

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

31 de março de 2022

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2022

Índice

Relatório de revisão sobre as demonstrações financeiras intermediárias.....	1
Demonstrações financeiras intermediárias:	
Balanço patrimonial	3
Demonstração do resultado	4
Demonstração do resultado abrangente.....	5
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	6
Demonstração dos fluxos de caixa	7
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias.....	8



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 sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias

Aos Conselheiros, Diretores e Acionistas da
Sertão I Solar Energia SPE S.A.
Rio de Janeiro – Rio de Janeiro

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Sertão I Solar Energia SPE S.A. (“Companhia”) em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, e as notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e apresentação adequada das demonstrações financeiras intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os requerimentos do Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (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). A revisão de demonstrações financeiras 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 brasileiras e internacionais de auditoria e, conseqüentemente, não nos permite 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 sobre as demonstrações financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações financeiras intermediárias, acima referidas, não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de março de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os requerimentos do CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

Rio de Janeiro, 13 de maio de 2022

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



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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial

em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021

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

	Notas	31/03/2022	31/12/2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	9.668	7.547
Contas a receber	5	3.179	4.662
Impostos a recuperar	10	169	169
Despesas antecipadas		508	720
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	14.874	10.202
Outros ativos circulantes		6	5
Total do ativo circulante		28.404	23.305
Não circulante			
Imobilizado, líquido	7	143.880	145.309
Total do ativo não circulante		143.880	145.309
Total do ativo		172.284	168.614
	Notas	31/03/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante			
Debêntures	8	10.311	7.970
Fornecedores terceiros	9	349	387
Partes relacionadas	11	10	5
Impostos a recolher	10	452	595
Total do passivo circulante		11.122	8.957
Não circulante			
Debêntures	8	109.618	106.646
Provisão para desmontagem da central solar	7	2.348	2.296
Conta corrente com partes relacionadas	11	152	152
Total do passivo não circulante		112.118	109.094
Total do passivo		123.240	118.051
Patrimônio líquido			
Capital social	12	57.453	57.453
Prejuízos acumulados		(8.409)	(6.890)
Total do patrimônio líquido		49.044	50.563
Total do passivo e do patrimônio líquido		172.284	168.614

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

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

	Notas	31/03/2022	31/03/2021
Receita operacional líquida	13	6.717	6.163
Custo dos Serviços	14	(2.142)	(2.447)
Lucro Bruto		4.575	3.716
Despesas gerais e administrativas	15	(475)	(497)
Despesas tributárias	15	(37)	(29)
Despesas operacionais		(512)	(526)
Lucro operacional		4.063	3.190
Despesas financeiras	16	(5.395)	(4.808)
Receitas financeiras	16	41	142
Resultado financeiro, líquido		(5.354)	(4.666)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(1.291)	(1.476)
Imposto de renda e contribuição social	17	(228)	(269)
Prejuízo do período		(1.519)	(1.745)
Prejuízo básico e diluído por ação (em reais)		(0,03)	(0,03)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

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

	01/01/2022 à 31/03/2022	01/01/2021 à 31/03/2021
Prejuízo do período	(1.519)	(1.745)
Resultado total	(1.519)	(1.745)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

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

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2021	57.453	(1.348)	56.105
Prejuízo do período	-	(1.745)	(1.745)
Saldos em 31 de março de 2021	57.453	(3.093)	54.360
Saldos em 1º de janeiro de 2022	57.453	(6.890)	50.563
Prejuízo do período	-	(1.519)	(1.519)
Saldos em 31 de março de 2022	57.453	(8.409)	49.044

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de três meses findos em 31 de março de 2022 e 2021

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

	01/01/2022 à 31/03/2022	01/01/2021 à 31/03/2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do período antes do imposto de renda e contribuição social	(1.291)	(1.476)
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	1.439	1.724
Juros sobre debêntures	2.131	2.020
Atualização monetária sobre debêntures	2.926	2.498
Amortização custos de captação de debêntures	256	257
Despesa financeira com a provisão para desmontagem	52	-
	5.513	5.023
Contas a receber de clientes	1.483	34
Garantias e retenções contratuais	(4.672)	(4.784)
Outras ativos circulantes	211	354
Fornecedores	(38)	(206)
Impostos a recolher	(143)	(21)
Partes relacionadas	5	(518)
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	2.359	(118)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(228)	(268)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	2.131	(386)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições do imobilizado	(10)	(25)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(10)	(25)
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa no período	2.121	(411)
Demonstração da variação do de caixa e equivalente de caixa:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	7.547	3.769
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	9.668	3.358
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	2.121	(411)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

1. Contexto operacional

A Sertão I Solar Energia SPE S.A., doravante denominada “Companhia” ou “Sertão”, de capital fechado, 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, com um preço de venda fixado em R\$ 304,50/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\$ 408,09/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 2021, já que o preço sofre atualização anual, sempre em agosto.

A energia elétrica negociada neste leilão é objeto de 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 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 demonstrações financeiras intermediárias estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

2.1. Bases para preparação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária, aprovadas por resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC, e em observância às disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, que incorporam as mudanças introduzidas por intermédio das Leis 11.638/07 e 11.941/09 e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações intermediárias, 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 intermediárias em 13 de maio de 2022.

2.2. Políticas contábeis

Nas demonstrações financeiras 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 2021. Por isso, essas demonstrações financeiras intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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

As estimativas e julgamentos são os mesmos adotados nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e não ocorreram alterações.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

3. 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.

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.

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 31 de março 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.

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 futuros da Companhia.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	114	120
Aplicações financeiras	9.554	7.427
	<u>9.668</u>	<u>7.547</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 superior a 90 dias, que possuem liquidez imediata e sem risco de variações significativas de flutuação em função da taxa de juros. A rentabilidade é de 20% do CDI.

5. Contas a receber

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Clientes nacionais	856	2.146
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	2.323	2.516
	<u>3.179</u>	<u>4.662</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 é emitido.

Detalhe do contas a receber:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	856	2.146
	<u>856</u>	<u>2.146</u>

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Garantia - Juros debêntures	8.925	8.745
Retenção - Juros debêntures	5.949	1.457
	<u>14.874</u>	<u>10.202</u>

O saldo de R\$14.874 em 31 de março de 2022 (R\$ 10.202 em 2021) está composto por movimentações bancárias em duas contas de *escrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures. Parte dos recursos recebidos são transferidos para essas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

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

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

7. Imobilizado

a) Movimentações dos custos e depreciações no período de 31/03/2022

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Veículos	Total
Saldo inicial 31/12/2021	143.099	2.158	19	33	145.309
Adições	10	-	-	-	10
Depreciação	(1.410)	(21)	-	(8)	(1.439)
Saldo em 31/03/2022	141.699	2.137	19	25	143.880
Custo total	172.002	2.200	29	136	174.367
Depreciação total	(30.303)	(63)	(10)	(111)	(30.487)
Saldo em 31/03/2022	141.699	2.137	19	25	143.880
Vida útil em anos	30	30	10	5	

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 reconhecidas no resultado do período.

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.

b) Movimentações dos custos e depreciações no exercício de 31/12/2021

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Veículos	Total
Saldo inicial 31/12/2020	149.293	-	22	60	149.375
Adições	55	2.200	-	-	2.255
Depreciação	(6.249)	(42)	(3)	(27)	(6.321)
Saldo em 31/12/2021	143.099	2.158	19	33	145.309
Custo total	171.992	2.200	29	136	174.357
Depreciação total	(28.893)	(42)	(10)	(103)	(29.048)
Saldo em 31/12/2021	143.099	2.158	19	33	145.309
Vida útil em anos	30	30	10	5	

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

Movimentação da provisão de desmontagem:

	Passivo
Provisão desmontagem	
Saldo em 31/12/2020	-
Custo para desmobilização	6.402
Ajuste a valor presente	(4.202)
Atualização dos juros	96
Saldo em 31/12/2021	2.296
Atualização dos juros	52
Saldo em 31/03/2022	2.348

8. Debêntures

	31/03/2022	31/12/2021
Debentures a curto prazo - principal	8.778	8.572
Juros a pagar sobre debêntures	2.528	397
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(995)	(999)
Valor líquido	10.311	7.970
Debentures a longo prazo - principal	115.636	112.917
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(6.018)	(6.271)
Valor líquido	109.618	106.646

(*) 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.

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

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 31 de março de 2022, as exigências contratuais foram cumpridas.

Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2020	109.535
Juros pagos	(8.545)
Juros sobre as debentures	8.589
Atualização monetária sobre as debêntures	11.939
Pagamento principal	(7.926)
Amortização custos de captação das debêntures	1.024
Saldo em 31 de dezembro de 2021	114.616
Juros sobre as debêntures	2.131
Atualização monetária sobre as debêntures	2.926
Amortização custos de captação das debêntures	256
Saldo em 31 de março de 2022	119.929

9. Fornecedores

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores	161	215
Provisões	188	172
	349	387

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de março de 2022 e dezembro de 2021 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 demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

10. Impostos a recuperar e a recolher

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
IRRF a compensar (a)	148	156
Outros tributos a recuperar	21	13
Impostos a Recuperar	<u>169</u>	<u>169</u>
	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	170	215
ISS	2	2
IRPJ/CSLL	226	303
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	27	38
INSS Retido	27	37
	<u>452</u>	<u>595</u>

- (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.

11. Partes relacionadas

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

	Ativo	Passivo	Passivo	Custos	Despesas
	Circulante	circulante	não circulante		
Acionistas:					
Global Power Generation, S.A. (a)	-	-	152	-	-
Vinculadas:	-	-	-	-	-
PV Hardware Solutions, S.L. (b)	-	-	-	(9)	-
Gás Natural do Brasil S.A. (c)	-	10	-	(24)	-
Em 31 de março de 2022	<u>-</u>	<u>10</u>	<u>152</u>	<u>(33)</u>	<u>-</u>
Em 31 de março de 2021	<u>1.377</u>	<u>1.727</u>	<u>152</u>	<u>(431)</u>	<u>-</u>
Em 31 de dezembro de 2021	<u>2</u>	<u>5</u>	<u>152</u>	<u>(10)</u>	<u>(212)</u>

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

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

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

Remuneração do pessoal-chave

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.

12. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é de R\$57.453 e está representado por 57.453.418 ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de R\$1,00 real. A Composição acionária da Companhia em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro de 2021 é resumida a seguir:

	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	8.618	15%
Global Power Generation, S.A.	48.835	85%
	57.453	100%

13. Receita operacional líquida

	31/03/2022	31/03/2021
Receita de venda de energia	6.971	6.396
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(254)	(233)
	6.717	6.163

(*) ISS (2%), PIS (0,65%) e COFINS (3%).

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

14. Custo dos serviços

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Energia elétrica	(6)	(22)
Aluguéis de terrenos	(35)	(32)
Depreciação	(1.439)	(1.724)
Operação e manutenção	(352)	(389)
Acesso ao sistema de distribuição	(281)	(238)
Serviços corporativos	(29)	(42)
	<u>(2.142)</u>	<u>(2.447)</u>

15. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Impostos e taxas	(37)	(29)
Serviços de terceiros	(257)	(331)
Seguros	(212)	(165)
Outras despesas	(6)	(1)
	<u>(512)</u>	<u>(526)</u>

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

16. Despesas e receitas financeiras

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Despesas bancárias	(14)	(13)
Juros sobre debêntures	(2.131)	(2.020)
Custo amortizado debentures	(256)	(257)
Atualização monetária das debêntures	(2.926)	(2.498)
Despesa provisão desmontagem	(52)	-
Outras despesas	(15)	(20)
Variação cambial passiva	(1)	-
Despesas financeiras	(5.395)	(4.808)
Receita de aplicações financeiras	41	1
Outras receitas	-	141
Receitas financeiras	41	142

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

17. Imposto de renda e contribuição social

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

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Receita de Venda de Energia	7.164	8.617
Receira de Prestação de Serviço	-	65
Percentual de Presunção 8%	573	689
Percentual de Presunção 32%	-	21
Receitas financeiras	41	9
Base de Cálculo	614	719
Imposto de Renda - 15%	92	108
Adicional - 10%	55	65
TOTAL Imposto de renda	147	173
Receita de Venda de Energia	7.164	8.617
Percentual de Presunção 12%	860	1.034
Percentual de Presunção 32%	-	21
Receitas financeiras	41	9
Base de Cálculo	901	1.064
Contribuição Social - 9%	81	96
TOTAL Contribuição Social - 9%	81	96
TOTAL Imposto de renda	147	173
TOTAL Contribuição social	81	96

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

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, consequentemente, não foram revisadas 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:

31 de março de 2022

Cobertura: Risco de Operações	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Prazo 29/10/2021 a 29/10/2022	215.444.233	Cfme. Especificação	596.456
Cobertura: Seguro de veículo	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Prazo 30/10/2021 a 30/10/2022	1.120.000	12.455	1.496
Cobertura: Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Prazo 30/10/2021 a 30/10/2022	33.348.850	13.339.540	30.014
Cobertura: Responsabilidade Civil Geral	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Prazo 29/10/2021 a 29/10/2022	142.000.000	Cfme. Especificação	220.713

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

19. Instrumentos financeiros

A descrição detalhada da política da Companhia sobre os instrumentos financeiros é apresentada na nota explicativa 2 das demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2022.

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

	31/03/2022		31/12/2021	
	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado	Obrigatoriamente a VJR - outros	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado	Obrigatoriamente a VJR - outros
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo				
Caixa e equivalentes de caixa	9.668	-	7.547	-
Contas a receber	3.179	-	4.662	-
Garantias e retenções contratuais debêntures	14.874	-	10.202	-
	27.721	-	22.411	-
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo				
Fornecedores	349	-	387	-
Partes Relacionadas	162	-	157	-
	511	-	544	-
Passivos financeiros mensurados ao valor justo				
Debêntures	-	119.929	-	114.616
	-	119.929	-	114.616

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias
Período de três meses findos em 31 de março de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

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 de a 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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

necessidades de captação de recursos, com a antecedência necessária para a estruturação e escolha das melhores fontes.

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.

20. Contingências

A Companhia é parte em somente um processo judicial, detalhado a seguir:

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

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

Após a devida citação, em 11/03/2019, o Grupo Gransolar (Companhia responsável pela PVH Brasil) realizou depósito judicial integral do crédito tributário discutido, de modo a possibilitar a oposição dos presentes Embargos à Execução Fiscal. Os embargos foram julgados procedentes, sob o fundamento de que o Município incorreu em erro de direito pela má interpretação do Código Tributário do Município de João Costa/PI, uma vez que era de seu conhecimento a construção da usina solar. O Município interpôs Recurso de Apelação, objetivando a reforma da sentença, os quais foram devidamente respondidos pela Companhia. Processado o feito, os autos foram remetidos ao Tribunal de Justiça. Em 10/12/2019, os autos foram distribuídos no TJPI. Em 04/08/2020, o Recurso do Município foi conhecido e teve provimento negado, ensejando a oposição de Embargos de Declaração pelo Município em 01/09/2020.

Em 15/03/2021, foi proferido despacho intimando a Empresa para apresentar contrarrazões aos Embargos. Em 21/06/2021, a empresa apresentou contrarrazões aos Embargos de Declaração do Município. Aguarda-se decisão acerca dos Embargos de Declaração opostos pelo Município.

Devidamente pautado novamente para julgamento, foi proferido acórdão que julgou improcedente os Embargos de Declaração do Município. Em 27/04/2022, foi expedida intimação às partes acerca do acórdão. Aguarda-se interposição de eventual Recurso Especial e/ou Extraordinário pelo Município.

O valor da contingência, classificada como “possível” pela administração e seus advogados,

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2022

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

perfaz R\$ 2.250 em 31 de março de 2022 (R\$2.140 em 31 de dezembro de 2021).

ANDRE LUIS FONSECA SERGIO

Diretor Presidente

ANDRÉ RICARDO DANNEMANN

Contabilista responsável

Contabilista - CRC-1SP274400/O-5