

Informações Contábeis Intermediárias

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de junho 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 junho de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis 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 junho 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, 24 de agosto de 2020.

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



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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2020

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

	Notas	30/06/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	6.956	4.491
Contas a receber	5	2.550	3.495
Adiantamento a fornecedores e funcionários		5	17
Impostos a recuperar	9	357	1.007
Despesas antecipadas		205	114
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	8.944	8.831
Total do ativo circulante		19.017	17.955
Não circulante			
Imobilizado líquido	7	152.249	155.526
Total do ativo não circulante		152.249	155.526
Total do ativo		171.266	173.481
Passivo			
Circulante			
Debêntures	10	6.573	6.172
Fornecedores terceiros	8	371	501
Partes relacionadas	16	1.225	1.049
Impostos a recolher	9	391	511
Empréstimos com partes relacionadas	17	4.970	4.974
Total do passivo circulante		13.530	13.207
Não circulante			
Debêntures	10	101.442	104.051
Conta corrente com partes relacionadas	17	82	152
Total do passivo não circulante		101.524	104.203
Total do passivo		115.054	117.410
Patrimônio líquido			
Capital social	11	56.453	56.453
Prejuízo acumulado		(382)	(382)
Lucro líquido do período		141	-
Total do patrimônio líquido		56.212	56.071
Total do passivo e do patrimônio líquido		171.266	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 seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Notas	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
Receita operacional líquida	12	6.039	12.079	5.835	11.670
Custo dos serviços	13	(2.805)	(4.971)	(2.340)	(4.773)
Lucro bruto		3.234	7.108	3.495	6.897
Despesas operacionais		(661)	(947)	(463)	(867)
Despesas tributárias		(33)	(50)	(28)	(57)
Despesas gerais e administrativas	14	(694)	(997)	(491)	(924)
Lucro operacional		2.540	6.111	3.004	5.973
Despesas financeiras	15	(1.848)	(5.629)	(4.100)	(7.892)
Receitas financeiras	15	10	41	11	20
Resultado financeiro, líquido		(1.838)	(5.588)	(4.089)	(7.872)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		702	523	(1.085)	(1.899)
Imposto de renda e contribuição social	16	(191)	(382)	(184)	(368)
Lucro líquido (prejuízo) do período		511	141	(1.269)	(2.267)

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 seis meses findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	01/04/2020 a 30/06/2020	01/01/2020 a 30/06/2020	01/04/2019 a 30/06/2019	01/01/2019 a 30/06/2019
Lucro líquido (prejuízo) do período	511	141	(1.269)	(2.267)
Resultado total	511	141	(1.269)	(2.267)

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 seis meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de expansão	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2019	56.453	65	1.224	-	57.742
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Prejuízo do período	-	-	-	(2.267)	(2.267)
Saldos em 30 de junho de 2019	56.453	65	1.224	(2.267)	55.475
Saldos em 1º de janeiro de 2020	56.453	-	-	(382)	56.071
Lucro líquido do período	-	-	-	141	141
Saldos em 30 de junho de 2020	56.453	-	-	(241)	56.212

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	01/01/2020 à 30/06/2020	01/01/2019 à 30/06/2019
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo do período antes do imposto de renda e contribuição social	523	(1.899)
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	3.437	3.437
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	215	221
Juros sobre debêntures	4.063	4.147
Atualização IPC sobre debêntures	647	2.798
Amortização custos de captação de debêntures	513	555
	9.398	9.259
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber de clientes	945	1
Garantias e retenções contratuais	(113)	2.174
Outras ativos circulantes	571	(108)
Fornecedores	(24)	(394)
Impostos a recolher	(120)	(72)
Outras obrigações		
Caixa proveniente das operações	10.657	10.860
Juros pagos empréstimos com partes relacionadas	(219)	(229)
Juros pagos debêntures	(4.038)	(4.566)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(382)	(368)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	6.018	5.697
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(160)	(53)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(160)	(53)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento principal debênture	(3.393)	(2.664)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(3.393)	(2.664)
Aumento de caixa e equivalente de caixa	2.465	2.980
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4.491	1.988
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	6.956	4.968
Aumento de caixa e equivalente de caixa	2.465	2.980

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 seis meses findo em 30 de junho 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 1 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 seis meses findo em 30 de junho 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 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 período findo em 30 de junho 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 das Companhias.

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 as normas contábeis adotadas no Brasil e com a 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 seis meses findo em 30 de junho 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 20 de agosto 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 trimestral 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 seis meses findo em 30 de junho 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>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	93	2
Aplicações financeiras	6.863	4.489
	<u>6.956</u>	<u>4.491</u>

<u>Modalidade</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Certificado de depósito bancário Banco Santander	6.863	4.489
	<u>6.863</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 seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

5. Contas a receber

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clientes nacionais	461	1.406
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	<u>2.089</u>	<u>2.089</u>
	<u>2.550</u>	<u>3.495</u>

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

6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Garantia - Juros debêntures	7.666	7.569
Retenção - Juros debêntures	<u>1.278</u>	<u>1.262</u>
	<u>8.944</u>	<u>8.831</u>

O saldo de R\$8.944 (8.831 em 2019) está composto por movimentações bancárias de duas contas de *scrow* 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.

Na conta denominada “centralizadora”, que atualmente não possui saldo, 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.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

7. Imobilizado líquido

a) Movimentações dos custos e depreciações no período de 30/06/2020

	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	-	-	-	160	160
Depreciação	(3.422)	(1)	(14)	-	(3.437)
Saldo em 30/06/2020	151.913	24	73	239	152.249
Custo total	171.130	29	136	239	171.534
Depreciação	(19.217)	(5)	(63)	-	(19.285)
Saldo em 30/06/2020	151.913	24	73	239	152.249
Vida útil em anos	25	10	5		

8. Fornecedores terceiros

	30/06/2020	31/12/2019
Fornecedores	41	490
Provisões	330	11
	371	501

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de junho 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 seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

9. Impostos a recuperar e a recolher

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
IRRF a compensar (*)	344	994
Outros tributos a recuperar	13	13
Impostos a recuperar	<u>357</u>	<u>1.007</u>
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	84	221
ISS	2	2
IRPJ/CSLL	259	247
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	22	18
INSS Retido	24	23
	<u>391</u>	<u>511</u>

(*) 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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Debentures a curto prazo - principal	7.256	6.889
Juros a pagar sobre debentures	349	324
Custos a amortizar - títulos de dívida	(1.032)	(1.041)
Valor líquido	<u>6.573</u>	<u>6.172</u>
Debentures a longo prazo - principal	109.230	112.344
Custos a amortizar - títulos de dívida	(7.788)	(8.293)
Valor líquido	<u>101.442</u>	<u>104.051</u>

(*) 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.

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

10. Debêntures--Continuação

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 junho 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	4.710
Juros pagos	(7.431)
Custo de captação das debêntures	513
Saldo em 30 de junho de 2020	108.015

11. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 30 de junho 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 junho de 2020 é resumida a seguir:

	30/06/2020	
	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	8.468	15%
Global Power Generation, S.A.	47.985	85%
	56.453	100%

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho 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>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Análise de receita por categoria		
Receita de venda de energia	12.537	12.113
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(458)	(443)
	12.079	11.670

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

13. Custo dos serviços

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Energia elétrica	(22)	-
Aluguéis de terrenos	(62)	(60)
Depreciação	(3.437)	(3.437)
Operação e manutenção	(796)	(603)
Acesso ao sistema de distribuição	(457)	(596)
Serviços corporativos	(189)	(77)
Outras despesas operacionais	(8)	-
	(4.971)	(4.773)

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

14. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Impostos e taxas	(50)	(57)
Serviços de terceiros	(688)	(513)
Seguros	(259)	(354)
	<u>(997)</u>	<u>(924)</u>

15. Despesas e receitas financeiras

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Imposto sobre operações financeiras	(33)	(39)
Despesas bancárias	(26)	(3)
Juros sobre empréstimos	(215)	(221)
Juros sobre debentures	(4.063)	(4.147)
Custo amortizado debentures	(513)	(555)
Atualização IPCA debentures	(647)	(2.798)
Outras despesas	(132)	(129)
Despesas financeiras	<u>(5.629)</u>	<u>(7.892)</u>
Receita de aplicações financeiras	19	20
Outras receitas	22	-
Receitas financeiras	<u>41</u>	<u>20</u>

16. Imposto de renda e contribuição social

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

16. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

	1º Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1º Trimestre 2019	2º Trimestre 2019
Receita de Venda de Energia	6.269	6.269	6.056	6.056
Percentual de Presunção 8%	502	502	484	484
Receitas financeiras	10	10	10	10
Base de Cálculo	512	512	494	494
Imposto de Renda - 15%	77	77	75	75
Adicional - 10%	45	45	43	43
TOTAL Imposto de renda	122	122	118	118
Receita de Venda de Energia	6.269	6.269	6.056	6.056
Percentual de Presunção 12%	752	752	727	727
Receitas financeiras	10	10	10	10
Base de Cálculo	762	762	737	737
Contribuição Social - 9%	69	69	66	66
Total Contribuição Social - 9%	69	69	66	66
Total Imposto de renda	122	122	118	118
Total Contribuição social	69	69	66	66

17. Partes relacionadas

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

	Passivo circulante	Passivo não circulante	Custos	Despesas
Entidade com influência significativa sobre a Companhia:				
Global Power Generation, S.A. (a)	4.970	82	-	-
Coligada:				
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda. (b)	1.147	-	750	-
Vinculadas:				
PV Hardware Solutions, S.L. (c)	1	-	3	-
GNF Ingenieria y Desarrollo Generación, S.L.	70	-	-	25
Gás Natural do Brasil S.A. (d)	7	-	-	52
Em 30 de junho de 2020	6.195	82	753	77
Em 31 de dezembro de 2019	6.023	152	1.364	217

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

17. Partes relacionadas--Continuação

- (a) O saldo se refere à uma conta corrente entre empresas derivada de valores remanescentes da 4ª ampliação de capital.
- (b) Os valores a pagar são relativos à retenções contratuais aplicadas nas faturas do EPC. Os custos se referem à manutenção da planta solar.
- (c) Os custos se referem à manutenção da planta solar.
- (d) Valores relativos ao custo do supervisor da planta solar assumido diretamente pela Gás Natural do Brasil e refaturado à Companhia.

Abertura do saldo de empréstimo com partes relacionada:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimo - Global Power Generation (Espanha)	4.950	4.950
Juros sobre empréstimo	20	24
	<u>4.970</u>	<u>4.974</u>

Mapa de movimentação dos empréstimos

Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.974
Juros provisionados	215
Encargos	(25)
Juros pagos	(194)
Saldo em 30 de junho de 2020	<u>4.970</u>

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:

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

18. Seguros--Continuação

30 de junho de 2020

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Risco de Operações Prazo 29/10/2019 a 29/10/2020	198.343.705	Cfme. Especificação	368.201
Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Seguro de veículo Prazo 30/10/2019 a 30/10/2020	1.000.000	5.000	2.626
Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais Prazo 30/10/2019 a 30/10/2020	22.404.000	8.961.600	20.164
Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Responsabilidade Civil Geral Prazo 29/10/2019 a 29/10/2020	95.000.000	95.000	136.249

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.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias--Continuação

Período de seis meses findo em 30 de junho de 2020

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

19. Contingências--Continuação

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\$1.489 reais (R\$1.445 em 31 de dezembro de 2019).

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