

Sobral I Solar
Energia SPE S.A.

**Demonstrações Financeiras
Intermediárias em 30 de setembro
de 2021**

Conteúdo

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias	3
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias	10



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 e Diretores da
Sobral I Solar Energia SPE S.A.
Rio de Janeiro – Rio de Janeiro

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Sobral I Solar Energia SPE S.A. (“Companhia”) em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 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 findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, às demonstrações financeiras intermediárias.

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 30 de setembro de 2021, o desempenho de suas operações para os períodos de três e nove meses findos naquela data e os seus fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os requerimentos do CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária.

Outros Assuntos – Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos ao balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 31 de março de 2021, sem modificação, e as demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data foram anteriormente revisadas por outros auditores independentes que emitiram relatório datado de 11 de novembro de 2020, sem modificação.

Rio de Janeiro, 12 de novembro de 2021

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

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Balço patrimonial

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020

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

	Notas	30/09/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.811	3.137
Contas a receber	5	4.594	3.828
Impostos a recuperar	9	194	194
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	14.627	9.653
Outros ativos circulantes		76	578
Total do ativo circulante		23.302	17.390
Não circulante			
Imobilizado, líquido	7	150.414	153.124
Total do ativo não circulante		150.414	153.124
Total do ativo		173.716	170.514
Passivo			
Circulante			
Debêntures	10	9.856	6.922
Fornecedores	8	287	489
Partes relacionadas	17	23	1.870
Impostos a recolher	9	507	454
Total do passivo circulante		10.673	9.735
Não circulante			
Debêntures	10	113.818	108.799
Conta corrente com partes relacionadas	17	155	155
Provisão para desmontagem	7	2.247	-
Total do passivo não circulante		116.220	108.954
Total do passivo		126.893	118.689
Patrimônio líquido			
Capital social	11	58.437	58.437
Prejuízos acumulados		(11.614)	(6.612)
Total do patrimônio líquido		46.823	51.825
Total do passivo e do patrimônio líquido		173.716	170.514

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

	Notas	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020
Receita operacional líquida	12	8.692	20.935	6.081	18.082
Custo dos Serviços	13	(2.151)	(6.990)	(2.221)	(7.116)
Lucro Bruto		6.541	13.945	3.860	10.966
Despesas gerais e administrativas	14	(636)	(1.748)	(514)	(2.027)
Despesas tributárias	14	(26)	(84)	(17)	(84)
Despesas operacionais		(662)	(1.832)	(531)	(2.111)
Outras receitas não operacionais		-	107	-	-
Receitas (despesas) não operacionais, líquidas		-	107	-	-
Lucro operacional		5.879	12.220	3.329	8.855
Despesas financeiras	15	(6.197)	(16.604)	(4.102)	(10.356)
Receitas financeiras	15	6	13	9	51
Resultado financeiro, líquido		(6.191)	(16.591)	(4.093)	(10.305)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(312)	(4.371)	(764)	(1.450)
Imposto de renda e contribuição social	16	(197)	(631)	(193)	(571)
Prejuízo do período		(509)	(5.002)	(957)	(2.021)
Prejuízo básico e diluído por ação (em reais)		(0,01)	(0,09)	(0,02)	(0,03)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

	01/07/2021 à 30/09/2021	01/01/2021 à 30/09/2021	01/07/2020 à 30/09/2020	01/01/2020 à 30/09/2020
Prejuízo do período	(509)	(5.002)	(957)	(2.021)
Resultado total	(509)	(5.002)	(957)	(2.021)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2020	57.437	(3.154)	54.283
Prejuízo do período	-	(2.021)	(2.021)
Saldos em 30 de setembro de 2020	57.437	(5.175)	52.262
Saldos em 1º de janeiro de 2021	58.437	(6.612)	51.825
Prejuízo do período	-	(5.002)	(5.002)
Saldos em 30 de setembro de 2021	58.437	(11.614)	46.823

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e 2020

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

	01/01/2021 à 30/09/2021	01/01/2020 à 30/09/2020
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo do período antes do imposto de renda e contribuição social	(4.371)	(1.450)
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	4.995	5.224
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	-	304
Juros sobre debentures	7.318	7.044
Atualização monetárias das debentures	8.471	1.989
Amortização custos de captação de debêntures	569	576
Despesa financeira desmontagem	47	-
	17.029	13.687
Contas a receber de clientes	(766)	1.381
Garantias e retenções contratuais	(4.974)	(4.168)
Outras ativos circulantes	502	1.065
Fornecedores	(202)	(150)
Impostos a recolher	53	(230)
Partes relacionadas	(1.847)	-
Caixa proveniente das operações	9.795	11.585
Juros pagos empréstimos com partes relacionadas	-	(308)
Juros pagos debêntures	(4.785)	(7.802)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(631)	(571)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	6.579	2.904
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(85)	(543)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(85)	(543)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento do principal das debentures	(3.620)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(3.620)	-
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	674	2.361
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3.137	5.036
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	3.811	7.397
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	674	2.361

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

1. Contexto operacional

A Sobral I Solar Energia SPE S.A., doravante denominada “Companhia” ou “Sobral”, constituída no dia 5 de janeiro de 2016 e sediada atualmente no município do Rio de Janeiro, com filial localizada em São João do Piauí, tem por atividade preponderante a geração de energia elétrica, o que inclui a prática dos seguintes atos:

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

A Sobral I Solar Energia SPE S.A. recebeu autorização para estabelecer-se como produtor independente de energia elétrica, mediante a implantação e exploração da Central Geradora Fotovoltaica (“Planta”), por meio da Portaria nº 73 de 8 de março de 2016, tendo vigência pelo prazo de 35 (trinta e cinco) anos, contados a partir de sua publicação.

A Companhia foi uma das vencedoras do leilão no 08/2015-ANEEL (1º LER/2015), destinado à contratação de energia elétrica de reserva, com um preço de venda fixado em R\$ 302,50/MWh. A autorização para o início da geração de energia elétrica ocorreu em 1º de agosto de 2017, conforme Portaria MME nº 69/2015. Atualmente, conforme Relatórios de Energia de Reserva, o preço de venda é de R\$ 405,41/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 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 demonstrações financeiras intermediárias estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos períodos apresentados, salvo disposição em contrário.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

2.1. Bases para preparação das demonstrações financeiras intermediárias

As demonstrações financeiras intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas da Comissão de Valores Mobiliários e com o pronunciamento técnico NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras 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 12 de novembro de 2021.

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 2020. 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 2020.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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 2020 e não ocorreram alterações.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

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 30 de setembro de 2021, 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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	163	227
Aplicações financeiras	3.648	2.910
	<u>3.811</u>	<u>3.137</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 remuneração é de 20% do CDI.

5. Contas a receber

	<u>30/09/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Contas a receber não faturado (*)	4.594	3.828
	<u>4.594</u>	<u>3.828</u>

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

A Companhia não possui uma política de provisão para crédito esperado - PCE pois praticamente a totalidade do seu faturamento anual é realizado com o órgão regulador e inexistem históricos de atrasos nos pagamentos.

Atualmente todo o saldo faturado do período já foi recebido, portanto não existem saldos vencidos ou a vencer no contas a receber.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	30/09/2021	31/12/2020
Garantia - Juros debêntures	8.776	8.274
Retenção - Juros debêntures	5.851	1.379
	14.627	9.653

O saldo de R\$14.627 (9.653 em 2020) está composto por movimentações bancárias em duas contas *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 denominada “Retenção” foi constituída para acúmulo gradual mensal de 1/6 (um sexto) e pagamento semestral da próxima parcela de amortização do principal e dos acessórios da dívida decorrente da escritura de emissão de debêntures.

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

7. Imobilizado

a) Movimentações dos custos e depreciações do período de 30/09/2021

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Construções em andamento	Total
Saldo inicial 31/12/2020	152.951	-	22	151	153.124
Adições	85	2.200	-	-	2.285
Depreciação	(4.972)	(21)	(2)	-	(4.995)
Saldo em 30/09/2021	148.064	2.179	20	151	150.414
Custo total	176.073	2.200	29	151	178.453
Depreciação total	(28.009)	(21)	(9)	-	(28.039)
Saldo em 30/09/2021	148.064	2.179	20	151	150.414
Vida útil em anos	25/30	30	10	-	

Em 30 de setembro de 2021 foi registrada uma provisão para desmontagem do ativo que se encontra em operação no valor de R\$ 2.200 com uma vida útil de 30 anos. A contrapartida desta provisão foi reconhecida no passivo pelo mesmo valor. Os impactos da amortização do ativo e da 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 do exercício de 2020

	Central Solar	Instalações	Construções em andamento	Total
Saldo inicial 01/01/2020	158.004	25	1.145	159.174
Adições	158	-	765	923
Transferências	1.759	-	(1.759)	-
Depreciação	(6.970)	(3)	-	(6.973)
Saldo em 31/12/2020	152.951	22	151	153.124
Custo total	175.988	29	151	176.168
Depreciação total	(23.037)	(7)	-	(23.044)
Saldo em 31/12/2020	152.951	22	151	153.124
Vida útil em anos	25	10	-	

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

8. Fornecedores

	30/09/2021	31/12/2020
Fornecedores	65	169
Provisões	222	320
	287	489

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de setembro de 2021 e de dezembro de 2020 relativo às provisões, se compõe de provisões para despesas com aluguel de terrenos, serviços de advogados e contabilidade.

9. Impostos a recuperar e a recolher

	30/09/2021	31/12/2020
IRRF a compensar	96	96
Outros tributos a recuperar	98	98
Impostos a Recuperar	194	194
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	252	217
IRPJ/CSLL	197	191
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	33	34
INSS Retido	25	12
	507	454

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

10. Debêntures

	30/09/2021	31/12/2020
Debentures a curto prazo - principal	7.654	7.261
Juros a pagar sobre debentures	2.938	405
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(736)	(744)
Valor Líquido	9.856	6.922
Debentures a longo prazo - principal	119.166	114.709
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(5.348)	(5.910)
Valor Líquido	113.818	108.799

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

Em 06 de agosto de 2018, o conselho de Administração da Companhia aprovou a estruturação da 1ª emissão de debênture da Companhia, objetivando captar recursos para financiamento. Os recursos a serem captados por meio de emissão das debêntures serão integralmente utilizados para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas ao projeto.

A Sobral emitiu, em 15 de setembro de 2018, debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, com valor nominal unitário de R\$1.000, perfazendo um total de R\$135.000 o processo de emissão destas debêntures foi concluído em 19 de outubro de 2018 quando houve a liquidação financeira desta emissão e os recursos captados foram disponibilizados à Companhia.

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

As debêntures serão amortizadas em 31 (trinta e uma) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira parcela devida em 15 de dezembro de 2018 e a última na data de vencimento das debêntures, em 15 de dezembro de 2033. O valor das debêntures será atualizado monetariamente pela variação acumulada do IPCA, apurado e divulgado mensalmente pelo IBGE, desde a primeira data de integralização até a data do efetivo pagamento, sobre o saldo atualizado das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a uma taxa de 7,8907% ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

As debêntures possuem como garantias a alienação fiduciária de máquinas e equipamentos, em conjunto com a alienação fiduciária de ações e a cessão fiduciária de direitos creditórios.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

10. Debêntures--Continuação

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 2021, as exigências contratuais foram cumpridas.

Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2019	116.062
Encargos de dívidas - juros, custo e variação monetária	14.880
Juros pagos	(9.522)
Pagamento principal	(6.450)
Amortização custos de captação de debêntures	751
Saldo em 31 de dezembro de 2020	115.721
Juros sobre debentures	7.318
Juros pagos	(4.783)
Atualização IPC sobre debentures	8.469
Pagamento principal	(3.620)
Amortização custos de captação de debêntures	569
Saldo em 30 de setembro de 2021	123.674

11. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2021 é de R\$58.437 (R\$58.437 em 2020) e está representado por 58.437.422 (58.437.422 em 2020) ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de 1 real. A Composição acionária da Companhia em 30 de setembro de 2021 é resumida a seguir:

	30/09/2021	
	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	8.766	15%
Global Power Generation, S.A.	49.671	85%
	58.437	100%
	31/12/2020	
	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	8.766	15%
Global Power Generation, S.A.	49.671	85%
	58.437	100%

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

12. Receita operacional líquida

A composição das receitas é a seguinte:

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Análise de receita por categoria		
Receita de venda de energia	21.728	18.767
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(793)	(685)
	<u>20.935</u>	<u>18.082</u>

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

13. Custo dos serviços

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Energia elétrica	(64)	(29)
Aluguéis de terrenos	(94)	(93)
Depreciação	(4.995)	(5.224)
Operação e manutenção	(984)	(1.010)
Acesso ao sistema de distribuição	(708)	(676)
Serviços corporativos	(145)	(84)
	<u>(6.990)</u>	<u>(7.116)</u>

14. Despesas gerais e administrativas

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Impostos e taxas	(84)	(84)
Serviços de terceiros	(954)	(1.300)
Seguros	(545)	(419)
Outras despesas	(249)	(308)
	<u>(1.832)</u>	<u>(2.111)</u>

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

15. Despesas e receitas financeiras

	<u>30/09/2021</u>	<u>30/09/2020</u>
Imposto sobre operações financeiras	(3)	(32)
Despesas bancárias	(69)	(71)
Juros sobre empréstimos	-	(304)
Juros sobre debentures	(7.318)	(7.044)
Custo amortizado debentures	(569)	(576)
Atualização IPCA debentures	(8.469)	(1.989)
Outras despesas	(176)	(340)
Despesas financeiras	(16.604)	(10.356)
Receita de aplicações financeiras	13	27
Outras receitas	-	24
Receitas financeiras	13	51

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

16. Imposto de renda e contribuição social

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

	30/09/2021	30/09/2020
Receita de Venda de Energia	20.962	18.725
Percentual de Presunção 8%	1.677	1.498
Receitas financeiras	12	27
Base de Cálculo	1.689	1.525
Imposto de Renda - 15%	253	229
Adicional - 10%	151	137
TOTAL Imposto de renda	404	366
Receita de Venda de Energia	20.962	18.725
Percentual de Presunção 12%	2.515	2.247
Receitas financeiras	12	26
Base de Cálculo	2.527	2.273
Contribuição Social - 9%	227	205
TOTAL Contribuição Social - 9%	227	205
TOTAL Imposto de renda	404	366
TOTAL Contribuição social	227	205

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

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
Acionistas:				
Global Power Generation, S.A. (a)	-	155	-	-
Vinculadas:				
PV Hardware Solutions, S.L. (b)	1	-	4	-
Gás Natural do Brasil S.A. (c)	16	-	146	-
Naturgy Energy Group (d)	6	-	-	-
Em 30 de setembro de 2021	23	155	150	-
Em 30 de setembro de 2020	-	-	1.201	424
Em 31 de dezembro de 2020	1.870	155	-	-

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

(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.

(d) Valores relativos ao serviço prestado pelo CSC Latam.

Remuneração do pessoal-chave

Em 30 de setembro de 2021 e 31 de dezembro 2020 não houve atribuição de pagamentos realizados pela Companhia aos seus administradores, uma vez que os mesmos recebem um salário unificado, pago pela Matriz e outras empresas do mesmo grupo econômico.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

18. Seguros

A política da Empresa inclui a manutenção de cobertura de seguros para todos os ativos e responsabilidades de valores relevantes de alto risco, de acordo com o julgamento da Administração. As premissas de riscos adotadas, dadas à sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações intermediárias, conseqüentemente, 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:

Cobertura: Risco de Operações	Limite	Franquia	Prêmio
Prazo 29/10/2020 a 29/10/2021	284.421	Cfme. Especificação	442
Prazo 29/10/2021 a 29/10/2022	218.748	Cfme. Especificação	596

Cobertura: Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais	Limite	Franquia	Prêmio
Prazo 30/10/2020 a 30/10/2021	33.349	13.340	30
Prazo 30/10/2021 a 30/10/2022	33.349	13.340	30

Cobertura: Responsabilidade Civil Geral	Limite	Franquia	Prêmio
Prazo 29/10/2020 a 29/10/2021	142.000	Cfme. Especificação	204

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

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 2020, as quais não apresentam alterações relevantes em 30 de setembro de 2021.

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

	30/09/2021		31/12/2020	
	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	3.811	-	3.137	-
Contas a receber	4.594	-	3.828	-
Garantias e retenções contratuais debêntures	14.627	-	9.653	-
	23.032	-	16.618	-
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo				
Fornecedores	287	-	489	-
Partes Relacionadas	178	-	2.025	-
	465	-	2.514	-
Passivos financeiros mensurados ao valor justo				
Debêntures	-	123.674	-	115.721
	-	123.674	-	115.721

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

Gestão de riscos financeiros

(a) Considerações gerais e políticas

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

i. Gestão de risco de capital

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

ii. Gestão de risco de mercado

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

iii. Gestão de risco de crédito

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

iii.1 Risco de crédito com instituições financeiras

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

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

iv. Gestão de risco de liquidez

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021
(Valores expressos em reais mil)

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.

ANDRE LUIS FONSECA SERGIO
Diretor Presidente

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