

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 30/06/2023	9
DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	10
Demonstração de Valor Adicionado	11
Comentário do Desempenho	12
Notas Explicativas	27

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	77
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	79
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	80

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2023
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 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	21.065.713	22.171.793
1.01	Ativo Circulante	946.993	1.818.248
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	117.743	923.146
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	117.743	923.146
1.01.03	Contas a Receber	433.519	474.234
1.01.03.01	Clientes	433.519	474.234
1.01.03.01.01	Contas a Receber	433.519	474.234
1.01.04	Estoques	102.314	91.215
1.01.04.01	Estoques	102.314	91.215
1.01.06	Tributos a Recuperar	45.096	30.488
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	45.096	30.488
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	40.152	25.539
1.01.06.01.02	Tributos Compensáveis	4.944	4.949
1.01.07	Despesas Antecipadas	33.303	37.193
1.01.07.01	Despesas Pagas Antecipadamente	33.303	37.193
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	215.018	261.972
1.01.08.03	Outros	215.018	261.972
1.01.08.03.01	Adiantamento a Fornecedores	54.521	74.297
1.01.08.03.03	Depósitos em Garantia	120.010	135.323
1.01.08.03.20	Outros ativos	40.487	52.352
1.02	Ativo Não Circulante	20.118.720	20.353.545
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.260.205	2.173.174
1.02.01.07	Tributos Diferidos	2.077.751	2.077.782
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.077.751	2.077.782
1.02.01.08	Despesas Antecipadas	23.725	37.978
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	158.729	57.414
1.02.01.10.03	Tributos Compensáveis	94	92
1.02.01.10.04	Depósitos em Garantia	130.347	37.314
1.02.01.10.06	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	12.410	12.034
1.02.01.10.20	Outros Ativos	15.878	7.974
1.02.03	Imobilizado	16.779.486	17.069.734
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	16.547.592	16.908.793
1.02.03.01.01	Terrenos	354.361	361.147
1.02.03.01.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	6.176.374	6.302.169
1.02.03.01.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	3.277.287	3.344.903
1.02.03.01.04	Máquinas e Equipamentos	6.735.051	6.895.634
1.02.03.01.05	Móveis e Utensílios	3.115	3.311
1.02.03.01.06	Veículos	1.404	1.629
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	231.894	160.941
1.02.03.03.01	Terrenos	55.195	5.912
1.02.03.03.02	Reservatórios, Barragens e Adutoras	19.932	21.934
1.02.03.03.03	Edificações, Obras e Benfeitorias	4.359	2.967
1.02.03.03.04	Máquinas e Equipamentos	74.541	54.273
1.02.03.03.05	Veículos	1.500	1.485
1.02.03.03.06	Móveis e Utensílios	1.189	511

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1.02.03.03.07	Material em Depósito	52.849	53.061
1.02.03.03.08	Outros	22.329	20.798
1.02.04	Intangível	1.079.029	1.110.637
1.02.04.01	Intangíveis	1.079.029	1.110.637
1.02.04.01.02	Direito de Concessão - Uso do Bem Público	129.422	132.081
1.02.04.01.03	Servidão Permanente	7.736	7.895
1.02.04.01.04	Software	7.479	7.537
1.02.04.01.06	Licença de Operação	88.658	99.965
1.02.04.01.07	Direito de Concessão - GSF	845.734	863.159

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	21.065.713	22.171.793
2.01	Passivo Circulante	1.321.968	1.811.946
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	13.122	23.131
2.01.01.01	Obrigações Sociais	13.122	23.131
2.01.01.01.01	Obrigações estimadas com pessoal	13.122	23.131
2.01.02	Fornecedores	161.646	248.848
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	161.646	248.848
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	161.646	248.848
2.01.03	Obrigações Fiscais	60.489	57.286
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	60.489	57.286
2.01.03.01.02	Impostos e Contribuições Sociais	60.489	57.286
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	782.878	1.154.265
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	108.415	655.361
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	108.415	655.361
2.01.04.02	Debêntures	674.463	498.904
2.01.04.02.01	Debêntures	674.463	498.904
2.01.05	Outras Obrigações	141.482	169.622
2.01.05.02	Outros	141.482	169.622
2.01.05.02.05	Adiantamentos de Clientes	50.030	64.270
2.01.05.02.06	Outras Contas a Pagar	2.444	8.135
2.01.05.02.07	Concessões a Pagar	28.657	27.963
2.01.05.02.08	Encargos Regulamentares e Setoriais	60.351	69.254
2.01.06	Provisões	162.351	158.794
2.01.06.02	Outras Provisões	162.351	158.794
2.01.06.02.04	Provisões Socioambientais	162.351	158.794
2.02	Passivo Não Circulante	19.937.468	19.856.078
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	18.930.995	18.887.183
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	13.747.423	13.546.024
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	13.747.423	13.546.024
2.02.01.02	Debêntures	5.183.572	5.341.159
2.02.01.02.01	Debêntures	5.183.572	5.341.159
2.02.02	Outras Obrigações	493.070	509.796
2.02.02.02	Outros	493.070	509.796
2.02.02.02.03	Fornecedores	3.774	2.757
2.02.02.02.04	Adiantamento em Clientes	107.440	129.484
2.02.02.02.05	Concessões a Pagar	297.275	289.817
2.02.02.02.07	Impostos e Contribuições	44.253	57.076
2.02.02.02.08	Obrigações Vinculadas à Concessão	5.774	5.848
2.02.02.02.09	Encargos Regulamentares e Setoriais	34.554	24.814
2.02.04	Provisões	513.403	459.099
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	279.791	202.782
2.02.04.01.05	Provisões para Contingências	279.791	202.782
2.02.04.02	Outras Provisões	233.612	256.317
2.02.04.02.04	Provisões Socioambientais	145.780	174.245
2.02.04.02.06	Outras Contas a Pagar	87.832	82.072

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03	Patrimônio Líquido	-193.723	503.769
2.03.01	Capital Social Realizado	11.246.908	11.246.908
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-11.440.631	-10.743.139

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	980.015	1.996.496	962.894	1.886.962
3.01.01	Receita Líquida de Venda de Energia	980.015	1.996.496	962.894	1.886.962
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-611.691	-1.244.037	-369.040	-1.839.816
3.02.01	Custo com Energia Elétrica	-332.336	-681.959	-90.097	-1.222.884
3.02.02	Custo de Operação	-279.355	-562.078	-278.943	-616.932
3.03	Resultado Bruto	368.324	752.459	593.854	47.146
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-35.523	-54.522	-37.959	-66.723
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-35.622	-54.655	-37.946	-68.433
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	99	133	-13	1.710
3.04.04.01	Outras Receitas	99	133	-13	1.710
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	332.801	697.937	555.895	-19.577
3.06	Resultado Financeiro	-682.557	-1.395.397	-858.337	-2.460.877
3.06.01	Receitas Financeiras	12.676	41.541	214.814	260.808
3.06.02	Despesas Financeiras	-695.233	-1.436.938	-1.073.151	-2.721.685
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-349.756	-697.460	-302.442	-2.480.454
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16	-32	41	-230.578
3.08.02	Diferido	-16	-32	41	-230.578
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-349.772	-697.492	-302.401	-2.711.032
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-349.772	-697.492	-302.401	-2.711.032
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-18,82	-37,52	-16,17	-155,89
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-18,82	-37,52	-16,17	-155,89

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-349.772	-697.492	-302.401	-2.711.032
4.03	Resultado Abrangente do Período	-349.772	-697.492	-302.401	-2.711.032

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		01/01/2023 à 30/06/2023	01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	123.124	348.247
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.072.772	-333.594
6.01.01.01	Prejuízo do Período Antes do IR e da CS	-697.460	-2.480.454
6.01.01.02	Juros e Variações Monetárias, Líquidas	1.372.763	1.710.234
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	396.476	450.959
6.01.01.04	Baixa de Imobilizado	0	284
6.01.01.05	Direito de Concessão - GSF	0	-16.085
6.01.01.06	Amortização dos Custos de Captação de Dívidas	993	1.468
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-24.503	873.469
6.01.02.01	Contas a Receber	40.715	-35.297
6.01.02.02	Imposto de Renda e Contribuição Social a Recuperar	-14.989	-3.987
6.01.02.03	Tributos Compensáveis	3	-66
6.01.02.04	Estoques	-11.099	203
6.01.02.05	Despesas Pagas Antecipadamente	18.143	16.426
6.01.02.06	Adiantamento a Fornecedores	19.776	0
6.01.02.07	Dispêndios Reembolsáveis	0	1.483.066
6.01.02.08	Outros Ativos	3.961	-1.871
6.01.02.09	Fornecedores	-86.185	-47.238
6.01.02.10	Obrigações Estimadas com Pessoal	-10.009	-10.740
6.01.02.11	Impostos e Contribuições	-9.620	121
6.01.02.12	Adiantamentos a Clientes	-36.284	-68.891
6.01.02.13	Encargos Regulamentares e Setoriais	837	11.060
6.01.02.14	Cauções em Garantia	0	-771.983
6.01.02.15	Concessões a Pagar	8.152	14.984
6.01.02.16	Provisões Socioambientais	-24.908	6.806
6.01.02.17	Outras Provisões	0	-637.118
6.01.02.18	Outras Contas a Pagar	69	897.269
6.01.02.19	Obrigações Vinculadas a Concessão	-74	22
6.01.02.20	Provisão para Contingências	77.009	20.703
6.01.03	Outros	-925.145	-191.628
6.01.03.01	Pagamento de Juros de Empréstimos e Financiamentos	-757.155	-20.273
6.01.03.02	Pagamento de Juros e Encargos sobre Debêntures	-167.990	-171.355
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-152.340	-116.675
6.02.01	Depósitos em Garantia - Aplicações	-476.059	-269.626
6.02.02	Depósitos em Garantia - Resgates	398.339	405.825
6.02.03	Adições ao Imobilizado	-74.558	-252.327
6.02.04	Adições ao Intangível	-62	-547
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-776.187	1.351.042
6.03.01	Pagamento de Financiamentos - Principal	-567.967	-21.240
6.03.02	Pagamento de Debêntures - Principal	-208.220	-210.270
6.03.03	Aumento de Capital do Acionista	0	1.582.552
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-805.403	1.582.614
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	923.146	179.627
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	117.743	1.762.241

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	-697.492	0	-697.492
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-697.492	0	-697.492
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-11.440.631	0	-193.723

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	9.664.356	0	0	-7.822.616	0	1.841.740
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.04.01	Aumentos de Capital	1.582.552	0	0	0	0	1.582.552
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-2.711.032	0	-2.711.032
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-2.711.032	0	-2.711.032
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	11.246.908	0	0	-10.533.648	0	713.260

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	2.244.748	2.106.716
7.01.02	Outras Receitas	2.244.748	2.106.716
7.01.02.01	Receitas Operacionais	2.244.564	2.105.006
7.01.02.02	Outras Receitas	184	1.710
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-864.588	-1.399.303
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-842.513	-638.260
7.02.04	Outros	-22.075	-761.043
7.02.04.01	Custos Arbitragem CCI 21.511/ASM	0	-736.261
7.02.04.02	Outros	-22.075	-24.782
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.380.160	707.413
7.04	Retenções	-396.400	-450.980
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-396.400	-450.980
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	983.760	256.433
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	41.541	260.808
7.06.02	Receitas Financeiras	41.541	260.808
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.025.301	517.241
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.025.301	517.241
7.08.01	Pessoal	41.200	41.272
7.08.01.01	Remuneração Direta	28.738	28.303
7.08.01.02	Benefícios	9.697	10.219
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.765	2.750
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	246.096	465.950
7.08.02.01	Federais	165.274	387.932
7.08.02.02	Estaduais	80.082	77.325
7.08.02.03	Municipais	740	693
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.435.497	2.721.051
7.08.03.01	Juros	1.435.087	2.720.793
7.08.03.02	Aluguéis	410	258
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-697.492	-2.711.032
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-697.492	-2.711.032

Comentário do Desempenho

RELEASE DE RESULTADOS 2T23



SantoAntônio
ENERGIA

Comentário do Desempenho

**NOSSA
PERFORMANCE
2T23**



**TELECONFERÊNCIA DE RESULTADOS
2T23**

**10 de agosto de 2023 (quinta-feira)
11:30 (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 semestre 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 20 de março de 2023 a controladora indireta Furnas Centrais Elétricas S.A. ("Eletrobrás Furnas"), formalizou um instrumento contratual para viabilizar a aquisição 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.

Em 15 de abril de 2023 foi realizada a amortização de mais uma parcela da 2ª Série da 3ª Emissão de Debêntures. Mesmo com cenários desafiadores, devido ao alto endividamento, a Companhia continua cumprindo todas as suas obrigações financeiras. Por isso, através do seu Controlador Indireto (Eletrobras), encontra-se em processo de renegociação da dívida do BNDES FINEM, avaliando, dentre outras opções, a possibilidade de assunção desta dívida pela Eletrobras.

Referido processo de renegociação, se implementado, reduzirá o endividamento da Companhia e, conseqüentemente, equalizará a sua estrutura de capital e de liquidez. A Companhia estima que, ainda dentro do terceiro trimestre de 2023, tal plano de reestruturação esteja concluído.

Quanto aos resultados do segundo trimestre de 2023, ressaltamos que a Receita Líquida da Companhia atingiu R\$ 980 milhões, 1,8% superior quando comparado ao mesmo período do ano anterior (R\$ 963 milhões). Foi registrado EBITDA de R\$ 531 milhões, 54,2% de margem líquida.

Com uma operação eficiente, uma gestão financeira responsável e um controlador forte e atuante nos pontos de maior sensibilidade econômico/financeira, a Santo Antônio energia conta ainda com a determinação e o comprometimento de seus integrantes, que pelo segundo ano consecutivo, certificaram a Companhia como um Excelente Lugar para se Trabalhar (Selo GPTW). Por isso temos, a cada dia, mais certeza de um futuro ainda mais rentável e sustentável para nosso 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, suficientes 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 uma 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 de corrente contínua 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.

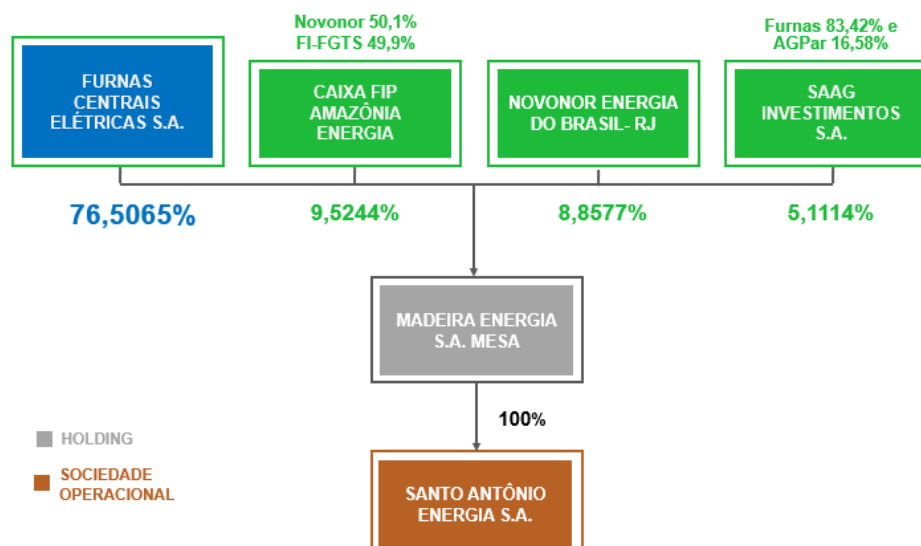
ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO

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

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

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 2T23



DESEMPENHO FINANCEIRO

Demonstração do Resultado do Exercício

	2T23	2T22	Variação	1S23	1S22	Variação
Receita operacional líquida	980	963	1,8%	1.996	1.887	5,8%
Custo do serviço energia elétrica	(612)	(369)	65,8%	(1.244)	(1.840)	-32,4%
Resultado Operacional Bruto	368	594	-38,0%	752	47	n.a
Despesas gerais e administrativas	(36)	(38)	-6,1%	(55)	(68)	-20,1%
Outras receitas	0	(0)	-861,5%	0	2	-92,2%
Receitas Financeiras	13	215	-94,1%	42	261	-84,1%
Despesas Financeiras	(695)	(1.073)	-35,2%	(1.437)	(2.722)	-47,2%
Resultado antes Impostos	(350)	(302)	15,6%	(697)	(2.480)	-71,9%
IR/CS	(0)	0	-139,0%	(0)	(231)	-100,0%
Lucro/Prejuízo do período	(350)	(302)	15,7%	(697)	(2.711)	-74,3%

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 2T23



Receita Líquida

No segundo trimestre do ano a receita operacional líquida foi de R\$ 980 milhões, obtendo um aumento de 1,8%, praticamente em linha quando comparado ao mesmo período de 2022 (R\$ 963 milhões).

	2T23	2T22	Variação	1S23	1S22	Variação
Receita Operacional Bruta	1.095	1.074	2,0%	2.245	2.105	6,6%
P & D	(9)	(9)	2,5%	(19)	(18)	6,8%
ICMS	(5)	(3)	69,2%	(23)	(6)	303,3%
PIS e COFINS	(101)	(99)	1,8%	(205)	(194)	5,8%
Receita Operacional Líquida	980	963	1,8%	1.996	1.887	5,8%

Custos Operacionais

Os custos operacionais do trimestre apresentaram um aumento de 65,8%, quando comparado ao mesmo período de 2022, passando de R\$ 369 milhões para R\$ 612 milhões, decorrente do estorno que houve no montante de R\$ 146 milhões em 2022 da provisão da Tust pela decisão favorável à Companhia no processo de afastamento do período de transição para aplicação de nova tarifa.

	2T23	2T22	Variação	1S23	1S22	Variação
CCEE/Energia Comprada	(155)	(157)	-1,5%	(330)	(320)	3,0%
Encargos Setoriais	(207)	33	-729,2%	(412)	(243)	69,3%
Material	(6)	(5)	14,3%	(13)	(9)	42,0%
Depreciação e amortização	(198)	(198)	-0,3%	(396)	(450)	-12,1%
Serv. de terceiros/Outros	(28)	(24)	19,8%	(60)	(49)	20,6%
Sub-total	(612)	(369)	65,8%	(1.244)	(1.106)	12,5%
(-) Perda Arbitragem CCSA	-	-	-	-	(734)	-100,0%
Total	(612)	(369)	65,8%	(1.244)	(1.840)	-32,4%

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 2T23

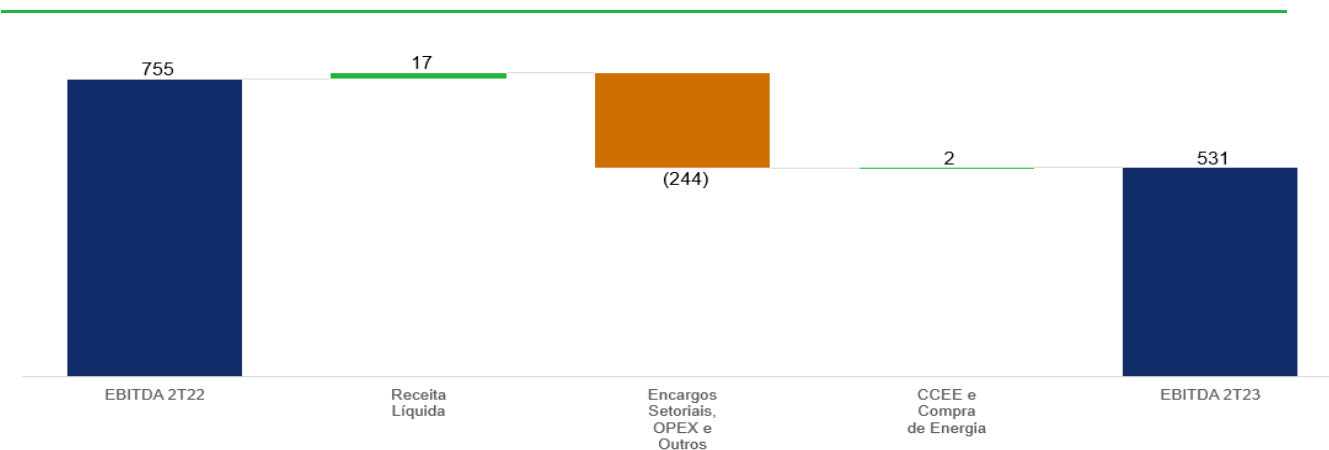


Despesas Gerais e Administrativas

	2T23	2T22	Variação	1S23	1S22	Variação
Pessoal	9	8	1,9%	15	16	-0,5%
Serv. De Terceiros	14	27	-49,3%	20	34	-39,8%
Outros	16	16	0,6%	19	19	-1,1%
Subtotal	39	52	-25,5%	55	68	-20,1%
Arbitragem CCSA	-	-	0,0%	-	14	-100,0%
Total	39	52	-25,5%	55	82	-33,6%

EBITDA

	2T23	2T22	Variação	1S23	1S22	Variação
Lucro/Prejuízo líquido	(350)	(302)	15,7%	(697)	(2.711)	-74,3%
(-) IR e CS	(0)	0	-139,0%	(0)	(231)	-100,0%
(-) Depreciação e amortização	(198)	(199)	-0,5%	(396)	(451)	-12,1%
(-) Resultado Financeiro	(683)	(858)	-20,5%	(1.395)	(2.461)	-43,3%
EBITDA	531	755	-29,7%	1.094	431	153,7%



Resultado Financeiro

O Resultado Financeiro Líquido negativo no segundo trimestre de 2023 foi R\$ 683 milhões, comparado com R\$ 858 milhões no mesmo período de 2022, devido à redução das despesas financeiras em decorrência principalmente da diminuição do IPCA, índice que atualiza os juros das dívidas da Companhia. A variação está demonstrada na tabela a seguir:

Comentário do Desempenho

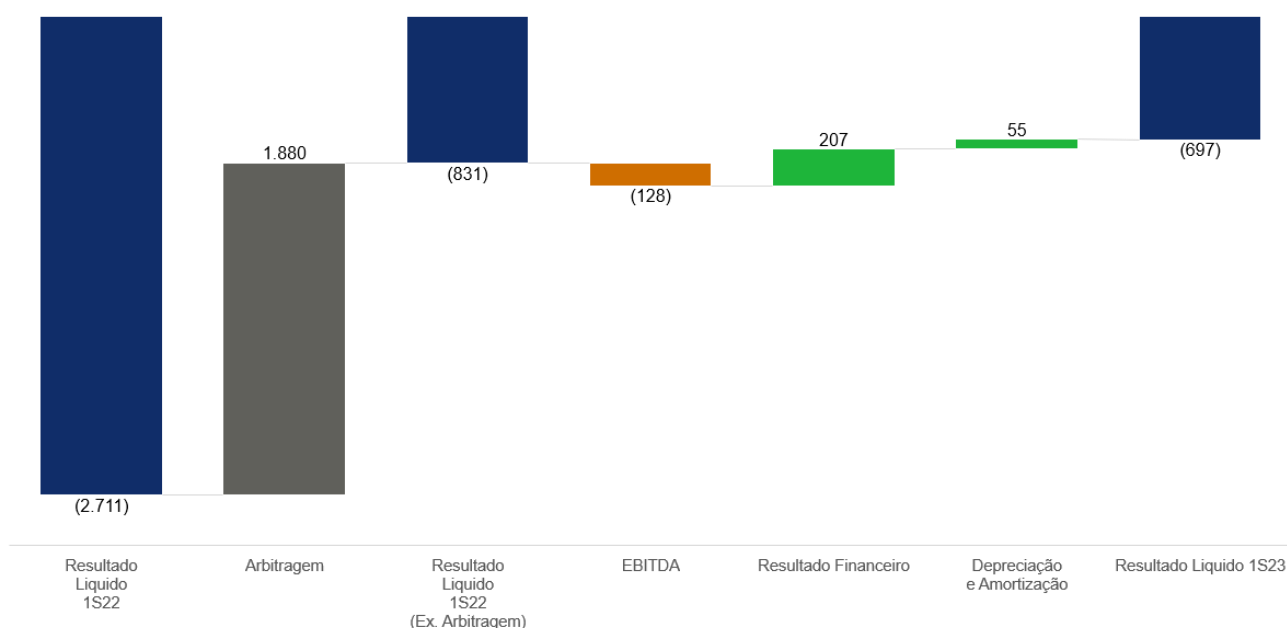
NOSSA PERFORMANCE 2T23



	2T23	2T22	Variação	1S23	1S22	Variação
Receitas Financeiras	13	215	-94,1%	42	261	-84,1%
Receita de aplicações financeiras	12	31	-62,1%	40	44	-8,9%
Outras receitas financeiras	(0)	176	-100,1%	(0)	174	-100,0%
Variações monetárias	1	8	-85,3%	2	43	-96,2%
Despesas Financeiras	(695)	(1.073)	-35,2%	(1.437)	(2.722)	-47,2%
Juros de dívidas	(664)	(963)	-31,1%	(1.373)	(1.710)	-19,7%
(-) Perda Arbitragem CCSA (ii)	-	-	0,0%	-	(675)	-100,0%
Variações monetárias	(28)	(102)	-72,4%	(57)	(328)	-82,5%
Outras despesas financeiras	(3)	(7)	-55,9%	(7)	(8)	-18,8%
Total	(683)	(858)	-20,5%	(1.395)	(2.461)	-43,3%

Resultado Líquido

A Companhia registrou um prejuízo de R\$ 697 milhões no acumulado dos seis meses de 2023, uma melhora de R\$ 2.014 milhões se comparado ao prejuízo de R\$ 2.711 milhões do mesmo período de 2022, cujo resultado de 2022 foi fortemente impactado pela perda da arbitragem junto ao Consórcio Construtor em aproximadamente R\$ 1,9 bilhão. As principais variações podem ser observadas no gráfico a seguir:



Comentário do Desempenho

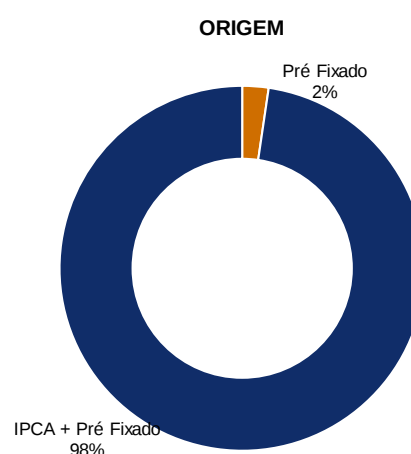
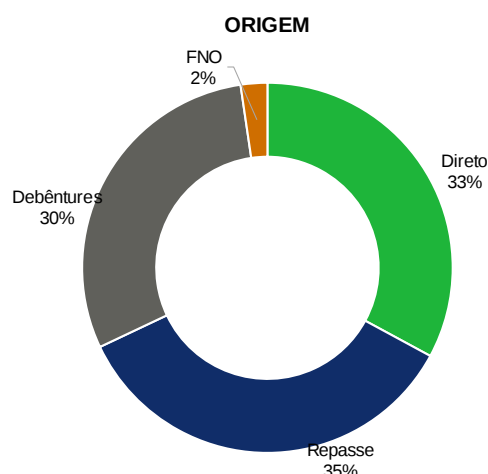
NOSSA PERFORMANCE 2T23



PERFIL DO ENDIVIDAMENTO

O saldo correspondente à dívida da SAE em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 19.726 milhões, conforme demonstrado no detalhamento por tipo de financiamento e por forma de indexação. O Custo Médio da dívida é de IPCA + 7,21%:

Origem	Custo	Dívida Bruta	%	Venc.
BNDES		13.408	68,0%	-
BNDES Direto	IPCA + 7,0%	6.491	32,9%	set-40
BNDES Repasse	IPCA + 7,9%	6.917	35,1%	set-40
FNO	8,5% Pré-fixado*	459	2,3%	dez-30
Debêntures		5.860	29,7%	-
1ª Emissão		5.571	28,2%	-
1ª Série	IPCA + 6,5%	2.844	14,4%	out-37
2ª Série		2.728	13,8%	jun-38
3ª Emissão	IPCA + 7,49%	288	1,5%	abr-24
Total		19.726	100,0%	



Serviço da Dívida

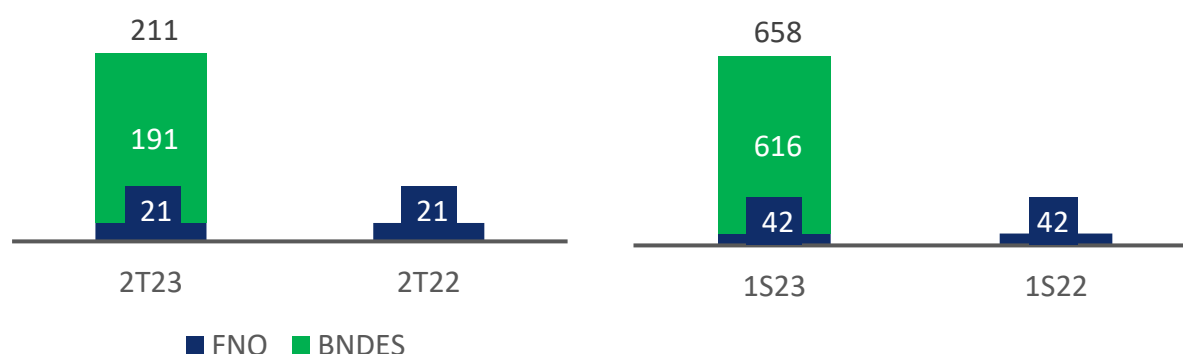
O serviço da dívida no segundo trimestre de 2023 foi de R\$ 211 milhões, aumento de R\$ 191 milhões quando comparado com o mesmo período de 2022. Esse aumento é decorrente do programa de *standstill* do BNDES Finem (Direto e Repasse) que ocorreu entre dezembro/21 e junho/22, cuja Companhia deixou de amortizar um montante de R\$ 616 milhões. Já em 2023, ocorreu um pagamento de uma amortização extraordinária obrigatória (*Cash Sweep*), prevista

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 2T23



nos instrumentos de dívida da Companhia, referente ao excedente de caixa em 31 dezembro de 2022, pago em fevereiro de 2023 no montante de R\$ 536 milhões.



Covenants Financeiros

Os contratos de financiamentos do BNDES, Repasse, FNO e Escrituras das Debêntures da Companhia, contém *Covenants* Financeiros que são apurados anualmente, ao fim de cada exercício social. Em 2022 devido ao resultado negativo em uma decisão arbitral (arbitragem CCSA), esses indicadores foram impactados negativamente. Não obstante, a SAE realiza o monitoramento dos indicadores trimestralmente, conforme demonstrado na tabela a seguir:

	1S23	1S22	Instrumentos	Waivers
Dívida Líquida / Patrimônio Líquido < 3,5x				
Dívida Líquida	19	19	1ª Emissão debêntures	Exercício social de 2028
Patrimônio Líquido	0,2	0,5		
Apurado	100	38		
Patrimônio Líquido / Ativo Total >=25%				
Patrimônio Líquido	0,2	0,5	3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Ativo Total	21	23		
Apurado	1%	2,2%		
ICSD > 1,2x				
EBITDA	1.094	445	BNDES FINEM; FNO; 1ª e 3ª Emissões de debêntures	Exercício social de 2022
Serviço da Dívida	1.165	423		
Apurado	0,9	1,1		

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 (Jun/23)	Vencimento Contratos
ACR	44 UGs	1475,9	186,96	2041
ACR	06 UGs	123,0	198,26	2046
ACL	44 UGs	654,8	284,75	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.

O GSF Bruto para o segundo trimestre de 2023 foi de R\$ 19,72 milhões que, neutralizado pela repactuação (R\$ 19,38 milhões), resultou num desembolso efetivo de R\$ 0,34 milhões.

Exportação de Realocação de Energia Vertida Turbinável

Lançado em outubro de 2022, o novo processo competitivo é realizado em parceria com o Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) e foi implementado pela Portaria nº 49/2022, do Ministério de Minas e Energia (MME). O objetivo é que a energia que seria vertida, seja direcionada à uma nova transação comercial com países vizinhos Argentina/Uruguai. Esse processo teve início em janeiro de 2023 e no segundo trimestre teve um impacto positivo para companhia de (R\$ 9,2 milhões).

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 segundo trimestre de 2023, a Companhia gerou R\$ 27,4 milhões em royalties, totalizando R\$ 819,3 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 possui 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.

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

- ▶ Conclusão 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 e a entrega definitiva para operação da Prefeitura de Porto Velho.
- ▶ Conclusão da construção da nova Escola Municipal Joaquim Vicente Rondon, no distrito de Jacy Paraná e a continuidade das obras de alteamento da rodovia federal BR-364, trecho próximo ao distrito de Jaci-Paraná a montante do reservatório da usina, ambas realizadas para atendimento a cota de proteção ANA – 77,10 m.
- ▶ Continuidade na implantação das ações para aprimorar o turismo e as condições de convivência da UHE Santo Antônio e do Parque Nacional Mapinguari (“PARNA

Mapinguari”), em cumprimento do Termo de Compromisso formalizado entre ICMBio e Santo Antônio Energia em 2022, com interveniência do IBAMA

- ▶ 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 riscos 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.

E continua também a parceria entre a Santo Antônio Energia, o Centro de Estudos RioTerra e o Instituto Amazônia+21 no Centro de Bioeconomia e Conservação da Amazônia, sendo desenvolvidas ações relacionadas a revegetação de uma área de aproximadamente 900 hectares e já concluído o plantio na área de aproximadamente 170 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 aconteceu de forma sinérgica com as demais empresas do Grupo Eletrobras.

RISCOS E COMPLIANCE

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

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

Comentário do Desempenho**NOSSA PERFORMANCE 2T23**

As principais atividades realizadas no 2º trimestre de 2023 foram: (I) Realização de Auditorias Internas de acordo com o cronograma estabelecido no Plano Anual de Auditoria; (II) Realização de Due Diligence para novas contratações; (III) Gestão do Canal de Denúncias, incluindo as devidas apurações e tratativas; (IV) Implementação da metodologia de controles para Certificação SOx (Sarbanes-Oxley) e; (V) Monitoramento da aplicação da Política de Conflito de Interesses.

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

Comentário do Desempenho

NOSSA PERFORMANCE 2T23



BALANÇO PATRIMONIAL

30 de junho de 2023 (Em milhares de reais)

Ativo	30 de junho de 2023	31 de dezembro	Passivo e Patrimônio Líquido	30 de junho de 2023	31 de dezembro
Circulante			Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	117.743	923.146	Fornecedores	161.646	248.848
Contas a receber	433.519	474.234	Obrigações estimadas com pessoal	13.122	23.131
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	40.152	25.539	Empréstimos e financiamentos	108.415	655.361
Tributos compensáveis	4.944	4.949	Debêntures	674.463	498.904
Estoques	102.314	91.215	Impostos e contribuições	60.489	57.286
Depósitos em garantia	120.010	135.323	Adiantamentos de clientes	50.030	64.270
Despesas pagas antecipadamente	33.303	37.193	Encargos regulatórios e setoriais	60.351	69.254
Adiantamentos a Fornecedores	54.521	74.297	Concessões a pagar	28.657	27.963
Outros ativos	40.487	52.352	Provisões socioambientais	162.351	158.794
	946.993	1.818.248	Outros contas a pagar	2.444	8.135
				1.321.968	1.811.946
Não circulante			Não circulante		
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	12.410	12.034	Fornecedores	3.774	2.757
Tributos compensáveis	94	92	Empréstimos e financiamentos	13.747.423	13.546.024
Depósitos em garantia	130.347	37.314	Debêntures	5.183.572	5.341.159
Despesas pagas antecipadamente	23.725	37.978	Impostos e contribuições	44.253	57.076
Dispêndios reembolsáveis	-	-	Adiantamentos de clientes	107.440	129.484
Imposto de renda e contribuição social diferidos	2.077.751	2.077.782	Encargos regulatórios e setoriais	34.554	24.814
Outros ativos	15.878	7.974	Concessões a pagar	297.275	289.817
Imobilizado	16.779.486	17.069.734	Obrigações vinculadas à concessão	5.774	5.848
Intangível	1.079.029	1.110.637	Provisões socioambientais	145.780	174.245
	20.118.720	20.353.545	Provisão para contingências	279.791	202.782
			outras contas a pagar	87.832	82.072
				19.937.468	19.856.078
			Patrimônio Líquido		
			Capital social	11.246.908	11.246.908
			Prejuízos acumulados	(11.440.631)	(10.743.139)
				(193.723)	503.769
Total do ativo	21.065.713	22.171.793	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido	21.065.713	22.171.793

Notas Explicativas

Santo Antônio Energia S.A.

Informações Trimestrais (ITR) em 30 de junho de 2023 e relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Notas Explicativas



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Santo Antônio Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Santo Antônio Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Notas Explicativas



Santo Antônio Energia S.A.

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

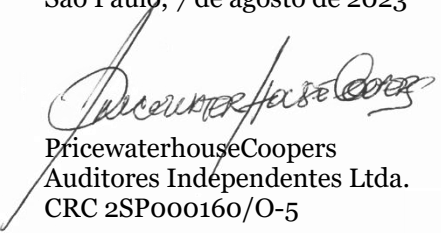
As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais (ITR) mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 30 de junho de 2022, obtidas das Informações Trimestrais (ITR) daquele trimestre, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota 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 30 de junho de 2022, como preparadas originalmente, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de revisão com data de 10 de agosto 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 de nossa revisão das informações financeiras do trimestre findo em 30 de junho de 2023, revisamos também os ajustes descritos na Nota 2.3, que foram efetuados para alterar as informações financeiras constantes das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 30 de junho de 2022, apresentadas para fins de comparação. 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 em 30 de junho de 2022 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de assecuração sobre as informações financeiras daquele trimestre tomadas em conjunto.

São Paulo, 7 de agosto de 2023


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

DocuSigned by:

Signed By: VINICIUS FERREIRA BRITTO REGO:92933610515
CPF: 92933610515
Signing Time: 07 de agosto de 2023 | 18:08 BRT

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

Balanços Patrimoniais
em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 30 de junho Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Nota explicativa</u>	<u>2023</u>	<u>2022 (reapresentado)</u>
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	24	<u>1.996.496</u>	<u>1.886.962</u>
Receita líquida de venda de energia		1.996.496	1.886.962
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	25.1	<u>(1.244.037)</u>	<u>(1.839.816)</u>
Custo com energia elétrica		(681.959)	(1.222.884)
Custo de operação		<u>(562.078)</u>	<u>(616.932)</u>
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		<u>752.459</u>	<u>47.146</u>
Despesas gerais e administrativas	25.2	(54.655)	(68.433)
Outras receitas		<u>133</u>	<u>1.710</u>
RESULTADO OPERACIONAL		<u>697.937</u>	<u>(19.577)</u>
Receitas financeiras	26	41.541	260.808
Despesas financeiras	26	<u>(1.436.938)</u>	<u>(2.721.685)</u>
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		<u>(1.395.397)</u>	<u>(2.460.877)</u>
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		<u>(697.460)</u>	<u>(2.480.454)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos		<u>(32)</u>	<u>(230.578)</u>
PREJUÍZO DO PERÍODO		<u><u>(697.492)</u></u>	<u><u>(2.711.032)</u></u>

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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Demonstração do Resultado
para o período de três meses findo em 30 de junho
Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Período de três meses:

	Nota explicativa	01.04.2023 a 30.06.2023	01.04.2022 a 30.06.2022 (reapresentado)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	24	980.015	962.894
Receita líquida de venda de energia		980.015	962.894
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	25.1	(611.691)	(369.040)
Custo com venda de energia elétrica		(332.336)	(90.097)
Custo de operação		(279.355)	(278.943)
LUCRO OPERACIONAL BRUTO		368.324	593.854
Despesas gerais e administrativas	25.2	(35.622)	(37.946)
Outras receitas		99	(13)
RESULTADO OPERACIONAL		332.801	555.895
Receitas financeiras	26	12.676	214.814
Despesas financeiras	26	(695.233)	(1.073.151)
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		(682.557)	(858.337)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(349.756)	(302.442)
Imposto de renda e contribuição social correntes			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10	(16)	41
PREJUÍZO DO PERÍODO		(349.772)	(302.401)

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 30 de junho

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022 (reapresentado)
Prejuízo do período	<u>(697.492)</u>	<u>(2.711.032)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(697.492)</u>	<u>(2.711.032)</u>
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	<u><u>(697.492)</u></u>	<u><u>(2.711.032)</u></u>

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

Período de três meses:

	01.04.2023 a 30.06.2023	01.04.2022 a 30.06.2022 (reapresentado)
Resultado líquido do período	<u>(349.772)</u>	<u>(302.401)</u>
Resultado abrangente do período	<u>(349.772)</u>	<u>(302.401)</u>
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	<u><u>(349.772)</u></u>	<u><u>(302.401)</u></u>

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 30 de junho
Em milhares de reais - R\$, 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
Capital Integralizado em 03.06.2022	22	681.374	-	681.374
Capital Integralizado em 10.06.2022	22	901.178	-	901.178
Prejuízo do período		-	(2.711.032)	(2.711.032)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022	22	11.246.908	(10.533.648)	713.260
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2023	22	11.246.908	(10.743.139)	503.769
Prejuízo do período		-	(697.492)	(697.492)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023	22	11.246.908	(11.440.631)	(193.723)

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 30 de junho 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		(697.460)	(2.480.454)
Ajustes:			
Juros e variações monetárias, líquidas	26	1.372.763	1.710.234
Depreciações e amortizações	11 e 12	396.476	450.959
Baixa de imobilizado	11	-	284
Direito de concessão - GSF		-	(16.085)
Amortização dos custos de captação de dívidas	14	993	1.468
		<u>1.072.772</u>	<u>(333.594)</u>
Variação nos ativos e passivos:			
Contas a receber	5	40.715	(35.297)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(14.989)	(3.987)
Tributos Compensáveis		3	(66)
Estoques		(11.099)	203
Despesas pagas antecipadamente	7	18.143	16.426
Adiantamento a Fornecedores	8	19.776	-
Dispêndios reembolsáveis		-	1.483.066
Outros ativos	9	3.961	(1.871)
Fornecedores	13	(86.185)	(47.238)
Obrigações estimadas com pessoal		(10.009)	(10.740)
Impostos e contribuições	15	(9.620)	121
Adiantamentos de clientes	16	(36.284)	(68.891)
Encargos regulamentares e setoriais	17	837	11.060
Cauções em garantia		-	(771.983)
Concessões a pagar	18	8.152	14.984
Provisões socioambientais	19	(24.908)	6.806
Outras provisões		-	(637.118)
Outras contas a pagar	20	69	897.269
Obrigações vinculadas à concessão		(74)	22
Provisão para contingências	21	77.009	20.703
		<u>1.048.269</u>	<u>539.875</u>
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	14.1	(757.155)	(20.273)
Pagamento de juros e encargos sobre debêntures	14.2	(167.990)	(171.355)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		<u>123.124</u>	<u>348.247</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Depósitos em Garantia - Aplicações	6	(476.059)	(269.626)
Depósitos em Garantia - Resgates	6	398.339	405.825
Adições ao imobilizado	11	(74.558)	(252.327)
Adições ao intangível	12	(62)	(547)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		<u>(152.340)</u>	<u>(116.675)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Pagamento de financiamentos - Principal	14.1	(567.967)	(21.240)
Pagamento de debêntures - principal	14.2	(208.220)	(210.270)
Aumento de capital do acionista	21	-	1.582.552
CAIXA LÍQUIDO (APLICADO) E GERADOS NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		<u>(776.187)</u>	<u>1.351.042</u>
REDUÇÃO/AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO		<u>(805.403)</u>	<u>1.582.614</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	923.146	179.627
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	<u>117.743</u>	<u>1.762.241</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 30 de junho

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	2023	2022 (reapresentado)
RECEITAS	2.244.748	2.106.716
Receitas operacionais	2.244.564	2.105.006
Outras receitas	184	1.710
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(864.588)	(1.399.303)
Serviços de terceiros	(499.420)	(308.614)
Materiais	(343.093)	(329.646)
Custos arbitragem CCI 21.511/ASM	-	(736.261)
Outros	(22.075)	(24.782)
VALOR ADICIONADO BRUTO	1.380.160	707.413
DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO	(396.400)	(450.980)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	983.760	256.433
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		
Receitas financeiras, líquidas	41.541	260.808
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	1.025.301	517.241
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	1.025.301	517.241
SALÁRIOS E ENCARGOS	41.200	41.272
Remuneração direta	28.738	28.303
Benefícios	9.697	10.219
FGTS	2.765	2.750
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	246.096	465.950
Federais	165.274	387.932
Estaduais	80.082	77.325
Municipais	740	693
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	1.435.497	2.721.051
Juros	1.435.087	2.720.793
Aluguéis	410	258
REMUNERAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO	(697.492)	(2.711.032)
Prejuízo do período	(697.492)	(2.711.032)

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 seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1. A Companhia

A Santo Antônio Energia S.A. (“Companhia”, “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.

A Companhia tem como segmento de negócio a geração e comercialização 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.

O prazo do Contrato de Concessão é de 39 anos e 04 meses, com vigência até outubro de 2047 (prazo original: 35 anos, prazo adicional Lei 14.052/2020: 04 anos e 04 meses), contados a partir da data de assinatura ocorrida em 13 de junho de 2008.

1.2. Capacidade de geração

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

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

Em 30 de junho de 2023, a UHE Santo Antônio possui 50 unidades geradoras em operação comercial, com 2.313,3 MW médios de garantia física (2.424,2 MW médios em 31 de dezembro de 2022). Referida redução foi decorrente do processo de Revisão Ordinária de Garantia Física – ROGF, regulamentado pelo Decreto nº 2.655, de 2 de julho de 1998.

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 janeiro de 2017, 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

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.

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.

A implantação destas 6 unidades adicionais, possibilitou estabilidade no fornecimento de energia ao sistema Acre-Rondônia, com suprimento de aproximadamente 40% dos estados da região.

1.4. Estrutura de Capital, de Liquidez e continuidade operacional

Em 30 de junho de 2023, a Companhia apresentou capital circulante líquido (CCL) negativo de R\$ 374.975 (R\$6.302 positivo em 31 de dezembro de 2022). Neste mesmo período, o Patrimônio Líquido totalizou R\$ 193.723 negativo (R\$ 503.769 em 31 de dezembro de 2022) e o prejuízo do período findo em 30 de junho de 2023 foi de R\$ 697.492 (prejuízo de R\$ 2.711.032 em 30 de junho de 2022, substancialmente em razão do reconhecimento da sentença arbitral CCI 21.511/ASM/JPA).

É importante ressaltar que a Companhia é uma usina 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.

A Administração, com o apoio de seu acionista controlador indireto (Eletrobras 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 e para cobertura das perdas de rede básica contabilizadas na CCEE, possibilitando maior estabilidade nos custos com energia elétrica;
- ii. Operações de Energia: quando necessário e observados os aspectos de economicidade e risco, 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;

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

- iii. A Companhia, através do seu Controlador Indireto (Eletrobras), encontra-se em processo de renegociação da dívida do BNDES FINEM, avaliando, dentre outras opções, a possibilidade de assunção desta dívida pela Eletrobras. Referido processo de renegociação, se implementado, reduzirá o endividamento da Companhia e, conseqüentemente, equalizará a sua estrutura de capital e de liquidez. A Companhia estima que, ainda dentro do terceiro trimestre de 2023, tal plano de reestruturação 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 então FURNAS, CEMIG GT, SAAG (garantida pela AGPar), FIP AMAZÔNIA (garantido por Novonor Energia do Brasil S.A.-Em recuperação judicial) e Novonor Energia do Brasil S.A.-Em recuperação judicial (garantida por CNO, NPI e Novonor S.A.-Em recuperação judicial) se obrigaram, de acordo com suas respectivas participações acionárias no capital social da MESA (Controladora), em caráter irrevogável e irretroatável, a aportar os recursos necessários, sob a forma de capital, mediante subscrição e integralização, em moeda corrente nacional, de novas ações ordinárias do capital da MESA, na hipótese de ocorrência de um Evento de Capitalização Extraordinário.

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

Considerando a aquisição das participações dos acionistas minoritários por Furnas, 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 para adequar a nova composição do capital da SAESA.

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

2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias da Companhia compreendem as demonstrações contábeis intermediárias individuais, preparadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 21 (R1) Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aplicáveis à elaboração das demonstrações contábeis intermediárias (ITR). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações expedidos pelo CPC, aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela CVM, e as disposições contidas na legislação societária brasileira.

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 2.5.

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. Porém, eles 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

Demonstração do Resultado – 30 de junho:

	Nota explicativa	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	24	1.996.496	1.886.962	-	1.886.962
Receita líquida de venda de energia		1.996.496	1.886.962	-	1.886.962
CUSTOS DO SERVIÇO DE ENERGIA ELÉTRICA	25.1	(1.244.037)	(1.946.289)	106.473	(1.839.816)
Custo com energia elétrica		(681.959)	(1.222.884)	-	(1.222.884)
Custo de operação		(562.078)	(723.405)	106.473	(616.932)
LUCRO/PREJUÍZO OPERACIONAL BRUTO		752.459	(59.327)	106.473	47.146
Despesas gerais e administrativas	25.2	(54.655)	(68.433)	-	(68.433)
Outras receitas		133	1.710	-	1.710
RESULTADO OPERACIONAL		697.937	(126.050)	106.473	(19.577)
Receitas financeiras	26	41.541	260.808	-	260.808
Despesas financeiras	26	(1.436.938)	(2.802.438)	80.753	(2.721.685)
DESPESAS FINANCEIRAS, LÍQUIDAS		(1.395.397)	(2.541.630)	80.753	(2.460.877)
PREJUÍZO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(697.460)	(2.667.680)	187.226	(2.480.454)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(32)	(230.578)	-	(230.578)
PREJUÍZO DO PERÍODO		(697.492)	(2.898.258)	187.226	(2.711.032)

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

Demonstração do Resultado Abrangente – 30 de junho:

	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
Prejuízo do período	(697.492)	(2.898.258)	187.226	(2.711.032)
Resultado abrangente do período	(697.492)	(2.898.258)	187.226	(2.711.032)
Resultado abrangente do período atribuível aos acionistas da Controladora	(697.492)	(2.898.258)	187.226	(2.711.032)

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 seis meses findo em 30 de junho de 2023
Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – 30 de junho:

	Nota explicativa	Capital Social	Prejuízos acumulados (divulgado)	Ajuste	Prejuízos acumulados (reapresentado)	Total (reapresentado)
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2022	22	9.664.356	(7.822.616)	-	(7.822.616)	1.841.740
Capital Integralizado em 03.06.2022	22	681.374	-	-	-	681.374
Capital Integralizado em 10.06.2022	22	901.178	-	-	-	901.178
Prejuízo do período		-	(2.898.258)	187.226	(2.711.032)	(2.711.032)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022	22	11.246.908	(10.720.874)	187.226	(10.533.648)	713.260
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2023	22	11.246.908	(10.743.139)	-	(10.743.139)	503.769
Prejuízo do período		-	(697.492)	-	(697.492)	(697.492)
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023	22	11.246.908	(11.440.631)	-	(11.440.631)	(193.723)

Demonstração do Valor Adicionado – 30 de junho:

	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
RECEITAS	2.244.748	2.106.716	-	2.106.716
Receitas operacionais	2.244.564	2.105.006	-	2.105.006
Provisão para crédito de liquidação duvidosa				
Receitas relativas à construção de ativos próprios				
Outras receitas	184	1.710	-	1.710
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(864.588)	(1.562.459)	163.156	(1.399.303)
Serviços de terceiros	(499.420)	(308.614)	-	(308.614)
Materiais	(343.093)	(329.646)	-	(329.646)
Custos arbitragem CCI 21.511/ASM	-	(899.417)	163.156	(736.261)
Outros	(22.075)	(24.782)	-	(24.782)
VALOR ADICIONADO BRUTO	1.380.160	544.257	163.156	707.413
DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO	(396.400)	(394.297)	(56.683)	(450.980)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	983.760	149.960	106.473	256.433
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA				
Receitas financeiras, líquidas	41.541	260.808	-	260.808
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	1.025.301	410.768	106.473	517.241
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	1.025.301	410.768	106.473	517.241
SALÁRIOS E ENCARGOS	41.200	41.272	-	41.272
Remuneração direta	28.738	28.303	-	28.303
Benefícios	9.697	10.219	-	10.219
FGTS	2.765	2.750	-	2.750
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	246.096	465.950	-	465.950
Federais	165.274	387.932	-	387.932
Estaduais	80.082	77.325	-	77.325
Municipais	740	693	-	693
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	1.435.497	2.801.804	(80.753)	2.721.051
Juros	1.435.087	2.801.546	(80.753)	2.720.793
Aluguéis	410	258	-	258
REMUNERAÇÃO DE CAPITAL PRÓPRIO	(697.492)	(2.898.258)	187.226	(2.711.032)
Prejuízo do período	(697.492)	(2.898.258)	187.226	(2.711.032)

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 seis meses findo em 30 de junho de 2023
Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

Demonstração do Fluxo de Caixa – 30 de junho:

	Nota	2023	2022 (divulgado)	Ajuste	2022 (reapresentado)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(697.460)	(2.667.680)	(187.226)	(2.480.454)
Ajustes:					
Juros e variações monetárias, líquidas	26	1.372.763	1.710.234	-	1.710.234
Depreciações e amortizações	11 e 12	396.476	394.276	(56.683)	450.959
Baixa de imobilizado	11	-	284	-	284
Direito de concessão - GSF		-	(16.085)	-	(16.085)
Amortização dos custos de captação de dívidas	14	993	1.468	-	1.468
		1.072.772	(577.503)	(243.909)	(333.594)
Variação nos ativos e passivos:					
Contas a receber	5	40.715	(35.297)	-	(35.297)
Imposto de renda e contribuição social a recuperar		(14.989)	(3.987)	-	(3.987)
Tributos Compensáveis		3	(66)	-	(66)
Estoques		(11.099)	203	-	203
Despesas pagas antecipadamente	7	18.143	16.426	-	16.426
Adiantamento a Fornecedores	8	19.776	-	-	-
Dispêndios reembolsáveis		-	1.483.066	-	1.483.066
Outros ativos	9	3.961	(1.871)	-	(1.871)
Fornecedores	13	(86.185)	(47.238)	-	(47.238)
Obrigações estimadas com pessoal		(10.009)	(10.740)	-	(10.740)
Impostos e contribuições	15	(9.620)	121	-	121
Adiantamentos de clientes	16	(36.284)	(68.891)	-	(68.891)
Encargos regulamentares e setoriais	17	837	11.060	-	11.060
Cauções em garantia		-	(771.983)	-	(771.983)
Concessões a pagar	18	8.152	14.984	-	14.984
Provisões socioambientais	19	(24.908)	6.806	-	6.806
Outras provisões		-	(637.118)	-	(637.118)
Outras contas a pagar	20	69	897.269	-	897.269
Obrigações vinculadas à concessão		(74)	22	-	22
Provisão para contingências	21	77.009	20.703	-	20.703
		1.048.269	295.966	(243.909)	539.875
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	14.1	(757.155)	(20.273)	-	(20.273)
Pagamento de juros e encargos sobre debêntures	14.2	(167.990)	(171.355)	-	(171.355)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		123.124	104.338	(243.909)	348.247
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Depósitos em Garantia - Aplicações	6	(476.059)	(269.626)	-	(269.626)
Depósitos em Garantia - Resgates	6	398.339	405.825	-	405.825
Adições ao imobilizado	11	(74.558)	(8.418)	243.909	(252.327)
Adições ao intangível	12	(62)	(547)	-	(547)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		(152.340)	127.234	243.909	(116.675)
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Pagamento de financiamentos - Principal	14.1	(567.967)	(21.240)	-	(21.240)
Pagamento de debêntures - principal	14.2	(208.220)	(210.270)	-	(210.270)
Aumento de capital do acionista	21	-	1.582.552	-	1.582.552
Emissão de debêntures		-	-	-	-
Obtenção de empréstimos		-	-	-	-
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		(776.187)	1.351.042	-	1.351.042
REDUÇÃO/AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA, LÍQUIDO		(805.403)	1.582.614	-	1.582.614
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4	923.146	179.627	-	179.627
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4	117.743	1.762.241	-	1.762.241

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 seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

Impactos nas demais notas explicativas

Nota Explicativa	Nome	Rubricas	Valor
11	Imobilizado	Depreciação	(56.683)
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	(56.683)
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. 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).

2.6. Aprovação da emissão das Informações trimestrais - ITR

A emissão destas Informações trimestrais – ITR, foi autorizada pela Diretoria da Companhia em 07 de agosto 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 que 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

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.

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 qual baseia-se na data mais recente em que a Companhia deve quitar obrigações e inclui os respectivos juros contratuais relacionados, quando aplicável.

INSTRUMENTOS FINANCEIROS	30 de junho de 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	973.181	747.241	2.024.239	16.460.564	20.205.225
Fornecedores	161.646	3.774	-	-	165.420
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	782.878	712.338	1.922.963	16.295.694	19.713.873
Concessões a Pagar	28.657	31.129	101.276	164.870	325.932

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 de 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

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

(i) Risco de inflação

A Companhia está exposta ao risco de variação da inflação, visto que todos os seus contratos de venda de energia (nota explicativa nº 1.3) são corrigidos com periodicidade anual e seus empréstimos e financiamentos (nota explicativa nº 14) são corrigidos com periodicidade mensal, ambos atrelados ao Índice de Preços ao Consumidor Amplo – IPCA.

Em 30 de junho de 2023, a Companhia possui R\$ 19.267.480 em empréstimos, financiamentos e debêntures contratados dos quais, R\$ 13.407.651 relacionados a financiamento obtido junto ao BNDES e Bancos repassadores (nota explicativa nº 14.1) e R\$ 5.859.829 em debêntures (nota explicativa nº 14.2), desconsiderando o custo de transação financeira de R\$ 12.157.

O financiamento obtido junto ao Banco da Amazônia S.A. – FNO de R\$ 458.550, 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 montante total fixado na contratação de 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 prazo relacionada a *waiver fee* de R\$ 86.769 (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..

A deflação do IPCA observada no segundo trimestre de 2023, contribuiu para uma redução aproximada de 337.470 nos saldos acumulados dos juros dos financiamentos do primeiro semestre de 2023, quando comparado com o primeiro semestre de 2022 (nota explicativa nº 26).

Em 30 de junho de 2023, a Companhia não possui instrumentos financeiros derivativos contratados para proteção desses riscos.

(ii) Risco de crédito

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

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

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 prazos, 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 seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

Conforme descrito na nota nº1.4, 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, conseqüentemente, baixas vazões, podem provocar uma diminuição significativa da energia hidráulica gerada pelo SIN (Sistema Interligado Nacional), com conseqüente 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 desconstratações para proteção da exposição ao risco hidrológico no ambiente de comercialização livre.

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	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Debêntures	14.2	5.858.035	5.840.063
Empréstimos	14.1	13.855.838	14.201.385
Menos: Caixa e equivalentes de caixa	4	(117.743)	(923.146)
Depósitos em garantia	6	(250.357)	(172.637)
Dívida líquida (A)		19.345.773	18.945.665
Total do patrimônio líquido		(193.723)	503.769
Total do capital (B)		19.152.050	19.449.434
Indicador de Endividamento (C = A/B x 100)		101,01%	97,41%

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

4 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Bancos conta movimento	10	3.016
Aplicações financeiras		
Certificado de depósito bancário (CDB) (i)	42.324	920.080
Operação Compromissada	75.409	50
	<u>117.743</u>	<u>923.146</u>

As aplicações financeiras no segundo trimestre de 2023 tiveram um rendimento médio de 98,62% 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.

5 CONTAS A RECEBER

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Consumidores - Fornecimento industrial (i)	20.381	9.239
Concessionárias - Suprimento convencional (ii)	413.138	464.995
	<u>433.519</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 registrou perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa-PECLD.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

6 DEPÓSITOS EM GARANTIA

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Reserva do serviço de debêntures - 1ª emissão (i)	116.493	-
Reserva do serviço de debêntures - 3ª emissão (ii)	3.517	123.243
Câmara de comercialização de energia elétrica - CCEE (iii)	-	12.080
	120.010	135.323
Não circulante		
Reserva do serviço da dívida - BNDES (iv)	94.997	-
Reserva do FNO (v)	20.792	23.453
Reserva de O&M (vi)	14.558	13.861
	130.347	37.314
	250.357	172.637

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

- (i) Ao pagamento da 1ª emissão de debêntures, equivalente a 2/6 (dois sextos). O pagamento de principal e juros ocorrerá em 25 de outubro de 2023;
- (ii) A conta está composta ao equivalente a 2/6 (dois sextos) do pagamento de juros que ocorrerá em 16 de outubro de 2023;
- (iii) Ao aporte em garantia para liquidação na CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica);
- (iv) Ao saldo equivalente a 6/24 (seis vinte e quatro avos) de 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).
Até dezembro de 2022, em decorrência do reperfilamento da dívida e condições negociadas, a Controlada estava desobrigada a compor a conta reserva do serviço da dívida do BNDES FINEM.
- (v) Ao saldo equivalente a três vezes o valor da última prestação vencida do serviço da dívida do financiamento FNO (Fundo Constitucional de Financiamento do Norte).
- (vi) A Conta Reserva de O&M (Operação e Manutenção), que deverá permanecer composta durante toda vigência do Contrato de Cessão Fiduciária.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

7 DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Seguros	5.020	8.909
Repactuação GSF (i)	28.283	28.284
	33.303	37.193
Não circulante		
Seguros	155	267
Repactuação GSF (i)	23.570	37.711
	23.725	37.978
	57.028	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.

8 ADIANTAMENTOS A FORNECEDORES

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante:		
Compra de Energia	47.083	67.929
Diversos	7.438	6.368
	54.521	74.297

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

9 OUTROS ATIVOS

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Ordens em curso P&D(i)	39.385	46.539
Adiantamentos a pessoal	557	517
Depósitos judiciais	-	2.386
Devedores diversos	<u>545</u>	<u>2.910</u>
	40.487	52.352
Não circulante		
Ordens em curso P&D(i)	11.774	6.335
Depósitos judiciais	2.465	-
Devedores diversos	<u>1.639</u>	<u>1.639</u>
	15.878	7.974
	<u>56.365</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).

10 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS ATIVOS

10.1. Composição

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Diferidos Ativos		
Prejuízos Fiscais (IRPJ) Base Negativa (CSLL) (i)	2.067.378	2.067.378
Diferenças temporárias (ii)	<u>10.983</u>	<u>11.251</u>
Total diferidos Ativos	2.078.361	2.078.629
Diferidos Passivo		
Diferenças temporárias (ii)	<u>(610)</u>	<u>(847)</u>
Diferido Ativo Líquido	<u>2.077.751</u>	<u>2.077.782</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

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

10.2. Expectativa de realização do IRPJ e CSLL diferidos:

	30 de junho 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)	10.983	(268)	(536)	(536)	(536)	(9.107)
	<u>2.078.361</u>	<u>(268)</u>	<u>(536)</u>	<u>(536)</u>	<u>(536)</u>	<u>(2.076.485)</u>
Passivo:						
Diferenças temporárias (ii)	(610)	236	150	17	17	190
	<u>(610)</u>	<u>236</u>	<u>150</u>	<u>17</u>	<u>17</u>	<u>190</u>
	<u>2.077.751</u>	<u>(32)</u>	<u>(386)</u>	<u>(519)</u>	<u>(519)</u>	<u>(2.076.295)</u>

- (i) Em 30 de junho de 2023, a Companhia possui Prejuízo Fiscal e Base Negativa de Contribuição Social acumulados que somam o montante de R\$ 13.239.962, que equivalem a créditos fiscais R\$ 4.501.587, dos quais R\$ 2.067.378 estão contabilizados, com base na expectativa de resultados futuros. 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	<u>1.915.581</u>
	<u><u>2.067.378</u></u>

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

11 IMOBILIZADO

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 segundo 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 seis meses findo em 30 de junho de 2023
Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma

A Composição do imobilizado é como segue:

	Taxas anuais médias de depreciação %	30 de junho de 2023			31 de dezembro de 2022
		Custo Histórico	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Imobilizado em serviço					
Terrenos	2,76%	445.927	(91.566)	354.361	361.147
Reservatórios, barragens e adutoras	3,23%	8.702.671	(2.526.297)	6.176.374	6.302.169
Edificações, obras civis e benfeitorias	3,32%	4.603.008	(1.325.721)	3.277.287	3.344.903
Máquinas e equipamentos	4,17%	9.705.156	(2.970.105)	6.735.051	6.895.634
Veículos	13,96%	5.586	(4.182)	1.404	1.629
Móveis e utensílios	7,62%	6.029	(2.914)	3.115	3.311
Total do imobilizado em serviço		23.468.377	(6.920.785)	16.547.592	16.908.793
Imobilizado em curso					
Terrenos		55.195	-	55.195	5.912
Reservatórios, barragens e adutoras		19.932	-	19.932	21.934
Edificações, obras civis e benfeitorias		4.359	-	4.359	2.967
Máquinas e equipamentos		74.541	-	74.541	54.273
Veículos		1.500	-	1.500	1.485
Móveis e utensílios		1.189	-	1.189	511
Material em depósito		52.849	-	52.849	53.061
Outros		22.329	-	22.329	20.798
Total do imobilizado em curso		231.894	-	231.894	160.941
Total do imobilizado		23.700.271	(6.920.785)	16.779.486	17.069.734

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do imobilizado no período findo em 30 de junho de 2023 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023					
	Valor Líquido	Adições	Transferência / Reclassificação	Transferência para imobilizado em serviço	Valor Baixa	Valor Depreciação	Valor Líquido
Imobilizado em serviço							
Terrenos	361.147	-	-	-	-	(6.786)	354.361
Reservatórios, barragens e adutoras	6.302.169	-	-	2.408	-	(128.203)	6.176.374
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.344.903	-	-	-	-	(67.616)	3.277.287
Máquinas e equipamentos	6.895.634	-	-	1.197	-	(161.780)	6.735.051
Veículos	1.629	-	32	-	-	(257)	1.404
Móveis e utensílios	3.311	-	(32)	-	-	(164)	3.115
Total do imobilizado em serviço	16.908.793	-	-	3.605	-	(364.806)	16.547.592
Imobilizado em curso	160.941	74.558	-	(3.605)	-	-	231.894
Total do imobilizado	17.069.734	74.558	-	-	-	(364.806)	16.779.486

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

	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	-	-	-	-	(6.801)	343.840
Reservatórios, barragens e adutoras	6.426.524	243.909 (a)	-	-	-	(182.510) (a)	6.487.923
Edificações, obras civis e benfeitorias	3.480.121	-	-	-	-	(67.742)	3.412.379
Máquinas e equipamentos	7.210.978	-	(1.392)	1.899	(22)	(161.712)	7.049.751
Veículos	911	-	1.392	-	(262)	(203)	1.838
Móveis e utensílios	2.851	-	-	674	-	(222)	3.303
Total do imobilizado em serviço	17.472.026	243.909	-	2.573	(284)	(419.190)	17.299.034
Imobilizado em curso	136.048	8.418	-	(2.573)	-	-	141.893
Total do imobilizado	17.608.074	252.327	-	-	(284)	(419.190)	17.440.927

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (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 ocorreram durante a construção da UHE e correspondem, principalmente, a aumentos de salários do pessoal atuante na construção, 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:

				30 de junho 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	(69.917)	129.422	132.081
Licença de Operação	18,34%	141.262	(52.604)	88.658	99.965
Direito de Concessão - GSF (i)	3,88%	906.436	(60.702)	845.734	863.159
Servidão permanente	3,07%	10.226	(2.490)	7.736	7.895
Software	20,52%	31.628	(30.607)	1.021	325
Total do intangível em serviço		1.288.891	(216.320)	1.072.571	1.103.425
Intangível em Curso					
Software		6.458	-	6.458	7.212
Total do intangível em curso		6.458	-	6.458	7.212
Total do intangível		1.295.349	(216.320)	1.079.029	1.110.637

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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As movimentações do intangível no período findo em 30 de junho de 2023 foram as seguintes:

	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023			
	Valor Líquido	Adições	Transferência para intangível em serviço	Valor Amortização	Valor Líquido
Intangível em Serviço					
Direito de concessão - Uso do Bem Público - UBP	132.081	-	-	(2.659)	129.422
Licença de Operação	99.965	-	-	(11.307)	88.658
Direito de Concessão - GSF	863.159	-	-	(17.425)	845.734
Servidão permanente	7.895	-	-	(159)	7.736
Software	325	-	816	(120)	1.021
Total do intangível em serviço	1.103.425	-	816	(31.670)	1.072.571
Intangível em Curso	7.212	62	(816)	-	6.458
Total do intangível	1.110.637	62	-	(31.670)	1.079.029

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

	31 de dezembro de 2021	30 de junho de 2022			
	Valor Líquido	Adições	Transferência para intangível em serviço	Valor Amortização	Valor Líquido
Intangível em Serviço					
Direito de concessão - Uso do Bem Público - UBP	137.406	-	-	(2.665)	134.741
Licença de Operação	113.047	-	-	(11.307)	101.740
Direito de Concessão - GSF	881.781	-	16.085	(17.282)	880.584
Servidão permanente	8.214	-	-	(160)	8.054
Software	818	-	-	(355)	463
Total do intangível em serviço	1.141.266	-	16.085	(31.769)	1.125.582
Intangível em Curso	3.901	16.632	(16.085)	-	4.448
Total do intangível	1.145.167	16.632	-	(31.769)	1.130.030

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 FORNECEDORES

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Encargos de uso da rede elétrica	83.414	92.156
Materiais e serviços	25.919	35.982
Suprimento de energia elétrica	33.271	102.439
Retenções contratuais	19.042	18.271
	<u>161.646</u>	<u>248.848</u>
Não Circulante		
Retenções contratuais	3.774	2.757
	<u>3.774</u>	<u>2.757</u>
	<u>165.420</u>	<u>251.605</u>

14 EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E DEBÊNTURES

A Companhia, através do seu Controlador Indireto (Eletrobras), encontra-se em processo de renegociação da dívida do BNDES FINEM, avaliando, dentre outras opções, a possibilidade de assunção desta dívida pela Eletrobras. Referido processo de renegociação, se implementado, reduzirá o endividamento da Companhia e, conseqüentemente, equalizará a sua estrutura de capital e de liquidez. A Companhia estima que, ainda dentro do terceiro trimestre de 2023, tal plano de reestruturação esteja concluído.

14.1 Empréstimos e financiamentos

Composição dos empréstimos e financiamentos:

	Moeda	Encargos Financeiros	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Passivo circulante				
BNDES - Indireto	R\$	IPCA + 7,9% a.a.	23.014	305.108
BNDES - Direto	R\$	IPCA + 7,0% a.a.	33.552	300.504
Custos de transação a amortizar - BNDES	R\$	-	(601)	(601)
Banco da Amazônia S.A. - FNO	R\$	Juros (*) de 10,0% a.a	<u>52.450</u>	<u>50.350</u>
			108.415	655.361
Passivo não circulante				
BNDES - Indireto (a)	R\$	IPCA + 7,9% a.a.	6.894.001	6.769.731
BNDES - Direto (a)	R\$	IPCA + 7,0% a.a.	6.457.084	6.354.524
Custos de transação a amortizar - Banco da Amazônia S.A. - FNO (b)	R\$	-	(9.762)	(10.062)
	R\$	Juros de 10,0% a.a. (*)	<u>406.100</u>	<u>431.831</u>
			13.747.423	13.546.024
			<u>13.855.838</u>	<u>14.201.385</u>

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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação de empréstimos e financiamentos

Em 30 de junho de 2023:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	655.361	13.546.024
Encargos financeiros provisionados	745.515	233.760
Encargos financeiros pagos	(757.155)	-
Amortização de principal (*)	(567.967)	-
Transferências	32.661	(32.661)
Custos de transação	300	-
Transferências de custo de transação	(300)	300
Saldo em 30 de junho de 2023	108.415	13.747.423

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

Em 30 de junho de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	116.120	12.827.607
Encargos financeiros provisionados	42.978	1.164.404
Encargos financeiros pagos	(20.273)	-
Amortização de principal	(21.240)	-
Custos de transação	300	-
Transferências de custo de transação	(300)	300
Saldo em 30 de junho de 2022	117.585	13.992.311

(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	6.606	66.722	146.789	226.856	226.856	12.677.256	13.351.085
	6.606	66.722	146.789	226.856	226.856	12.677.256	13.351.085

Esta composição não considera o custo de transação.

(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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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	26.893	57.970	63.845	70.322	77.382	109.688	406.100
	<u>26.893</u>	<u>57.970</u>	<u>63.845</u>	<u>70.322</u>	<u>77.382</u>	<u>109.688</u>	<u>406.100</u>

Esta composição não considera o custo de transação.

(i) Condições:

Em dezembro de 2018, a Companhia renegociou sua dívida (reperfilamento) 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:

- Extensão do prazo da dívida de 2034 para 2040.
- Carência de principal até dezembro de 2024, passando a ser amortizado a partir de janeiro de 2025.
- 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.
- 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%

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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Garantias e cláusulas restritivas:

As garantias e cláusulas restritivas estão informadas nas Demonstrações Financeiras de 2022.

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 Novonor Participações e Investimentos S.A. (“NPI”), Novonor Energia do Brasil S.A.-Em recuperação judicial (“NEB”) e Novonor S.A.-Em recuperação judicial.

Em 30 de junho 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 30 de junho 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.

14.2 Debêntures

As condições das debêntures estão informadas nas Demonstrações Financeiras de 2022.

Composição:

							30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
	Série	Valor unitário (em reais)	Remuneração	Principal	Encargos	Custos de transação	Total	Total
Passivo circulante								
1ª emissão	1ª	R\$ 1.000,00	IPCA + juros de 6,5% a.a.	230.228	156.990	(50)	387.168	145.792
3ª emissão	2ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,49% a.a.	166.280	122.073	(1.058)	287.295	353.112
				396.508	279.063	(1.108)	674.463	498.904
Passivo não circulante								
1ª emissão	1ª	R\$ 1.000,00	IPCA + juros de 6,5% a.a.	2.573.800	-	(343)	2.573.457	2.515.097
	2ª			2.610.458	-	(343)	2.610.115	2.552.160
3ª emissão	2ª	R\$ 10.000,00	IPCA + juros de 7,49% a.a.	-	-	-	-	273.902
				5.184.258	-	(686)	5.183.572	5.341.159
				5.580.766	279.063	(1.794)	5.858.035	5.840.063

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Movimentação:

Em 30 de junho de 2023:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2022	498.904	5.341.159
Encargos financeiros provisionados	271.774	121.715
Encargos financeiros pagos	(167.990)	-
Amortização	(208.220)	-
Transferência	279.717	(279.717)
Amortização de custos de transação	693	-
Transferências de custo de transação	(415)	415
Saldo em 30 de junho de 2023	674.463	5.183.572

Em 30 de junho de 2022:

	Circulante	Não circulante
Saldo em 31 de dezembro de 2021	541.358	5.205.414
Encargos financeiros provisionados	195.397	307.455
Encargos financeiros pagos	(171.355)	-
Amortização	(210.270)	-
Transferência	208.220	(208.220)
Amortização de custos de transação	1.168	-
Transferências de custo de transação	(740)	740
Saldo em 30 de junho de 2022	563.778	5.305.389

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

	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Principal e Encargos	183.843	370.304	370.304	370.304	370.304	3.519.199	5.184.258
¹	183.843	370.304	370.304	370.304	370.304	3.519.199	5.184.258

¹ Juros e atualizações monetárias.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

15 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
COFINS	17.581	15.307
PIS	3.807	3.291
COFINS (Parcelamento) (i)	27.052	25.650
PIS (Parcelamento) (i)	5.182	4.896
ICMS	4.404	4.243
INSS	732	1.106
ISS	697	1.050
Outros	1.034	1.743
	60.489	57.286
Não circulante		
COFINS (Parcelamento) (i)	36.700	47.356
PIS (Parcelamento) (i)	7.553	9.720
	44.253	57.076
	104.742	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.

16 ADIANTAMENTOS DE CLIENTES

Posição dos adiantamentos em 30 de junho de 2023:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Saldo inicial	64.270	146.296
Transferência	22.044	63.569
Baixa por realização	(36.284)	(145.595)
	50.030	64.270
Não Circulante		
Saldo inicial	129.484	193.053
Transferência	(22.044)	(63.569)
	107.440	129.484
	157.470	193.754

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Obrigações relacionadas ao P&D (i)	35.442	49.030
Compensação Financeira pela Utilização de Recursos Hídricos (CFURH)	19.239	14.007
Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico Tecnológico (FNDCT)	2.529	2.890
Ministério De Minas e Energia (MME)	1.255	1.444
Conta de Desenvolvimento Energético (CDE)	759	867
Taxa de Fiscalização	1.127	1.016
	60.351	69.254
Não circulante		
Obrigações relacionadas ao P&D (i)	34.554	24.814
	34.554	24.814
	94.905	94.068

- (i) 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).

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 e 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 30 de junho de 2023 totaliza R\$ 325.932 (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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19 PROVISÕES SOCIOAMBIENTAIS

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Compensação ambiental (i)	29.580	14.504
Programas básicos ambientais (ii)	132.771	144.290
	162.351	158.794
Não circulante		
Compensação ambiental (i)	65.559	77.723
Programas básicos ambientais (ii)	80.221	96.522
	145.780	174.245
	308.131	333.039

- (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 30 de junho de 2023 totalizam R\$95.139 (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.

20 OUTRAS CONTAS A PAGAR

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Circulante		
Credores Diversos	2.444	8.135
	2.444	8.135
Não Circulante		
Credores Diversos	1.063	1.296
Waiver fee (i)	86.769	80.776
	87.832	82.072
	90.276	90.207

(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 seis meses findo em 30 de junho 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%, mediante decisão confirmada em juízo. Para esses processos, a Companhia faz provisão e destaca em nota explicativa.

Composição:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Não Circulante		
Cíveis (i)	276.693	198.724
Trabalhista	3.098	4.058
	279.791	202.782
	279.791	202.782

Movimentação:

	Ambientais	Trabalhistas	Cíveis (i)	Total
Não Circulante				
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	4.058	198.724	202.782
Novos processos / complementos	-	865	73.305	74.170
Reversões	-	(1.003)	(13.217)	(14.220)
Baixa pagamento	-	(865)	(1.171)	(2.036)
Atualizações monetárias	-	43	19.052	19.095
Saldos em 30 de junho de 2023	-	3.098	276.693	279.791

	Ambientais	Trabalhistas	Cíveis (i)	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.568	1.113	26.369	44.050
Circulante				
Novos processos / complementos	-	-	1.014.647	1.014.647
Reversões	-	-	(1.014.647)	(1.014.647)
Não Circulante				
Novos processos / complementos	-	7.509	12.663	20.172
Reversões	-	(333)	-	(333)
Baixa pagamento	-	(2.897)	(1.290)	(4.187)
Atualizações monetárias	924	449	3.678	5.051
Saldos em 30 de junho de 2022	17.492	5.841	41.420	64.753

(i) Cíveis

Trata-se, majoritariamente, de (i) ações 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

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 para concluir que a tendência será de perda ou ganho. Em termos percentuais, a probabilidade de perda se situa entre 25% e 50%. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa.

Em 30 de junho de 2023, existem processos judiciais cujo valor em discussão totaliza o montante de R\$ 3.847.402, 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	-	-	30.071	67.112	97.183
Reversões	(15.977)	(2.103)	-	(90.075)	(108.155)
Atualizações monetárias	1.308	301	32.795	188.086	222.490
Saldos em 30 de junho de 2023	35.301	2.811	1.012.163	2.797.127	3.847.402

	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	21.344	4.019	51.146	24.722	101.231
Reversões	-	(87)	(2.308)	(1.060.280)	(1.062.675)
Atualizações monetárias	22.456	701	185.970	295.061	504.188
Saldos em 30 de junho de 2022	73.062	5.418	916.224	2.692.197	3.686.901

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

- (i) Administrativos ambientais

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

- (ii) Trabalhistas

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

- (iii) Tributárias

Processos administrativos ou judiciais para discussão de (i) não homologação de pedidos de compensação formalizados perante a Delegacia Especial da Receita Federal; (ii) não homologação de compensação de IRRF; (iii) defesa em autos de infração e demandas judiciais questionando o recolhimento de ISSQN; (iv) multas relativas ao cumprimento de obrigações acessórias relacionadas ao PIS e a COFINS; (v) defesa em notificação recebida da SEFIN-RO para 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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iv) Cíveis

As ações judiciais de natureza cível referem-se, em sua maioria, (i) à indenização por suposta redução da quantidade de peixes no rio Madeira em razão da construção das Usinas Hidrelétricas Santo Antônio e Jirau, (ii) a indenizações pleiteadas por pessoas que se consideram impactadas pela implantação ou operação da Hidrelétrica Santo Antônio 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 custeada também pelas demais partes que ocupam o polo passivo do processo.

Em 30 de junho de 2023 as contingências por solidariedade com natureza cível, estimadas para a outra parte solidária, totalizam R\$1.442.309. Essas contingências envolvem demandas cíveis relacionadas a duas questões principais de (i) indenizações buscadas por pessoas 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.

	30 de junho
	<u>de 2023</u>
Cível	<u><u>1.442.309</u></u>

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

Durante a construção da UHE Santo Antônio, greves e manifestações comprometeram o ritmo de obras. Esses eventos foram reconhecidos pelo Judiciário como atos ilícitos em demandas na Justiça do Trabalho.

Devido a greves ocorridas durante sua construção, a obra da UHE Santo Antônio sofreu um atraso significativo de 107 dias, impossibilitando o cumprimento integral dos compromissos contratuais. Diante disso, a Companhia solicitou à ANEEL a qualificação desses eventos como caso fortuito e/ou de força maior. Essa qualificação visou eximir a responsabilidade pelo atraso no cronograma de obras da usina, incluindo as consequências relacionadas ao cumprimento de contratos de venda de energia, aplicação de penalidades e recolhimento de encargos.

Não tendo havido êxito na discussão administrativa perante a ANEEL a Companhia ingressou em juízo para salvaguarda dos seus direitos, tendo 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, 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 traria um benefício econômico estimado em R\$ 1.500.000 (um bilhão e quinhentos

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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, o 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

Em 30 de junho 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 30 de junho de 2023 e de 2022 (em milhares, exceto valor por lote de mil ações, apresentado em reais):

	Períodos de 6 meses findos em 30 de junho	
	2023	2022 (reapresentado)
Prejuízo do período	(697.492)	(2.711.032)
Média ponderada do número de ações ordinárias	18.591.936.512	11.092.846.632
	01.04.2023 a 30.06.2023	01.04.2022 a 30.06.2022 (reapresentado)
	2023	2022
Lucro/Prejuízo do período	(349.772)	(302.401)
Média ponderada do número de ações ordinárias	18.591.936.512	11.092.846.632

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24 RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

	Períodos de 6 meses findos em 30 de junho	
	2023	2022
Fornecimento de energia à indústria (i)	224.286	81.685
Suprimento de energia elétrica (ii)	2.020.278	2.023.321
	2.244.564	2.105.006
(-) Deduções da receita		
P & D	(19.330)	(18.094)
ICMS	(23.268)	(5.770)
PIS e COFINS	(205.470)	(194.180)
	(248.068)	(218.044)
Receita operacional líquida	1.996.496	1.886.962

	01.04.2023 a 30.06.2023	01.04.2022 a 30.06.2022
Fornecimento de energia à indústria	56.061	39.354
Suprimento de energia elétrica	1.039.239	1.034.803
	1.095.300	1.074.157
(-) Deduções da receita		
P & D	(9.492)	(9.257)
ICMS	(4.935)	(2.916)
PIS e COFINS	(100.858)	(99.090)
	(115.285)	(111.263)
Receita operacional líquida	980.015	962.894

- (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 seis meses findo em 30 de junho 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 6 meses findos em 30 de junho		
	Custos dos serviços			2022 (reapresentado)		
	Com energia elétrica	De operação	Total	Com energia elétrica	De operação	Total
Energia comprada para revenda (i)	(329.952)	-	(329.952)	(320.316)	-	(320.316)
Encargos de uso e conexão (ii)	(422.533)	-	(422.533)	(234.032)	-	(234.032)
(-) Perda Arbitragem CCSA (iii)	-	-	-	(734.095)	-	(734.095)
Créditos de Pis e Cofins	70.526	3.824	74.350	65.559	2.932	68.491
Outros encargos	-	(63.505)	(63.505)	-	(77.559)	(77.559)
Pessoal	-	(33.774)	(33.774)	-	(33.393)	(33.393)
Material	-	(12.930)	(12.930)	-	(9.104)	(9.104)
Serviços de terceiros	-	(53.243)	(53.243)	-	(37.198)	(37.198)
Depreciação e amortização (iv)	-	(396.039)	(396.039)	-	(450.339)	(450.339)
Outros (iv)	-	(6.411)	(6.411)	-	(12.271)	(12.271)
	(681.959)	(562.078)	(1.244.037)	(1.222.884)	(616.932)	(1.839.816)

	01.04.2023 a 30.06.2023			01.04.2022 a 30.06.2022 (reapresentado)		
	Custos dos serviços			Custos dos serviços		
	Com energia elétrica	De operação	Total	Com energia elétrica	De operação	Total
Energia comprada para revenda (i)	(154.859)	-	(154.859)	(157.151)	-	(157.151)
Encargos de uso e conexão (ii)	(212.067)	-	(212.067)	33.825	-	33.825
(-) Perda Arbitragem CCSA (iii)	-	-	-	-	-	-
Créditos de Pis e Cofins	34.590	1.554	36.144	33.229	1.900	35.129
Outros encargos	-	(30.812)	(30.812)	-	(36.099)	(36.099)
Pessoal	-	(17.898)	(17.898)	-	(17.466)	(17.466)
Material	-	(5.958)	(5.958)	-	(5.213)	(5.213)
Serviços de terceiros	-	(25.518)	(25.518)	-	(20.320)	(20.320)
Depreciação e amortização (iv)	-	(197.786)	(197.786)	-	(198.311)	(198.311)
Outros (iv)	-	(2.937)	(2.937)	-	(3.434)	(3.434)
	(332.336)	(279.355)	(611.691)	(90.097)	(278.943)	(369.040)

- (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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

25.2 Despesas gerais e administrativas

	Períodos de 6 meses findos em 30 de junho	
	2023	2022
Serviços de terceiros	(20.405)	(33.894)
Contingências	(15.661)	(16.014)
Pessoal e administradores da entidade	(15.464)	(15.538)
Associações em Geral	(1.392)	(1.402)
Amortização e depreciação	(361)	(641)
Seguros	(335)	(257)
Aluguéis e arrendamentos	(392)	(203)
Tributos	(106)	(101)
Outras	(539)	(383)
	<u>(54.655)</u>	<u>(68.433)</u>

	01.04.2023	01.04.2022
	a 30.06.2023	a 30.06.2022
Serviços de terceiros	(11.759)	(12.680)
Contingências	(13.860)	(15.532)
Pessoal e administradores da entidade	(8.517)	(8.355)
Associações em Geral	(666)	(714)
Amortização e depreciação	(191)	(235)
Seguros	(168)	(128)
Aluguéis e arrendamentos	(207)	(41)
Tributos	(10)	(12)
Outras	(244)	(249)
	<u>(35.622)</u>	<u>(37.946)</u>

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR para o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

26 RESULTADO FINANCEIRO

	Períodos de 6 meses findos em 30 de junho	
	2023	2022 (reapresentado)
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	40.026	43.925
Outras receitas financeiras	1.966	186.759
Variações monetárias moeda nacional	1.153	36.709
Variações monetárias (Uso do bem público)	443	5.849
(-) Tributos sobre receitas financeiras	(2.047)	(12.434)
	41.541	260.808
Despesas financeiras		
Juros de dívidas	(1.372.764)	(1.710.234)
(-) Perdas Arbitragem (ii)	-	(675.204)
Variações monetárias (Uso do bem público)	(22.894)	(34.079)
Variações monetárias moeda nacional (ii)	(34.453)	(293.764)
Outras despesas financeiras	(6.827)	(8.404)
	(1.436.938)	(2.721.685)
	<u>(1.395.397)</u>	<u>(2.460.877)</u>
	01.04.2023 a 30.06.2023	01.04.2022 a 30.06.2022
Receitas financeiras		
Receita de aplicações financeiras	11.634	30.686
Outras receitas financeiras	911	186.459
Variações monetárias moeda nacional	718	3.335
Variações monetárias (Uso do bem público)	443	4.587
(-) Tributos sobre receitas financeiras	(1.030)	(10.253)
	12.676	214.814
Despesas financeiras		
Juros de dívidas	(663.712)	(963.443)
Variações monetárias (Uso do bem público)	(12.687)	-
Variações monetárias moeda nacional (ii)	(15.577)	(81.219)
Outras despesas financeiras	(3.257)	(7.385)
	(695.233)	(1.073.151)
	<u>(682.557)</u>	<u>(858.337)</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 seis meses findo em 30 de junho de 2023
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27 PARTES RELACIONADAS

		Períodos de 6 meses findos em 30 de junho					
		Ativo	Passivo		Receita	Despesa	
	Relação com a Companhia	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	2022	2023	2022 (reapresentado)
Circulante							
Furnas Centrais Elétricas S.A.	(i)	-	14.288	14.085	-	86.160	79.021
Novonor Serviços e Participações S.A. em recuperação judicial	(i)	-	-	-	-	-	22.775
Andrade Gutierrez Engenharia S.A.	(ii)	-	-	-	-	-	218.169
CNO S.A.	(ii)	-	-	-	-	-	643.480
CEMIG Geração e Transmissão S.A.	*	132.027	-	8.218	690.311	-	47.003
CEMIG Distribuição S.A.	*	27.859	-	-	108.493	-	-
		159.886	14.288	22.303	798.804	86.160	1.010.448

(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.

Notas Explicativas

SANTO ANTÔNIO ENERGIA S.A.

Notas explicativas às Informações Trimestrais - ITR
para o período de seis meses findo em 30 de junho 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.

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 30 de junho de 2023 e 2022 são demonstrados na tabela abaixo:

	Períodos de 6 meses findos em 30 de junho	
	2023	2022
Remuneração fixa (i)	2.932	3.712
Remuneração variável da Diretoria Estatutária	1.388	1.732
Benefícios diretos e indiretos	93	150
Total	4.413	5.594

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

28 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.

Compra de Energia	2023	2024	2025	2026	2027	Após 2027	Total
	518.370	697.417	740.083	731.306	629.499	2.620.661	5.937.336

* * *

Notas Explicativas

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 023A3ADD41D34094A09D1D25FAA57FB6

Status: Concluído

Assunto: Complete com a DocuSign: Relatório_STOANTONIOENERGIA23.ITR (1).pdf

LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)

Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables

Envelope fonte:

Documentar páginas: 48

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: 201.56.5.228

Rastreamento de registros

Status: Original

Portador: Lais Amaral

Local: DocuSign

07 de agosto de 2023 | 17:53

lais.amaral@pwc.com

Status: Original

Portador: CEDOC Brasil

Local: DocuSign

07 de agosto de 2023 | 18:08

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 oferecido através do DocuSign

Assinatura

DocuSigned by:

5DDCCF00B7834A4...

Adoção de assinatura: Desenhado no dispositivo

Usando endereço IP: 134.238.191.200

Registro de hora e data

Enviado: 07 de agosto de 2023 | 17:55

Visualizado: 07 de agosto de 2023 | 18:07

Assinado: 07 de agosto de 2023 | 18:08

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

Copiado

lais.amaral@pwc.com

Enviado: 07 de agosto de 2023 | 18:08

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Visualizado: 07 de agosto de 2023 | 18:08

Assinado: 07 de agosto de 2023 | 18:08

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

Eventos com testemunhas

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos do tabelião

Assinatura

Registro de hora e data

Eventos de resumo do envelope

Status

Carimbo de data/hora

Eventos de resumo do envelope	Status	Carimbo de data/hora
Notas Explicativas		
Envelope enviado	Com hash/criptografado	07 de agosto de 2023 17:55
Entrega certificada	Segurança verificada	07 de agosto de 2023 18:07
Assinatura concluída	Segurança verificada	07 de agosto de 2023 18:08
Concluído	Segurança verificada	07 de agosto de 2023 18:08
Eventos de pagamento	Status	Carimbo de data/hora

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Santo Antônio Energia S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Santo Antônio Energia S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstração do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem a Demonstração do Valor Adicionado (DVA), referente ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, elaborada sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentada como informação suplementar para fins do IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se ela está conciliada com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As Informações Trimestrais (ITR) mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do trimestre findo em 30 de junho de 2022, obtidas das Informações Trimestrais (ITR) daquele trimestre, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na Nota 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 30 de junho de 2022, como preparadas originalmente, foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de revisão com data de 10 de agosto 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 de nossa revisão das informações financeiras do trimestre findo em 30 de junho de 2023, revisamos também os ajustes descritos na Nota 2.3, que foram efetuados para alterar as informações financeiras constantes das Informações Trimestrais (ITR) do trimestre findo em 30 de junho de 2022, apresentadas para fins de comparação. 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 em 30 de junho de 2022 e, portanto, não expressamos opinião ou qualquer forma de asseguuração sobre as informações financeiras daquele trimestre tomadas em conjunto.

São Paulo, 7 de agosto de 2023

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

Vinícius 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 30 de junho de 2023.

São Paulo, 08 de agosto 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, 08 de agosto de 2023