

Demonstrações Financeiras Intermediárias

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Período findo em 31 de março de 2024

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

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 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais 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 2024, o desempenho de suas operações para o período de três meses findo naquela data 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, 15 de maio de 2024

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

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado em contrário)

	Notas	31/03/2024	31/12/2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	22.406	17.973
Contas a receber	4	4.011	4.688
Impostos a recuperar	9	94	88
Despesas antecipadas		515	732
Garantias e retenções contratuais debêntures	5	14.964	12.637
Outros ativos circulantes		143	140
Total do ativo circulante		42.133	36.258
Não circulante			
Imobilizado líquido	6	132.358	133.810
Total do ativo não circulante		132.358	133.810
Total do ativo		174.491	170.068
Passivo			
Circulante			
Debêntures	7	12.549	10.383
Fornecedores terceiros	8	725	1.148
Partes relacionadas	10	17	15
Impostos a recolher	9	562	724
Total do passivo circulante		13.853	12.270
Não circulante			
Debêntures	7	101.359	99.344
Provisão para desmontagem da central solar	6	1.009	979
Conta corrente com partes relacionadas	10	152	152
Total do passivo não circulante		102.520	100.475
Total do passivo		116.373	112.745
Patrimônio líquido			
Capital social	11	57.453	57.453
Lucro (prejuízos) acumulados		665	(130)
Total do patrimônio líquido		58.118	57.323
Total do passivo e do patrimônio líquido		174.491	170.068

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

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

	Notas	01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
Receita operacional líquida	12	7.709	7.393
Custo dos Serviços	13	(2.301)	(2.231)
Lucro Bruto		5.408	5.162
Despesas gerais e administrativas	14	(544)	(571)
Despesas tributárias	14	(47)	(40)
Despesas operacionais		(591)	(611)
Lucro operacional		4.817	4.551
Despesas financeiras	15	(4.248)	(5.021)
Receitas financeiras	15	708	632
Resultado financeiro, líquido		(3.540)	(4.389)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		1.277	162
Imposto de renda e contribuição social	16	(481)	(445)
Lucro (prejuízo) líquido do período		795	(283)
Lucro (prejuízo) básico e diluído por ação (em Reais)		0,01	(0,00)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

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

	01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
Lucro (prejuízo) líquido do período	795	(283)
Resultado abrangente total	795	(283)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

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

	Capital Social	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 1° de janeiro de 2023	57.453	(6.842)	50.611
Prejuízo do período	-	(283)	(283)
Saldos em 31 de março de 2023	57.453	(7.125)	50.328
Saldos em 1° de janeiro de 2024	57.453	(130)	57.323
Lucro líquido do período	-	795	795
Saldos em 31 de março de 2024	57.453	665	58.118

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2024 e 2023

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

	01/01/2024 à 31/03/2024	01/01/2023 à 31/03/2023
Fluxos de caixa de atividades operacionais		
Lucro do período antes do imposto de renda e contribuição social	1.277	164
Ajustes de despesas e receitas que não envolvem recursos do caixa:		
Depreciação	1.486	1.465
Juros sobre debentures	1.962	2.122
Atualização IPC sobre debêntures	1.984	2.507
Amortização custos de captação de debêntures	235	252
Despesa financeira provisão desmontagem	30	39
	6.974	6.550
Contas a receber de clientes	677	1.081
Garantias e retenções contratuais	(2.327)	1.279
Outras ativos circulantes	210	222
Fornecedores	(423)	(119)
Impostos a recolher	(162)	(64)
Partes relacionadas	(1)	(5)
Caixa proveniente das operações	4.948	8.944
Imposto de renda e contribuição social pagos	(481)	(445)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	4.467	8.494
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisições no imobilizado	(34)	(136)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(34)	(136)
Aumento de caixa e equivalente de Caixa no período	4.433	8.358
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	17.973	11.911
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	22.406	20.269
Aumento (diminuição) de caixa e equivalente de caixa	4.433	8.358

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

(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\$ 467,12/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 políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais 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 31 de março de 2024

(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 15 de maio de 2024.

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 2023. 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 2023.

Em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, 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 2023 e não ocorreram alterações.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e bancos	215	223
Aplicações financeiras (*)	22.191	17.750
	22.406	17.973

(*) 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

	31/03/2024	31/12/2023
Clientes	1.344	2.021
Notas fiscais pendentes de emissão (*)	2.667	2.667
	4.011	4.688

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

Detalhe do contas a receber:

	31/03/2024	31/12/2023
A vencer	1.344	2.021
	1.344	2.021

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

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

5. Garantias e retenções contratuais debêntures

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Garantia - Juros debêntures	10.124	9.866
Retenção - Juros debêntures	4.840	2.771
	<u>14.964</u>	<u>12.637</u>

O saldo de R\$14.964 em 31 de março de 2024 (R\$ 12.637 em 31 de dezembro de 2023) está composto por movimentações bancárias em duas contas de *escrow* que contém parte das garantias constituídas na emissão das debêntures. Parte dos recursos recebidos são transferidos para essas contas para suportar o próximo compromisso de amortização das debêntures.

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

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

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

6. Imobilizado

a) Movimentações dos custos e depreciações no período de 31/03/2024

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Veículos	Adiantamento de Imobilizado	Total
Saldo em 31/12/2023	133.386	372	13	0	39	133.810
Adições	34	-	-	-	-	34
Depreciação	(1.475)	(10)	(1)	0	-	(1.486)
Saldo em 31/03/2024	131.945	362	12	0	39	132.358
Custo total	173.846	547	29	-	39	174.461
Depreciação total	(41.901)	(185)	(17)	-	-	(42.103)
Saldo em 31/03/2024	131.945	362	12	0	39	132.358
Vida útil em anos	30	30	10	5	-	-

b) Movimentações dos custos e depreciações no exercício de 31/12/2023

	Central Solar	Central Solar - Desmontagem	Instalações	Veículos	Adiantamento de de Imobilizado	Total
Saldo em 31/12/2022	137.796	1.081	16	6	-	138.899
Adições	1.404	-	-	-	39	1.443
Remensuração	-	(654)	-	-	-	(654)
Depreciação	(5.814)	(55)	(3)	(6)	-	(5.876)
Saldo em 31/12/2023	133.386	372	13	-	39	133.810
Custo total	173.813	547	29	136	39	174.564
Depreciação total	(40.427)	(175)	(16)	(136)	-	(40.754)
Saldo em 31/12/2023	133.386	372	13	-	39	133.810
Vida útil em anos	30	30	10	5	-	-

Em outubro de 2023 a administração reavaliou as premissas de taxa de inflação e taxa de desconto aplicadas na 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\$ 654 em 31 de dezembro de 2023. A taxa de desconto utilizada para o recálculo é de 12,1% (10,40% em 2022) e o IPCA projetado a valor futuro é de 3,20% (3,70% em 2022).

Com relação à vida útil, se mantém em 30 anos.anos.

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findos em 31 de março de 2024

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

Movimentação da provisão de desmontagem:

Passivo	
Saldo em 31/12/2022	1.488
Remensuração	(654)
Atualização dos juros	145
Saldo em 31/12/2023	979
Atualização dos juros	30
Saldo em 31/03/2024	1.009

7. Debêntures

	31/03/2024	31/12/2023
Debêntures a curto prazo – principal	11.227	11.036
Juros a pagar sobre debêntures	2.242	281
Custos a amortizar - Títulos de dívida(*)	(920)	(934)
Valor líquido	12.549	10.383
Debêntures a longo prazo – principal	105.515	103.721
Custos a amortizar - Títulos de dívida(*)	(4.156)	(4.377)
Valor líquido	101.359	99.344

(*) 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 vencimentodas 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 31 de março de 2024

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

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

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

As debêntures possuem cláusulas restritivas que em geral requerem a manutenção de certos índices financeiros em determinados níveis. O descumprimento desses níveis pode implicar vencimento antecipado das dívidas. Em 31 de março de 2024, as exigências contratuais foram cumpridas.

Mapa de movimentação das debêntures

Saldo em 31 de dezembro de 2022	113.583
Juros pagos	(8.434)
Juros sobre as debentures	8.357
Atualização monetária sobre as debentures	5.364
Pagamento principal	(10.103)
Amortização custos de captação das debêntures	960
Saldo em 31 de dezembro de 2023	109.727
Juros sobre as debentures	1.962
Atualização monetária sobre as debentures	1.984
Amortização custos de captação das debêntures	235
Saldo em 31 de março de 2024	113.908

8. Fornecedores

	31/03/2024	31/12/2023
Fornecedores	448	367
Provisões	277	781
	725	1.148

O valor de contas a pagar a fornecedores não possui incidência de juros. O saldo de 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 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 31 de março de 2024

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período de três meses findos em 31 de março de 2024

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

9. Impostos a recuperar e a recolher

	31/03/2024	31/12/2023
IRRF a compensar (a)	75	75
Outros tributos a recuperar	19	13
Impostos a Recuperar	94	88
	31/03/2024	31/12/2023
Impostos, taxas e contribuições a recolher		
PIS/COFINS	290	294
ISS	2	2
IRPJ/CSLL	182	321
Retenções ISS, IRRF, PIS, COFINS e CSLL	44	54
INSS Retido	44	53
	562	724

(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	Custos
Acionistas:				
Global Power Generation, S.A. (a)	-	-	152	-
Vinculadas:				
Gás Natural do Brasil S.A. (b)	2	17	-	(50)
Em 31 de março de 2024	2	17	152	(50)
Em 31 de março de 2023	2	11	152	(46)
Em 31 de dezembro de 2023	2	15	152	(217)

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

b. 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 31 de março de 2024

(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 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é de R\$57.453 e está representado por 57.453.418 ações ordinárias, todas nominativas, com valor nominal de R\$1,00 real, sendo a Composição acionária da Companhia resumida a seguir:

	Quantidade de ações	%
Global Power Generation, S.A.	57.453	100%
	57.453	100%

12. Receita operacional líquida

	31/03/2024	31/03/2023
Receita de venda de energia	8.001	7.673
Impostos incidentes sobre vendas e descontos (*)	(292)	(280)
	7.709	7.393

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

13. Custo dos serviços

	31/03/2024	31/03/2023
Energia elétrica	(6)	(5)
Aluguéis de terrenos	(13)	(54)
Depreciação	(1.485)	(1.465)
Operação e manutenção	(327)	(377)
Acesso ao sistema de distribuição	(403)	(290)
Serviços corporativos	(67)	(40)
	(2.301)	(2.231)

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

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

14. Despesas gerais e administrativas

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Impostos e taxas	(47)	(40)
Serviços de terceiros	(305)	(328)
Seguros	(217)	(226)
Outras despesas	(22)	(17)
	<u>(591)</u>	<u>(611)</u>

15. Despesas e receitas financeiras

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Imposto sobre operações financeiras	-	(4)
Despesas bancárias	(15)	(15)
Juros sobre debentures	(1.962)	(2.122)
Custo amortizado debentures	(235)	(252)
Atualização monetária das debentures	(1.984)	(2.507)
Despesa provisão desmontagem	(30)	(39)
Outras despesas	(22)	(81)
Despesas financeiras	<u>(4.248)</u>	<u>(5.021)</u>
Receita de aplicações financeiras	708	610
Outras receitas	-	22
Receitas financeiras	<u>708</u>	<u>632</u>

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

(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>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Receita de Venda de Energia	8.001	7.673
Percentual de Presunção 8%	640	614
Percentual de Presunção 32%	-	-
Receitas financeiras	708	632
Base de Cálculo	1.348	1.246
Imposto de Renda - 15%	202	186
Adicional - 10%	129	119
TOTAL Imposto de renda	331	305
Receita de Venda de Energia	8.001	7.673
Percentual de Presunção 12%	960	921
Percentual de Presunção 32%	-	-
Receitas financeiras	708	632
Base de Cálculo	1.668	1.553
Contribuição Social - 9%	150	140
TOTAL Contribuição Social - 9%	150	140
TOTAL Imposto de renda	331	305
TOTAL Contribuição social	150	140

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

(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, consequentemente, não foram revisadas por nossos auditores independentes.

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

31 de março de 2024

Cobertura: Risco de Operações	Limite R\$ (mil)	Franquia R\$ (mil)	Prêmio R\$ (mil)
Prazo 29/10/2023 a 29/10/2024	309.323	Cfme. Especificação	609
Cobertura: Responsabilidade Por Danos Ambientais em Instalações Comerciais ou Industriais	Limite R\$ (mil)	Franquia R\$ (mil)	Prêmio R\$ (mil)
Prazo 30/10/2023 a 30/10/2024	27.053	10.821	24
Cobertura: Responsabilidade Civil Geral	Limite R\$ (mil)	Franquia R\$ (mil)	Prêmio R\$ (mil)
Prazo 29/10/2023 a 29/10/2024	129.250	Cfme. Especificação	268

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

(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 2023, as quais não apresentam alterações relevantes em 31 de março de 2024.

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

	31/03/2024	31/12/2023
	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado	Ativos/Passivos financeiros a custo amortizado
Ativos financeiros não mensurados ao valor justo		
Caixa e equivalentes de caixa	22.406	17.973
Contas a receber	4.011	4.688
Garantias e retenções contratuais debêntures	14.964	12.637
	41.381	35.298
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo		
Fornecedores	725	1.148
Partes Relacionadas	166	167
	891	1.315
Passivos financeiros mensurados ao valor justo		
Debêntures (Nível 1)	113.908	109.727
	113.908	109.727

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

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

Gestão de riscos financeiros

a. Considerações gerais e políticas

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

i. Gestão de risco de capital

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

ii. Gestão de risco de mercado

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

iii. Gestão de risco de crédito

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

iii.1 Risco de crédito com instituições financeiras

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

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

iv. Gestão de risco de liquidez

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

Sertão I Solar Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras intermediárias

Período findo em 31 de março de 2024

(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