.379 depreciação) referente à conclusão do Procedimento Arbitral CCI no 21.511/ASM/JPA, tendo em vista que se trata de custos capitalizáveis nos termos das normas contábeis aplicáveis.

Referidos custos incrementais incorreram durante a construção da UHE e correspondem, principalmente, a aumentos de salários do pessoal atuante na construção,

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

assim como à manutenção de equipe mínima para a execução de serviços imprescindíveis à construção da UHE. Com isso, é possível afirmar que tais dispêndios estão intrinsecamente relacionados à formação do ativo e, por isso, foram incorporados ao Ativo Imobilizado, atendendo à representação fidedigna do evento econômico.

12 INTANGÍVEL

A Composição do intangível é como segue:

		31 de março de 2023			31 de dezembro de 2022
	Taxas anuais médias de depreciação %	Custo Histórico	Amortização Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Intangível em Serviço					
Direito de concessão - Uso do Bem					
Público - UBP	3,20%	199.339	(68.587)	130.752	132.081
Licença de Operação	18,34%	141.262	(46.951)	94.311	99.965
Direito de Concessão - GSF (i)	3,88%	906.436	(51.990)	854.446	863.159
Servidão permanente	3,07%	10.226	(2.410)	7.816	7.895
Software	20,54%	30.812	(30.537)	275	325
Total do intangível em serviço		1.288.075	(200.475)	1.087.600	1.103.425
Intangível em Curso					
Software		7.270	-	7.270	7.212
Total do intangível em curso		7.270	-	7.270	7.212
Total do intangível		1.295.345	(200.475)	1.094.870	1.110.637

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

A Companhia realizou, ao final do exercício de 2022, a revisão do valor recuperável do ativo imobilizado e do intangível e concluiu pela inexistência de perda a ser contabilizada. Para o primeiro trimestre de 2023 não há indicativos de perdas.

As movimentações do intangível no período findo em 31 de março de 2023 foram as seguintes:

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023		
	Valor Líquido	Adições	Valor Amortização	Valor Líquido
Intangível em Serviço				
Direito de concessão - Uso do Bem				
Público - UBP	132.081	-	(1.329)	130.752
Licença de Operação	99.965	-	(5.654)	94.311
Direito de Concessão - GSF	863.159	-	(8.713)	854.446
Servidão permanente	7.895	-	(79)	7.816
Software	325	-	(50)	275
Total do intangível em serviço	1.103.425	-	(15.825)	1.087.600
Intangível em Curso				
Software	7.212	58	-	7.270
Total do intangível em curso	7.212	58	-	7.270
Total do intangível	1.110.637	58	(15.825)	1.094.870

As movimentações do intangível no período findo em 31 de março de 2022 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2021	31 de março de 2022		
	Valor Líquido	Adições	Valor Amortização	Valor Líquido
Intangível em Serviço				
Direito de concessão - Uso do Bem				
Público - UBP	137.406	-	(1.334)	136.072
Licença de Operação	113.047	-	(5.654)	107.393
Direito de Concessão - GSF	881.781	-	(8.569)	873.212
Servidão permanente	8.214	-	(81)	8.133
Software	818	-	(216)	602
Total do intangível em serviço	1.141.266	-	(15.854)	1.125.412
Intangível em Curso				
Software	3.901	120	-	4.021
Total do intangível em curso	3.901	120	-	4.021
Total do intangível	1.145.167	120	(15.854)	1.129.433

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 FORNECEDORES

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Encargos de uso da rede elétrica	87.599	92.156
Materiais e serviços	36.363	35.982
Suprimento de energia elétrica	59.022	102.439
Retenções contratuais	18.895	18.271
	<u>201.879</u>	<u>248.848</u>
Não Circulante		
Retenções contratuais	3.324	2.757
	<u>3.324</u>	<u>2.757</u>
	<u>205.203</u>	<u>251.605</u>

14 EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

14.1 Empréstimos e financiamentos

Composição dos empréstimos e financiamentos:

	Moeda	Encargos Financeiros	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo circulante				
BNDES - Indireto	R\$	IPCA + 7,9% a.a.	42.287	305.108
BNDES - Direto	R\$	IPCA + 7,0% a.a.	51.970	300.504
Custos de transação a amortizar - BNDES	R\$	-	(601)	(601)
Banco da Amazônia S.A. - FNO	R\$	Juros (*) de 10,0% a.a	51.318	50.350
			<u>144.974</u>	<u>655.361</u>
Passivo não circulante				
BNDES - Indireto (a)	R\$	IPCA + 7,9% a.a.	6.831.813	6.769.731
BNDES - Direto (a)	R\$	IPCA + 7,0% a.a.	6.405.835	6.354.524
Custos de transação a amortizar - BNDES	R\$	-	(9.912)	(10.062)
Banco da Amazônia S.A. - FNO (b)	R\$	Juros de 10,0% a.a. (*)	419.126	431.831
			<u>13.646.862</u>	<u>13.546.024</u>
			<u>13.791.836</u>	<u>14.201.385</u>

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

A Companhia, através do seu Controlador Indireto (Eletrobras), iniciou um processo de renegociação de parte relevante da dívida junto às instituições financeiras credoras. Tal processo, além de ser salutar para

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a Companhia, visa uma equalização às orientações estratégicas da Eletrobras. A Companhia estima que, ainda dentro do primeiro semestre de 2023, tal plano de reestruturação das dívidas de SAESA esteja concluído.

Movimentação de empréstimos e financiamentos

Em 31 de março de 2023:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	655.361	13.546.024
Encargos financeiros provisionados	379.045	116.567
Encargos financeiros pagos	(352.924)	-
Amortização de principal (*)	(552.387)	-
Transferências	15.879	(15.879)
Custos de transação	150	-
Transferências de custo de transação	(150)	150
Saldo em 31 de março de 2023	144.974	13.646.862

(*) Pagamento “cash sweep” (nota explicativa nº14.1 (i5)).

Em 31 de março de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	116.120	12.827.607
Encargos financeiros provisionados	10.071	507.571
Encargos financeiros pagos	(10.130)	-
Amortização de principal	(10.627)	-
Transferências	11.696	(11.696)
Custos de transação	150	-
Transferências de custo de transação	(150)	150
Saldo em 31 de março de 2022	117.130	13.323.632

(a) Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES Direto e Indireto.

Vencimento das parcelas - não circulante (principal)

	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Principal	9.820	66.139	145.506	224.873	224.873	12.566.437	13.237.648
	9.820	66.139	145.506	224.873	224.873	12.566.437	13.237.648

Esta composição não considera o custo de transação.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Banco da Amazônia S.A. - FNO

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).

Vencimento das parcelas - não circulante (principal)

	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Principal	39.919	57.970	63.845	70.322	77.382	109.688	419.126
	39.919	57.970	63.845	70.322	77.382	109.688	419.126

Esta composição não considera o custo de transação.

(i) Condições:

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 7% +IPCA a.a. BNDES Indireto (bancos repassadores) de TJLP+3,3% a.a. para IPCA + 7,9% a.a.
4. Pagamentos graduais dos juros correspondentes aos percentuais da dívida, conforme segue:

dez-21 a jun-22	jul-22 a dez-23	jan-24 a dez-24	jan-25
0%	77%	89%	100%

5. O Contrato de financiamento prevê que no final de cada exercício, o excedente a R\$ 378.000 (base dez/22) de caixa livre, seja repassado aos credores (BNDES, Bancos Repassadores e FI FGTS somente a partir de abr/24) para amortização dos financiamentos (*cash sweep*).

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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(acrescidas) ao saldo devedor, sem incidência de juros de mora durante o período de suspensão e sem alteração do prazo de amortização da dívida.

(ii) 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 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.

Considerando a aquisição das participações dos acionistas minoritários por Furnas (nota explicativa 1.5a), bem como tendo em vista as tratativas do acionista Controlador indireto Eletrobras junto ao BNDES e Bancos Repassadores para renegociação da dívida da SAESA, as condições das garantias prestadas no âmbito dos contratos de financiamento e escrituras de debêntures estão sendo revistas para adequar a nova composição do capital da SAESA.

(iii) Cláusulas restritivas:

A Companhia possui contratos de financiamentos junto ao BNDES e debêntures (nota explicativa nº 14.2), os quais possuem cláusulas restritivas (“*covenants*”) financeiras e não financeiras.

“*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*”).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Principais cláusulas:

- (a) Índice de Cobertura do Serviço da Dívida-ICSD 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 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, realizar distribuição de dividendos ou pagamento a acionistas.
- (e) Constituir garantias de qualquer espécie com outros credores.
- (f) 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) 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. 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 Companhia deverá 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (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 (nota explicativa nº 14.2), os indicadores financeiros são apurados anualmente, a partir do exercício social encerrado. Contudo, a Companhia realiza o monitoramento destes indicadores trimestralmente.

Indicadores financeiros não atendidos no exercício de 2022, com obtenção de “*waivers*”:

- Índice de Capitalização (Patrimônio Líquido/Ativo Total) igual ou superior a 0,25 (aplicável apenas para a 3ª emissão de debêntures): “*waiver*” obtido em 31 de outubro de 2022 com vigência até o encerramento do exercício de 2022;
- Índice de Dívida líquida/Patrimônio Líquido menor ou igual a 3,5 (aplicável apenas para a 1ª emissão de debêntures): “*waiver*” obtido em 14 de dezembro de 2018 com vigência 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 31 de março de 2023, 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 31 de março de 2023, com exceção dos *waivers* acima mencionados, a Companhia atendeu a todos os “*covenants*” exigidos, conforme obrigações descritas nos Contratos de Financiamentos e Escrituras de debêntures.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

14.2 Debêntures

Composição:

				31 de março de 2023				31 de dezembro de 2022
	Série	Valor unitário (em reais)	Remuneração	Principal	Encargos	Custos de transação	Total	Total
Passivo circulante								
1ª emissão (a)	1ª	R\$ 1.000,00	IPCA + juros de 6,5% a.a.	115.851	74.089	(50)	189.890	145.792
3ª emissão (b)	2ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,49% a.a.	208.220	166.217	(1.336)	373.101	353.112
				324.071	240.306	(1.386)	562.991	498.904
Passivo não circulante								
1ª emissão (a)	1ª	R\$ 1.000,00	IPCA + juros de 6,5% a.a.	2.567.244	-	(349)	2.566.895	2.515.097
	2ª			809.346	1.835.140	(349)	2.644.137	2.552.160
3ª emissão (b)	2ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,49% a.a.	166.280	113.603	(56)	279.827	273.902
				3.542.870	1.948.743	(754)	5.490.859	5.341.159
				3.866.941	2.189.049	(2.140)	6.053.850	5.840.063

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação:

Em 31 de março de 2023:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	498.904	5.341.159
Encargos financeiros provisionados	64.087	149.353
Amortização de custos de transação	347	-
Transferências de custo de transação	(347)	347
Saldo em 31 de março de 2023	<u>562.991</u>	<u>5.490.859</u>

Em 31 de março de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	541.358	5.205.414
Encargos financeiros provisionados	34.541	194.607
Amortização de custos de transação	654	-
Transferências de custo de transação	(393)	393
Saldo em 31 de março de 2022	<u>576.160</u>	<u>5.400.414</u>

(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 por 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).

O FI-FGTS, na qualidade de debenturista, compartilha das mesmas garantias e cláusulas restritivas apresentadas na nota explicativa nº 14 (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.

Os debenturistas compartilham das mesmas garantias e cláusulas restritivas apresentadas na nota explicativa nº 14.1 (ii) e (iii).

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.

Em 04 de janeiro de 2023, a “Fitch Ratings” manteve a perspectiva estável os “Ratings” Nacionais de Longo Prazo ‘BBB-(bra)’ de emissões de debêntures da Companhia, com adição de observação positiva a partir de 03 de abril de 2023.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

(b) 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.

Os debenturistas da 3ª emissão compartilham das mesmas garantias e cláusulas restritivas apresentadas na nota explicativa nº 14.1 (ii) e (iii).

Em 04 de janeiro de 2023, a “Fitch Ratings” manteve a perspectiva estável os “Ratings” Nacionais de Longo Prazo ‘BBB-(bra)’ de emissões de debêntures da Companhia, com adição de observação positiva a partir de 03 de abril de 2023.

Os juros remuneratórios são pagos semestralmente (abril e outubro).

Amortizações realizadas:

- 1ª série: totalmente amortizada até abril de 2022;
- 2ª série: 25,1% em abril de 2022 e 55,6% em abril de 2023.

Próximas amortizações:

2ª série: 19,3% do saldo remanescente que será amortizado em 15 de abril de 2024.

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

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

	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Principal e Encargos	639.557	359.674	359.674	359.674	359.674	3.413.360	5.491.613
¹	639.557	359.674	359.674	359.674	359.674	3.413.360	5.491.613

¹ Juros e atualizações monetárias.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
COFINS	17.628	15.307
PIS	3.819	3.291
COFINS (Parcelamento) (i)	26.362	25.650
PIS (Parcelamento) (i)	5.041	4.896
ICMS	12.508	4.243
INSS	747	1.106
ISS	827	1.050
Outros	984	1.743
	67.916	57.286
Não circulante		
COFINS (Parcelamento) (i)	42.221	47.356
PIS (Parcelamento) (i)	8.676	9.720
	50.897	57.076
	118.813	114.362

- (i) 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16 ADIANTAMENTOS DE CLIENTES

Posição dos adiantamentos em 31 de março de 2023:

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Saldo inicial	64.270	146.296
Transferência	11.573	63.569
Baixa por realização	(22.203)	(145.595)
	53.640	64.270
 Não Circulante		
Saldo inicial	129.484	193.053
Transferência	(11.573)	(63.569)
	117.911	129.484
	<u>171.551</u>	<u>193.754</u>

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.

17 ENCARGOS REGULAMENTARES

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Obrigações relacionadas ao P&D (i)	34.066	49.030
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos (CFURH)	19.121	14.007
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico Tecnológico (FNDCT)	2.585	2.890
Ministério De Minas e Energia (MME)	1.292	1.444
Conta de Desenvolvimento Energético (CDE)	775	867
Taxa de Fiscalização	1.126	1.016
	58.965	69.254
 Não circulante		
Obrigações relacionadas ao P&D (i)	32.732	24.814
	32.732	24.814
	<u>91.697</u>	<u>94.068</u>

Montante indica o saldo a pagar para realização dos projetos de P&D (Pesquisa e Desenvolvimento). Os montantes realizados são contabilizados em "Outros Ativos". Após encerramento dos respectivos projetos, os saldos são amortizados em contrapartida ao ativo (nota explicativa nº 09).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 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. O saldo a pagar em 31 de março de 2023 totaliza R\$ 321.032 (dezembro de 2022 - R\$ 317.780).

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 12), em contrapartida do passivo.

18.1. Movimentação da concessão a pagar

Em 31 de março de 2023:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	27.963	289.817
Atualização - IPCA	-	9.108
Ajuste a valor presente	(14)	1.113
Pagamentos	(6.955)	-
Transferências	7.343	(7.343)
Saldo em 31 de março de 2023	<u>28.337</u>	<u>292.695</u>

Em 31 de março de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	26.234	278.661
Atualização - IPCA	-	12.802
Ajuste a valor presente	(24)	(1.065)
Pagamentos	(6.291)	-
Transferências	6.915	(6.915)
Saldo em 31 de março de 2022	<u>26.834</u>	<u>283.483</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

2024	23.196
2025	31.846
2026	33.106
2027	34.441
2028	35.830
2029 a 2043	<u>134.276</u>
	<u>292.695</u>

19 PROVISÕES SOCIOAMBIENTAIS

	<u>31 de março de 2023</u>	<u>31 de dezembro de 2022</u>
Circulante		
Compensação ambiental (i)	22.153	14.504
Programas básicos ambientais (ii)	<u>136.098</u>	<u>144.290</u>
	158.251	158.794
Não circulante		
Compensação ambiental (i)	71.930	77.723
Programas básicos ambientais (ii)	<u>88.998</u>	<u>96.522</u>
	160.928	174.245
	<u>319.179</u>	<u>333.039</u>

- (i) 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 31 de março de 2023 totalizam R\$94.083 (dezembro de 2022 - R\$ 92.227).
- (ii) Nas rubricas “Programas básicos ambientais” estão registradas as estimativas da Administração em relação aos gastos socioambientais em cumprimento às 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.

Movimentação dos programas básicos ambientais e das compensações ambientais no período findo em 31 de março de 2023:

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	158.794	174.245
Atualização	1.930	4.712
Realizações	(20.502)	-
Transferências	18.029	(18.029)
Saldo em 31 de março de 2023	<u>158.251</u>	<u>160.928</u>

Movimentação dos programas básicos ambientais e das compensações ambientais no período findo em 31 de março de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	211.874	292.384
Atualização	2.184	10.363
Realizações	(6.178)	-
Transferências	33.613	(33.613)
Saldo em 31 de março de 2022	<u>241.493</u>	<u>269.134</u>

20 OUTRAS CONTAS A PAGAR

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Credores Diversos	<u>3.588</u>	<u>8.135</u>
	3.588	8.135
Não Circulante		
Credores Diversos	1.180	1.296
Waiver fee (i)	<u>83.799</u>	<u>80.776</u>
	84.979	82.072
	<u>88.567</u>	<u>90.207</u>

(i) Waiver fee devido à 1ª Emissão de debêntures da SAESA, cujo único debenturista é o FI-FGTS, como condição autorizativa à renegociação (reperfilamento) dos empréstimos ocorrida em dez/2018 (nota explicativa nº 14.1 (i)). Referido waiver não alterou as condições das debêntures existentes (nota explicativa 14.2), sendo, portanto, reconhecido como “outras contas a pagar” contra o “resultado financeiro”.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

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.

Composição:

	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022
Não Circulante		
Cíveis (i)	206.340	198.724
Trabalhista	4.136	4.058
	210.476	202.782
	210.476	202.782

Movimentação:

Não Circulante	Ambientais (i)	Trabalhistas	Cíveis (ii)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	4.058	198.724	202.782
Novos processos / complementos	-	-	790	790
Reversões	-	(99)	(978)	(1.077)
Baixa pagamento	-	-	(1.141)	(1.141)
Atualizações monetárias	-	177	8.945	9.122
Saldos em 31 de março de 2023	-	4.136	206.340	210.476

	Ambientais (i)	Trabalhistas	Cíveis (ii)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.568	1.113	26.369	44.050
Novos processos / complementos (circulante) (a)	-	-	915.827	915.827
Não Circulante				
Novos processos / complementos	-	2.593	49	2.642
Reversões	-	(1.313)	-	(1.313)
Baixa pagamento	-	(864)	(133)	(997)
Atualizações monetárias	432	423	1.602	2.457
Saldos em 31 de março de 2022	17.000	1.952	943.714	962.666

(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 às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023**
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**(ii) Cíveis**

Trata-se, majoritariamente, de (i) ações movidas contra a Companhia por possíveis impactos da implantação e operação da UHE Santo Antônio no agravamento da cheia de 2014 ou desbarrancamento das margens do rio Madeira e consequentes danos a imóveis (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 e; (iii) 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.

- 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 31 de março de 2023, existem processos judiciais cujo valor em discussão totaliza o montante de R\$ 3.883.605, os quais são periodicamente reavaliados pelos assessores jurídicos externos e pela Administração da Companhia, não requerendo a constituição de provisão nas Informações trimestrais - ITR.

Perdas possíveis

	Ambientais (i)	Trabalhistas (ii)	Tributárias (iii)	Cíveis (iv)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	49.970	4.613	949.297	2.632.004	3.635.884
Novos processos / complementos	-	-	80	-	80
Reversões	-	-	-	(65.153)	(65.153)
Atualizações monetárias	1.266	116	160.637	150.775	312.794
Saldos em 31 de março de 2023	51.236	4.729	1.110.014	2.717.626	3.883.605

	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	-	947	9.432	2.824	13.203
Reversões	-	(87)	-	-	(87)
Atualizações monetárias	673	36	16.041	118.971	135.721
Saldos em 31 de março de 2022	29.935	1.681	706.889	3.554.489	4.292.994

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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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) 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 indenização por suposta redução da quantidade de peixes no rio Madeira em razão da construção das Usinas Hidrelétricas Santo Antônio e Jirau e consequente queda da produção pesqueira, 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 êxito em alguns processos, ocasionando a reversão 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.

21.3. 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 31 de março de 2023 as contingências por solidariedade com natureza cível, estimadas para a outra parte solidária, totalizam R\$1.451.653. 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 das empresas do Complexo Hidrelétrico do rio Madeira e deficiências na prestação de serviços públicos em comunidades supostamente impactadas pela implantação e operação dos empreendimentos.

	31 de março de 2023		
	Possível	Provável	Total
Cível	1.432.042	19.611	1.451.653

21.4. Ativo Contingente- Ação nº 1012415-85.2018.4.01.3400/DF – Excludente de Responsabilidade

Ao longo do período de construção da UHE Santo Antônio foram deflagradas greves e manifestações que comprometeram o ritmo de obras. Os mencionados eventos foram reconhecidos pelo Judiciário como atos ilícitos, em demandas que tramitaram perante a Justiça do Trabalho.

Como resultado das greves, a obra da UHE Santo Antônio sofreu um incontornável atraso de 107 (cento e sete) dias, o que impossibilitou o cumprimento da integralidade dos compromissos contratuais. Assim, à luz das cláusulas contratuais, a Companhia solicitou à ANEEL que tais eventos fossem qualificados como

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

caso fortuito e/ou de força maior, a fim de caracterizar hipótese de exclusão de responsabilidade pelo atraso no cronograma de obras da usina, com os respectivos consectários em relação ao cumprimento de contratos regulados, aplicação de penalidades, recolhimento de encargos etc.

Avaliando o tema, a Área Técnica da ANEEL recomendou o reconhecimento de excludente de responsabilidade e calculou o impacto de todos os movimentos “grevistas” no cronograma de implantação da UHE Santo Antônio em 84 (oitenta e quatro) dias e reconheceu como excludente de responsabilidade 56 (cinquenta e seis) dias. A Advocacia Geral da União, por sua vez, ao analisar os mesmos fatos, por meio da Procuradoria Federal na ANEEL, reconheceu que as paralisações extrapolaram a relação de emprego e suas manifestações (atos de vandalismo) deveriam ser consideradas, sob o ponto de vista jurídico, como excludentes de responsabilidade. No entanto, a Diretoria Colegiada da ANEEL decidiu negar o pleito da Companhia, que por sua vez levou o tema para discussão de mérito no Judiciário.

Desta forma, a Companhia teve seu pedido parcialmente deferido, em 1ª instância, para desoneração dos impactos em 56 (cinquenta e seis) dias de atraso no cronograma pactuado. Ato contínuo, foi proferido Acórdão pelo Tribunal Regional Federal da 1ª Região que, por unanimidade, reforçou a excludente de responsabilidade com relação ao mesmo período. Por fim, no Superior Tribunal de Justiça, a sentença proferida em 1ª instância, reforçada por acórdão, vem se mantendo inalterada, restando pendente a interposição de Agravo em Recurso Especial pela ANEEL e eventual Agravo Interno.

Por fim, a Companhia estima que o reconhecimento de 56 (cinquenta e seis) dias como excludente de responsabilidade implicaria no deslocamento da curva de atendimento aos contratos das distribuidoras pelo mesmo período, o que traria um benefício econômico estimado em R\$ 1.500.000 (um bilhão e quinhentos milhões de reais), considerando o volume total de energia verificado no período postergado, compreendido entre dezembro de 2012 a agosto de 2015, correspondente a 2.087 GWh.

Em face de todo o exposto, considerando as decisões exaradas, o escritório que patrocina a causa classifica como remotas as chances de reversão do entendimento adotado e, conseqüentemente, como provável as chances de êxito da ação. Contudo, em atendimento as normas contábeis vigentes, referido processo não atingiu as condições necessárias ao registro do ativo, sendo divulgado apenas em nota explicativa.

21.5 Decisão do STF, referente matéria tributária transitada em julgado

Em fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal (“STF”) considerou que uma decisão definitiva, a chamada “coisa julgada”, sobre tributos recolhidos de forma continuada, perde seus efeitos caso a Corte se pronuncie em sentido contrário. Isso porque, nos termos do julgamento, uma decisão, mesmo transitada em julgado, produz os seus efeitos enquanto perdurar o quadro fático e jurídico que a justificou e, desta forma, havendo alteração, a decisão anterior pode deixar de produzir efeitos.

Tal precedente não traz consequências imediatas e relevantes para a Companhia, dado que não se utilizou de decisão transitada em julgado para deixar de recolher tributos de forma continuada.

22 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A integralização do capital na Controladora foi realizada pelo acionista 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 31 de março de 2023, 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\$ 11.246.908 dividido em 18.591.936.512 ações em 31 de dezembro de 2022), sem valor nominal, cuja titularidade integral da Madeira Energia S.A - MESA (Controladora).

23 RESULTADO POR AÇÃO

A tabela a seguir estabelece o cálculo do prejuízo/lucro por lote de mil ações para os períodos findos em 31 de março de 2023 e de 2022 (em milhares, exceto valor por lote de mil ações, apresentado em reais):

	Períodos de 3 meses findos em 31 de março	
	2023	2022 (reapresentado)
Prejuízo do período	(347.720)	(2.408.631)
Média ponderada do número de ações ordinárias	18.591.936.512	10.000.452.329

24 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Períodos de 3 meses findos em 31 de março	
	2023	2022
Fornecimento de energia à indústria (i)	168.225	42.331
Suprimento de energia elétrica (ii)	981.039	988.518
	1.149.264	1.030.849
(-) Deduções da receita		
P & D	(9.838)	(8.837)
ICMS	(18.333)	(2.854)
PIS e COFINS	(104.612)	(95.090)
	(132.783)	(106.781)
Receita operacional líquida	1.016.481	924.068

- (i) As receitas de fornecimento de energia à indústria são oriundas de venda de energia a consumidores.
- (ii) Representa as vendas destinadas a revendedores de energia.

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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25. CUSTOS E DESPESAS OPERACIONAIS

25.1 Custos do serviço de energia elétrica

	2023			Períodos de 3 meses findos em 31 de março		
	Custos dos serviços			2022 (reapresentado)		
	Com energia elétrica	De operação	Total	Com energia elétrica	De operação	Total
Energia comprada para revenda (i)	(175.093)	-	(175.093)	(163.165)	-	(163.165)
Encargos de uso e conexão (ii)	(210.466)	-	(210.466)	(267.857)	-	(267.857)
(-) Perda Arbitragem CCSA (iii)	-	-	-	(734.095)	-	(734.095)
Créditos de Pis e Cofins	35.936	2.270	38.206	32.330	1.032	33.362
Outros encargos	-	(32.693)	(32.693)	-	(41.460)	(41.460)
Pessoal	-	(15.876)	(15.876)	-	(15.927)	(15.927)
Material	-	(6.972)	(6.972)	-	(3.891)	(3.891)
Serviços de terceiros	-	(27.725)	(27.725)	-	(16.878)	(16.878)
Depreciação e amortização (iv)	-	(198.253)	(198.253)	-	(252.028)	(252.028)
Outros (iv)	-	(3.474)	(3.474)	-	(8.837)	(8.837)
	<u>(349.623)</u>	<u>(282.723)</u>	<u>(632.346)</u>	<u>(1.132.787)</u>	<u>(337.989)</u>	<u>(1.470.776)</u>

- (i) Compras de energia em atendimento à 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). A redução observada em 2022 é decorrente do GSF e PLD- Preço de Liquidação das Diferenças, menos agravado quando comparado com 2021;
- (ii) 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 à Companhia no processo afastamento do período de transição para aplicação de nova tarifa;
- (iii) Perda decorrente da Arbitragem CCI 21.511/ASM/JPA sobre os dispêndios reembolsáveis, em 2022;
- (iv) Outros custos decorrentes da sentença desfavorável da Arbitragem nº 21.511/ASM/JPA, em 2022. Nota explicativa 2.3.

25.2 Despesas gerais e administrativas

	Períodos de 3 meses findos em 31 de março	
	2023	2022
Serviços de terceiros	(8.646)	(21.214)
Provisão para Contingências	(1.801)	(482)
Pessoal e administradores da entidade	(6.947)	(7.183)
Associações em Geral	(726)	(688)
Amortização e depreciação	(170)	(406)
Seguros	(167)	(129)
Aluguéis e arrendamentos	(185)	(162)
Tributos	(96)	(89)
Outras	(295)	(134)
	<u>(19.033)</u>	<u>(30.487)</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26 RESULTADO FINANCEIRO

	Períodos de 3 meses findos em 31 de março	
	2023	2022 (reapresentado)
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	28.392	13.239
Outras receitas financeiras	1.055	300
Variações monetárias moeda nacional	435	33.374
Variações monetárias (Uso do bem público)	-	1.262
(-) Tributos sobre receitas financeiras	(1.017)	(2.181)
	28.865	45.994
Despesas financeiras		
Juros de dívidas	(709.052)	(746.791)
(-) Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (i)	-	(675.204)
Variações monetárias (Uso do bem público)	(10.207)	(12.975)
Variações monetárias moeda nacional (ii)	(18.876)	(212.545)
Outras despesas financeiras	(3.570)	(1.019)
	(741.705)	(1.648.534)
	<u>(712.840)</u>	<u>(1.602.540)</u>

- (i) Perda reconhecida sobre os dispêndios reembolsáveis decorrentes da Arbitragem CCI 21.511/ASM/JPA, em 2022;
- (ii) Atualizações monetárias dos itens envolvidos no Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA, em 2022. Nota explicativa 2.3.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27 PARTES RELACIONADAS

		Períodos de 3 meses findos em 31 de março					
		Ativo	Passivo		Receita	Despesa	
	Relação com a Companhia	31 de dezembro de 2022	31 de março de 2023	31 de dezembro de 2022	2022	2023	2022 (reapresentado)
Circulante							
Furnas Centrais Elétricas S.A	(i)	-	14.459	14.085	-	42.708	38.352
Novonor Serviços e Participações S.A	(i)	-	-	-	-	-	25.249
Andrade Gutierrez Engenharia S.A	(ii)	-	-	-	-	-	241.874
Construtora Norberto Odebrecht S.A	(ii)	-	-	-	-	-	713.400
CEMIG Geração e Transmissão S.A.	*	132.027	-	8.218	311.739	-	23.415
CEMIG Distribuição S.A.	*	27.859	-	-	53.180	-	-
		159.886	14.459	22.303	364.919	42.708	1.042.290

(i) Acionista da Controladora.

(ii) Grupo econômico de acionistas.

* Em 31 de março de 2023, a CEMIG deixou de fazer parte do rol de partes relacionadas pois suas ações foram adquiridas pelo acionista Controlador, Furnas, conforme informado na nota explicativa nº 1.5(a).

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de três meses findo em 31 de março de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Furnas Centrais Elétricas S.A. - A Companhia possui contrato de compra de energia elétrica no Ambiente de Contratação Livre, em que atua como compradora de energia de 47,318 megawatts médios, com prazo de suprimento compreendido entre 1º de janeiro de 2015 e 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.

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, em 2022.

Andrade Gutierrez Engenharia S.A. - Acordo celebrado com o Grupo Civil ("GCIVIL") visando o encerramento definitivo do Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA, em 2022.

Construtora Norberto Odebrecht S.A. - Acordo celebrado com o Grupo Civil ("GCIVIL") visando o encerramento definitivo do Procedimento Arbitral CCI 21.511/ASM/JPA, em 2022.

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 nos resultados dos períodos findos em 31 de março de 2023 e 2022 são demonstrados na tabela abaixo:

	Períodos de 3 meses findos em 31 de março	
	2023	2022
Remuneração fixa (i)	1.320	1.513
Remuneração variável da Diretoria Estatutária	-	1.732
Benefícios diretos e indiretos	45	64
Total	1.365	3.309

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

28 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.

29 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de três meses findo em 31 de março de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Compra de Energia	2023	2024	2025	2026	2027	Após 2027	Total
	838.969	697.417	740.083	731.306	629.499	2.620.661	6.257.935

30 EVENTOS SUBSEQUENTES

30.1 Pagamento de principal e juros da 3ª emissão de debêntures:

Em 17 de abril de 2023, a Companhia realizou o pagamento de principal e juros remuneratórios referentes à 2ª séries da 3ª Emissão de Debêntures nos seguintes montantes: Principal: R\$ 353.038, juros: R\$ 23.174.

30.2 Publicação de edital de primeira convocação da assembleia geral de debenturistas- 3ª emissão

Em 19 de abril de 2023, a Companhia publicou o edital de primeira convocação da assembleia geral de debenturistas da 3ª emissão de debêntures (nota explicativa nº 14.2), para propor aos debenturistas, dentre outras matérias, a (i) realização de pré-pagamentos de sua dívida junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social (“BNDES”), ao Banco Santander (Brasil) S.A. (“Santander”), ao Banco do Brasil S.A. (“BB”), ao Banco Bradesco S.A. (“Bradesco”), ao Banco Itaú BBA S.A. (“Itaú BBA”), ao Banco do Nordeste do Brasil S.A. (“BNB”), à Caixa Econômica Federal (“CEF”), ao Haitong Banco de Investimento do Brasil S.A. (“Haitong”) e ao Banco da Amazônia S.A. (“BASA”) e; (ii) assunção, pela Eletrobras, da dívida da SAESA junto ao BNDES e aos Bancos Repassadores, descontados eventuais pré-pagamentos (“Reestruturação da Dívida”).

A Companhia ressalta que, conforme Comunicado ao Mercado divulgado pela Eletrobras em 19 de abril de 2023, a proposta endereçada aos debenturistas por meio do Edital, constitui apenas ato preparatório não vinculante, em fase de negociação, e que a proposta de reestruturação da dívida ainda será apresentada e formalizada pela Eletrobras perante o BNDES e Bancos Repassadores.

* * *

Notas Explicativas

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 2BD8EE15437740EAA724C04219AF4AD6

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: Relatorio_SANTOANTONIOENERGIAMAR23.ITR (1).pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 58

Assinaturas: 1

Remetente do envelope:

Certificar páginas: 2

Rubrica: 0

Lais Amaral

Assinatura guiada: Ativado

Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água Branca

Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado

São Paulo, SP 05001-100

Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

lais.amaral@pwc.com

Endereço IP: 201.56.164.188

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Lais Amaral

Local: DocuSign

04 de maio de 2023 | 20:25

lais.amaral@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

04 de maio de 2023 | 21:23

BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team
@pwc.com

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


5DDCCF00B7834A4...

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo

Usando endereço IP: 134.238.159.50

Registro de hora e data

Enviado: 04 de maio de 2023 | 20:26

Visualizado: 04 de maio de 2023 | 21:18

Assinado: 04 de maio de 2023 | 21:23

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) Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: Não disponível através da DocuSign	Copiado	Enviado: 04 de maio de 2023 21:23 Visualizado: 04 de maio de 2023 21:23 Assinado: 04 de maio de 2023 21:23
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

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Notas Explicativas		
Envelope enviado	Com hash/criptografado	04 de maio de 2023 20:26
Entrega certificada	Segurança verificada	04 de maio de 2023 21:18
Assinatura concluída	Segurança verificada	04 de maio de 2023 21:23
Concluído	Segurança verificada	04 de maio de 2023 21:23
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

Ilmos. Srs.
Santo Antônio Energia S.A.
São Paulo - SP

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 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três 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, consequentemente, 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 três meses findo em 31 de março de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas 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, resultado abrangente, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 31 de março de 2022, obtidas das informações trimestrais (ITR) daquele trimestre, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota Explicativa 2.3, que foram efetuados para alterar essas informações financeiras de 2022, apresentadas para fins de comparação. A revisão das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 31 de março de 2022, como preparadas originalmente, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de revisão com data de 11 de maio de 2022, sem ressalvas e com ênfases sobre os seguintes temas: Investigações legais - riscos relacionados à conformidade com leis e regulamentos e Incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional.

Como parte da nossa revisão das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 31 de março de 2023, revisamos também os ajustes descritos na Nota Explicativa 2.3, que foram efetuados para alterar as Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 31

de março de 2022. Com base em nossa revisão, nada chegou ao nosso conhecimento de que tais ajustes não são apropriados ou não foram corretamente efetuados, em todos os aspectos relevantes. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer outros procedimentos sobre as Informações Trimestrais (ITR) da Companhia referentes ao trimestre findo de 31 de março de 2022 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguuração sobre as Informações Trimestrais (ITR) daquele trimestre tomadas em conjunto.

São Paulo, 4 de maio de 2023

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

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

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 31 de março de 2023.

São Paulo, 05 de maio de 2023.

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, 05 de maio de 2023