

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

31 de março de 2022

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

31 de março de 2022

Índice

Relatório de revisão dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras intermediárias	1
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração dos fluxos de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações intermediárias	9



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 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e 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
CRC SP-014428/O-6 F-RJ

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

Sobral 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	5.354	3.313
Contas a receber	5	2.326	4.594
Impostos a recuperar	10	194	194
Despesas antecipadas		493	705
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	15.644	10.730
Outros ativos circulantes		-	14
Total do ativo circulante		24.011	19.550
Não circulante			
Imobilizado, líquido	7	147.514	148.970
Total do ativo não circulante		147.514	148.970
Total do ativo		171.525	168.520
	Notas	31/03/2022	31/12/2021
Passivo			
Circulante			
Debêntures	8	10.492	7.824
Fornecedores	9	367	885
Partes relacionadas	11	22	17
Impostos a recolher	10	442	612
Total do passivo circulante		11.323	9.338
Não circulante			
Debêntures	8	116.720	113.667
Provisão com desmontagem da central solar	7	2.348	2.296
Conta corrente com partes relacionadas	11	155	155
Total do passivo não circulante		119.223	116.118
Total do passivo		130.546	125.456
Patrimônio líquido			
Capital social	12	58.437	58.437
Prejuízos acumulados		(17.458)	(15.373)
Total do patrimônio líquido		40.979	43.064
Total do passivo e do patrimônio líquido		171.525	168.520

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses findo 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	6.672	6.122
Custo dos Serviços	14	(2.227)	(2.471)
Lucro Bruto		4.445	3.651
Despesas gerais e administrativas	15	(501)	(652)
Despesas tributárias	15	(30)	(29)
Outras receitas operacionais		17	-
Despesas operacionais		(514)	(681)
Lucro operacional		3.931	2.970
Despesas financeiras	16	(5.823)	(5.153)
Receitas financeiras	16	24	109
Resultado financeiro, líquido		(5.799)	(5.044)
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		(1.868)	(2.074)
Imposto de renda e contribuição social	17	(217)	(243)
Prejuízo do período		(2.085)	(2.317)
Prejuízo básico e diluído por ação (em reais)		(0,04)	(0,04)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três meses findo 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	(2.085)	(2.317)
Resultado abrangente total	(2.085)	(2.317)

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 três meses findo 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 01 de janeiro de 2021	58.437	(6.612)	51.825
Prejuízo do período	-	(2.317)	(2.317)
Saldos em 31 de março de 2021	58.437	(8.929)	49.508
Saldos em 01 de janeiro de 2022	58.437	(15.374)	43.064
Prejuízo do período	-	(2.085)	(2.085)
Saldos em 31 de março de 2022	58.437	(17.459)	40.979

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Período de três meses findo 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 de atividades operacionais		
Prejuízo do período antes do imposto de renda e contribuição social	(1.868)	(2.074)
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	1.466	1.731
Juros sobre debentures	2.472	2.327
Atualização monetária sobre debentures	3.057	2.593
Amortização custos de captação de debêntures	192	193
Despesa financeira com provisão para desmontagem	52	-
	5.371	4.770
Contas a receber de clientes	2.268	-
Garantias e retenções contratuais	(4.914)	(4.904)
Outros ativos circulantes	226	169
Fornecedores	(518)	(177)
Impostos a recolher	(170)	(23)
Partes relacionadas	5	(1.270)
Caixa proveniente das (aplicado nas) operações	2.268	(1.435)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(217)	(243)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	2.051	(1.678)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições de imobilizado	(10)	(31)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(10)	(31)
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa no período	2.041	(1.709)
Demonstração da variação do Caixa e equivalente de Caixa:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	3.313	3.137
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5.354	1.428
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa no período	2.041	(1.709)

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 três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, exceto quando indicado em contrário)

1. Contexto operacional

A Sobral I Solar Energia SPE S.A., doravante denominada “Companhia” ou “Sobral”, de capital fechado, 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 três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, 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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, 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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Caixa e bancos	119	124
Aplicações financeiras	5.235	3.189
	<u>5.354</u>	<u>3.313</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>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Clientes estrangeiros	18	2.286
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	2.308	2.308
	<u>2.326</u>	<u>4.594</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 prazo do contas a receber:

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
A vencer	18	2.286
	<u>18</u>	<u>2.286</u>

Sobral I Solar Energia SPE S.A

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

6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Garantia - Juros debêntures	9.387	9.197
Retenção - Juros debêntures	6.257	1.533
	<u>15.644</u>	<u>10.730</u>

O saldo de R\$15.644 em 31 de março de 2022 (R\$ 10.730 em 2021) 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 três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, exceto quando indicado em contrário)

7. Imobilizado

a) Movimentações dos custos e depreciações do período de 31/03/2022

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem (*)	Instalações	Estoque para imobilizado	Total
Saldo inicial 31/12/2021	146.642	2.158	19	151	148.970
Adições	10	-	-	-	10
Depreciação	(1.445)	(21)	-	-	(1.466)
Saldo em 31/03/2022	145.207	2.137	19	151	147.514
Custo total	176.083	2.200	29	151	178.463
Depreciação total	(30.876)	(63)	(10)	0	(30.949)
Saldo em 31/03/2022	145.207	2.137	19	151	147.514
Vida útil em anos	30	30	10	5	

b) Movimentações dos custos e depreciações do exercício de 2021

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

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, 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	8.291	8.096
Juros a pagar sobre debêntures	2.932	460
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(731)	(732)
Valor líquido	10.492	7.824
Debêntures a longo prazo - principal	121.708	118.846
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(4.988)	(5.179)
Valor líquido	116.720	113.667

(*) 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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

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

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.

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	115.721
Juros pagos	9.924
Juros sobre as debêntures	(9.869)
Atualização monetária sobre as debêntures	12.421
Pagamento principal	(7.450)
Amortização custos de captação das debêntures	744
Saldo em 31 de dezembro de 2021	121.491
Juros sobre as debentures	2.472
Atualização monetária sobre as debêntures	3.057
Amortização custos de captação das debêntures	192
Saldo em 31 de março de 2022	127.212

9. Fornecedores

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores	165	219
Provisões	202	666
	367	885

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, 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)	96	96
Outros tributos a recuperar	98	98
Impostos a Recuperar	<u>194</u>	<u>194</u>
	<u>31/03/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	169	252
IRPJ/CSLL	216	280
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	31	43
INSS Retido	26	37
	<u>442</u>	<u>612</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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

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

11. 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	Despesas
Acionistas:						
Global Power Generation, S.A. (a)	-	-	155	-	-	-
Vinculadas:						
PV Hardware Solutions, S.L. (b)	-	-	-	-	-	-
Naturgy Energy Group (b)	-	6	-	-	-	-
Gás Natural do Brasil S.A. (c)	-	16	-	-	24	-
Naturgy Commodities Trading, S.A (d)	-	-	-	18	-	-
Em 31 de março de 2022	-	22	155	18	24	-
Em 31 de março de 2021	1.311	1.911	155	3	(387)	(144)
Em 31 de dezembro de 2021	-	12	155	107	(6)	(212)

(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 à vendas de certificados IREC.

Remuneração do pessoal-chave

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro 2021 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 três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, exceto quando indicado em contrário)

12. Patrimônio líquido

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

	31/03/2022	
	Quantidade de ações	%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	8.766	15%
Global Power Generation, S.A.	49.671	85%
	58.437	100%

13. Receita operacional líquida

A composição das receitas é a seguinte:

	31/03/2022	31/03/2021
Receita de venda de energia	6.925	6.354
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(253)	(232)
	6.672	6.122

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

14. Custo dos serviços

	31/03/2022	31/03/2021
Energia elétrica	(5)	(21)
Aluguéis de terrenos	(35)	(32)
Depreciação	(1.466)	(1.731)
Operação e manutenção	(424)	(384)
Acesso ao sistema de distribuição	(272)	(238)
Serviços corporativos	(25)	(39)
Outras despesas operacionais	-	(26)
	(2.227)	(2.471)

Sobral I Solar Energia SPE S.A

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

15. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Impostos e taxas	(30)	(29)
Serviços de terceiros	(243)	(327)
Seguros	(212)	(169)
Outras despesas	(46)	(156)
	<u>(531)</u>	<u>(681)</u>

16. Despesas e receitas financeiras

	<u>31/03/2022</u>	<u>31/03/2021</u>
Imposto sobre operações financeiras	(1)	-
Despesas bancárias	(34)	(22)
Juros sobre debêntures	(2.472)	(2.327)
Custo amortizado debêntures	(192)	(193)
Atualização monetária debêntures	(3.057)	(2.593)
Despesa provisão desmontagem	(52)	-
Outras despesas	(15)	(18)
Despesas financeiras	<u>(5.823)</u>	<u>(5.153)</u>
Receita de aplicações financeiras	24	2
Outras receitas	-	107
Receitas financeiras	<u>24</u>	<u>109</u>

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, 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:

	31/03/2022	31/03/2021
Receita de Venda de Energia	6.925	8.064
Receira de Prestação de Serviço	18	-
Percentual de Presunção 8%	554	645
Percentual de Presunção 32%	6	-
Receitas financeiras	24	2
Base de Cálculo	584	647
Imposto de Renda - 15%	88	97
Adicional - 10%	52	59
TOTAL Imposto de renda	140	156
Receita de Venda de Energia	6.925	8.064
Percentual de Presunção 12%	831	968
Percentual de Presunção 32%	6	-
Receitas financeiras	24	2
Base de Cálculo	861	970
Contribuição Social - 9%	77	87
TOTAL Contribuição Social - 9%	77	87
TOTAL Imposto de renda	140	156
TOTAL Contribuição social	77	87

Sobral I Solar Energia SPE S.A

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

Remuneração do pessoal-chave

Em 31 de março de 2022 e 31 de dezembro 2021 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.

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 29/10/2021 a 29/10/2022	218.748	Cfme. Especificação	596

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

Cobertura: Responsabilidade Civil Geral	Limite	Franquia	Prêmio
Prazo 29/10/2021 a 29/10/2022	142.000	Cfme. Especificação	220

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias-
Período de três meses findo em 31 de março de 2022
(Valores expressos em reais mil, 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	5.354	-	3.313	-
Contas a receber	2.326	-	4.594	-
Garantias e retenções contratuais debêntures	15.644	-	10.730	-
	23.324	-	18.637	-
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo				
Fornecedores	367	-	885	-
Partes Relacionadas	177	-	172	-
	544	-	1.057	-
Passivos financeiros mensurados ao valor justo				
Debêntures	-	127.212	-	121.491
	-	127.212	-	121.491

Sobral I Solar Energia SPE S.A

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

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

Não há contingências de natureza cível, tributária ou trabalhista.

ANDRE LUIS FONSECA SERGIO
Diretor Presidente

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