

# **Informações Contábeis Intermediárias**

## **Sertão I Solar Energia SPE S.A.**

30 de setembro de 2020  
com Relatório sobre a Revisão de Informações Contábeis  
Intermediárias

# Sertão I Solar Energia SPE S.A.

## Informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2020

### Índice

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias .....	1
Informações contábeis intermediárias revisadas	
Balanço patrimonial .....	3
Demonstração do resultado .....	4
Demonstração do resultado abrangente .....	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	6
Demonstração do fluxo de caixa .....	7
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias.....	8

## **Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias**

Aos  
Conselheiros, Administradores e Acionistas da  
**Sertão I Solar Energia SPE S.A.**  
Rio de Janeiro - RJ

### **Introdução**

Revisamos o balanço patrimonial da Sertão I Solar Energia SPE S.A. (“Companhia”), em 30 de setembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. 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. 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**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 30 de setembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 11 de novembro de 2020.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gláucio Dutra da Silva'.

Gláucio Dutra da Silva  
Contador CRC-1RJ090174/O-4

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial

30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>Notas</b>	<b>30/09/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	<b>8.206</b>	4.491
Contas a receber	5	<b>2.123</b>	3.495
Adiantamento a fornecedores e funcionários		<b>4</b>	17
Impostos a recuperar	9	<b>364</b>	1.007
Despesas antecipadas		<b>63</b>	114
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	<b>12.766</b>	8.831
Total do ativo circulante		<b>23.526</b>	17.955
<b>Não circulante</b>			
Imobilizado líquido	7	<b>150.671</b>	155.526
Total do ativo não circulante		<b>150.671</b>	155.526
Total do ativo		<b>174.197</b>	173.481
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>			
Debêntures	10	<b>8.618</b>	6.172
Fornecedores terceiros	8	<b>381</b>	501
Partes relacionadas	17	<b>1.184</b>	1.049
Impostos a recolher	9	<b>402</b>	511
Empréstimos com partes relacionadas	17	<b>4.970</b>	4.974
Total do passivo circulante		<b>15.555</b>	13.207
<b>Não circulante</b>			
Debêntures	10	<b>103.021</b>	104.051
Conta corrente com partes relacionadas	17	<b>82</b>	152
Total do passivo não circulante		<b>103.103</b>	104.203
Total do passivo		<b>118.658</b>	117.410
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social	11	<b>56.453</b>	56.453
Prejuízo acumulado		<b>(382)</b>	(382)
Prejuízo do período		<b>(532)</b>	-
Total do patrimônio líquido		<b>55.539</b>	56.071
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>174.197</b>	173.481

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

### Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	01/07/2020 a 30/09/2020	01/01/2020 a 30/09/2020	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019
Receita operacional líquida	12	6.121	18.201	7.780	19.451
Custo dos serviços	13	(2.104)	(7.074)	(2.059)	(6.833)
Lucro bruto		4.017	11.127	5.721	12.618
Despesas operacionais		(588)	(1.536)	(395)	(1.263)
Despesas tributárias		(25)	(74)	(16)	(73)
Despesas gerais e administrativas	14	(613)	(1.610)	(411)	(1.336)
Receitas não operacionais		-	32		
Receitas não operacionais, líquidas		-	32	-	-
Lucro operacional		3.404	9.549	5.310	11.282
Despesas financeiras	15	(3.816)	(9.542)	(3.010)	(10.901)
Receitas financeiras	15	39	48	63	84
Resultado financeiro, líquido		(3.777)	(9.494)	(2.947)	(10.817)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		(373)	55	2.363	465
Imposto de renda e contribuição social	16	(205)	(587)	(187)	(555)
Lucro líquido (prejuízo) do período		(578)	(532)	2.176	(90)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>01/07/2020 a 30/09/2020</b>	<b>01/01/2020 a 30/09/2020</b>	<b>01/01/2019 a 30/07/2019</b>	<b>01/01/2019 a 30/09/2019</b>
Lucro (prejuízo) do período	<b>(578)</b>	<b>(532)</b>	2.176	(90)
Resultado total	<b>(578)</b>	<b>(532)</b>	2.176	(90)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>Capital social</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reserva de expansão</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos em 1º de janeiro de 2019	56.453	65	1.224	-	57.742
Prejuízo do período	-	-	-	(90)	(90)
Saldos em 30 de setembro de 2019	56.453	65	1.224	(90)	57.652
Saldos em 1º de janeiro de 2020	<b>56.453</b>	-	-	<b>(382)</b>	<b>56.071</b>
Prejuízo do período	-	-	-	<b>(532)</b>	<b>(532)</b>
Saldos em 30 de setembro de 2020	<b>56.453</b>	-	-	<b>(914)</b>	<b>55.539</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.



## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

### Demonstração do fluxo de caixa

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<b>01/01/2020 a 30/09/2020</b>	<b>01/01/2019 a 30/09/2019</b>
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo do período antes do imposto de renda e contribuição social	55	465
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	5.156	5.156
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	334	334
Juros sobre debêntures	6.138	6.336
Atualização monetária sobre debêntures	1.920	3.183
Amortização custos de captação de debêntures	790	850
	<b>14.393</b>	<b>16.324</b>
Contas a receber de clientes	1.372	(1.946)
Garantias e retenções contratuais	(3.935)	(2.567)
Outros ativos circulantes	707	(77)
Fornecedores	(55)	(1.726)
Impostos a recolher	(109)	83
Outras obrigações	-	-
Caixa proveniente das operações	<b>12.373</b>	<b>10.091</b>
Juros pagos empréstimos com partes relacionadas	(338)	(340)
Juros pagos debêntures	(7.432)	(4.578)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(587)	(555)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	<b>4.016</b>	<b>4.618</b>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(301)	(61)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<b>(301)</b>	<b>(61)</b>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento principal debênture	-	(2.665)
Debêntures a pagar líquida	-	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	<b>-</b>	<b>(2.665)</b>
Aumento de caixa e equivalente de caixa	<b>3.715</b>	<b>1.892</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	<b>4.491</b>	<b>1.988</b>
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	<b>8.206</b>	<b>3.880</b>
Aumento de caixa e equivalente de caixa	<b>3.715</b>	<b>(1.892)</b>

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

## **Sertão I Solar Energia SPE S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **1. Contexto operacional**

A Sertão I Solar Energia SPE S.A., doravante denominada “Companhia” ou “Sertão”, constituída no dia 5 de janeiro de 2016, e sediada inicialmente na Cidade do Rio de Janeiro, com filial instalada na cidade de João da Costa - PI, tem por atividade preponderante a geração de energia elétrica, o que inclui a prática dos seguintes atos:

- (a) Geração de energia elétrica a partir de fonte solar fotovoltaica denominado Sertão I, localizado no município de João Costa, Estado do Piauí, Brasil; e
- (b) Prestação de serviços de assessoria e consultoria para o desenvolvimento do projeto descrito no item acima.

A Sertão I Solar Energia SPE S.A. recebeu autorização para estabelecer-se como produtor independente de energia elétrica, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Fotovoltaica ("Planta"), por meio da Portaria nº 74 de 8 de março de 2016, tendo vigência pelo prazo de 35 (trinta e cinco) anos, contados a partir de sua publicação.

A Companhia foi uma das vencedoras do leilão no 08/2015-ANEEL (1º LER/2015), destinado à contratação de energia elétrica de reserva. A autorização para o início da geração de energia elétrica ocorreu em 1º de agosto de 2017, conforme Portaria MME nº 69/2015.

A energia elétrica negociada neste leilão é objeto de Contrato de Energia de Reserva (CER), na modalidade "quantidade de energia", com prazo de suprimento de 20 (vinte) anos.

A Central Geradora Fotovoltaica conta com 30.000 kW de capacidade e instalada e 7.800 kW médios de garantia física de energia, constituída por trinta Unidades Geradoras de 1.000 kW.

### **2. Impactos do COVID-19**

Com a declaração da Organização Mundial da Saúde (“OMS”) classificando o surto da COVID-19 como uma pandemia, os Governos Federais, Estaduais e Municipais foram compelidos a adotar medidas mais rígidas para conter o avanço do vírus. A principal medida adotada consiste no isolamento social, acarretando impactos nas atividades econômicas, causando incertezas e reduzindo a necessidade energética do Brasil.

Sob o aspecto econômico, as entidades governamentais vêm implementando diversas medidas de auxílio econômico e financeiro, tais como o diferimento do recolhimento de alguns impostos, isenção de IOF para empréstimos e financiamentos pelo prazo de 90 dias, prorrogação de prazos para entrega de obrigações acessórias, entre outras.

A Companhia avaliou se a atual situação de restrições à atividade econômica causada pela pandemia da Covid-19 poderia ter um impacto direto sobre as operações e resultados financeiros de suas usinas fotovoltaicas.

## **Sertão I Solar Energia SPE S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **2. Impactos do COVID-19--Continuação**

A Companhia tem como único negócio a geração e venda de energia elétrica. As vendas de energia elétrica são cobertas por um Contrato de Energia de Reserva (CER) assinado pela Companhia com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica. Sob este contrato a Companhia tem a obrigação de vender uma determinada quantidade de energia por um período de 20 anos a partir de 1º de agosto de 2017, em troca a Companhia recebe um preço fixo estabelecido conforme contrato, o qual é atualizado anualmente de acordo com a inflação.

Diante de tal cenário, a Companhia revisou suas análises e projeções, de forma a identificar possíveis impactos do Covid-19 para o período findo em 30 de setembro de 2020, todavia, o fluxo de receita da Companhia em nenhum caso está contando com condições gerais de mercado, nem para a demanda nem para o preço, desta forma as receitas da Companhia irão confiar apenas no desempenho técnico geral das plantas, a qual vêm atuando de acordo com as expectativas anteriores a pandemia.

Não temos nenhum motivo para acreditar que a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica não honrará suas obrigações decorrentes do contrato de Energia de Reserva.

No que se refere às atividades de O&M, que são totalmente subcontratadas com terceiros, temos acompanhado de perto que os fornecedores implementaram medidas adicionais a seus planos de saúde e segurança, de forma a garantir a continuidade de suas obrigações. Além disso, a relevância relativamente baixa das despesas de O&M sobre as receitas nos permite conciliar qualquer desvio potencial sem impactos significativos sobre o EBITDA da Companhia.

Como conclusão, e enquanto continuarmos observando ativamente a evolução da situação relacionada à Covid-19, não vemos qualquer razão para acreditar que ela possa ter um impacto material adverso sobre as operações ou resultados financeiros da Companhia.

### **3. Resumo das principais políticas contábeis**

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações intermediárias estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

#### **3.1. Bases para preparação das informações contábeis intermediárias**

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com a norma NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

## **Sertão I Solar Energia SPE S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação**

#### **3.1. Bases para preparação das informações contábeis intermediárias--Continuação**

Todos os valores apresentados nestas informações contábeis intermediárias estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo. Devido ao uso de arredondamentos, os números apresentados ao longo dessas informações contábeis intermediárias podem não perfazer precisamente os totais apresentados.

##### Continuidade operacional

Com base nos fatos e circunstâncias existentes até a data de autorização das presentes informações contábeis intermediárias, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Neste trimestre a Companhia avaliou os impactos da COVID-19, conforme apresentado na nota 2.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das informações contábeis intermediárias em 11 de novembro de 2020.

#### **3.2. Políticas contábeis**

Nas informações intermediárias, as políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente as práticas contábeis adotadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Por isso, essas demonstrações intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não estão sendo apresentadas neste relatório as seguintes notas explicativas:

- Estimativas e julgamentos contábeis críticos.

E estão sendo apresentadas de forma resumida:

- Resumo das principais políticas contábeis

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

#### 3.3. Mudança nas políticas contábeis

A Administração da Companhia avaliou e identificou que não houve aplicação de novas normas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020.

#### 3.4. Moeda funcional

Os itens incluídos nas demonstrações intermediárias são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico, no qual a Companhia atua ("a moeda funcional"). As informações anuais da Companhia estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação da Companhia.

#### 3.5. Sazonalidade das operações

A Companhia não possui sazonalidade em suas operações.

#### 3.6. Informações por segmento

A Companhia atua somente no segmento de geração de energia elétrica a partir de fonte solar fotovoltaica, não possuindo outros segmentos de atuação.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	237	2
Aplicações financeiras	7.969	4.489
	<u>8.206</u>	<u>4.491</u>

  

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Modalidade</b>		
Certificado de depósito bancário Banco Santander	7.969	4.489
	<u>7.969</u>	<u>4.489</u>

#### Aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa

Referem-se a certificados de depósito bancário de curto prazo, que refletem as condições usuais de mercado, cujo vencimento, na data do balanço, é igual ou inferior a 90 dias. Possuem liquidez imediata e não possuem risco de variações significativas de flutuação em função da taxa de juros.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 5. Contas a receber

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clientes nacionais	-	1.406
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	<b>2.123</b>	2.089
	<b>2.123</b>	3.495

(\*) Saldo composto de valores relativos à venda de energia já entregue e ainda não faturada.

### 6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Garantia - Juros debêntures	<b>7.666</b>	7.569
Retenção - Juros debêntures	<b>5.100</b>	1.262
	<b>12.766</b>	8.831

O saldo de R\$12.766 (8.831 em 2019) está composto por movimentações bancárias de duas contas de *escrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures. Parte dos recursos recebidos são transferidos para essas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

A conta "Garantia" também deverá conter um saldo mínimo em garantia do pagamento da próxima parcela de amortização do principal e dos acessórios da dívida e eventual depósito de recursos necessários para que o cálculo do ICSD atinja os níveis exigidos.

A conta denominada "Retenção" foi constituída para acúmulo gradual mensal de 1/6 (um sexto) e pagamento semestral da próxima parcela de amortização do principal e dos acessórios da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 7. Imobilizado líquido

#### Movimentações dos custos e depreciações no período de 30/09/2020

	Central Solar	Instalações	Veículos	Construções em andamento	Total
Saldo em 31/12/2018	162.181	28	114	-	162.323
Adições	-	-	-	79	79
Depreciação	(6.846)	(3)	(27)	-	(6.876)
Saldo em 31/12/2019	155.335	25	87	79	155.526
Adições	141	-	-	160	301
Depreciação	(5.134)	(2)	(20)	-	(5.156)
<b>Saldo final em 30/09/2020</b>	<b>150.342</b>	<b>23</b>	<b>67</b>	<b>239</b>	<b>150.671</b>
Custo total	171.271	29	136	239	171.675
Depreciação	(20.929)	(6)	(69)	-	(21.004)
<b>Saldo final em 30/09/2020</b>	<b>150.342</b>	<b>23</b>	<b>67</b>	<b>239</b>	<b>150.671</b>
Vida útil em anos	25	10	5		

### 8. Fornecedores terceiros

	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores	45	490
Provisões	336	11
	<b>381</b>	<b>501</b>

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de setembro de 2020 e 2019 relativo às provisões, se compõe de provisões para despesas com aluguel de terrenos, serviços de advogados e contabilidade.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Impostos a recuperar e a recolher

	30/09/2020	31/12/2019
IRRF a compensar (*)	344	994
Outros tributos a recuperar	20	13
Impostos a recuperar	<b>364</b>	<b>1.007</b>
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	156	221
ISS	2	2
IRPJ/CSLL	202	247
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	18	18
INSS retido	24	23
	<b>402</b>	<b>511</b>

(\*) Relativo à retenção aplicada no faturamento da penalização ao EPCista em função da entrega tardia da central solar. Os saldos restantes de referem a IRRF sobre rendimentos de aplicação financeira.

### 10. Debêntures

	30/09/2020	31/12/2019
Debêntures a curto prazo – principal	7.189	6.889
Juros a pagar sobre debêntures	2.456	324
Custos a amortizar - Títulos de dívida	(1.027)	(1.041)
Valor líquido	<b>8.618</b>	<b>6.172</b>
Debêntures a longo prazo – principal	110.538	112.344
Custos a amortizar - Títulos de dívida	(7.517)	(8.293)
Valor líquido	<b>103.021</b>	<b>104.051</b>

(\*) Os custos indicados são compostos por despesas de registro de contratos de emissão, serviços de advogados, estudos de viabilidade, taxas e comissões de emissão.

Em 6 de agosto de 2018, o conselho de Administração da Companhia aprovou a estruturação da 1ª emissão de debênture da Companhia, objetivando captar recursos para financiamento. Os recursos a serem captados por meio de emissão das debêntures serão integralmente utilizados para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas ao projeto.

A Companhia emitiu, em 15 de setembro de 2018, debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, com valor nominal unitário de R\$1.000, perfazendo um total de R\$130.000 o processo de emissão destas debêntures foi concluído em 23 de outubro de 2018 quando houve a liquidação financeira desta emissão e os recursos captados foram disponibilizados à Companhia.



## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 10. Debêntures--Continuação

A emissão foi realizada por meio de uma oferta com esforços restritos.

As debêntures serão amortizadas em 29 (vinte e nove) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira parcela devida em 15 de dezembro de 2018 e a última na data de vencimento das debêntures, em 15 de dezembro de 2032. O valor das debêntures será atualizado monetariamente pela variação acumulada do IPCA, apurado e divulgado mensalmente pelo IBGE, desde a primeira data de integralização até a data do efetivo pagamento, sobre o saldo atualizado das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a uma taxa de 7,0916% (sete inteiros, novecentos e dezesseis décimos de milésimo por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

As debêntures possuem como garantias a alienação fiduciária de máquinas e equipamentos, em conjunto com a alienação fiduciária de ações e a cessão fiduciária de direitos creditórios.

As debêntures possuem cláusulas restritivas que em geral requerem a manutenção de certos índices financeiros em determinados níveis. O descumprimento desses níveis pode implicar vencimento antecipado das dívidas. Em 30 de setembro de 2020, as exigências contratuais foram cumpridas.

#### Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2019	110.223
Encargos de dívidas - juros, custo e variação monetária	<b>8.058</b>
Juros pagos	<b>(7.432)</b>
Custo de captação das debêntures	<b>790</b>
Saldo em 30 de setembro de 2020	<b>111.639</b>

### 11. Patrimônio Líquido

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2020 é de R\$56.453 (R\$56.453 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 56.453.418 (56.453.418 em 2019) ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de 1 real. A Composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2020 é resumida a seguir:

	30/09/2020	
	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	<b>8.468</b>	<b>15%</b>
Global Power Generation, S.A.	<b>47.985</b>	<b>85%</b>
	<b>56.453</b>	<b>100%</b>

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 11. Patrimônio líquido--Continuação

#### Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

ii) *Reserva de expansão*

A reserva de expansão refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios, estabelecido no plano de investimentos do Grupo, conforme orçamento de capital aprovado e proposto pelos administradores da Companhia, para ser deliberado na Assembleia Geral dos acionistas.

### 12. Receitas de vendas

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Receita por categoria		
Receita de venda de energia	<b>18.849</b>	18.241
Serviços prestados e não faturados	<b>42</b>	1.947
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	<b>(690)</b>	(737)
	<b>18.201</b>	19.451

(\*) PIS (0,65%) COFINS (3%).

### 13. Custo dos serviços

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Depreciação	<b>(5.156)</b>	(5.157)
Operação e manutenção	<b>(1.012)</b>	(830)
Acesso ao sistema de distribuição	<b>(682)</b>	(661)
Serviços corporativos	<b>(95)</b>	(105)
Aluguéis de terrenos	<b>(94)</b>	(80)
Energia elétrica	<b>(27)</b>	-
Outras despesas operacionais	<b>(8)</b>	-
	<b>(7.074)</b>	(6.833)

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 14. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Serviços de terceiros	(1.136)	(767)
Seguros	(400)	(496)
Impostos e taxas	(74)	(73)
	<u>(1.610)</u>	<u>(1.336)</u>

### 15. Despesas e receitas financeiras

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Juros sobre debêntures	(6.138)	(6.336)
Atualização IPCA debêntures	(1.920)	(3.183)
Custo amortizado debêntures	(790)	(850)
Juros sobre empréstimos	(334)	(334)
Outras despesas	(289)	(157)
Imposto sobre operações financeiras	(33)	(39)
Despesas bancárias	(38)	(2)
<b>Despesas financeiras</b>	<u>(9.542)</u>	<u>(10.901)</u>
Receita de aplicações financeiras	26	32
Outras receitas	22	52
<b>Receitas financeiras</b>	<u>48</u>	<u>84</u>

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Imposto de renda e contribuição social

Na tabela a seguir detalhamos a despesa de IRPJ e CSLL calculada pelo regime de lucro presumido:

	1º trimestre 2020	2º trimestre 2020	3º trimestre 2020	1º trimestre 2019	2º trimestre 2019	3º trimestre 2019
Receita de venda de energia	6.269	6.269	6.311	6.056	6.056	6.127
<b>Percentual de presunção 8%</b>	<b>501</b>	<b>501</b>	<b>505</b>	484	484	490
Receitas financeiras	10	9	8	10	10	12
Outras receitas	-	-	32	-	-	-
<b>Base de cálculo</b>	<b>511</b>	<b>510</b>	<b>545</b>	494	494	502
Imposto de renda - 15%	77	77	83	75	75	75
Adicional - 10%	45	45	49	43	43	44
<b>Total imposto de renda</b>	<b>122</b>	<b>122</b>	<b>132</b>	118	118	119
Receita de venda de energia	6.269	6.269	6.311	6.056	6.056	6.127
<b>Percentual de presunção 12%</b>	<b>752</b>	<b>752</b>	<b>757</b>	727	727	735
Receitas financeiras	10	9	8	10	10	12
Outras receitas	-	-	32	-	-	-
<b>Base de cálculo</b>	<b>762</b>	<b>761</b>	<b>797</b>	737	737	747
Contribuição social - 9%	69	69	73	66	66	68
<b>Total contribuição social - 9%</b>	<b>69</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	66	66	68
<b>Total imposto de renda</b>	<b>122</b>	<b>122</b>	<b>132</b>	118	118	119
<b>Total contribuição social</b>	<b>69</b>	<b>69</b>	<b>73</b>	66	66	68

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Partes relacionadas

Detalhe relativo aos saldos de contas a pagar e contas a receber com partes relacionadas:

	Passivo Circulante	Passivo não circulante	Receitas	Custos	Despesas
<b>Entidade com influência significativa sobre a Companhia:</b>					
Global Power Generation, S.A. (a)	4.970	82	-	-	338
<b>Coligada:</b>					
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda. (b)	1.040	-	32	1.071	-
<b>Vinculadas:</b>					
PV Hardware Solutions, S.L. (c)	1	-	-	-	-
GNF Ingenieria y Desarrollo Generación, S.L.	70	-	-	228	-
Naturgy Energy Group (d)	57	-	-	-	46
Gás Natural do Brasil S.A. (e)	16	-	-	138	-
Em 30 de setembro de 2020	<b>6.154</b>	<b>82</b>	<b>32</b>	<b>1.437</b>	<b>385</b>
Em 31 de dezembro de 2019	6.023	152	-	1.364	217

(a) O saldo se refere à contrato de mútuo celebrado entre as partes e a uma conta corrente entre empresas derivada de valores remanescentes da 4ª ampliação de capital.

(b) Os valores a pagar são relativos a retenções contratuais aplicadas nas faturas do EPC. Os custos se referem à manutenção da planta solar. A receita é referente à compensação pela performance de planta conforme cláusula de garantia do contrato epecista.

(c) Os custos se referem à manutenção da planta solar.

(d) Valores referentes a despesas com centro de serviço compartilhado do grupo.

(e) Valores relativos ao custo do supervisor da planta solar assumido diretamente pela Gás Natural do Brasil e refaturado à Companhia.

Os administradores da Companhia não recebem remuneração, por esse motivo esta informação não está sendo divulgada.

Abertura do saldo de empréstimo com partes relacionada:

	30/09/2020	31/12/2019
Empréstimo - Global Power Generation (Espanha)	4.950	4.950
Juros sobre empréstimo	20	24
	<b>4.970</b>	4.974

#### Mapa de movimentação dos empréstimos

Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.974
Juros provisionados	334
Encargos	(50)
Juros pagos	(288)
Saldo em 30 de setembro de 2020	<b>4.970</b>

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 17. Partes relacionadas--Continuação

Em novembro de 2019, foi celebrado um novo contrato de mútuo com a Global Power Generation nos mesmos moldes do anterior, no valor de R\$4.950 com juros a.a. de 8,90%. O vencimento foi fixado para dezembro de 2020.

Esse contrato não conta com cláusulas de *covenant* financeiros.

### 18. Seguros

A política da Companhia inclui a manutenção de cobertura de seguros para todos os ativos e responsabilidades de valores relevantes de alto risco, de acordo com o julgamento da Administração. As premissas de riscos adotadas, dadas à sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações intermediárias, conseqüentemente, não foram examinadas por nossos auditores independentes.

Os limites máximos de indenização para os principais ativos, responsabilidades ou interesses cobertos por seguros e os respectivos montantes são demonstrados a seguir:

30 de setembro de 2020

<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Risco de Operações Prazo 29/10/2020 a 29/10/2021	<b>198.343.705</b>	<b>Cfme. Especificação</b>	<b>368.201</b>
<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Seguro de veículo Prazo 30/10/2020 a 30/10/2021	<b>1.000.000</b>	<b>5.000</b>	<b>2.626</b>
<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais Prazo 30/10/2020 a 30/10/2021	<b>22.404.000</b>	<b>8.961.600</b>	<b>20.164</b>
<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Responsabilidade Civil Geral Prazo 29/10/2020 a 29/10/2021	<b>95.000.000</b>	<b>95.000</b>	<b>136.249</b>

## **Sertão I Solar Energia SPE S.A.**

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### **19. Contingências**

No final de fevereiro de 2019, a Companhia teve ciência de uma Execução Fiscal, ajuizada pelo Município de João da Costa - PI, com o objetivo de exigir suposto crédito tributário no valor de R\$1.159 (valor histórico em 17/12/2018), relativo à Taxa para o fornecimento de “Alvará de Licença para Construção”, decorrente de recolhimento supostamente a menor, fruto de pretenso equívoco das Autoridades Fazendárias no ato de emissão da guia de recolhimento.

O grupo no qual a Companhia faz parte entende que, embora a Companhia seja ré do processo em questão, conforme contrato de construção firmado entre as partes, a responsável legal por qualquer desembolso, presente ou futuro desta ação judicial é a PVH Brasil Projetos Renováveis, responsável pela construção da planta solar.

Após a devida citação, em 11/03/2019, o Grupo Gransolar (Companhia responsável pela PVH Brasil) realizou depósito judicial integral do crédito tributário discutido, de modo a possibilitar a oposição dos presentes Embargos à Execução Fiscal. Os embargos foram julgados procedentes, sob o fundamento de que o Município incorreu em erro de direito pela má interpretação do Código Tributário do Município de João Costa/PI, uma vez que era de seu conhecimento a construção da usina solar. O Município interpôs Recurso de Apelação, objetivando a reforma da sentença, os quais foram devidamente respondidos pela Companhia. Processado o feito, os autos foram remetidos ao Tribunal de Justiça. Aguarda-se inclusão do Recurso de Apelação na pauta de julgamento. O valor da contingência, classificada como “possível” pelos advogados, ascende à R\$1.564 reais (R\$1.445 em 31 de dezembro de 2019).

ANDRÉ RICARDO DANNEMANN  
Contabilista responsável  
Contabilista - CRC-1SP274400/O-5