



NOSSA
PERFORMANCE
1S21



SantoAntônio
ENERGIA

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**), com 6 UGs dedicadas exclusivamente para abastecer o sistema Acre-Rondônia;
- ▶ Geração de **R\$ 623 milhões de royalties, sendo R\$ 61 milhões em 2021** (65% Prefeitura de Porto Velho, 25% Estado de Rondônia 10% para a União), desde maio de 2012.

DESTAQUES 1S21



AUMENTO DA RECEITA

Aumento da receita em R\$ 232 milhões, incremento de 15%, quando comparado ao 1S20, em função do término das descontrações de 200MW médios.



PESSOAS

Continuidade das ações e medidas de prevenção à Covid-19 e implementação no 1S21 de sessões on-line de meditação e ginástica laboral, visando a saúde mental e física dos integrantes.



GESTÃO DA LIQUIDEZ

Saldo de caixa disponível em R\$ 155 milhões, por meio de uma gestão eficiente de gastos. No 1S21, foi implementado o Preserve21, programa de redução de custos internos da Companhia.



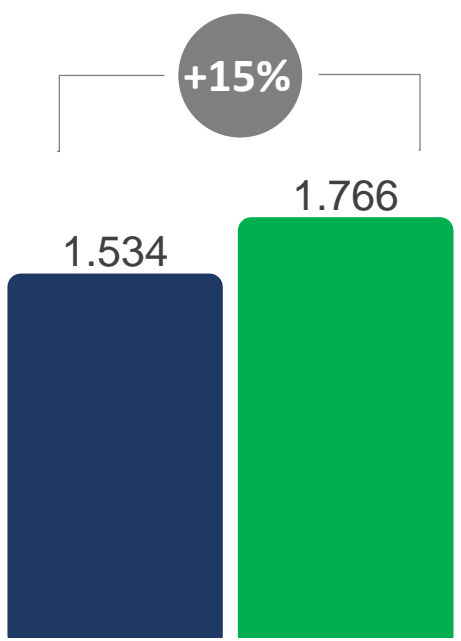
GERAÇÃO DE ENERGIA

4ª Maior geradora do Sistema Interligado Nacional (SIN).

Aspectos Financeiros 1S21 vs. 1S20

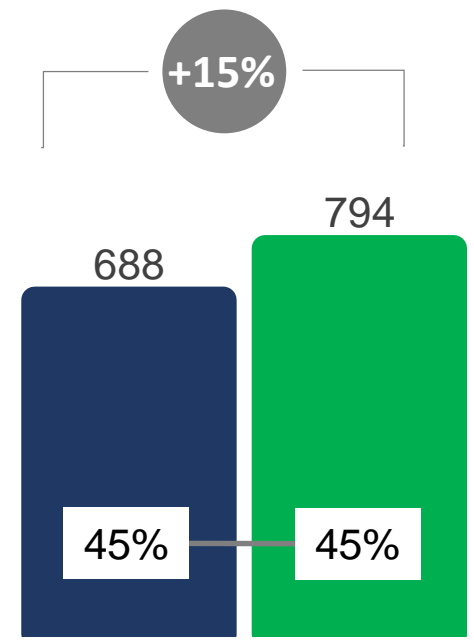
RECEITA LÍQUIDA

Aumento da receita líquida em **R\$ 232MM** passando de R\$ 1.534MM para R\$ 1.766MM.



EBITDA

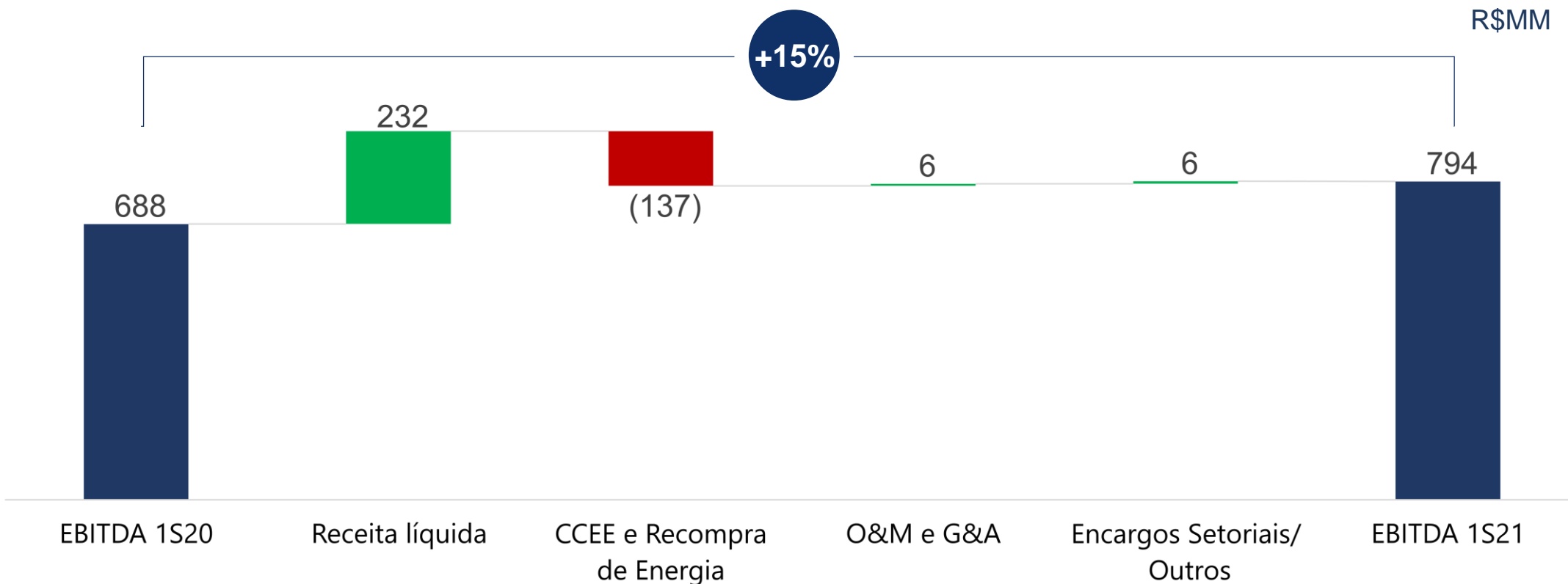
Aumento do EBITDA em **R\$ 106MM** passando de R\$ 688MM (margem 45%) para R\$ 794MM (margem 45%).



R\$MM

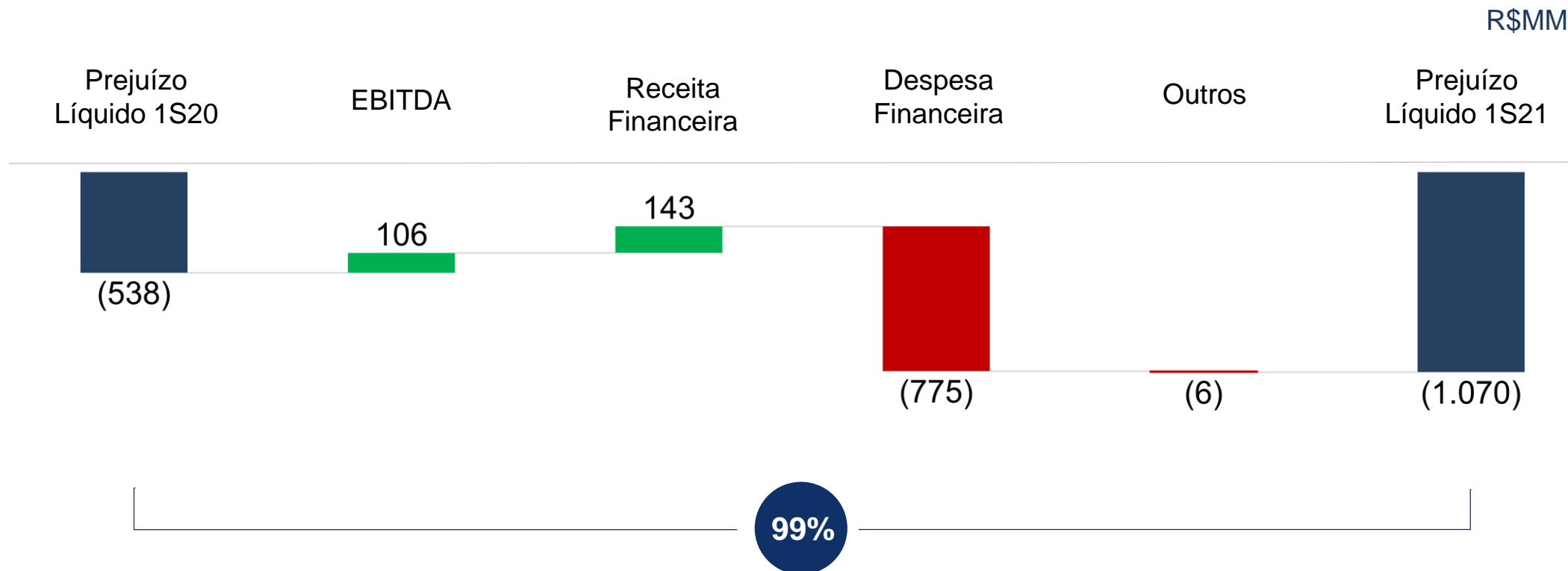
Variação EBITDA 1S21 vs. 1S20

O EBITDA apresentou uma melhora de R\$ 106MM 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.



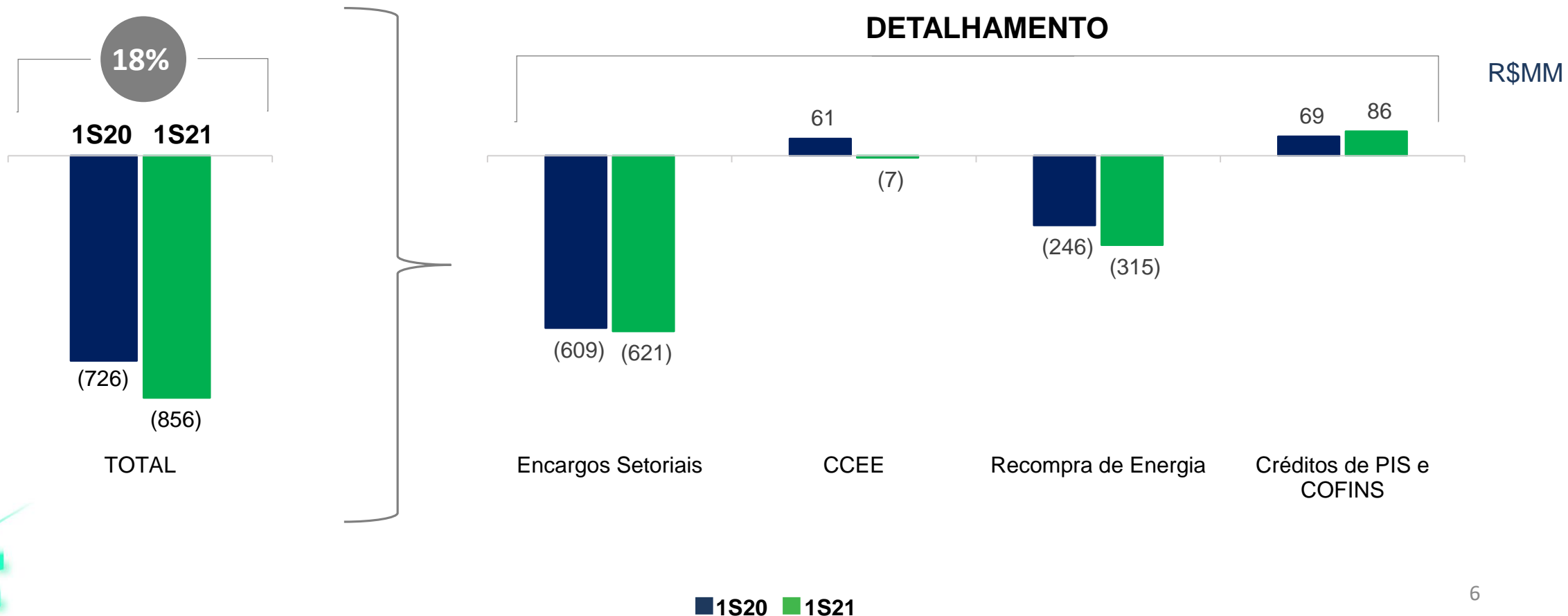
Variação do Resultado Líquido 1S21 vs. 1S20

A Companhia encerrou o 1S21 com um prejuízo de R\$ 1.070MM, frente a um prejuízo de R\$ 538MM em 1S20, em face do incremento das despesas financeiras (aumento de 3,7% do IPCA), parcialmente compensadas pela melhora do EBITDA e das Receitas Financeiras.

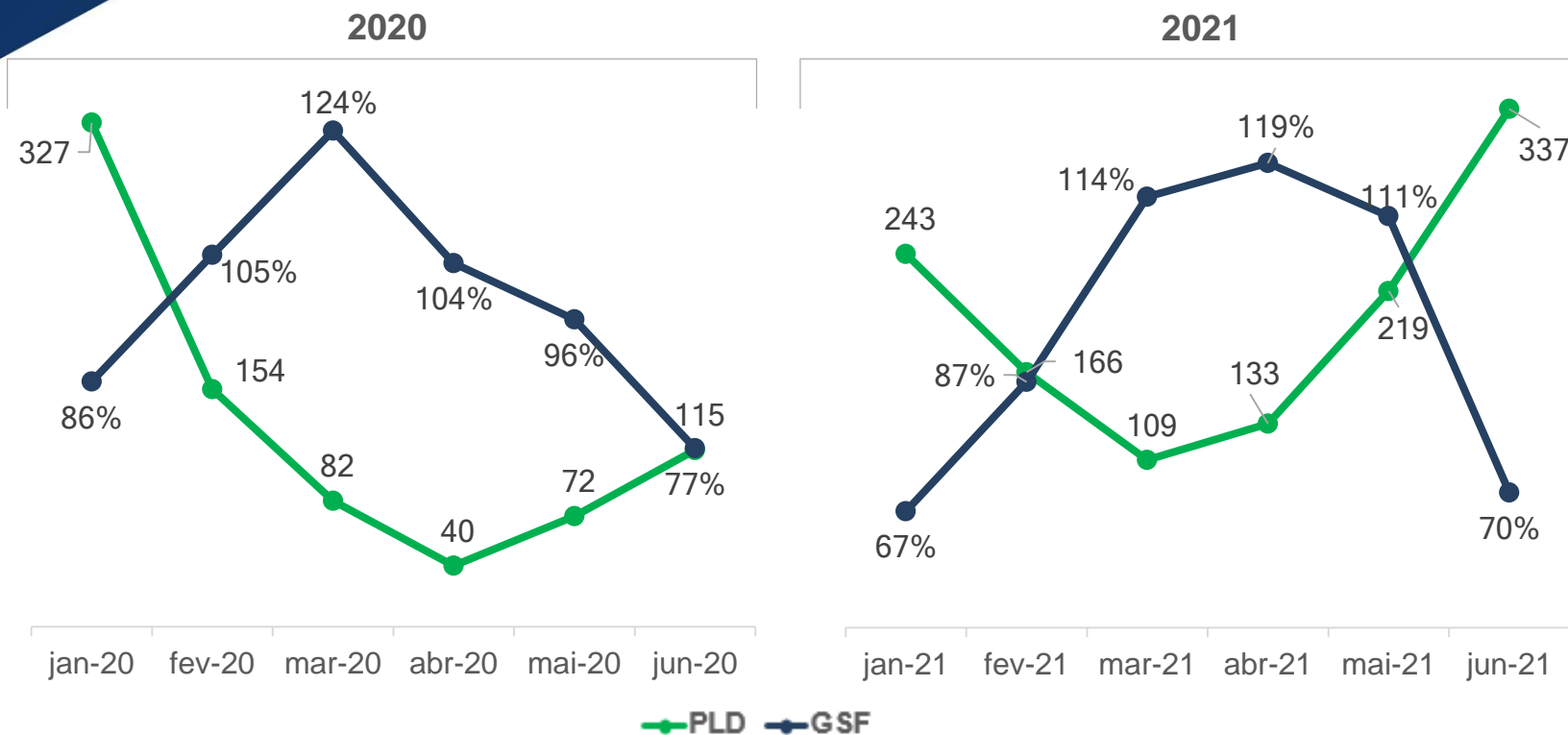


Custos com Energia 1S21 vs. 1S20

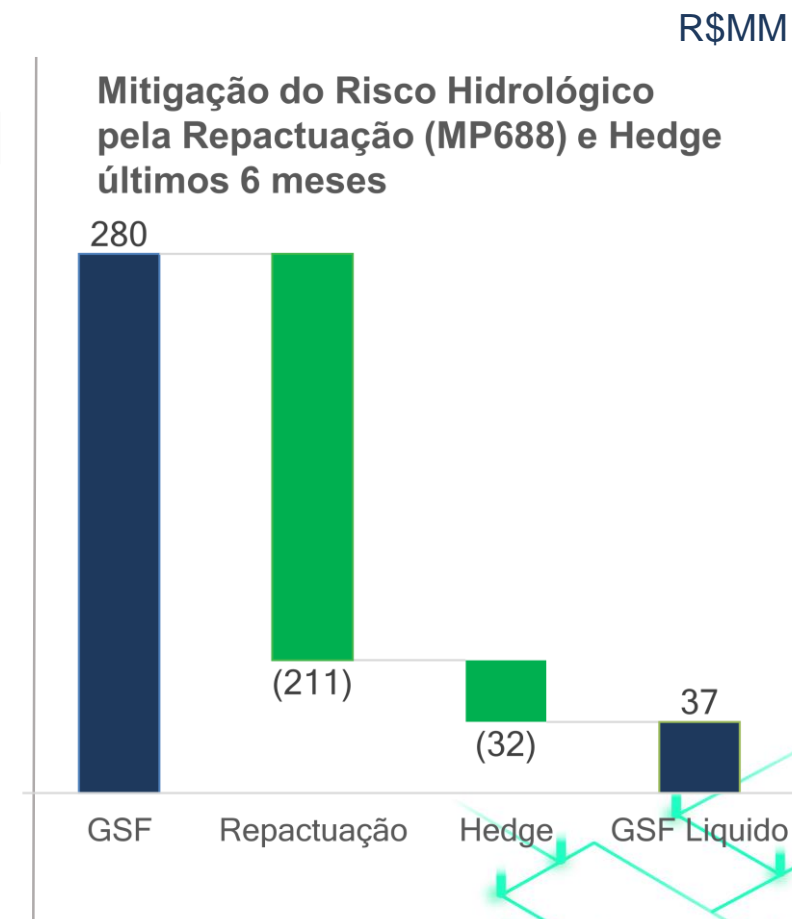
O **aumento dos gastos com energia elétrica em R\$ 130MM** passando de R\$ 726MM (1S20) para R\$ 856MM (1S21) ocorreu principalmente pelo **aumento da Recompra de Energia para Hedge e CCEE (R\$ 69MM)**.



Risco Hidrológico 1S21 vs. 1S20

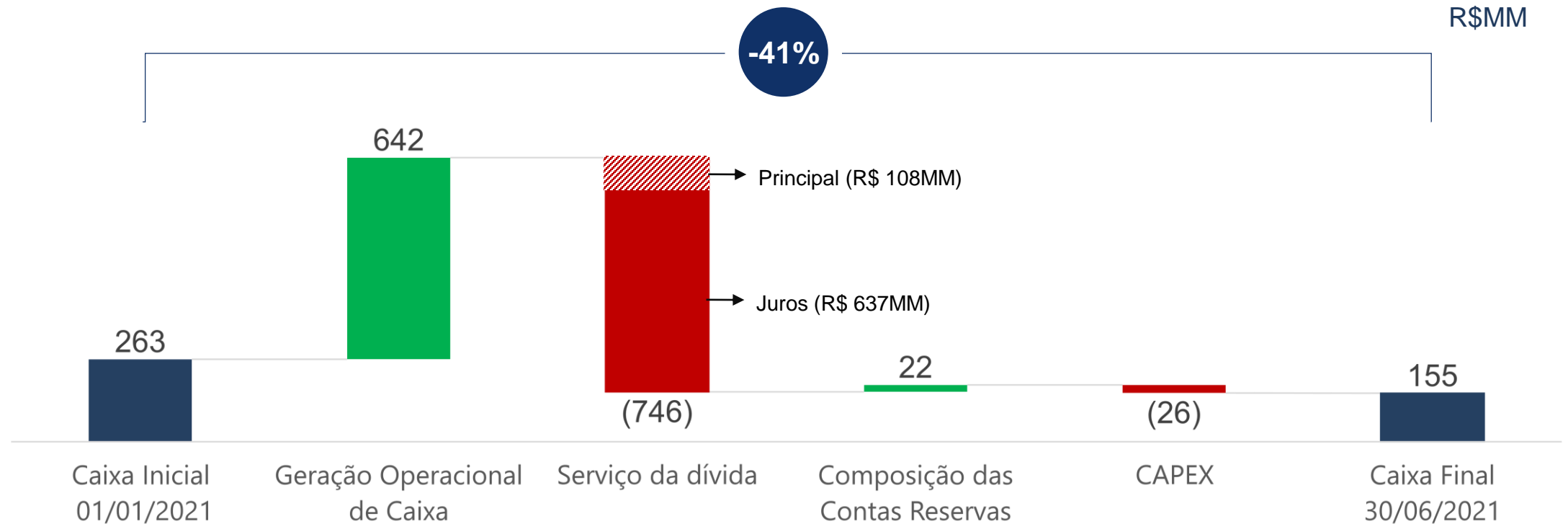


► Custos com energia elétrica mitigado pela Repactuação do risco hidrológico e compras para Hedge



Fluxo de Caixa 1S21

Variação de R\$ 108MM do saldo de caixa disponível, em razão da **retomada dos pagamentos da dívida** pelo término do período de **standstill** (BNDES FINEM/ FNO).

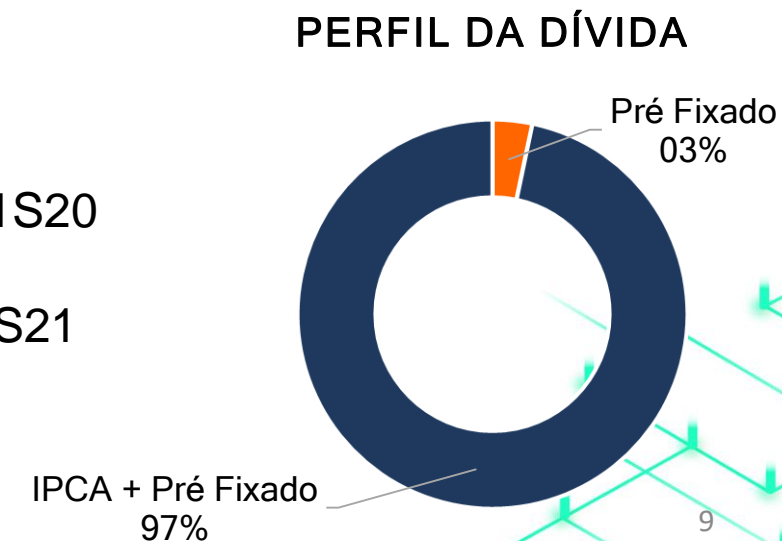
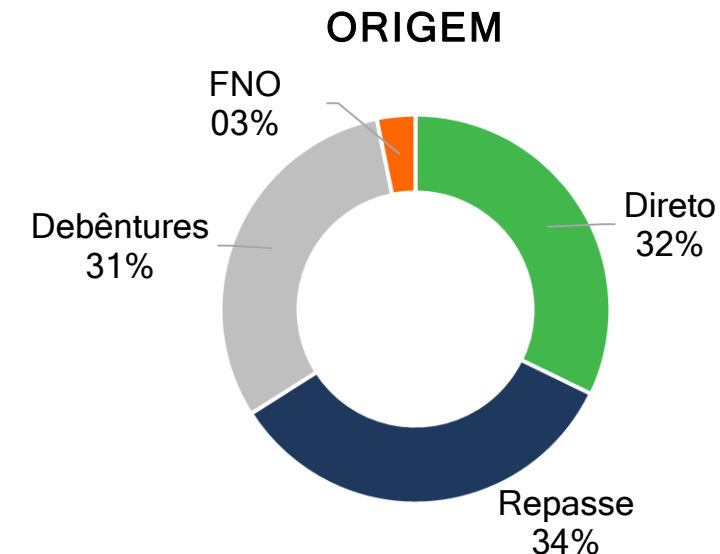


Endividamento Jun/21

Origem	Custo	Dívida Bruta	R\$MM
BNDES Direto	IPCA + 7,0%	5.752	
BNDES Repasse	IPCA + 7,9%	6.049	
1ª Emissão	IPCA + 6,5%	4.230	
2ª Emissão	IPCA + 6,2%	351	
3ª Emissão	IPCA + 7,4%	876	
FNO	8,5% Pré-fixado*	546	
Total		17.804	

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

- ▶ **Aumento** da dívida bruta em **R\$ 1.462 MM** comparado ao 1S20 (R\$ 16.342 MM)
- ▶ **Pagamentos** de **juros e principal** no total de **R\$ 746MM** no 1S21
- ▶ **Custo Médio** da dívida de **IPCA + 7,46%**



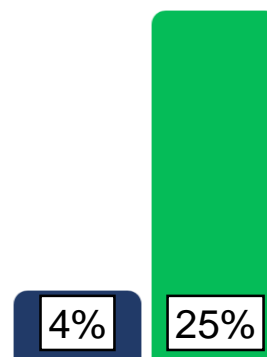
Covenants - Indicadores Financeiros 1S21

*Dívida Líquida / PL



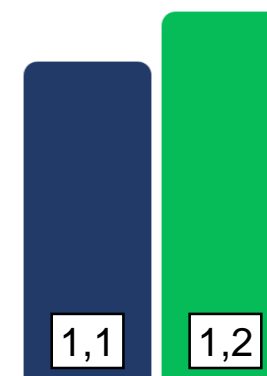
(*) Waiver obtido até o encerramento do exercício de 2028

**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 6 meses encerrados em Jun/21.



NOSSA
PERFORMANCE
1 S 2 1

CONTATOS

Ana Paula Galetti Romatini
CFO e Diretora de Relação com
Investidores

Odair Varollo Junior
Gerente Executivo Financeiro

Leandra Elliott de Matos
Gerente Financeira

risae@santoantonioenergia.com.br