

# **Demonstrações Financeiras**

**Sobral I Solar Energia SPE**

**S.A.**

31 de dezembro de 2022  
com Relatório dos Auditores Independentes

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

### Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

#### Índice

Relatório anual da administração da Sobral I Solar Energia SPE S.A .....	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras.....	4
Balanço patrimonial .....	8
Demonstração do resultado .....	9
Demonstração do resultado abrangente .....	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	11
Demonstração dos fluxos de caixa .....	12
Notas explicativas às Demonstrações Financeiras .....	13

## **Relatório Anual da Administração da Sobral I Solar Energia S.A.**

### Evolução do exercício

Durante o exercício de 2022, a atividade da companhia consistiu na exploração do parque solar fotovoltaico denominado “Sobral” no Estado do Piauí. A companhia gerou, durante o ano de 2022, 70.215 Gwh, cifra 4,8% superior à obtida no exercício anterior 67.003 Gwh, ainda que o recurso solar tenha sido ligeiramente inferior ao esperado.

A geração combinada com a revisão da tarifa a que a companhia tem o direito proporcionou a obtenção de uma Receita operacional líquida de R\$ 27.548 mil, que representa uma redução de 0,4% com relação ao exercício anterior que foi de R\$ 27.608 mil. Essa situação foi ocasionada pela avaria na Subestação que afetou a capacidade de planta durante varias semanas no último trimestre de 2021 e que repercutiu na garantia física do período finalizado no mês de julho de 2022.

O lucro operacional de R\$ 15.217 mil representa uma redução de 2,8% na comparação com o exercício anterior que foi de R\$ 15.649 mil, devido ao pior comportamento geral das despesas operacionais, motivada em grande medida pela resolução da avaria mencionada na subestação, que foi compensado parcialmente pela menor depreciação derivada da alteração da vida útil das plantas fotovoltaicas de 25 anos para 30 anos. Essa nova estimativa foi aplicada no último trimestre de 2021 e adotada conjuntamente com os demais ativos fotovoltaicos do grupo empresarial internacional a que Sobral pertence e está em linha com a experiência acumulada pelo grupo e por muitas empresas do mesmo setor.

Essa deterioração operacional não foi transferida ao resultado líquido do exercício devido ao melhor comportamento do resultado financeiro em comparação com o ano em função do menor valor de atualização pelo IPCA do valor nominal das debêntures. Nesse sentido, a agência qualificadora de riscos Fitch Ratings confirmou em dezembro de 2022, o rating nacional AA+ para a emissão de debêntures da companhia, a segunda melhor qualificação a escala nacional.

A companhia não prevê mudanças significativas na evolução futura da sociedade no próximo exercício.



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro  
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil  
Telefone +55 (21) 2207-9400  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

## Aos administradores e acionistas da Sobral I Solar Energia SPE S.A.

*Rio de Janeiro - RJ*

### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Sobral I Solar Energia SPE S.A. (“Companhia”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sobral I Solar Energia SPE S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Principais assuntos de auditoria

Determinamos que não existem principais assuntos de auditoria a comunicar em nosso relatório.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

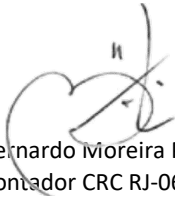
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação à administração, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Rio de Janeiro, 14 de março de 2023

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SP-014428/O-6 F-RJ



Bernardo Moreira Peixoto Neto  
Contador CRC RJ-064887/O-8

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Balço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2022	2021
<b>Ativo</b>			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	4.349	3.313
Contas a receber	5	2.544	4.594
Impostos a recuperar	10	194	194
Despesas antecipadas		993	705
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	13.537	10.730
Outros ativos circulantes		-	14
Total do ativo circulante		<b>21.618</b>	<b>19.550</b>
Não circulante			
Imobilizado líquido	7	142.720	148.970
Total do ativo não circulante		<b>142.720</b>	<b>148.970</b>
Total do ativo		<b>164.338</b>	<b>168.520</b>
<b>Passivo</b>			
Circulante			
Debêntures	8	8.789	7.824
Fornecedores	9	573	885
Partes relacionadas	11	1.111	17
Outras contas a pagar	5	239	-
Impostos a recolher	10	537	612
Total do passivo circulante		<b>11.249</b>	<b>9.338</b>
Não circulante			
Debêntures	8	112.219	113.667
Provisão para desmontagem da central solar	7	1.488	2.296
Conta corrente com partes relacionadas	11	155	155
Total do passivo não circulante		<b>113.862</b>	<b>116.118</b>
Total do passivo		<b>125.111</b>	<b>125.456</b>
Patrimônio líquido			
Capital social	12	58.437	58.437
Prejuízos acumulados		(19.210)	(15.373)
Total do patrimônio líquido		<b>39.227</b>	<b>43.064</b>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>164.338</b>	<b>168.520</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	Notas	2022	2021
Receita operacional líquida	13	27.548	27.608
Custo dos Serviços	14	(8.816)	(9.748)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>18.732</b>	<b>17.860</b>
Despesas gerais e administrativas	15	(3.387)	(2.207)
Despesas tributárias	15	(128)	(110)
Outras receitas operacionais		-	106
<b>Despesas operacionais</b>		<b>(3.515)</b>	<b>(2.211)</b>
<b>Lucro operacional</b>		<b>15.217</b>	<b>15.649</b>
Despesas financeiras	16	(18.790)	(23.521)
Receitas financeiras	16	910	25
<b>Resultado financeiro, líquido</b>		<b>(17.880)</b>	<b>(23.496)</b>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		<b>(2.663)</b>	<b>(7.847)</b>
Imposto de renda e contribuição social	17	(1.174)	(914)
Prejuízo do exercício		<b>(3.837)</b>	<b>(8.761)</b>
Prejuízo líquido básico e diluído por ação (em reais)		(0,07)	(0,15)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo do exercício	<u>(3.837)</u>	<u>(8.761)</u>
Resultado abrangente total	<u>(3.837)</u>	<u>(8.761)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	<b>Capital Social</b>	<b>Prejuízos Acumulados</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2021</b>	58.437	(6.612)	51.825
Prejuízo do exercício	-	(8.761)	(8.761)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>58.437</b>	<b>(15.373)</b>	<b>43.064</b>
Prejuízo do exercício	-	<b>(3.837)</b>	<b>(3.837)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>58.437</b>	<b>(19.210)</b>	<b>39.227</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

### Demonstração dos fluxos de caixa

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	<b>(2.663)</b>	<b>(7.847)</b>
Ajustes para reconciliar o resultado antes dos tributos com o fluxo de caixa:		
Depreciação	5.944	6.439
Juros sobre debêntures	10.142	9.924
Atualização monetária das debêntures	7.355	12.421
Amortização dos custos de captação de debêntures	731	744
Despesa financeira com a provisão para desmontagem	191	96
	<u><b>21.700</b></u>	<u><b>21.777</b></u>
Contas a receber de clientes	2.050	(766)
Garantias e retenções contratuais	(2.807)	(1.077)
Outras ativos circulantes	(276)	(141)
Fornecedores	782	(1.457)
Outras contas a pagar	239	-
Impostos a recolher	(75)	158
Caixa proveniente das operações	<u><b>21.614</b></u>	<u><b>18.494</b></u>
Juros pagos - Debêntures	(10.184)	(9.869)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.174)	(914)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u><b>10.256</b></u>	<u><b>7.711</b></u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado	(693)	(85)
Caixa líquido usado nas atividades de investimentos	<u><b>(693)</b></u>	<u><b>(85)</b></u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Amortização de principal - Debêntures	(8.527)	(7.450)
Caixa líquido usado nas atividades de financiamentos	<u><b>(8.527)</b></u>	<u><b>(7.450)</b></u>
Aumento de caixa e equivalente de caixa no exercício	<u><b>1.036</b></u>	<u><b>176</b></u>
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.313	3.137
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4.349	3.313
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<b>1.036</b>	<b>176</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **1. Contexto operacional**

A Sobral I Solar Energia SPE S.A., doravante denominada “Companhia” ou “Sobral”, constituída no dia 05 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, com um preço de venda fixado em R\$ 302,50/MWh . A autorização para o início da geração de energia elétrica ocorreu em 1º de agosto de 2017, conforme Portaria MME nº 69/2015. Atualmente, conforme Relatórios de Energia de Reserva, o preço de venda é de R\$ 446,23/MWh. Conforme estabelece o Contrato de Energia de Reserva ("CER"), a definição do novo preço do MWh ocorreu após a definição do IPCA de julho de 2022, já que o preço sofre atualização anual, sempre em agosto. A energia elétrica negociada neste leilão é objeto de Contrato de Energia de Reserva (CER), modalidade "quantidade de energia", com prazo de suprimento de 20 (vinte) anos.

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

#### **1.1. 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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

pandemia da Covid-19 poderia ter um impacto direto sobre as operações e resultados financeiros de suas usinas fotovoltaicas.

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 têm 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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.

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

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

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e evidenciam todas as informações relevantes próprias das Demonstrações Financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das Demonstrações Financeiras em 14 de março de 2023.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 2.1. Moeda funcional

Os itens incluídos nas informações anuais 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.

### 2.2. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera em caixa e equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

### 2.3. Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição e transformação. A depreciação é calculada pelo método linear, que levam em consideração a vida econômica útil dos ativos.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando não se espera nenhum benefício econômico futuro do seu uso ou venda. Eventuais ganhos ou perdas na venda do ativo (calculados como a diferença entre o valor líquido de venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

O valor residual, vida útil e métodos de depreciação são revisados todos os anos e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

Bens	Vida útil (anos)
Móveis e utensílios	10
Máquinas e equipamentos	5
Benfeitorias em bens de terceiros	5
Central Solar	30

#### 2.3.1 . Provisão de desmobilização

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

### **2.4. Outros ativos e passivos**

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-la.

### **2.5. Empréstimos e financiamentos - Debêntures**

Os empréstimos e financiamentos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo ou financiamento.

A Companhia capitalizou os custos de empréstimos para todos os ativos elegíveis a construção. A Companhia contabiliza em despesa os custos de empréstimo relativos a projetos de construção referentes ao período posterior ao início das operações.

### **2.6. Reconhecimento de receita**

A receita operacional será reconhecida quando (i) sejam identificados os contratos com o cliente, (ii) identifiquemos as obrigações de desempenho no repasse do controle do bem, (iii) exista determinação do preço da transação, (iv) sejam alocados os preços das transações em função das obrigações de desempenho previamente definidas, (v) quando as obrigações de desempenho sejam satisfeitas com a transferência do bem.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

No que tange a geração de energia, obrigação de desempenho acontece a partir do momento que a energia é disponibilizada no ponto de conexão da rede.

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela geração de energia elétrica a partir de fonte solar fotovoltaica e serviços no curso normal das atividades da Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

### a) Receita de geração de energia

A receita operacional advinda do curso normal das atividades da Sociedade é registrada pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, e medida através de relatório de medição mensal.

### b) Receita de juros

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre fundos investidos, que são reconhecidas no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

## **2.7. Mensuração do valor justo**

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada período de divulgação.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
  - Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para ativo ou passivo.
- O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível para a Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizaram ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso.

A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.



## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração.
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável.
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas (NE 21).

### 2.8. Instrumentos financeiros

#### a) Reconhecimento inicial e mensuração

Os ativos financeiros da Companhia são representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e garantias e retenções contratuais de debêntures. Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado

No que se refere aos passivos financeiros, foram classificados como mensurados ao custo amortizado (fornecedores e partes relacionadas) ou ao VJR (debêntures). Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **2.9. Demonstração dos fluxos de caixa**

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

### **2.10. Sazonalidade das operações**

A Companhia não possui sazonalidade em suas operações.

### **2.11. 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.

### **2.12. Normas emitidas mas ainda não vigentes**

Não se espera que as normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras:

- IFRS Contratos de Seguros
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações CPC 26/IAS 1)
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23/IAS 8)

## **3. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos**

### Julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras pela Companhia requer que a administração adote julgamentos profissionais, estimativas e premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos. A incerteza relativa a essas premissas e estimativas pode levar à necessidade de ajustes em períodos futuros no valor contábil do ativo ou passivo afetado.

### Estimativas e premissas contábeis

As principais premissas relativas a incertezas nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza nas estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de gerar um ajuste significativo no valor contábil de ativos e passivos no exercício seguinte, são consideradas a seguir:

### *Provisões e contingências*

A Companhia está sujeita no curso normal dos nossos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias cível, tributária, trabalhista, ambiental e societária, dentre outras. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou procedimentos administrativos que sejam movidas contra a Companhia poderão

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)  
ser adversamente afetados, independentemente do respectivo resultado final.

A Companhia é periodicamente fiscalizada por diferentes autoridades, incluindo fiscais, trabalhistas, previdenciárias e ambientais. Não é possível garantir que essas autoridades não autuarão a Companhia, nem que essas infrações não se converterão em processos administrativos e, posteriormente, em processos judiciais, tampouco o resultado final tanto dos eventuais processos administrativos ou judiciais.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Atualmente a Companhia não possui contingências e as provisões registradas no decorrer do exercício de 2022, se referem temas de manutenção da central solar, aluguel de terrenos, serviços de advogados e contabilidade.

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e bancos	251	124
Aplicações financeiras	4.098	3.189
	<u>4.349</u>	<u>3.313</u>

Aplicações financeiras estão representadas por aplicações em Certificados de Depósitos Bancário (CDB), com remuneração fixada em 99% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) para os dois exercícios. Os prazos para resgate são imediatos, com incidência de IRRF. Tais aplicações estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sem risco de variações significativas de flutuação em função da taxa de juros. Essas operações têm vencimentos inferiores a três meses da data de contratação e possuem compromisso de recompra pelo emissor.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 5. Contas a receber

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clientes nacionais	-	2.286
Clientes estrangeiros	4	-
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	2.541	2.308
	<u>2544</u>	<u>4.594</u>
<b>Passivo</b>		
Retenções clientes (**)	239	-
	<u>239</u>	<u>-</u>

(\*) Saldo composto de valores relativos à venda de energia já entregue e ainda não faturada. Todos os meses a provisão é estornada e o faturamento mensal é emitido.

(\*\*) Valor composto da apuração anual do saldo negativo decorrente da diferença entre o montante contratado e o montante de energia entregue pelo gerador no ano anterior ao ano corrente. Seu valor será ressarcido ao cliente em 12 parcelas mensais sendo este descontado dos valores a receber da Receita Fixa do contrato.

Detalhe do prazo do contas a receber:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
A vencer	4	2.286
	<u>4</u>	<u>2.286</u>

### 6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Garantia - Juros debêntures	11.943	9.197
Retenção - Juros debêntures	1.594	1.533
	<u>13.537</u>	<u>10.730</u>

O saldo de R\$13.537 em 31 de dezembro de 2022 (R\$10.730 em 31 de dezembro 2021), 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 estas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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 encargos da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures.

### 7. Imobilizado

#### Movimentações dos custos e depreciações do exercício de 2022

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Estoque para imobilizado	Total
Saldo em 31/12/2021	146.642	2.158	19	151	148.970
Adições	693	-	-	-	693
Remensuração	-	(999)	-	-	(999)
Depreciação	(5.863)	(78)	(3)	-	(5.944)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>141.472</b>	<b>1.081</b>	<b>16</b>	<b>151</b>	<b>142.720</b>
Custo	176.765	1.201	29	151	178.146
Depreciação acumulada	(35.293)	(120)	(13)	-	(35.426)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>141.472</b>	<b>1.081</b>	<b>16</b>	<b>151</b>	<b>142.720</b>
Vida útil em anos	30	30	10	-	

#### Movimentações dos custos e depreciações do exercício de 2021

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Estoque para imobilizado	Total
Saldo em 31/12/2020	152.951	-	22	151	153.124
Adições	85	2.200	-	-	2.285
Depreciação	(6.394)	(42)	(3)	-	(6.439)
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>146.642</b>	<b>2.158</b>	<b>19</b>	<b>151</b>	<b>148.970</b>
Custo	176.073	2.200	29	151	178.453
Depreciação acumulada	(29.431)	(42)	(10)	-	(29.483)
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>146.642</b>	<b>2.158</b>	<b>19</b>	<b>151</b>	<b>148.970</b>
Vida útil em anos	30	30	10	-	

Em 30 de setembro de 2021 foi registrada uma provisão para desmontagem do ativo que se encontra em operação no valor de R\$ 2.200 com uma vida útil de 30 anos. A contrapartida desta provisão foi reconhecida no passivo pelo mesmo valor. Os impactos da amortização do ativo e das despesas financeiras foram reconhecidos no resultado do exercício.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Também em 30 de setembro de 2021 a Central Solar da Companhia teve a sua vida útil econômica reavaliada de 25 anos para 30 anos, tendo sido os seus impactos contábeis contabilizados de forma prospectiva com base no valor residual remanescente.

Em outubro de 2022 a administração reavaliou as premissas de taxa de inflação e taxa de desconto aplicadas estimativa da provisão para desmontagem e identificou a necessidade de remensuração dos cálculos de forma prospectiva, apresentando assim um efeito no valor presente de R\$ 999 em 31 de dezembro de 2022. A taxa de desconto utilizada para o recálculo é de 10,40% (8,951% em 2021) e o IPCA projetado a valor futuro é de 3,70% (4,58% em 2021). Com relação à vida útil, se mantém em 30 anos. Com relação à vida útil, se mantém em 30 anos.

### Movimentação da provisão de desmontagem:

Saldo em 31/12/2020	-
Custo para desmobilização	6.402
Ajuste a valor presente	(4.202)
Atualização dos juros	96
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>2.296</b>
Atualização dos juros	191
Remensuração	(999)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>1.488</b>

## 8. Títulos de dívida – debêntures

	2022	2021
Debentures a curto prazo – principal	9.081	8.096
Juros a pagar sobre debentures	418	460
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(710)	(732)
Valor líquido	<b>8.789</b>	<b>7.824</b>
Debentures a longo prazo – principal	116.689	118.846
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(4.470)	(5.179)
Valor líquido	<b>112.219</b>	<b>113.667</b>

(\*) 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 1º 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.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação  
Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

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 e as debêntures serão amortizadas em 29 (vinte e nove) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira parcela devida em 15 de dezembro de 2019 e a última em 15 de dezembro de 2032.

As debêntures serão atualizadas 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% ao ano, tomando-se por base 252 dias úteis.

O contrato especifica as seguintes garantias, que deverão ser mantidas até o pagamento integral das debêntures:

- Cessão fiduciária dos direitos creditórios provenientes do contrato com a CCEE, outros que venham a ser reconhecidos mediante contratos no ambiente de livre contratação ou ambiente regulado ou contratos de mutuo; outros direitos relativos à operações no mercado a curto prazo ou operações de teste; os relativos às contas centralizadoras e reserva e finalmente os direitos emergentes das autorizações da ANEEL e MME;
- Alienação fiduciária da totalidade das ações atuais e futuramente detidas, de emissão da Companhia, que venham a ser subscritas, integralizadas ou de outra forma adquiridas pelos acionistas e todos os direitos econômicos relativos as ações da Companhia alienadas; e
- Alienação fiduciária de máquinas e equipamentos do projeto.

Este contrato possui determinadas condições contratuais que exigem o cumprimento de cláusulas restritivas (Covenants) com base no índice financeiro abaixo:

- Índice de Cobertura do Serviço da Dívida: igual ou superior a 1,2 (um vírgula dois);

A Administração acompanha o cálculo desse índice mensalmente, a fim de verificar indícios de não cumprimento do mesmo. Não foram identificadas quebras nos termos contratuais em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

### Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2020	<b>115.721</b>
Juros pagos	(9.869)
Juros sobre as debêntures	9.924
Atualização monetária sobre as debêntures	12.421
Pagamento principal	(7.450)
Amortização custos de captação de debêntures	744

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

<b>Saldo em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>121.491</b>
Juros pagos	(10.184)
Juros sobre debentures	10.142
Atualização monetária sobre debentures	7.355
Pagamento principal	(8.527)
Amortização custos de captação de debêntures	731
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>121.008</b>

### 9. Fornecedores

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Fornecedores	378	219
Provisões	195	666
	<b>573</b>	<b>885</b>

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de 2022 e 2021, relativo às provisões, se compõe de provisões para despesas com manutenção da central solar, aluguel de terrenos, serviços de advogados e contabilidade.

### 10. Impostos a recuperar e a recolher

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
IRRF a compensar (a)	96	96
Outros tributos a recuperar	98	98
Impostos a Recuperar	<b>194</b>	<b>194</b>
	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	186	252
IRPJ/CSLL	265	280
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	58	43
Impostos s/ Importação de Serviços	1	-
INSS Retido	27	37
	<b>537</b>	<b>612</b>

(a) O saldo está basicamente composto pela retenção aplicada no faturamento da penalização ao EPCista em função da entrega tardia da central solar. Minoritariamente se refere a IRRF sobre rendimentos de aplicação financeira.



## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 11. Partes relacionadas

Demonstramos abaixo aos saldos com partes relacionadas em 2022:

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Receitas	Custos	Despesas
<b>Acionistas:</b>					
Global Power Generation, S.A. (1)	-	155	-	-	-
<b>Vinculadas:</b>					
PV Hardware Solutions, S.L. (2)	-	-	-	(22)	-
Naturgy Energy Group (2)	6	-	-	-	-
Gás Natural do Brasil S.A. (3)	24	-	-	(116)	-
Naturgy Commodities Trading, S.A (4)	-	-	59	-	-
Sertão I Solar Energia SPE (5)	1.081				
Em 31 de dezembro de 2022	<b>1.111</b>	<b>155</b>	<b>59</b>	<b>(138)</b>	<b>-</b>
Em 31 de dezembro de 2021	<b>17</b>	<b>155</b>	<b>107</b>	<b>(6)</b>	<b>(212)</b>

(1) O saldo de refere à uma conta corrente entre empresas derivada de valores remanescentes da 4ª ampliação de capital.

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

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

(4) Valores relativos à vendas de certificados IREC..

(5) Valores relativos à aquisição de energia excedente conforme o termo de cessão de energia.

### Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Administração da Companhia é efetuada de forma compartilhada com outras empresas do grupo e os custos correspondentes ao tempo dos diretores corporativos a serviço da Companhia são reembolsados por meio de notas de débito e estão incluídos nos montantes dos serviços corporativos acima demonstrados, nos respectivos exercícios.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 12. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é de R\$58.437 e está representado por 58.437.422 ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de R\$ 1,00 (um real). A Composição acionária da Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é resumida a seguir:

	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	8.766	15%
Global Power Generation, S.A.	49.671	85%
	<b>58.437</b>	<b>100%</b>

### 13. Receita operacional líquida

	2022	2021
Receita de venda de energia	28.631	28.654
Receita de venda de certificados IREC	59	-
Provisão receita energia de reserva	233	-
Ressarcimento de venda de energia CER (*)	(319)	-
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (**)	(1.056)	(1.046)
	<b>27.548</b>	<b>27.608</b>

(\*) O Ressarcimento é a apuração anual do saldo negativo decorrente da diferença entre o montante contratado e o montante de energia entregue pelo gerador no ano anterior ao ano corrente.

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

### 14. Custo dos serviços

	2022	2021
Energia elétrica	(23)	-
Aluguéis de terrenos	(143)	(131)
Depreciação	(5.944)	(6.439)
Operação e manutenção	(1.519)	(1.864)
Acesso ao sistema de distribuição	(1.071)	(944)
Serviços corporativos	(116)	(212)
Provisão ressarcimento CCEE	-	(158)
	<b>(8.816)</b>	<b>(9.748)</b>

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 15. Despesas gerais e administrativas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impostos e taxas	(128)	(110)
Serviços de terceiros	(1.147)	(1.139)
Seguros	(891)	(746)
Projetos Sociais	(257)	(314)
Compra de energia excedente	(1.082)	-
Outras despesas	(10)	(8)
	<u>(3.515)</u>	<u>(2.317)</u>

(\*) Compra de energia excedente da Sertão I Solar Energia SPE S.A através do termo de cessão de energia elétrica reserva.

### 16. Resultado financeiro

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto sobre operações financeiras	(68)	(66)
Despesas bancárias	(107)	(93)
Juros sobre debentures	(10.142)	(9.923)
Custo amortizado debentures	(731)	(744)
Atualização IPCA debentures	(7.355)	(12.421)
Despesa provisão desmontagem (*)	(191)	(96)
Outras despesas	(196)	(177)
<b>Despesas financeiras</b>	<u>(18.790)</u>	<u>(23.520)</u>
Receita de aplicações financeiras	907	25
Variação Cambial	3	-
<b>Receitas financeiras</b>	<u>910</u>	<u>25</u>

(\*) Despesa financeira relativa à provisão para desmontagem da central solar. Com relação ao exercício 2021, a despesa financeira foi registrada em setembro considerando apenas os seis meses quando da constituição da provisão para desmontagem, vide nota explicativa nº7.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 17. Imposto de renda e contribuição social

No quadro a seguir detalhamos a despesa de IRPJ e CSLL calculada pelo regime de lucro presumido:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de Venda de Energia	28.631	30.174
Receita de Prestação de Serviço	59	
<b>Percentual de Presunção 8%</b>	<b>2.291</b>	<b>2.414</b>
<b>Percentual de Presunção 32%</b>	<b>19</b>	
Receitas financeiras	910	25
<b>Base de Cálculo</b>	<b>3.220</b>	<b>2.439</b>
Imposto de Renda - 15%	483	366
Adicional - 10%	298	220
<b>TOTAL Imposto de renda</b>	<b>781</b>	<b>586</b>
Receita de Venda de Energia	28.631	30.174
Receira de Prestação de Serviço	59	
<b>Percentual de Presunção 12%</b>	<b>3.436</b>	<b>3.621</b>
<b>Percentual de Presunção 32%</b>	<b>19</b>	
Receitas financeiras	910	25
<b>Base de Cálculo</b>	<b>4.365</b>	<b>3.646</b>
Contribuição Social - 9%	393	328
<b>TOTAL Contribuição Social - 9%</b>	<b>393</b>	<b>328</b>
<b>TOTAL Imposto de renda</b>	<b>781</b>	<b>586</b>
<b>TOTAL Contribuição social</b>	<b>393</b>	<b>328</b>

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 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 financeiras, consequentemente, 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:

<b>Cobertura: Risco de Operações</b>	<b>Limite R\$ (mil)</b>	<b>Franquia R\$ (mil)</b>	<b>Prêmio R\$ (mil)</b>
Prazo 29/10/2022 a 29/10/2023	245.110	Cfme. Especificação	484
<b>Cobertura: Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais</b>	<b>Limite R\$ (mil)</b>	<b>Franquia R\$ (mil)</b>	<b>Prêmio R\$ (mil)</b>
Prazo 30/10/2022 a 30/10/2023	25.222	10.089	23
<b>Cobertura: Responsabilidade Civil Geral</b>	<b>Limite R\$ (mil)</b>	<b>Franquia R\$ (mil)</b>	<b>Prêmio R\$ (mil)</b>
Prazo 29/10/2022 a 29/10/2023	128.750	Cfme. Especificação	247

### 19. Contingências

Não há contingências de natureza cível, tributária ou trabalhista.

## Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### 20. Instrumentos Financeiros

A tabela abaixo apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros:

	31/12/2022		31/12/2021	
	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado	Obrigatoriamente a VJR - outros	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado	Obrigatoriamente a VJR - outros
<b>Ativos financeiros não mensurados ao valor justo</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	4.349	-	3.313	-
Contas a receber	2.306	-	4.594	-
Garantias e retenções contratuais debêntures	13.537	-	10.730	-
	<b>20.192</b>	-	<b>18.637</b>	-
		-		-
<b>Passivos financeiros não mensurados ao valor justo</b>				
Fornecedores	573	-	885	-
Partes Relacionadas	1.266	-	172	-
	<b>1.839</b>	-	<b>1.057</b>	-
		-		-
<b>Passivos financeiros mensurados ao valor justo</b>				
Debêntures (Nível 1)	121.008	-	121.491	-
	<b>121.008</b>	-	<b>121.491</b>	-
		-		-

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

### **Gestão de riscos financeiros**

#### (a) Considerações gerais e políticas

A Companhia administra seus capitais investidos para assegurar que possa continuar suas atividades e maximizar o retorno dos seus acionistas. O gerenciamento de riscos tem por objetivo identificar e analisar os riscos considerados relevantes pela administração, tais como (i) os riscos de capital, de mercado (ii), de crédito (iii) e de liquidez (iv). A Companhia não operou qualquer tipo de instrumento financeiro derivativo nos exercícios apresentados.

##### i. Gestão de risco de capital

A Companhia administra seu capital com o objetivo de salvaguardar a continuidade de seus negócios no longo prazo, oferecendo retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas e buscando manter uma estrutura de com o objetivo de reduzir o seu custo de capital.

##### ii. Gestão de risco de mercado

Este risco é oriundo da possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido a flutuações nas taxas de juros ou outros indexadores de dívida, tais como índices de preço, que impactem as despesas financeiras relativas a financiamentos ou o rendimento das aplicações financeiras. Atualmente, o financiamento da Companhia possui taxas pré-fixadas.

##### iii. Gestão de risco de crédito

O risco de crédito refere-se à possibilidade da Companhia incorrer em perdas devido ao não cumprimento de obrigações e compromissos pelas contrapartes.

##### iii.1 Risco de crédito com instituições financeiras

Para operações envolvendo caixa e equivalentes de caixa, a Companhia segue as disposições de sua Política de Risco de Crédito que tem como objetivo a mitigação do risco por meio da diversificação junto às instituições financeiras e a utilização de instituições financeiras consideradas de primeira linha.

A Companhia realiza o acompanhamento da exposição com cada contraparte, sua qualidade de crédito e seus ratings de longo prazo publicados pelas agências de rating para as instituições financeiras com as quais a Companhia possui operações em aberto.

##### iv. Gestão de risco de liquidez

O risco de liquidez é caracterizado pela possibilidade da Companhia não honrar com seus compromissos nos respectivos vencimentos. A Gestão financeira adotada pela Companhia busca constantemente a mitigação do risco de liquidez, tendo como principais pontos o alongamento de prazos dos financiamentos, desconcentração de vencimentos e diversificação de instrumentos financeiros. O permanente monitoramento do fluxo de caixa permite a identificação de eventuais necessidades de captação de recursos, com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

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

Nos casos em que há sobras de caixa, são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes com base na política de crédito da Companhia, com o objetivo de preservar a liquidez da Companhia e têm como diretriz alocar ao máximo os recursos em ativos com liquidez diária.

ANDRÉ LUIS FONSECA SERGIO  
Diretor Presidente

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