

# **Informações Contábeis Intermediárias**

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

30 de setembro de 2019

com Relatório sobre a Revisão das Informações contábeis intermediárias

# Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Informações contábeis intermediárias

30 de setembro de 2019

## Índice

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

## Relatório sobre a revisão das informações contábeis intermediárias

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

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Sertão I Energia SPE S.A. (a “Companhia”) referente ao período findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas. A Administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e *ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.



## **Conclusão**

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR).

Rio de Janeiro, 14 de novembro de 2019.

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

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

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

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial

30 de setembro de 2019

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

	Notas	30/09/2019	31/12/2018
<b>Ativo</b>			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.880	1.988
Contas a receber	4	3.965	2.019
Adiantamento a fornecedores e funcionários		99	110
Impostos a recuperar	8	1.006	949
Despesas antecipadas		44	13
Garantias e retenções contratuais debêntures	5	11.640	9.073
Total do ativo circulante		<b>20.634</b>	<b>14.152</b>
Não circulante			
Imobilizado líquido	6	157.228	162.323
Total do ativo não circulante		<b>157.228</b>	<b>162.323</b>
Total do ativo		<b>177.862</b>	<b>176.475</b>
<b>Passivo</b>			
Circulante			
Debêntures	9	7.594	4.711
Fornecedores terceiros	7	266	909
Partes relacionadas	16	957	2.040
Impostos a recolher	8	435	352
Empréstimos com partes relacionadas	16	4.968	4.974
Total do passivo circulante		<b>14.220</b>	<b>12.986</b>
Não circulante			
Debêntures	9	105.838	105.595
Conta corrente com partes relacionadas	16	152	152
Total do passivo não circulante		<b>105.990</b>	<b>105.747</b>
Total do passivo		<b>120.210</b>	<b>118.733</b>
Patrimônio líquido			
Capital social	10	56.453	56.453
Reserva legal	10	65	65
Reserva de expansão	10	1.224	1.224
Prejuízo do período		(90)	-
Total do patrimônio líquido		<b>57.652</b>	<b>57.742</b>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>177.862</b>	<b>176.475</b>

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis Intermediárias.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

### Demonstração do resultado

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

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

	Notas	01/07/2019 à 30/09/2019	01/01/2019 à 30/09/2019	01/07/2018 à 30/09/2018	01/01/2018 à 30/09/2018
Receita operacional líquida	11	7.780	19.451	4.038	22.840
Custo dos Serviços	12	(2.059)	(6.833)	(3.425)	(8.105)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>5.721</b>	<b>12.618</b>	<b>613</b>	<b>14.735</b>
Despesas gerais e administrativas	13	(395)	(1.263)	(125)	(844)
Despesas tributárias	13	(16)	(73)	(18)	(80)
<b>Despesas operacionais</b>		<b>(411)</b>	<b>(1.336)</b>	<b>(143)</b>	<b>(924)</b>
<b>Lucro operacional</b>		<b>5.310</b>	<b>11.282</b>	<b>470</b>	<b>13.811</b>
Despesas financeiras	14	(3.010)	(10.901)	(2)	(9.478)
Receitas financeiras	14	63	84	22	166
<b>Resultado financeiro, líquido</b>		<b>(2.947)</b>	<b>(10.817)</b>	<b>20</b>	<b>(9.312)</b>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		<b>2.363</b>	<b>465</b>	<b>490</b>	<b>4.499</b>
Imposto de renda e contribuição social	15	(187)	(555)	(2.204)	(2.600)
Lucro líquido (Prejuízo) do período		<b>2.176</b>	<b>(90)</b>	<b>(1.714)</b>	<b>1.899</b>
Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação (em reais)		0,04	(0,00)	(0,03)	0,03

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis Intermediárias.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

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

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

	<b>01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>01/01/2018 à 30/09/2018</b>
Lucro líquido (Prejuízo) do período	2.176	(90)	(1.714)	1.899
Resultado total	<b>2.176</b>	<b>(90)</b>	<b>(1.714)</b>	<b>1.899</b>

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis Intermediárias.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

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

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

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de expansão	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2018</b>	<b>56.453</b>	-	-	<b>(1.347)</b>	<b>55.106</b>
Aumento de capital	-	-	-	-	-
Prejuízo do período	-	-	-	1.899	1.899
<b>Saldos em 30 de setembro de 2018</b>	<b>56.453</b>	-	-	<b>552</b>	<b>57.005</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	737	737
Reserva legal	-	65	-	(65)	-
Reserva de expansão	-	-	1.224	(1.224)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>56.453</b>	<b>65</b>	<b>1.224</b>	-	<b>57.742</b>
Prejuízo do período	-	-	-	(90)	(90)
<b>Saldos em 30 de setembro de 2019</b>	<b>56.453</b>	<b>65</b>	<b>1.224</b>	<b>(90)</b>	<b>57.652</b>

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis Intermediárias.



## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

### Demonstração do fluxo de caixa

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

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

	01/01/2019 à 30/09/2019	01/01/2018 à 30/09/2018
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo do período antes do imposto de renda e contribuição social	<b>465</b>	<b>4.499</b>
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	5.156	5.146
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	334	9.469
Juros sobre debentures	6.336	-
Atualização IPC sobre debentures	3.183	-
Amortização custos de captação de debêntures	850	-
Baixas do Imobilizado	-	1.070
	<b>16.324</b>	<b>20.184</b>
Contas a receber de clientes	(1.946)	(3.869)
Garantias e retenções contratuais	(2.567)	-
Outras ativos circulantes	(77)	(592)
Fornecedores	(643)	(822)
Fornecedores Partes Relacionadas	(1.083)	-
Impostos a recolher	83	217
Outras obrigações	-	(1.174)
Caixa proveniente das operações	<b>10.091</b>	<b>13.944</b>
Juros pagos empréstimos com partes relacionadas	(340)	(13.589)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(555)	(2.600)
Juros Pagos debêntures	(4.578)	-
Caixa líquido gerados pelas (aplicado nas) atividades operacionais	<b>4.618</b>	<b>(2.245)</b>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(61)	(165)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<b>(61)</b>	<b>(165)</b>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento Debênture	(2.665)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	<b>(2.665)</b>	-
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	<b>1.892</b>	<b>(2.410)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	1.988	10.503
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	3.880	8.093
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	(1.892)	(2.410)

As notas explicativas são parte integrante das Informações Contábeis Intermediárias.

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

### **1. Contexto operacional**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (pronunciamento técnico NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC e evidenciam todas as informações relevantes próprias das Informações Contábeis Intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

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

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

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

#### **2.2. Políticas contábeis**

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

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

- Estimativas e julgamentos contábeis críticos.

E estão sendo apresentadas de forma resumida:

- Resumo das principais políticas contábeis

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

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

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

#### **2.4. Base de mensuração**

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

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

#### 2.5. Apuração do resultado

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

#### 2.6. Moeda funcional

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

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

#### 2.7. Sazonalidade das operações

A Companhia não possui sazonalidade em suas operações.

#### 2.8. Informações por segmento

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Caixa e bancos	22	50
Aplicações financeiras	3.858	1.938
	<u>3.880</u>	<u>1.988</u>

  

<u>Modalidade</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Certificado de depósito bancário Banco Santander	3.858	1.938
	<u>3.858</u>	<u>1.938</u>

Aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

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

### 4. Contas a receber

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Receita a faturar (*)	<u>3.965</u>	2.019
	<u>3.965</u>	<u>2.019</u>

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

### 5. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Garantia - Juros debêntures	<u>6.994</u>	6.915
Retenção - Juros debêntures	<u>4.646</u>	119
Conta centralizadora	-	2.039
	<u>11.640</u>	<u>9.073</u>

O saldo de R\$11.640 (9.073 em 2018) está composto por movimentações bancárias de três contas de *scrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures. Parte dos recursos recebidos são transferidos para essas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

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

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

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

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

### 6. Imobilizado líquido

#### a) Movimentações dos custos e depreciações no período de 30/09/2019

	<b>Desenvolvimento de negócio</b>	<b>Central Solar</b>	<b>Instalações</b>	<b>Veículos</b>	<b>Construções em andamento</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial 31/12/2018	1.221	160.960	28	114	-	162.323
Adições	-	-	-	-	61	61
Baixas	-	-	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-	-	-
Custo em 30/09/2019	<b>1.221</b>	<b>160.960</b>	<b>28</b>	<b>114</b>	<b>61</b>	<b>162.384</b>
Depreciação	<b>(39)</b>	<b>(5.095)</b>	<b>(2)</b>	<b>(20)</b>		<b>(5.156)</b>
<b>Saldo líquido 30/09/2019</b>	<b>1.182</b>	<b>155.865</b>	<b>26</b>	<b>94</b>	<b>61</b>	<b>157.228</b>
Vida útil em anos	25	25	10	5		

#### b) Movimentações dos custos e depreciações no período de 31/12/2018

	<b>Desenvolvimento de negócio</b>	<b>Central Solar</b>	<b>Instalações</b>	<b>Veículos</b>	<b>Total</b>	
Saldo inicial 31/12/2017	1.283	168.810	-	-	170.093	
Adições	-	-	29	136	165	
Baixas	-	(1.070)	-	-	(1.070)	
Custo em 31/12/2018	<b>1.283</b>	<b>167.740</b>	<b>29</b>	<b>136</b>	<b>169.188</b>	
Depreciação	<b>(62)</b>	<b>(6.780)</b>	<b>(1)</b>	<b>(22)</b>	<b>(6.865)</b>	
<b>Saldo líquido 31/12/2018</b>	<b>1.221</b>	<b>160.960</b>	<b>28</b>	<b>114</b>	<b>162.323</b>	
Vida útil em anos	25	25	10	5		

### 7. Fornecedores terceiros

	<b>30/09/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Fornecedores	27	97
Provisões	239	812
	<b>266</b>	<b>909</b>

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

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

### 8. Impostos a recuperar e a recolher

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
IRRF a compensar (i)	993	935
Outros tributos a recuperar	13	14
Impostos a recuperar	<u>1.006</u>	<u>949</u>
PIS/COFINS	221	74
ISS	5	-
IRPJ/CSLL	187	273
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	12	5
INSS retido	10	-
Impostos, taxas e contribuições a recolher	<u>435</u>	<u>352</u>

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

### 9. Títulos de dívida - debêntures

	<u>30/09/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Debêntures a curto prazo - principal	6.189	5.390
Juros a pagar sobre debêntures	2.450	294
Custos a amortizar - títulos de dívida (*)	(1.045)	(973)
Valor líquido	<u>7.594</u>	<u>4.711</u>
Debêntures a longo prazo - principal	114.381	114.695
Custos a amortizar - títulos de dívida (*)	(8.543)	(9.100)
Valor líquido	<u>105.838</u>	<u>105.595</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 Sertão 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  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 9. Títulos de dívida - 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 cláusulas restritivas que em geral requerem a manutenção de certos índices financeiros em determinados níveis. O descumprimento desses níveis pode implicar vencimento antecipado das dívidas. Em 30 de setembro de 2019, as exigências contratuais foram cumpridas.

#### Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2018	110.306
Encargos de dívidas - juros, custo e variação monetária	<u>3.126</u>
Saldo em 30 de setembro de 2019	<u>113.432</u>

### 10. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2019 é de R\$56.453 (R\$56.453 em 31 de dezembro de 2018) e está representado por 56.453.418 (56.453.418 em 2018) ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de 1 real. A Composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2019 é resumida a seguir:

	30/09/2019	
	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	8.468	15%
Global Power Generation, S.A.	<u>47.985</u>	<u>85%</u>
	<u>56.453</u>	<u>100%</u>

#### Reservas de lucros

##### i) *Reserva legal*

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



## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

### 10. Patrimônio líquido--Continuação

#### ii) Reserva de expansão

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

### 11. Receitas de vendas

	30/09/2019	30/09/2018
Análise de receita por categoria		
Receita de venda de energia	18.241	18.826
Penalização não cumprimento PPA	-	4.872
Serviços prestados e não faturados	1.947	-
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(737)	(858)
	<b>19.451</b>	<b>22.840</b>

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

### 12. Custo dos serviços

	30/09/2019	30/09/2018
Aluguéis de terrenos	(80)	(87)
Depreciação	(5.157)	(5.146)
Operação e manutenção	(830)	(928)
Acesso ao sistema de distribuição	(661)	(524)
Serviços corporativos	(105)	(174)
Provisão ressarcimento CCEE	-	(1.243)
Outras despesas operacionais	-	(3)
	<b>(6.833)</b>	<b>(8.105)</b>

### 13. Despesas gerais e administrativas

	30/09/2019	30/09/2018
Impostos e taxas	(73)	(80)
Serviços de terceiros	(767)	(365)
Viagens	-	(8)
Seguros	(496)	(471)
	<b>(1.336)</b>	<b>(924)</b>

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

### 14. Despesas e receitas financeiras

	30/09/2019	30/09/2018
Imposto sobre operações financeiras	(39)	(1)
Despesas bancárias	(2)	(3)
Juros sobre empréstimos	(334)	(9.469)
Juros sobre debêntures	(6.336)	-
Custo amortizado debêntures	(850)	-
Atualização IPCA debêntures	(3.183)	-
Outras despesas	(157)	(4)
Variacao cambial pasiva	-	(1)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(10.901)</b>	<b>(9.478)</b>
Receita de aplicações financeiras	32	166
Outras receitas	52	-
<b>Receitas financeiras</b>	<b>84</b>	<b>166</b>

### 15. Imposto de renda e contribuição social

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

	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/03/2018	30/06/2018	30/09/2018
Receita de venda de energia	6.056	6.056	6.127	5.813	5.796	5.970
Penalização não cumprimento PPA	-	-	-	-	-	5.941
Receitas financeiras	10	10	12	79	71	23
<b>Base de cálculo</b>	<b>6.066</b>	<b>6.066</b>	<b>6.139</b>	<b>5.892</b>	<b>5.867</b>	<b>11.934</b>
Imposto de renda - 15%	75	75	75	82	80	965
Adicional - 10%	43	43	44	48	47	639
<b>Total imposto de renda</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>119</b>	<b>130</b>	<b>127</b>	<b>1.604</b>
Contribuição social - 9%	66	66	68	70	69	600
<b>Total contribuição social - 9%</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>68</b>	<b>70</b>	<b>69</b>	<b>600</b>
<b>Total imposto de renda</b>	<b>118</b>	<b>118</b>	<b>119</b>	<b>130</b>	<b>127</b>	<b>1.604</b>
<b>Total contribuição social</b>	<b>66</b>	<b>66</b>	<b>68</b>	<b>70</b>	<b>69</b>	<b>600</b>

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

### 16. Partes relacionadas

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

	Ativo circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Receitas	Custos	Despesa
<b>Entidade com influência significativa sobre a Companhia:</b>						
Global Power Generation, S.A.	-		152	-	-	
<b>Coligada:</b>						
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda. (1)	-	951	-	-	808	
<b>Vinculadas:</b>						
PV Hardware Solutions, S.L.	-	-	-	-	5	
Gás Natural do Brasil S.A. (2)	-	6	-	-	105	56
Em 30 de setembro de 2019	-	957	152	-	918	56
Em 31 de dezembro de 2018	98	2.040	152	4.872	1.519	

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

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

### Empréstimos com partes relacionadas

	30/09/2019	31/12/2018
Empréstimo - Global Power Generation (Espanha)	4.950	4.950
Juros sobre empréstimo	18	24
	<b>4.968</b>	4.974

### Mapa de movimentação dos empréstimos

Saldo em 31 de dezembro de 2018	4.974
Juros provisionados	334
Encargos	(51)
Juros pagos	(289)
Saldo em 31 de setembro de 2019	<b>4.968</b>

Em 2018, a Companhia celebrou a repactuação do contrato de mútuo com a Global Power Generation, esse aporte foi realizado com o objetivo de financiamento da usina Sertão I.

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias  
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019  
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 16. Partes relacionadas--Continuação

O novo acordo seguiu as seguintes condições: o valor do contrato R\$118.320 com juros a.a. de 8,90% (12,6% em dezembro de 2017) com amortização no vencimento, que passa a ocorrer em dezembro 2018. Conforme estabelecido no contrato mencionado, o empréstimo figura amortizado no encerramento no exercício 2018.

Em dezembro de 2018, foi celebrado um novo contrato de mútuo com a Global Power Generation nos mesmos moldes do anterior, no valor de R\$4.950 com juros a.a. de 8,90%. O vencimento foi fixado para dezembro de 2019, podendo ser prorrogado por mais 12 meses.

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

### 17. Seguros

A política da 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 informações contábeis intermediárias, conseqüentemente, não foram examinadas por nossos auditores independentes.

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

30 de setembro de 2019

<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Risco de operações	<b>200.570.153</b>	<b>5.128.950</b>	<b>395.374</b>

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

<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Seguro de veículo	<b>1.000</b>	<b>4</b>	<b>3</b>

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

<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Responsabilidade por danos ambientais em instalações comerciais ou industriais	<b>20.783.000</b>	<b>8.313.200</b>	<b>20.085</b>

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

### 17. Seguros--Continuação

## Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019

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

<b>Cobertura</b>	<b>Limite R\$</b>	<b>Franquia R\$</b>	<b>Prêmio R\$</b>
Responsabilidade civil geral	<b>102.600.000</b>	<b>95.000</b>	<b>146.305</b>

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

### 18. Contingências

No final de fevereiro de 2019, a Companhia teve ciência de uma Execução Fiscal, ajuizada pelo Município de João Costa - PI, como objetivo de exigir débito relativo à Taxa para o fornecimento de "Alvará de Licença para Construção", decorrente de recolhimento a menor, fruto de suposto equívoco das Autoridades Fazendárias no ato de emissão da guia de recolhimento. Atualmente a Companhia está analisando a estratégia processual a ser adotada. O valor da contingência, classificada como "possível" pelos advogados, corresponde a R\$1.399 em 30 de setembro de 2019 (R\$1.241 em 31 de dezembro de 2018).

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