



NOSSA
PERFORMANCE
1 T 2 1

Hidrelétrica
Santo Antônio



UHE Santo Antônio

- ▶ Investimento total de **R\$ 20 bilhões** (preços históricos);
- ▶ Capacidade de geração de **3.568 MW**;
- ▶ Energia para atendimento a **45 milhões de pessoas**;
- ▶ 50 Unidades Geradoras com turbina do tipo bulbo (**geração plena dez/16**);
- ▶ Geração de **R\$ 591 milhões de royalties, sendo R\$ 30 milhões em 2021** (65% Prefeitura de Porto Velho, 25% Estado de Rondônia 10% para a União), desde maio de 2012.

DESTAQUES 1T21



AUMENTO DA RECEITA

Aumento da receita em R\$ 147 milhões, incremento de 19%, quando comparado ao 1T20, em função do término das descontrações de 200MW médios.



GESTÃO DA LIQUIDEZ

Saldo de caixa disponível em R\$ 185 milhões, por meio de uma gestão eficiente de gastos. Registra-se 100% de adimplência em seus contratos de vendas.



PESSOAS

Continuidade das ações e medidas de prevenção á Covid-19 e implementação no 1T21 de sessões on-line de meditação e ginástica laboral, visando a saúde mental e física dos integrantes.



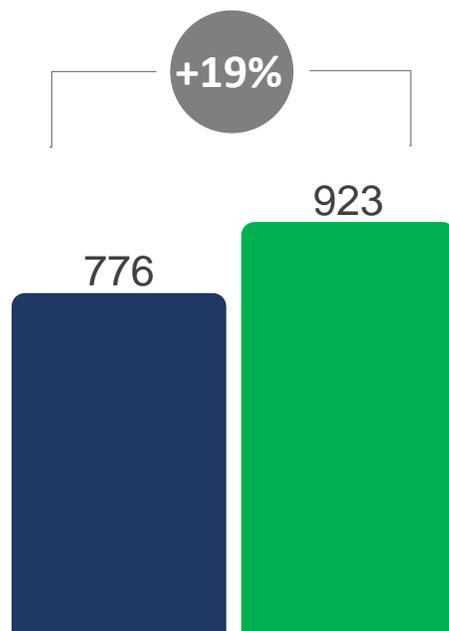
REAFIRMAÇÃO DO RATING

Evento Subsequente: Manutenção do rating pela agência “Fitch Ratings” da 1ª e 3ª emissões de Debêntures em BBB-(bra).

Aspectos Financeiros 1T21 vs. 1T20

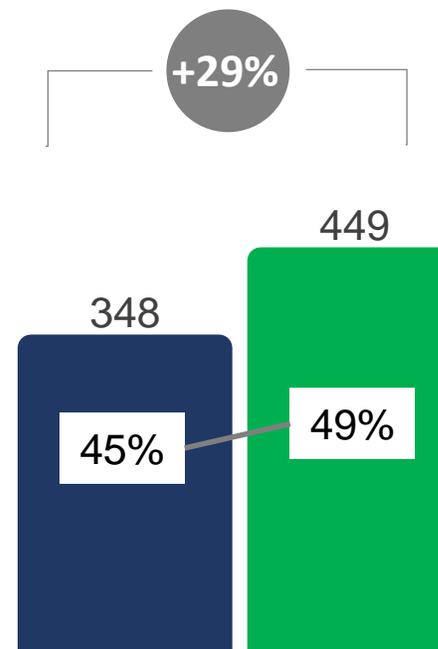
RECEITA LÍQUIDA

Aumento da receita líquida em **R\$ 147MM** passando de R\$ 776MM para R\$ 923MM.



EBITDA

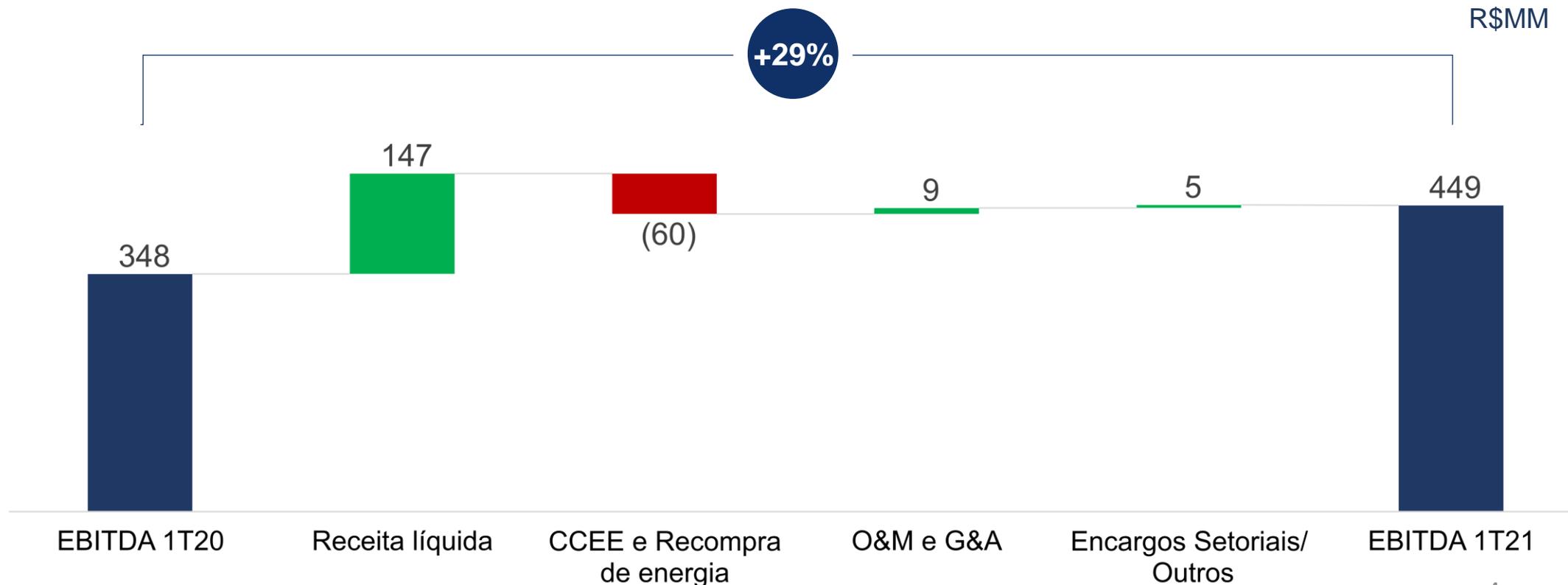
Aumento do EBITDA em **R\$ 101MM** passando de R\$ 348MM (margem 45%) para R\$ 449MM (margem 49%).



R\$MM

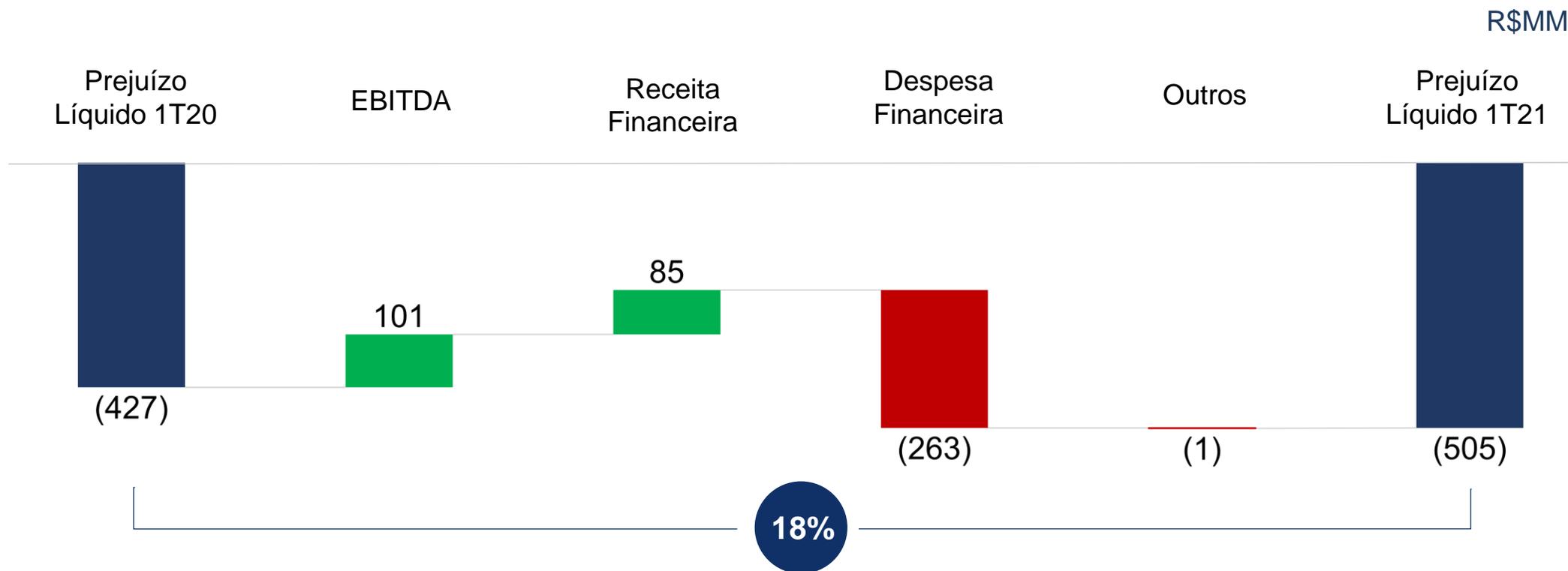
Variação EBITDA 1T21 vs. 1T20

O EBITDA apresentou uma melhora de R\$ 101MM em relação ao período anterior em face do reajuste das tarifas e do término das descontrações em 200 MWMed, apesar do aumento do Custo das Recompras e CCEE.



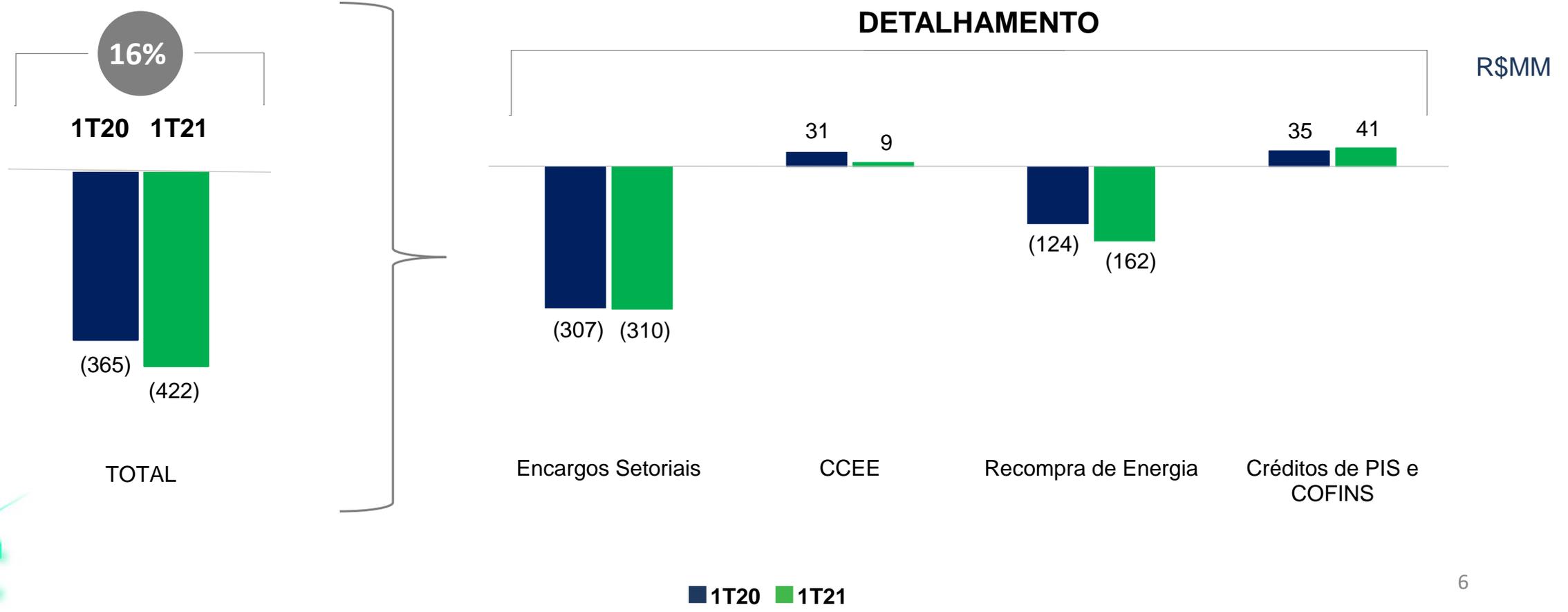
Variação PREJUÍZO LÍQUIDO 1T21 vs. 1T20

A Companhia encerrou o 1T21 com um prejuízo de R\$ 505MM, frente a um prejuízo de R\$ 427MM em 1T20, em face do incremento das despesas financeiras (aumento de 1,5% do IPCA), parcialmente compensadas pela melhora do EBITDA e das Receitas Financeiras.



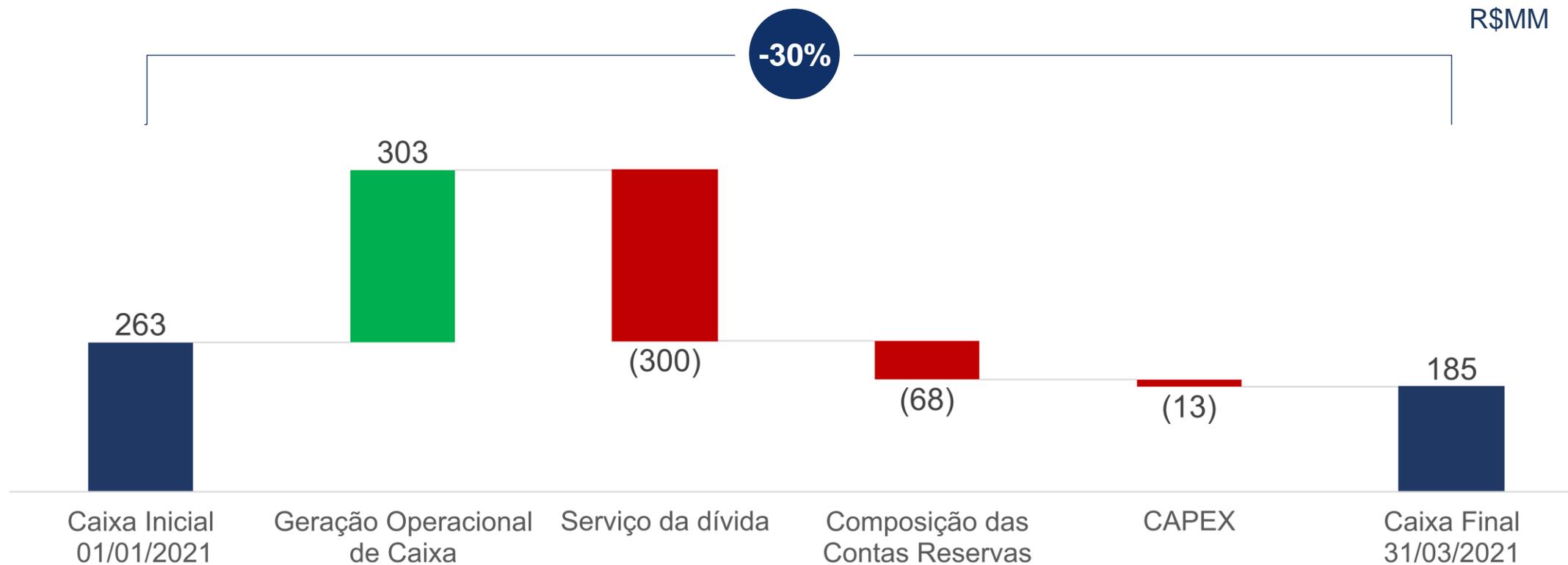
Custos com Energia 1T21 vs. 1T20

O **aumento dos gastos com energia elétrica em R\$ 57MM** passando de R\$ 365MM (1T20) para R\$ 422MM (1T21) ocorreu principalmente pelo **aumento da Recompra de Energia para Hedge**.



Fluxo de Caixa 1T21

Redução de R\$ 78MM do saldo de caixa disponível, em razão da **retomada dos pagamentos da dívida** pelo término do período de **standstill** (BNDES FINEM/ FNO).

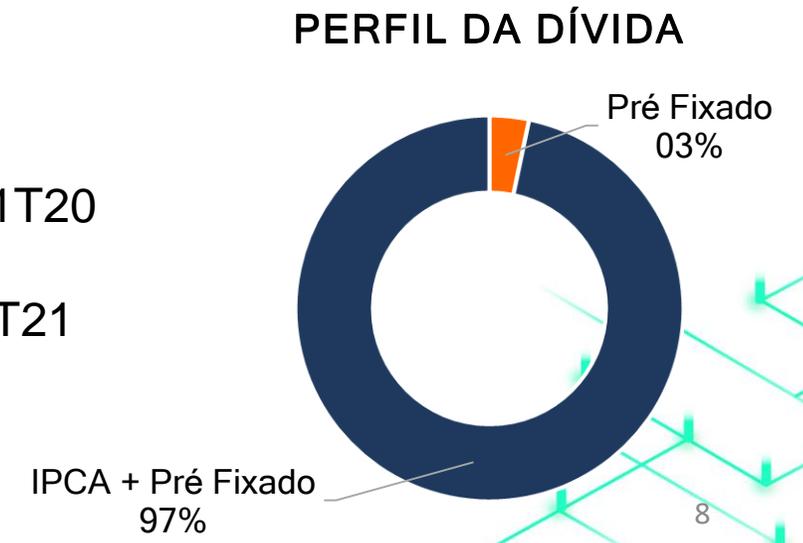
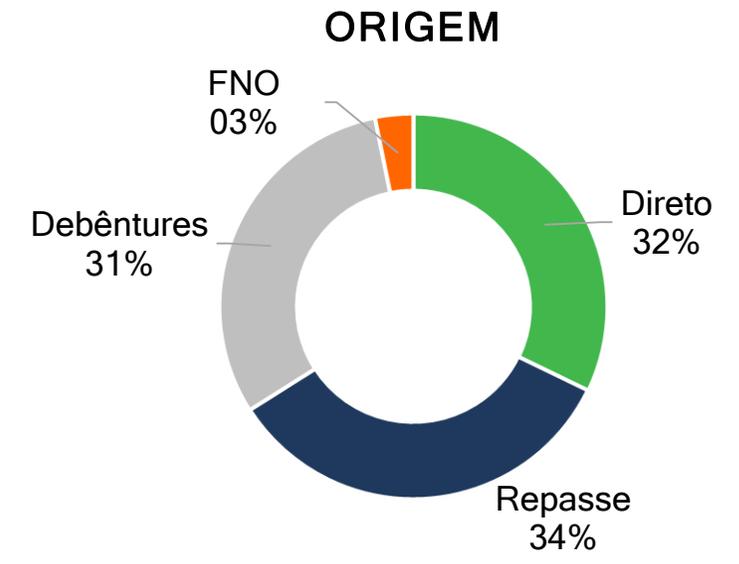


Endividamento Mar/21

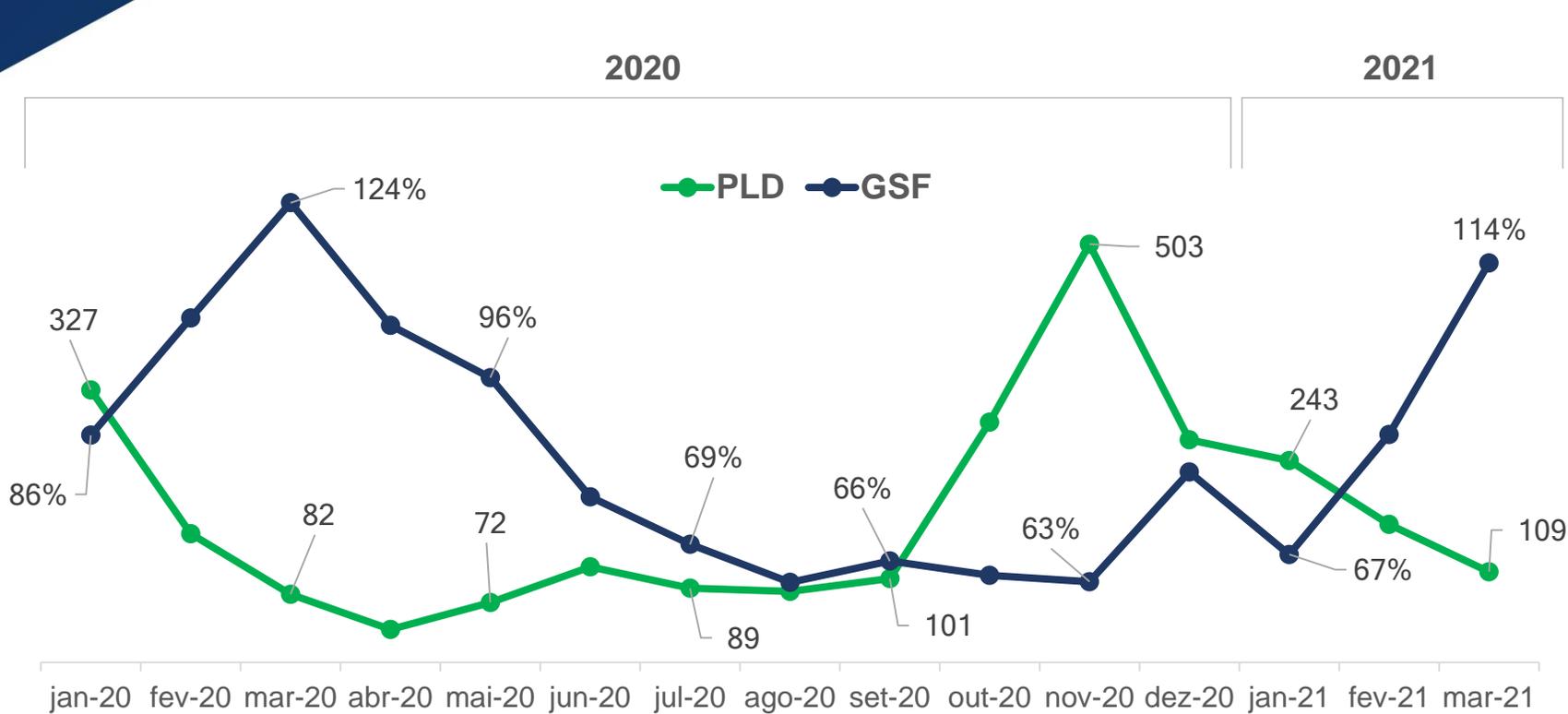
Origem	Custo	Dívida Bruta	R\$MM
BNDES Direto	IPCA + 7,0%	5.667	
BNDES Repasse	IPCA + 7,9%	5.949	
1ª Emissão	IPCA + 6,5%	4.080	
2ª Emissão	IPCA + 6,2%	349	
3ª Emissão	IPCA + 7,4%	999	
FNO	8,5% Pré-fixado*	556	
Total		17.601	

* Taxa de 10,0% a.a. considerando um bônus de adimplência de 15%.

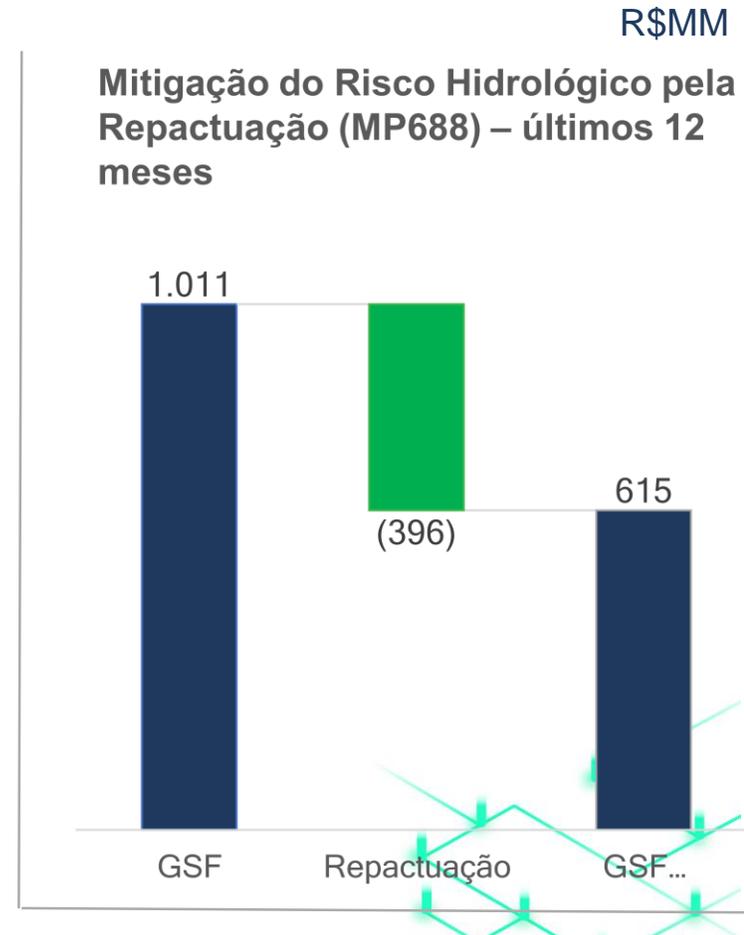
- ▶ **Aumento** da dívida bruta em **R\$ 1.288 MM** comparado ao 1T20 (R\$ 16.313 MM)
- ▶ **Pagamentos** de **juros e principal** no total de **R\$ 300MM** no 1T21



Risco Hidrológico 12 Meses

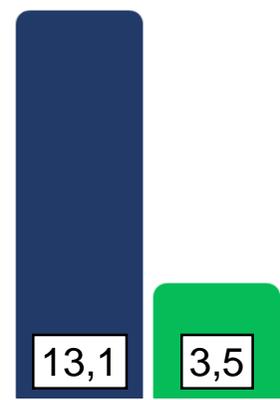


► Custos com energia elétrica **mitigado** pela **Repactuação (MP688)** e compras para **Hedge**



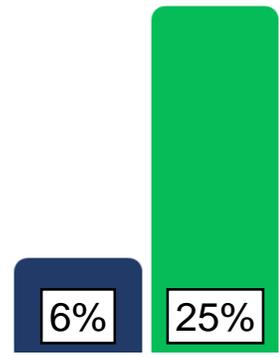
Covenants - Indicadores Financeiros 1T21

*Dívida Líquida / PL



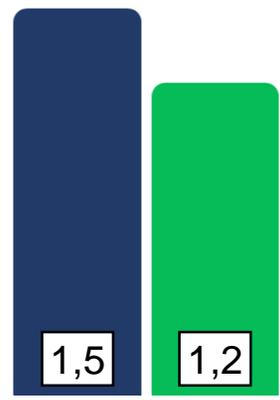
(*) Waiver obtido até o encerramento do exercício de 2028

**PL / Ativo total



(**) Waiver obtido até o encerramento do exercício de 2021

ICSD



■ Real ■ Meta

- ▶ **Obrigação Contratual:** apuração anual ao final do exercício social.
- ▶ **Gestão da Companhia:** cálculo considera 3 meses encerrados em mar/21.



NOSSA
PERFORMANCE
1 T 2 1

CONTATOS

Nilmar Sisto Foletto

CFO e Diretor de Relação com Investidores

Odair Varollo Junior

Gerente Executivo Financeiro

Leandra Elliott de Matos

Gerente Financeira

risae@santoantonioenergia.com.br

Hidrelétrica
Santo Antônio

