

Informações contábeis Intermediárias

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

31 de março de 2020
com Relatório sobre a Revisão de Informações contábeis
Intermediárias

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Informações contábeis intermediárias

31 de março de 2020

Índice

Relatório sobre a revisão de Informações contábeis intermediárias.....	1
Demonstrações intermediárias revisadas	
Balanço patrimonial	2
Demonstração do resultado	3
Demonstração do resultado abrangente	4
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	5
Demonstração do fluxo de caixa	6
Notas explicativas às demonstrações intermediárias	7

Relatório sobre a revisão de informações contábeis intermediárias

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

Introdução

Revisamos o balanço patrimonial da Sobral I Solar Energia SPE S.A. (“Companhia”), em 31 de março de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o trimestre findo naquela data, incluindo o resumo das práticas contábeis significativas e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração e apresentação adequada dessas informações intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

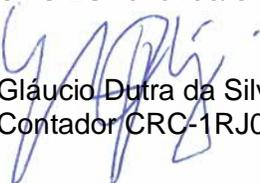
Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão. Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações intermediárias não apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da entidade, em 31 de março de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Rio de Janeiro, 2 de junho de 2020.

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



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

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial
31 de março de 2020

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

	Notas	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	5.773	5.036
Contas a receber	5	3.499	3.499
Adiantamento a fornecedores e funcionários		12	14
Impostos a recuperar	9	458	1.176
Despesas antecipadas		307	129
Garantias e retenções contratuais debêntures	6	13.206	9.272
Total do ativo circulante		<u>23.255</u>	<u>19.126</u>
Não circulante			
Imobilizado	7	157.450	159.174
Total do ativo não circulante		<u>157.450</u>	<u>159.174</u>
Total do ativo		<u>180.705</u>	<u>178.300</u>
Passivo			
Circulante			
Debêntures	10	8.506	6.100
Fornecedores terceiros	8	122	620
Partes relacionadas	17	2.157	2.037
Impostos a recolher	9	366	621
Empréstimos com partes relacionadas	17	4.518	4.522
Total do passivo circulante		<u>15.669</u>	<u>13.900</u>
Não circulante			
Debêntures	10	111.434	109.962
Conta corrente com partes relacionadas	17	155	155
Total do passivo não circulante		<u>111.589</u>	<u>110.117</u>
Total do passivo		<u>127.258</u>	<u>124.017</u>
Patrimônio líquido			
Capital social	11	57.437	57.437
Prejuízos acumulados		(3.154)	-
Prejuízo do período		(836)	(3.154)
Total do patrimônio líquido		<u>53.447</u>	<u>54.283</u>
Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>180.705</u>	<u>178.300</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

	Notas	01/01/2020 à 31/03/2020	01/01/2019 à 31/03/2019
Receita operacional líquida	12	6.001	5.797
Custo dos Serviços	13	(2.170)	(2.358)
Lucro Bruto		<u>3.831</u>	<u>3.439</u>
Despesas operacionais		(384)	(510)
Despesas tributárias		(26)	(26)
Despesas gerais e administrativas	14	<u>(410)</u>	<u>(536)</u>
Lucro operacional		<u>3.421</u>	<u>2.903</u>
Despesas financeiras	15	(4.101)	(4.059)
Receitas financeiras	15	33	16
Resultado financeiro, líquido		<u>(4.068)</u>	<u>(4.043)</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social		<u>(647)</u>	<u>(1.140)</u>
Imposto de renda e contribuição social	16	(189)	(185)
Prejuízo do período		<u>(836)</u>	<u>(1.325)</u>
Prejuízo básico e diluído por ação (em reais)		(0,01)	(0,02)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

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

	<u>01/01/2020 à</u> <u>31/03/2020</u>	<u>01/01/2019 à</u> <u>31/03/2019</u>
Prejuízo do período	<u>(836)</u>	<u>(1.325)</u>
Resultado total	<u>(836)</u>	<u>(1.325)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de três meses findo em 31 de março de 2020 e 2019

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

	Capital Social	Reserva legal	Reserva de expansão	Lucros (Prejuízos) Acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019	57.437	15	286	-	57.738
Prejuízo do período	-	-	-	(1.325)	(1.325)
Saldos em 31 de março de 2019	57.437	15	286	(1.325)	56.413
Saldos em 01 de janeiro de 2020	57.437	-	-	(3.154)	54.283
Prejuízo do período	-	-	-	(836)	(836)
Saldos em 31 de março de 2020	57.437	-	-	(3.990)	53.447

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Período de três meses findo em 31 de março de 2020 e 2019

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

	01/01/2020 à 31/03/2020	01/01/2019 à 31/03/2019
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Prejuízo do período antes do imposto de renda e contribuição social	(647)	(1.140)
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	1.741	1.741
Juros sobre empréstimos com partes relacionadas	102	85
Juros sobre debentures	2.363	2.341
Atualização IPC sobre debentures	1.322	224
Amortização custos de captação de debêntures	193	1.002
	5.074	4.253
Variações nos ativos e passivos:		
Contas a receber de clientes	-	17
Garantias e retenções contratuais	(3.934)	(2.967)
Outras ativos circulantes	542	(100)
Fornecedores	(378)	(248)
Impostos a recolher	(255)	(68)
Outras obrigações	-	(1)
Caixa proveniente das operações	1.049	886
Juros pagos empréstimos com partes relacionadas	(106)	(88)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(189)	(185)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	754	613
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisições no imobilizado	(17)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(17)	-
Aumento de caixa e equivalente de caixa	737	613
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.036	4.400
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	5.773	5.013
Aumento de caixa e equivalente de caixa	737	613

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações intermediárias.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(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. A autorização para o início da geração de energia elétrica ocorreu em 1º de agosto de 2017, conforme Portaria MME nº 69/2015.

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

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

2. Impactos do COVID-19

Com a declaração da Organização Mundial da Saúde (“OMS”) classificando o surto da COVID-19 como uma pandemia, os Governos Federais, Estaduais e Municipais foram compelidos a adotar medidas mais rígidas para conter o avanço do vírus. A principal medida adotada consiste no isolamento social, acarretando impactos nas atividades econômicas, causando incertezas e reduzindo a necessidade energética do Brasil.

Sob o aspecto econômico, as entidades governamentais vêm implementando diversas medidas de auxílio econômico e financeiro, tais como o diferimento do recolhimento de alguns impostos, isenção de IOF para empréstimos e financiamentos pelo prazo de 90 dias, prorrogação de prazos para entrega de obrigações acessórias, entre outras.

A empresa 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.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

2. Impactos do COVID-19--Continuação

A Companhia tem como único negócio a geração e venda de energia elétrica. As vendas de energia elétrica são cobertas por um Contrato de Energia de Reserva (CER) assinado pela Empresa 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 2020, todavia, o fluxo de receita da Companhia em nenhum caso está contando com condições gerais de mercado, nem para a demanda nem para o preço, desta forma as receitas da Companhia irão confiar apenas no desempenho técnico geral das plantas, a qual vêm atuando de acordo com as expectativas anteriores a pandemia.

Não temos nenhum motivo para acreditar que a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica não honrará suas obrigações decorrentes do contrato de Energia de Reserva.

No que se refere às atividades de O&M, que são totalmente subcontratadas com terceiros, temos acompanhado de perto que os fornecedores implementaram medidas adicionais a seus planos de saúde e segurança, de forma a garantir a continuidade de suas obrigações. Além disso, a relevância relativamente baixa das despesas de O&M sobre as receitas nos permite conciliar qualquer desvio potencial sem impactos significativos sobre o EBITDA da Companhia.

Como conclusão, e enquanto continuarmos observando ativamente a evolução da situação relacionada à Covid-19, não vemos qualquer razão para acreditar que ela possa ter um impacto material adverso sobre as operações ou resultados financeiros das Companhias.

3. Resumo das principais políticas contábeis

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

3.1. Bases para preparação das demonstrações intermediárias

As informações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as normas da Comissão de Valores Mobiliários e com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária, emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e evidenciam todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação.

3.1. Bases para preparação das demonstrações intermediárias--Continuação

Todos os valores apresentados nestas informações contábeis intermediárias estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo. Devido ao uso de arredondamentos, os números apresentados ao longo dessas informações contábeis intermediárias podem não perfazer precisamente os totais apresentados.

Continuidade operacional

Com base nos fatos e circunstâncias existentes até a data de autorização das presentes informações contábeis intermediárias, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que suas operações têm capacidade de geração de recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Neste trimestre a Companhia avaliou os impactos da COVID-19, conforme apresentado na nota 2.

Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

Assim, estas informações contábeis intermediárias foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações intermediárias em 02 de junho de 2020.

3.2. Políticas contábeis

Nas informações intermediárias, as políticas contábeis estão sendo apresentadas de forma consistente as práticas contábeis adotadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Por isso, essas demonstrações intermediárias devem ser lidas em conjunto com as informações divulgadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não estão sendo apresentadas neste relatório trimestral as seguintes notas explicativas:

- Estimativas e julgamentos contábeis críticos.

E está sendo apresentada de forma resumida:

- Resumo das principais políticas contábeis.

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

3. Resumo das principais políticas contábeis – Continuação.

3.3. Mudança nas políticas contábeis

A Administração da Companhia avaliou e identificou que não houve aplicação de novas normas para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020.

3.4. Moeda funcional

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

3.5. Sazonalidade das operações

A Companhia não possui sazonalidade em suas operações.

3.6. Informações por segmento

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e bancos	39	66
Aplicações financeiras	<u>5.734</u>	<u>4.970</u>
	<u>5.773</u>	<u>5.036</u>
Modalidade	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Certificado de depósito bancário Banco Santander	<u>5.734</u>	<u>4.970</u>
	<u>5.734</u>	<u>4.970</u>

Aplicações financeiras classificadas como caixa e equivalentes de caixa

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

5. Contas a receber

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Clientes nacionais	1.423	1.423
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	2.076	2.076
	<u>3.499</u>	<u>3.499</u>

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

6. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Garantia - Juros debêntures	7.947	7.947
Retenção - Juros debêntures	5.259	1.325
	<u>13.206</u>	<u>9.272</u>

O saldo de R\$13.206 (R\$9.272 em dezembro de 2019) está composto por movimentações bancárias de duas contas de *scrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures. Parte dos recursos recebidos são transferidos para estas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

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

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

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

7. Imobilizado

a) Movimentações dos custos e depreciações do período de 31/03/2020

	Central Solar	Instalações	Construções em andamento	Estoque para Imobilizado	Total
Saldo inicial 31/12/2019	158.004	25	1.021	124	159.174
Adições	-	-	17	-	17
Depreciação	(1.740)	(1)	-	-	(1.741)
Saldo final em 31/03/2020	156.264	24	1.038	124	157.450
Custo total	173.941	29	1.038	124	175.132
Depreciação	(17.677)	(5)	-	-	(17.682)
Saldo final em 31/03/2020	156.264	24	1.038	124	157.450
Vida útil em anos	25	10			

b) Movimentações dos custos e depreciações no período de 31/03/2019

	Central Solar	Instalações	Construções em andamento	Estoque para Imobilizado	Total
Saldo inicial 31/12/2018	164.967	28	-	-	164.995
Adições	-	-	1.021	124	1.145
Depreciação	(6.963)	(3)	-	-	(6.966)
Saldo final em 31/12/2019	158.004	25	1.021	124	159.174
Custo total	164.967	28	1.021	124	166.140
Depreciação	(6.963)	(3)	-	-	(6.966)
Saldo 31/12/2019	158.004	25	1.021	124	159.174
Vida útil em anos	25	10			

8. Fornecedores terceiros

	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores	24	608
Provisões	98	12
	122	620

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de março de 2020 e dezembro de 2019 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 intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

9. Impostos a recuperar e a recolher

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
IRRF a compensar (*)	358	1.078
Outros tributos a recuperar	100	98
Impostos a Recuperar	<u>458</u>	<u>1.176</u>
Impostos, taxas e contribuições a recolher:		
PIS/COFINS	152	152
IRPJ/CSLL	189	420
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	14	26
INSS Retido	11	23
	<u>366</u>	<u>621</u>

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

10. Debêntures

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Debentures a curto prazo - principal	6.522	6.479
Juros a pagar sobre debentures	2.729	371
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(745)	(750)
Valor líquido	<u>8.506</u>	<u>6.100</u>
Debentures a longo prazo - principal	117.896	116.617
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(6.462)	(6.655)
Valor líquido	<u>111.434</u>	<u>109.962</u>

(*) 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 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\$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 intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

10. Debêntures--Continuação

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 2020, 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	3.685
Custo de captação das debêntures	193
Saldo em 31 de março de 2020	<u>119.940</u>

11. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 31 de março de 2020 é de R\$57.437 (R\$57.437 em 31 de dezembro de 2019) e está representado por 57.437.422 (57.437.422 em 2019) ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de 1 real. A Composição acionária da Companhia em 31 de março de 2020 é resumida a seguir:

	<u>Quantidade de</u> <u>ações</u>	<u>%</u>
Global Power Generation, S.A.	8.615	15%
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda.	48.822	85%
	<u>57.437</u>	<u>100%</u>

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

11. Patrimônio líquido--Continuação

Reservas de lucros

i) *Reserva legal*

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

ii) *Reserva de expansão*

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

12. Receitas operacional líquida

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Análise de receita por categoria		
Receita de venda de energia	6.228	6.017
Impostos incidentes sobre vendas (*)	(227)	(220)
	<u>6.001</u>	<u>5.797</u>

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

13. Custo dos serviços

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Depreciação	(1.741)	(1.741)
Operação e manutenção	(249)	(322)
Acesso ao sistema de distribuição	(145)	(257)
Aluguéis de terrenos	(20)	(30)
Energia elétrica	(15)	-
Outras despesas operacionais	-	(8)
	<u>(2.170)</u>	<u>(2.358)</u>

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

14. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Serviços de terceiros	(218)	(233)
Seguros	(124)	(231)
Projetos sociais	(36)	(46)
Impostos e taxas	(26)	(26)
Viagens	(6)	-
	<u>(410)</u>	<u>(536)</u>

15. Despesas e receitas financeiras

	<u>31/03/2020</u>	<u>31/03/2019</u>
Juros sobre debentures	(2.363)	(2.341)
Atualização IPCA debentures	(1.322)	(1.002)
Custo amortizado debentures	(193)	(224)
Juros sobre empréstimos	(101)	(100)
Imposto sobre operações financeiras	(27)	(11)
Despesas bancárias	(25)	(1)
Outras despesas	(70)	(380)
Despesas financeiras	<u>(4.101)</u>	<u>(4.059)</u>
Receita de aplicações financeiras	10	16
Outras receitas	23	-
Receitas financeiras	<u>33</u>	<u>16</u>

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(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:

	<u>1º Trimestre 2020</u>	<u>1º Trimestre 2019</u>
Receita de Venda de Energia	6.228	6.017
Percentual de Presunção 8%	498	481
Receitas financeiras	10	16
Base de Cálculo	508	497
Imposto de Renda - 15%	76	75
Adicional - 10%	45	44
TOTAL Imposto de renda	121	119
Receita de Venda de Energia	6.228	6.017
Percentual de Presunção 12%	747	722
Receitas financeiras	10	16
Base de Cálculo	757	738
Contribuição Social - 9%	68	66
TOTAL Contribuição Social - 9%	68	66
TOTAL Imposto de renda	121	119
TOTAL Contribuição social	68	66

17. Partes relacionadas

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

	<u>Passivo Circulante</u>	<u>Passivo não circulante</u>	<u>Custos</u>	<u>Despesas</u>
Entidade com influência significativa sobre a Companhia:				
Global Power Generation, S.A. (a)	4.518	155	-	-
Coligada:				
PVH Brasil Projetos Renováveis Ltda. (b)	1.933	-	323	-
Vinculadas:				
PV Hardware Solutions, S.L. (c)	-	-	2	-
Naturgy Energy Group. S.A. (d)	6	-	-	-
Gás Natural do Brasil S.A. (e)	218	-	36	-
Em 31 de março de 2020	6.675	155	361	-
Em 31 de dezembro de 2019	6.559	155	1.345	33

(a) O saldo de R\$ 4.518 refere-se a contrato celebrado entre as partes enquanto o saldo de R\$ 155 faz referência a uma conta corrente entre empresas derivada de valores remanescentes da 4ª ampliação de capital.

(b) Os valores a pagar são relativos às retenções contratuais aplicadas nas faturas do EPC. Os custos se referem à manutenção da planta solar.

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

(d) Os valores a pagar se referem à manutenção da planta solar.

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

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

17. Partes relacionadas--Continuação

Abertura do saldo de empréstimo com partes relacionada:

	31/03/2020	31/12/2019
Empréstimo - Global Power Generation (Espanha)	4.500	4.500
Juros sobre empréstimo	18	22
	4.518	4.522

Mapa de movimentação dos empréstimos

Saldo em 31 de dezembro de 2019	4.522
Juros provisionados	102
Encargos	(16)
Juros pagos	(90)
Saldo em 31 de março de 2020	4.518

Em novembro de 2019, foi celebrado um novo contrato de mútuo com a Global Power Generation nos mesmos moldes do anterior, no valor de R\$4.500 com juros a.a. de 8,90%. O vencimento foi fixado para dezembro de 2020.

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

18. Seguros

A política da 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, consequentemente, não foram examinadas por nossos auditores independentes.

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

31 de março de 2020

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Risco de Operações	195.151.246	Cfme. Especificação	368.201
Prazo 23/10/2019 a 29/10/2020			

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais	22.404.000	8.961.600	20.165
Prazo 30/10/2019 a 30/10/2020			

Sobral I Solar Energia SPE S.A

Notas explicativas às demonstrações intermediárias--Continuação
Período de nove meses findo em 31 de março de 2020
(Valores expressos em reais mil)

18. Seguros--Continuação

Cobertura	Limite R\$	Franquia R\$	Prêmio R\$
Responsabilidade Civil Geral Prazo 18/10/2019 a 29/10/2020	95.000.000	95.000	136.249

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