

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

30 de junho de 2023

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

30 de junho de 2023

Índice

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



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua do Passeio, 38 - Setor 2 - 17º andar - Centro
20021-290 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Caixa Postal 2888 - CEP 20001-970 - Rio de Janeiro/RJ - Brasil
Telefone +55 (21) 2207-9400
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de demonstrações financeiras intermediárias

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

Introdução

Revisamos as demonstrações financeiras intermediárias da Sertão I Solar Energia SPE S.A. (“Companhia”) em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, bem como as correspondentes 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 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações para os períodos de três e seis meses findos naquela data e os seus fluxos de caixa para o período de seis 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, 04 de agosto de 2023

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

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Bernardo Moreira Peixoto Neto'. The signature is written over a faint, circular stamp or watermark.

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

	Notas	30/06/2023	31/12/2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	15.616	11.911
Contas a receber	4	2.549	3.630
Impostos a recuperar	9	88	169
Despesas antecipadas		303	693
Garantias e retenções contratuais debêntures	5	12.169	12.154
Outros ativos circulantes		63	64
Total do ativo circulante		30.788	28.621
Não circulante			
Imobilizado líquido	6	136.635	138.899
Total do ativo não circulante		136.635	138.899
Total do ativo		167.423	167.520
Passivo			
Circulante			
Debêntures	7	9.891	9.129
Fornecedores terceiros	8	783	1.039
Partes relacionadas	10	19	18
Impostos a recolher	9	856	630
Total do passivo circulante		11.549	10.816
Não circulante			
Debêntures	7	103.069	104.453
Provisão para desmontagem da central solar	6	1.567	1.488
Conta corrente com partes relacionadas	10	152	152
Total do passivo não circulante		104.788	106.093
Total do passivo		116.337	116.909
Patrimônio líquido			
Capital social	11	57.453	57.453
Prejuízos acumulados		(6.367)	(6.842)
Total do patrimônio líquido		51.086	50.611
Total do passivo e do patrimônio líquido		167.423	167.520

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	Notas	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Receita operacional líquida	12	7.393	14.786	6.717	13.433
Custo dos Serviços	13	(2.358)	(4.589)	(2.167)	(4.308)
Lucro Bruto		5.035	10.197	4.550	9.125
Despesas gerais e administrativas	14	(608)	(1.162)	(529)	(1.004)
Despesas tributárias	14	(30)	(70)	(27)	(65)
Outras despesas/receitas operacionais	14	(11)	(28)	3	3
Despesas operacionais		(649)	(1.260)	(553)	(1.066)
Lucro operacional		4.386	8.937	3.997	8.059
Despesas financeiras	15	(3.912)	(8.934)	(6.299)	(11.693)
Receitas financeiras	15	780	1.412	56	97
Resultado financeiro, líquido		(3.132)	(7.522)	(6.243)	(11.596)
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social		1.254	1.415	(2.246)	(3.537)
Imposto de renda e contribuição social	16	(496)	(940)	(228)	(455)
Lucro Líquido (Prejuízo) do período		758	475	(2.474)	(3.992)
Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação (em reais)		0,01	0,01	(0,04)	(0,07)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	01/04/2023 a 30/06/2023	01/01/2023 a 30/06/2023	01/04/2022 a 30/06/2022	01/01/2022 a 30/06/2022
Lucro Líquido (Prejuízo) do período	758	475	(2.474)	(3.992)
Resultado total	758	475	(2.474)	(3.992)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 1º de janeiro de 2022	57.453	(6.890)	50.563
Prejuízo do período	-	(3.992)	(3.992)
Saldos em 30 de junho de 2022	57.453	(10.882)	46.571
Saldos em 1º de janeiro de 2023	57.453	(6.842)	50.611
Lucro líquido do período	-	475	475
Saldos em 30 de junho de 2023	57.453	(6.367)	51.086

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Período de seis meses findos em 30 de junho de 2023 e 2022

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

	<u>01/01/2023 à 30/06/2023</u>	<u>01/01/2022 à 30/06/2022</u>
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Lucro líquido (Prejuízo) do período antes do imposto de renda e contribuição social	1.416	(3.537)
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	2.929	2.901
Juros sobre debêntures	4.228	4.391
Atualização monetária sobre debentures	3.921	6.632
Amortização custos de captação de debêntures	484	497
Despesa financeira com a provisão desmontagem	79	103
	<u>13.056</u>	<u>10.987</u>
Contas a receber de clientes	1.081	1.915
Garantias e retenções contratuais	(15)	(483)
Outras ativos circulantes	472	402
Fornecedores	(255)	40
Impostos a recolher	226	(144)
Partes relacionadas	1	7
Caixa proveniente das operações	<u>14.566</u>	<u>12.724</u>
Juros pagos debêntures	(4.231)	(4.452)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(940)	(455)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>9.395</u>	<u>7.817</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(665)	(10)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(665)</u>	<u>(10)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento principal debêntures	(5.025)	(4.507)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	<u>(5.025)</u>	<u>(4.507)</u>
Aumento de caixa e equivalente de caixa no período	<u>3.705</u>	<u>3.300</u>
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa:		
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	11.911	7.547
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	15.616	10.847
Aumento de caixa e equivalente de caixa no período	3.705	3.300

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

1. Contexto operacional

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

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

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

A Companhia foi uma das vencedoras do leilão no 08/2015-ANEEL (1º LER/2015), destinado à contratação de energia elétrica de reserva, com um preço de venda fixado em R\$ 304,50/MWh. A autorização para o início da geração de energia elétrica ocorreu em 1º de agosto de 2017, conforme Portaria MME nº 69/2015. Atualmente, conforme Relatórios de Energia de Reserva, o preço de venda é de R\$ 449,18/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 2022 já que o preço sofre atualização anual, sempre em agosto.

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

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

2. Resumo das principais políticas contábeis

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

2.1. Bases para preparação das demonstrações financeiras intermediárias

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

A Administração da Companhia autorizou a conclusão das demonstrações financeiras intermediárias em 04 de agosto de 2023.

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 período findo em 31 de dezembro de 2022. 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 2022.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, 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 2022 e não ocorreram alterações.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	236	247
Aplicações financeiras (*)	15.380	11.664
	15.616	11.911

(*) Estão representadas por aplicações em Certificados de Depósitos Bancário (CDB), com remuneração fixada em 99% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) para os dois períodos. Os prazos para resgate são imediatos, com incidência de IRRF. Tais aplicações estão disponíveis para utilização nas operações da Companhia, prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e sem risco de variações significativas de flutuação em função da taxa de juros. Essas operações têm vencimentos inferiores a três meses da data de contratação e possuem compromisso de recompra pelo emissor.

4. Contas a receber

	30/06/2023	31/12/2022
Clientes	0	1.072
Notas fiscais pendentes de emitir (*)	2.549	2.558
	2.549	3.630

(*) Saldo composto de valores relativos à venda de energia já entregue e ainda não faturada. Todos os meses a provisão é estornada e o faturamento é emitido.

Detalhe do contas a receber:

	30/06/2023	31/12/2022
A vencer	-	1.072
	-	1.072

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

5. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Garantia - Juros debêntures	9.612	8.721
Retenção - Juros debêntures	2.557	3.433
	<u>12.169</u>	<u>12.154</u>

O saldo de R\$12.169 em 30 de junho de 2023 (R\$ 12.154 em 2022) está composto por movimentações bancárias em duas contas de *escrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures. Parte dos recursos recebidos são transferidos para essas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

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

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

6. Imobilizado

a) Movimentações dos custos e depreciações no período de 30/06/2023

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Veículos	Total
Saldo em 31/12/2022	137.796	1.081	16	6	138.899
Adições	665	-	-	-	665
Depreciação	(2.892)	(30)	(2)	(5)	(2.929)
Saldo em 30/06/2023	135.569	1.051	14	1	136.635
Custo total	173.074	1.201	28	136	174.439
Depreciação total	(37.505)	(150)	(14)	(135)	(37.804)
Saldo em 30/06/2023	135.569	1.051	14	1	136.635
Vida útil em anos	30	30	10	5	

b) Movimentações dos custos e depreciações no exercício de 31/12/2022

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Veículos	Total
Saldo inicial 31/12/2021	143.099	2.158	19	33	145.309
Adições	417	-	-	-	417
Remensuração	-	(999)	-	-	(999)
Depreciação	(5.720)	(78)	(3)	(27)	(5.828)
Saldo em 31/12/2022	137.796	1.081	16	6	138.899
Custo total	172.409	1.201	29	136	173.775
Depreciação total	(34.613)	(120)	(13)	(130)	(34.876)
Saldo em 31/12/2022	137.796	1.081	16	6	138.899
Vida útil em anos	30	30	10	5	

Em 30 de setembro de 2021 foi registrada provisão para desmontagem da Central Geradora Fotovoltaica que se encontra em operação, a qual possui vida útil estimada de 30 anos, tendo como contrapartida o passivo em função das obrigações assumidas.

Em outubro de 2022, a administração reavaliou as premissas de taxa de inflação e taxa de desconto aplicadas à estimativa da provisão de desmontagem e identificou a necessidade de remensuração dos cálculos de forma prospectiva, apresentando assim um efeito no valor presente de R\$ 999 em 31 de dezembro de 2022. A taxa de desconto utilizada para o recálculo é de 10,40% (8,951% em 2021) e o IPCA projetado a valor futuro é de 3,70% (4,58% em 2021).

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

Movimentação da provisão de desmontagem:

	Passivo
Saldo em 31/12/2021	2.296
Atualização da provisão	(999)
Atualização dos juros	191
Saldo em 31/12/2022	<u>1.488</u>
Atualização dos juros	79
Saldo em 30/06/2023	<u>1.567</u>

7. Debêntures

Títulos de Dívida - Debêntures	30/06/2023	31/12/2022
Debêntures a curto prazo - principal	10.476	9.731
Juros a pagar sobre debêntures	355	358
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(940)	(960)
Valor líquido	<u>9.891</u>	<u>9.129</u>
Debêntures a longo prazo – principal	107.916	109.764
Custos a amortizar - Títulos de dívida (*)	(4.847)	(5.311)
Valor líquido	<u>103.069</u>	<u>104.453</u>

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

Em 6 de agosto de 2018, o conselho de Administração da Companhia aprovou a estruturação da 1ª emissão de debênture da Companhia, objetivando captar recursos para financiamento. Os recursos a serem captados por meio de emissão das debêntures serão integralmente utilizados para reembolso de gastos, despesas ou dívidas relacionadas ao projeto.

A Companhia emitiu, em 15 de setembro de 2018, debêntures não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, com valor nominal unitário de R\$1.000, perfazendo um total de R\$130.000 o processo de emissão destas debêntures foi concluído em 23 de outubro de 2018 quando houve a liquidação financeira desta emissão e os recursos captados foram disponibilizados à Companhia.

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

As debêntures serão amortizadas em 29 (vinte e nove) parcelas semestrais e consecutivas, sendo a primeira parcela devida em 15 de dezembro de 2018 e a última na data de vencimento das debêntures, em 15 de dezembro de 2032. O valor das debêntures será atualizado

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

monetariamente pela variação acumulada do IPCA, apurado e divulgado mensalmente pelo IBGE, desde a primeira data de integralização até a data do efetivo pagamento, sobre o saldo atualizado das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a uma taxa de 7,0916% (sete inteiros, novecentos e dezesseis décimos de milésimo por cento) ao ano, base 252 (duzentos e cinquenta e dois) dias úteis.

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

As debêntures possuem cláusulas restritivas que em geral requerem a manutenção de certos índices financeiros em determinados níveis. O descumprimento desses níveis pode implicar vencimento antecipado das dívidas. Em 30 de junho de 2023, as exigências contratuais foram cumpridas.

Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2021	114.616
Juros pagos	(8.761)
Juros sobre as debêntures	8.722
Atualização monetária sobre as debêntures	7.035
Pagamento principal	(9.028)
Amortização custos de captação das debêntures	999
Saldo em 31 de dezembro de 2022	113.583
Juros pagos	(4.231)
Juros sobre as debêntures	4.228
Atualização monetária sobre as debêntures	3.921
Pagamento principal	(5.025)
Amortização custos de captação das debêntures	484
Saldo em 30 de junho de 2023	112.960

8. Fornecedores

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores	277	369
Provisões	506	670
	<u>783</u>	<u>1.039</u>

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 relativo às provisões, se compõe de provisões para despesas com aluguel de terrenos, serviços de advogados e contabilidade.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

9. Impostos a recuperar e a Recolher

	30/06/2023	31/12/2022
IRRF a compensar (a)	75	156
Outros tributos a recuperar	13	13
Impostos a Recuperar	88	169
	30/06/2023	31/12/2022
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	288	191
ISS	2	2
IRPJ/CSLL	471	320
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	51	62
Impostos s/ Importação de Serviços	-	4
INSS Retido	44	51
Impostos a Recolher	856	630

(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.

10. 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)	-	-	152	-	-	-
Vinculadas:						
PV Hardware Solutions, S.L. (b)	-	-	-	-	(15)	-
Gás Natural do Brasil S.A. (c)	2	19	-	-	(97)	-
Em 30 de junho de 2023	2	19	152	-	(112)	-
Em 30 de junho de 2022	-	17	152	-	(97)	-
Em 31 de dezembro de 2022	1.083	18	152	1.081	(156)	-

(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.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

Remuneração do pessoal-chave

A Administração da Companhia é efetuada de forma compartilhada com outras empresas do grupo e os custos correspondentes ao tempo dos diretores corporativos a serviço da

Companhia são reembolsados por meio de notas de débito e estão incluídos nos montantes dos serviços corporativos acima demonstrados, nos respectivos períodos.

11. Patrimônio líquido

O capital social da Companhia em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é de R\$57.453 e está representado por 57.453.418 ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de R\$1,00 real. A Composição acionária da Companhia em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é resumida a seguir:

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

12. Receita operacional líquida

	30/06/2023	30/06/2022
Receita de venda de energia	15.346	13.942
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(560)	(509)
	14.786	13.433

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

13. Custo dos serviços

	30/06/2023	30/06/2022
Energia elétrica	(11)	(11)
Aluguéis de terrenos	(79)	(70)
Depreciação	(2.929)	(2.901)
Operação e manutenção	(864)	(707)
Acesso ao sistema de distribuição	(580)	(542)
Serviços corporativos	(126)	(77)
	(4.589)	(4.308)

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

14. Despesas operacionais

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Impostos e taxas	(70)	(65)
Serviços de terceiros	(719)	(541)
Seguros	(443)	(457)
Outras despesas	(28)	(6)
	<u>(1.260)</u>	<u>(1.069)</u>

15. Despesas e receitas financeiras

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Imposto sobre operações financeiras	(4)	(4)
Despesas bancárias	(29)	(29)
Juros sobre debentures	(4.228)	(4.391)
Custo amortizado debentures	(484)	(497)
Atualização monetária das debentures	(3.921)	(6.632)
Despesa provisão desmontagem	(79)	(103)
Outras despesas	(189)	(37)
Despesas financeiras	<u>(8.934)</u>	<u>(11.693)</u>
Receita de aplicações financeiras	1.390	97
Outras receitas	22	-
Receitas financeiras	<u>1.412</u>	<u>97</u>

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

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>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Receita de Venda de Energia	15.346	14.135
Receita de Prestação de Serviço	-	3
Percentual de Presunção 8%	1.228	1.131
Percentual de Presunção 32%	-	1
Receitas financeiras	1.412	97
Base de Cálculo	2.640	1.229
Imposto de Renda - 15%	395	184
Adicional - 10%	252	110
TOTAL Imposto de renda	647	294
Receita de Venda de Energia	15.346	14.135
Receita de Prestação de Serviço	-	3
Percentual de Presunção 12%	1.842	1.697
Percentual de Presunção 32%	-	1
Receitas financeiras	1.412	97
Base de Cálculo	3.254	1.794
Contribuição Social - 9%	293	161
TOTAL Contribuição Social - 9%	293	161
TOTAL Imposto de renda	647	294
TOTAL Contribuição social	293	161

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

17. Seguros

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

30 de junho de 2023

Cobertura: Risco de Operações	Limite R\$ (mil)	Franquia R\$ (mil)	Prêmio R\$ (mil)
Prazo 29/10/2022 a 29/10/2023	280.640	Cfme. Especificação	538
Cobertura: Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais	Limite R\$ (mil)	Franquia R\$ (mil)	Prêmio R\$ (mil)
Prazo 30/10/2022 a 30/10/2023	1.120	10.089	23
Cobertura: Responsabilidade Civil Geral	Limite R\$ (mil)	Franquia R\$ (mil)	Prêmio R\$ (mil)
Prazo 29/10/2022 a 29/10/2023	128.750	Cfme. Especificação	255

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

18. 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 2022, as quais não apresentam alterações relevantes em 30 de junho de 2023.

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

	30/06/2023		31/12/2022	
	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	15.616	-	11.911	-
Contas a receber	2.549	-	3.630	-
Garantias e retenções contratuais debêntures	12.169	-	12.154	-
	30.334	-	27.695	-
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo				
Fornecedores	783	-	1.039	-
Partes Relacionadas	171	-	170	-
	954	-	1.209	-
Passivos financeiros mensurados ao valor justo				
Debêntures (Nível 1)	112.960	-	113.582	-
	112.960	-	113.582	-

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

Gestão de riscos financeiros

Considerações gerais e políticas

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

i. Gestão de risco de capital

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

ii. Gestão de risco de mercado

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

iii. Gestão de risco de crédito

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

iii.1 Risco de crédito com instituições financeiras

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

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

iv. Gestão de risco de liquidez

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 30 de junho de 2023

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

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

Nos casos em que há sobras de caixa, são realizadas aplicações financeiras para os recursos excedentes com base na política de crédito da Companhia, com o objetivo de preservar a liquidez da Companhia e têm como diretriz alocar ao máximo os recursos em ativos com liquidez diária.

19. 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