

Informações Contábeis Intermediárias

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

30 de setembro de 2019
com Relatório sobre a Revisão das Informações contábeis
intermediárias

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2019

Índice

Relatório sobre a revisão das 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 das informações contábeis intermediárias

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Sobral I Energia SPE S.A. (a “Companhia”) referente ao período findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 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 findos naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas. A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária. 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

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 a NBC TG 21 aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR).

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2019.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Gláucio Dutra da Silva', is positioned above the printed name and title.

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial

30 de setembro de 2019

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

	Notas	30/09/2019	31/12/2018
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	4.498	4.400
Contas a receber	4	3.519	2.065
Adiantamento a fornecedores e funcionários		2	99
Impostos a recuperar	8	1.175	1.012
Despesas antecipadas		43	10
Garantias e retenções contratuais debêntures	5	13.107	9.899
Total do ativo circulante		22.344	17.485
Não circulante			
Imobilizado líquido	6	160.896	164.995
Total do ativo não circulante		160.896	164.995
Total do ativo			
		183.240	182.480
Passivo			
Circulante			
Debêntures	9	8.203	5.523
Fornecedores terceiros	7	104	946
Partes relacionadas	16	2.082	1.990
Impostos a recolher	8	455	352
Empréstimos com partes relacionadas	16	4.517	4.522
Total do passivo circulante		15.361	13.333
Não circulante			
Debêntures	9	111.659	111.253
Conta corrente com partes relacionadas	16	155	156
Total do passivo não circulante		111.814	111.409
Total do passivo			
		127.175	124.742
Patrimônio líquido			
Capital social	10	57.437	57.437
Reserva legal	10	15	15
Reserva de expansão	10	286	286
Prejuízo do período		(1.673)	-
Total do patrimônio líquido		56.065	57.738
Total do passivo e do patrimônio líquido			
		183.240	182.480

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses e nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

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

	Notas	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	01/01/2018 a 30/09/2018
Receita operacional líquida	11	9.242	18.903	4.977	23.659
Custo dos serviços	12	(2.846)	(6.912)	(3.771)	(8.646)
Lucro bruto		6.396	11.991	1.206	15.013
Despesas gerais e administrativas	13	(484)	(1.373)	(283)	(858)
Despesas tributárias	13	(23)	(69)	(15)	(76)
Despesas operacionais		(507)	(1.442)	(298)	(934)
Lucro operacional		5.889	10.549	908	14.079
Despesas financeiras	14	(4.137)	(11.725)	(2.740)	(9.646)
Receitas financeiras	14	20	103	22	180
Resultado financeiro, líquido		(4.117)	(11.622)	(2.718)	(9.466)
Lucro líquido (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		1.772	(1.073)	(1.810)	4.613
Imposto de renda e contribuição social	15	(294)	(600)	(2.368)	(2.766)
Lucro líquido(Prejuízo) do período		1.478	(1.673)	(4.178)	1.847
Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação (em reais)		0,03	(0,03)	(0,07)	0,03

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três meses e nove meses findos em 30 de setembro de 2019 e 2018

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

	01/07/2019 a 30/09/2019	01/01/2019 a 30/09/2019	01/07/2018 a 30/09/2018	01/01/2018 a 30/09/2018
Lucro líquido (Prejuízo) do período	1.478	(1.673)	(4.178)	1.847
Resultado total	1.478	(1.673)	(4.178)	1.847

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 e 2018

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

	Capital social	Reserva legal	Reserva de expansão	Lucros (prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2018	57.437	-	-	(1.265)	56.172
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	1.847	1.847
Saldos em 30 de setembro de 2018	57.437	-	-	582	58.019
Prejuízo do período	-	-	-	(281)	(281)
Reserva legal	-	15	-	(15)	-
Reserva de expansão	-	-	286	(286)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	57.437	15	286	-	57.738
Prejuízo do período	-	-	-	(1.673)	(1.673)
Saldos em 30 de setembro de 2019	57.437	15	286	(1.673)	56.065

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 e 2018

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

	01/01/2019 a 30/09/2019	01/01/2018 a 30/09/2018
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Lucro (Prejuízo) do período antes do imposto de renda e contribuição social	(1.073)	4.613
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	5.224	5.219
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	304	9.635
Juros sobre debêntures	7.277	-
Atualização IPC sobre debêntures	3.298	-
Amortização custos de captação de debêntures	643	-
Baixas do imobilizado	-	1.084
	15.673	20.551
Contas a receber de clientes	(1.454)	(3.697)
Garantias e retenções contratuais	(3.208)	-
Outras ativos circulantes	(99)	(578)
Fornecedores	(842)	(873)
Fornecedor partes relacionadas	92	-
Impostos a recolher	103	277
Outras obrigações	-	(1.708)
Conta corrente com partes relacionadas	(1)	-
Caixa proveniente das operações	10.264	13.972
Juros pagos empréstimos com partes relacionadas	(309)	(13.826)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(600)	(2.766)
Juros pagos debêntures	(5.225)	-
Caixa líquido gerados pelas (aplicado nas) atividades operacionais	4.130	(2.620)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(1.125)	(29)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.125)	(29)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento Debêntures	(2.907)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	(2.907)	-
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	98	(2.649)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4.400	10.742
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	4.498	8.093
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	98	(2.649)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às Informações contábeis intermediárias
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

1. Contexto operacional

A Sobral I Solar Energia SPE S.A., doravante denominada “Companhia” ou “Sobral”, constituída no dia 5 de janeiro de 2016 e sediada atualmente no município do Rio de Janeiro, com filial localizada em São João do Piauí, 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 Sobral I, localizado no município de São João do Piauí, Estado do Piauí, Brasil; e
- (b) Prestação de serviços de assessoria e consultoria para o desenvolvimento do projeto descrito no item acima.

A Sobral 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 73 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. Resumo das principais políticas contábeis

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

2.1. Bases para preparação das informações contábeis intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, pronunciamento técnico NBC TG 21 (R4) - 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.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das informações contábeis intermediárias em 14 de novembro de 2019.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.2. Políticas contábeis

Nas informações contábeis 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 2018. Por isso, essas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, com exceção a nova política contábil estabelecida pelo CPC 06(R2) - Operações de arrendamento mercantil e correspondentes interpretações.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, não estão sendo apresentadas neste relatório trimestral as seguintes notas explicativas:

- Estimativas e julgamentos contábeis críticos.

E está sendo apresentada de forma resumida:

- Resumo das principais políticas contábeis

2.3. Novos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis

CPC 06 (R2) - Operações de Arrendamento Mercantil (Leases): o CPC 06 (R2) introduziu um modelo único de contabilização de arrendamentos no balanço patrimonial para arrendatários. Um arrendatário reconhece um ativo de direito de uso que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. Isenções estão disponíveis para arrendamentos de curto prazo e itens de baixo valor. A contabilidade do arrendador permanece semelhante a norma atual, isto é, os arrendadores continuam a classificar os arrendamentos em financeiros ou operacionais.

Durante 2018, a Companhia efetuou uma avaliação detalhada do impacto do CPC 06 (R2) relativo ao contrato de aluguel de terra relacionado à usina de geração fotovoltaica. Com base na análise efetuada pela Companhia e por seus acionistas controladores concluiu-se que este pronunciamento contábil não possui efeito significativos sobre as operações e demonstrativos financeiros da Companhia.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

2. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no custo histórico.

2.5. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício.

2.6. Moeda funcional

Os itens incluídos nas informações contábeis 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.

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do ano, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.7. Sazonalidade das operações

A Companhia não possui sazonalidade em suas operações.

2.8. 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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caixa e bancos	66	50
Aplicações financeiras	<u>4.432</u>	<u>4.350</u>
	<u>4.498</u>	<u>4.400</u>

<u>Modalidade</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Certificado de depósito bancário Banco Santander	<u>4.432</u>	<u>4.350</u>
	<u>4.432</u>	<u>4.350</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.

4. Contas a receber

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Clientes nacionais	1.443	60
Receita a faturar (*)	<u>2.076</u>	<u>2.005</u>
	<u>3.519</u>	<u>2.065</u>

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

5. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Garantia - Juros debêntures	7.877	7.777
Retenção - Juros debêntures	5.230	109
Conta centralizadora	-	2.013
	<u>13.107</u>	<u>9.899</u>

O saldo de R\$13.107 (R\$9.899 em 31 de dezembro de 2018) está composto por movimentações bancárias de três contas de *scrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures. Parte dos recursos recebidos são transferidos para estas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

Na conta denominada “centralizadora” são depositados todos os recursos provenientes dos direitos creditórios como: contrato de energia reserva, apólices de seguro do projeto, contrato de EPC e de O&M celebrado com a PVH do Brasil.

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.

A conta “Reserva” 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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

6. Imobilizado líquido

a) Movimentações dos custos e depreciações do período de 30/09/2019

	Desenvolvimento de negócio	Central Solar	Instalações	Construção em andamento	Estoque para imobilizado	Total
Saldo inicial 31/12/2018	1.201	163.766	28	-	-	164.995
Adições	-	-	-	1.015	110	1.125
Baixas	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-	-	-
Custo em 30/09/2019	1.201	163.766	28	1.015	110	166.120
Depreciação	(38)	(5.184)	(2)	-	-	(5.224)
Saldo líquido 30/09/2019	1.163	158.582	26	1.015	110	160.896
Vida útil em anos	25	25	10			

b) Movimentações dos custos e depreciações do exercício de 2018

	Desenvolvimento de negócio	Central Solar	Instalações	Total
Saldo inicial 31/12/2017	1.262	171.749	-	173.011
Adições	-	-	29	29
Baixas	-	(1.085)	-	(1.085)
Custo em 31/12/2018	1.262	170.664	29	171.955
Depreciação	(61)	(6.898)	(1)	(6.960)
Saldo líquido 31/12/2018	1.201	163.766	28	164.995
Vida útil em anos	25	25	10	

7. Fornecedores terceiros

	30/09/2019	31/12/2018
Fornecedores	30	97
Provisões	74	849
	104	946

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de 2018 e 2019 relativo às provisões, se compõe de provisões para despesas com aluguel de terrenos, serviços de advogados e contabilidade.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

8. Impostos a recuperar e a recolher

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Imposto de renda e contribuição social (i)	1.076	1.012
Outros Tributos a recuperar	99	-
Impostos a recuperar	<u>1.175</u>	<u>1.012</u>
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	203	73
IRPJ/CSLL	231	275
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	10	4
INSS retido	11	-
	<u>455</u>	<u>352</u>

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

9. Títulos de dívida - debêntures

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Debêntures a curto prazo - principal	6.146	5.879
Juros a pagar sobre debêntures	2.811	338
Custos a amortizar - títulos de dívida (*)	(754)	(694)
Valor líquido	<u>8.203</u>	<u>5.523</u>
Debêntures a longo prazo - principal	118.488	118.401
Custos a amortizar - títulos de dívida (*)	(6829)	(7.148)
Valor líquido	<u>111.659</u>	<u>111.253</u>

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

Em 06 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 Sobral 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\$135.000 o processo de emissão destas debêntures foi concluído em 19 de outubro de 2018 quando houve a liquidação financeira desta emissão e os recursos captados foram disponibilizados à Companhia.

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

9. Títulos de dívida - debêntures--Continuação

As debêntures serão amortizadas em 31 (trinta e uma) 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 2033. 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 7,8907% ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

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 2019, as exigências contratuais foram cumpridas.

Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2018	116.776
Encargos de dívidas - juros, custo e variação monetária	<u>3.086</u>
Saldo em 30 de setembro de 2019	<u><u>119.862</u></u>

10. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2019 é de R\$57.437 (R\$57.437 em 2018) e está representado por 57.437.422 (57.437.422 em 2018) ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de 1 real. A Composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2019 é resumida a seguir:

	30/09/2019	
	Quantidade de ações	%
Global Power Generation, S.A.	8.615	15%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	<u>48.822</u>	<u>85%</u>
	<u><u>57.437</u></u>	<u><u>100%</u></u>

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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

10. Patrimônio líquido—Continuação

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.

11. Receitas de vendas

A composição das receitas é a seguinte:

	30/09/2019	30/09/2018
Análise de receita por categoria		
Receita de venda de energia	19.548	19.178
Penalização não cumprimento PPA	-	5.353
Serviços prestados e não faturados	70	-
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(715)	(872)
	18.903	23.659

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

12. Custo dos serviços

	30/09/2019	30/09/2018
Aluguéis de terrenos	(80)	(86)
Depreciação	(5.224)	(5.219)
Operação e manutenção	(844)	(928)
Acesso ao sistema de distribuição	(659)	(524)
Serviços corporativos	(105)	(174)
Provisão ressarcimento CCEE	-	(1.713)
Outros custos operacionais	-	(2)
	(6.912)	(8.646)

13. Despesas gerais e administrativas

	30/09/2019	30/09/2018
Impostos e taxas	(69)	(76)
Serviços de terceiros	(766)	(367)
Seguros	(486)	(468)
Projetos sociais	(121)	(23)
	(1.442)	(934)

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
 Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
 (Valores expressos em reais mil)

14. Despesas e receitas financeiras

	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2018</u>
Imposto sobre operações financeiras	(39)	(1)
Despesas bancárias	(4)	(3)
Juros sobre empréstimos	(304)	(9.635)
Juros sobre debêntures	(7.277)	-
Custo amortizado debêntures	(643)	-
Atualização IPCA debêntures	(3.298)	-
Outras despesas	(160)	(6)
Variacao cambial passiva	-	(1)
Despesas financeiras	(11.725)	(9.646)
Receita de aplicações financeiras	47	180
Outras receitas	56	-
Receitas financeiras	103	180

15. Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>31/03/2019</u>	<u>30/06/2019</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/03/2018</u>	<u>30/06/2018</u>	<u>30/09/2018</u>
Receita de venda de energia	6.017	6.017	7.514	5.776	5.758	5.931
Penalização não cumprimento PPA	-	-	-	-	-	6.426
Receitas financeiras	16	16	15	87	77	23
Base de cálculo	6.033	6.033	7.529	5.863	5.835	12.380
Imposto de renda - 15%	75	75	92	83	80	1.037
Adicional - 10%	44	44	56	49	47	687
Total imposto de renda	119	119	148	132	127	1.724
Contribuição social - 9%	66	66	82	70	69	644
Total contribuição social - 9%	66	66	82	70	69	644
Total imposto de renda	119	119	148	132	127	1.724
Total contribuição social	66	66	82	70	69	644

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

16. Partes relacionadas

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

	Ativo circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Receitas	Custos	Despesa
Entidade com influência significativa sobre a Companhia:						
Global Power Generation, S.A.	-		155	-	-	
Coligada:						
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda. (1)	-	1.933	-	-	822	
Vinculadas:						
PV Hardware Solutions, S.L.	-	-	-	-	5	
Gás Natural do Brasil S.A. (2)	-	149	-	-	105	55
Em 30 de setembro de 2019	-	2.082	155	-	932	55
Em 31 de dezembro de 2018	99	1.990	156	5.342	1.518	-

(1) Os valores a pagar são relativos a retenções contratuais aplicadas nas faturas do EPC. As receitas possuem característica não operacional e derivam da aplicação de uma penalização contratual estabelecida no PPA. O custo se refere à manutenção da planta solar.

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

Empréstimos com partes relacionadas

	30/09/2019	31/12/2018
Empréstimo - Global Power Generation (Espanha)	4.500	4.500
Juros sobre empréstimo	17	22
	4.517	4.522

Mapa de movimentação dos empréstimos

Saldo em 31 de dezembro de 2018	4.522
Juros provisionados	304
Encargos	(46)
Juros pagos	(263)
Saldo em 30 de setembro de 2019	4.517

Em 2018, a Companhia celebrou a repactuação do contrato de mútuo com a Global Power Generation, este aporte foi realizado com o objetivo de financiamento da usina Sobral I. O novo acordo seguiu as seguintes condições: o valor do contrato de R\$120.393 (R\$120.393 em dezembro de 2017) com juros a.a. de 8,90% (12,6% em dezembro de 2017) com amortização no vencimento, que passa a ocorrer em dezembro 2018. Conforme estabelecido no contrato mencionado, o empréstimo figura amortizado no encerramento no exercício 2018.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019
(Valores expressos em reais mil)

16. Partes relacionadas--Continuação

Em dezembro de 2018, foi celebrado um novo contrato de mútuo com a Global Power Generation nos mesmos moldes do anterior, no valor de R\$4.500 com juros a.a. de 8,90%. O vencimento foi fixado para dezembro de 2019, podendo ser prorrogado por mais 12 meses.

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

17. Seguros

A política da Empresa 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 das informações contábeis 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:

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Risco de operações	230.990.860	5.700.000	395.374

Prazo 29/10/2018 a 29/10/2019

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Responsabilidade Por Danos Ambientais em instalações comerciais ou industriais	22.404.000	8.961.600	20.164

Prazo 30/10/2018 a 30/10/2019

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Responsabilidade Civil Geral	95.000.000	95.000	146.305

Prazo 29/10/2018 a 29/10/2019

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