

APODI II ENERGIA SPE S/A
CNPJ nº 24.424.175/0001-94
NIRE 23300044622

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
Exercício de 2023

1. Mensagem da Administração. Submetemos à apreciação o presente Relatório da Administração, as Demonstrações Financeiras ("DF's") e o Relatório dos Auditores Independentes da **APODI II ENERGIA SPE S/A** ("Apodi II") relativas ao exercício financeiro encerrado em 31 de dezembro de 2023. As referidas DF's foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

2. Descrição dos negócios, produtos e serviços. A Apodi II é uma sociedade de propósito específico e integra o Complexo Solar Apodi, e tem como objetivo a geração de energia elétrica a partir de fonte solar fotovoltaica.

3. Moeda funcional. A moeda funcional da Companhia é o real, moeda corrente e legal do País.

4. Observações sobre o resultado do período em 31 de dezembro de 2023. As Demonstrações Financeiras auditadas apresentaram lucro no exercício social findo em 31 de dezembro de 2023 no valor de R\$ 9.279.929,39 (nove milhões, duzentos e setenta e nove mil, novecentos e vinte e nove reais e trinta e nove centavos).

Quixeré/CE, 28 de maio de 2024.

DocuSigned by:


[Assinado digitalmente]

38D72411227B468

Aleksander Skaare
Presidente do Conselho de Administração

www.pwc.com.br

Apodi II Energia SPE S.A.

***Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2023
e relatório do auditor independente***





Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
Apodi II Energia SPE S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Apodi II Energia SPE S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações contábeis

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia



Apodi II Energia SPE S.A.

de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 17 de abril de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Designed by
Fábica Sales
Signed by: PATRICIA SEOANE AZEVEDO BIONDI 0082710550
CPF: 0366710550
Signed Time: 17 Apr 2024 12:25 BRT
O: CPM-BRASIL, OU: 020001010860390
C: BR
Issuer: AC SERASA-REIS-V5


Patricia Seoane Azevedo Biondi
Contadora CRC 1BA040103/O-0

Apodi II Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	Notas	2023	2022
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	9.886	4.918
Contas a receber	4	4.004	2.751
Tributos a recuperar	5	1.479	39
Partes relacionadas		-	8
Despesas antecipadas		156	133
Outras contas a receber		-	279
Total do ativo circulante		15.525	8.128
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Caixa restrito	6	7.552	7.751
Direito de uso	7	3.484	3.624
Imobilizado	8	136.792	144.208
Total do ativo não circulante		147.828	155.583
Total do ativo		163.353	163.711
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	10	1.270	70
Partes relacionadas	9	10.654	-
Empréstimos e financiamentos	11	3.052	3.024
Obrigações tributárias	12	1.198	467
Obrigações por arrendamentos	13	70	66
Outras obrigações	14	3.559	3.168
Total do passivo circulante		19.803	6.795
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	88.879	91.688
Partes relacionadas	9	-	21.428
Provisão para desmobilização	15	8.708	7.048
Obrigações por arrendamentos	13	3.824	3.893
Total do passivo não circulante		101.411	124.057
Patrimônio líquido	16		
Capital social		35.000	35.000
Reserva de lucros		7.138	-
Prejuízos acumulados		-	(2.141)
Total do patrimônio líquido		42.139	32.859
Total do passivo e patrimônio líquido		163.353	163.711

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi II Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Notas	2023	2022
Receitas	17	34.866	30.553
Custo com a venda de energia	18	(10.474)	(10.227)
Lucro bruto		24.392	20.326
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	18	(6.716)	(4.987)
Outras receitas, líquidas	18	-	6
		(6.716)	(4.981)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		11.375	15.345
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	19	2.915	1.475
Despesas financeiras	19	(9.216)	(12.528)
		(6.301)	(11.053)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		11.375	4.292
Imposto de renda e contribuição social	20		
Corrente		(2.095)	(1.454)
		(2.095)	(1.454)
Lucro líquido do exercício		9.280	2.838
Quantidade de ações	16	35.000.000	35.000.000
Resultado por ação – Expresso em Reais por ação		0,27	0,08

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi II Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	2023	2022
Resultado do exercício	9.280	2.838
Total do resultado abrangente do exercício	9.280	2.838

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi II Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros				Lucros (Prejuízos) acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	35.000	-	-	-	(4.979)	30.021
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.838	2.838
Saldos em 31 de dezembro de 2022	35.000	-	-	-	(2.141)	32.859
Lucro líquido do exercício	-	-	-		9.280	9.280
Destinação do lucro (Nota 16)						
Reserva legal	-	464	-	-	(464)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	882	(882)	-
Retenção de lucros	-	-	5.793	-	(5.793)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	35.000	464	5.793	882	-	42.139

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi II Energia SPE S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercício findo em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

	2023	2022
Atividades operacionais:		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	11.375	4.292
Ajustes para reconciliar lucro antes dos impostos ao caixa:		
Depreciação (Nota 8)	8.799	8.656
Atualização monetária da provisão para desmobilização (Nota 19)	277	260
Amortização de direito de uso (Nota 18)	140	141
Juros sobre arrendamentos (Nota 19)	235	238
Provisões de curtailment a receber (Nota 4)	(1.113)	-
Provisões para penalidades contratuais	401	-
Amortização de custos de transação (Nota 19)	780	806
Juros, variações monetárias e cambiais, líquidas	7.487	9.532
	28.381	23.925
(Acréscimo) decréscimo de ativos:		
Contas a receber	(140)	(167)
Tributos a recuperar	(1.440)	(324)
Partes relacionadas	8	3
Despesas antecipadas	(23)	(2)
Outras contas a receber	279	(279)
	(1.316)	(769)
Acréscimo (decréscimo) de passivos:		
Fornecedores	1.200	(342)
Obrigações tributárias	142	(221)
Provisão de fianças	-	(452)
Outras obrigações	(10)	4
	1.332	(1.011)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	28.397	22.150
Juros de financiamento e mútuo pagos	(15.203)	(9.174)
Imposto de renda e contribuição social pagos (Nota 12)	(1.506)	(792)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	11.688	12.184
Atividades de investimento:		
Aquisições no imobilizado	-	(75)
Aplicações financeiras	199	1.435
Caixa líquido gerado pelas atividades de investimento	199	1.360
Atividades de financiamento:		
Amortização de principal de empréstimos e financiamentos (Nota 11)	(3.456)	(2.636)
Amortização de principal de mútuo com partes relacionadas (Nota 9)	(3.163)	(10.500)
Amortização de arrendamentos (Nota 13)	(300)	(300)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(6.919)	(13.436)
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	4.968	108
Caixa e equivalentes de caixa:		
No início do exercício	4.918	4.810
No final do exercício	9.886	4.918
Acréscimo no caixa e equivalentes de caixa	4.968	108

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia

a) Constituição e capacidade produtiva

A APODI II ENERGIA SPE S.A. (“Companhia”) com sede na Rodovia CE-356, Bom Sucesso, estado do Ceará, foi constituída em 2 de fevereiro de 2016, sob a forma de companhia anônima de capital fechado, sendo uma Sociedade de Propósito Específico (“SPE”) constituída para desenvolver o projeto de construção, operação e manutenção do parque de geração de energia fotovoltaica denominado Apodi II (“Apodi II”).

Apodi II é parte do “Projeto Apodi” que consiste no desenvolvimento, construção e manutenção de quatro parques de geração de energia fotovoltaica (Apodi I a IV) de 33MW (40,6 MWp) e aproximadamente R\$190 milhões de investimentos cada, todos no município de Quixeré no Ceará. Foi constituída uma Sociedade de Propósito Específico (“SPE”) para cada um dos projetos Apodi I a IV.

A capacidade instalada de Apodi II está demonstrada a seguir:

Cidade	Central geradora fotovoltaica	Capacidade
Quixeré - CE	Apodi II Energia	(não auditado) 33 MW

A Companhia apresentou capital circulante líquido negativo (CCL) de R\$ 4.278 em 31 de dezembro de 2023, decorrente de classificação de empréstimos com partes relacionadas no passivo circulante no valor R\$ 10.654. O referido contrato está em processo de aditivo para ter o novo vencimento em janeiro de 2025, não obstante, as projeções de fluxo de caixa da Administração para o exercício 2024 demonstram a capacidade de cumprir com todas as obrigações de curto prazo inclusive quitando a operação de mútuo.

b) Autorização de funcionamento

A autorização para funcionamento como produtor independente de energia elétrica possui prazo de 35 (trinta e cinco) anos contados a partir da publicação da Portaria, podendo ser prorrogada a critério do Ministério de Minas e Energia (MME) e a pedido da Companhia. A resolução, bem como a data de sua emissão é:

Central geradora fotovoltaica	Portaria MME	Data da publicação
Apodi II Energia	226	07/06/2016

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

c) Operação comercial

Em 27 de novembro de 2018, através do despacho nº 2.751, a Agência Nacional de Energia Elétrica ("ANEEL") deliberou que as unidades geradoras de energia fotovoltaica parte do "Projeto Apodi" teriam início da operação comercial a partir de 28 de novembro de 2018.

Contrato de Energia de Reserva (CER)

A Companhia firmou em 05 de julho de 2016 um Contrato de Energia de Reserva - CER, na modalidade de quantidade de energia elétrica com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE").

Pelo presente contrato, a Companhia se compromete a vender a totalidade de sua energia gerada à CCEE, pelo prazo de 20 anos, a contar a partir de 01 de novembro de 2018, ao preço de R\$300,88/MWh, atualizados anualmente pelo Índice de Preço ao Consumidor Amplo - IPCA. A partir de 28 de novembro de 2018, a Companhia passou a faturar um valor fixo, mensal, correspondente ao valor definido em contrato.

Em consonância com seu segmento de atuação, a Companhia mantém um contrato exclusivo com a CCEE, seu único cliente. As demonstrações contábeis devem ser analisadas neste contexto.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais

Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos, interpretações e orientações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), como Normas Brasileiras de Contabilidade (NBC).

Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais--Continuação

Base de apresentação

Essas demonstrações contábeis estão sendo preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto por determinados ativos e passivos financeiros avaliados a valor justo por meio do resultado.

A administração considerou as orientações emanadas da Orientação OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações contábeis e afirma que todas as informações relevantes e próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão divulgadas e correspondem ao que é utilizado na gestão da Companhia.

A administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro.

Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações contábeis foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Base de elaboração

O exercício social da Companhia compreende o período de 1º de janeiro a 31 de dezembro.

Aprovação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 17 de abril de 2024.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

Resumo das políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão sumariadas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados salvo disposição em contrário.

2.1. Reconhecimento de receita

A NBC TG 47 - Receita de Contratos de Clientes estabelece um modelo que evidencia se os critérios para a contabilização foram satisfeitos observando as seguintes etapas: (i) a identificação do contrato com o cliente; (ii) a identificação das obrigações de desempenho; (iii) a determinação do preço da transação; (iv) a alocação do preço da transação; e (v) o reconhecimento da receita mediante o atendimento da obrigação de desempenho.

Considerando esses aspectos, as receitas são registradas pelo valor que reflete a expectativa da Companhia de receber pela contrapartida do fornecimento de energia. A receita bruta é apresentada deduzindo os tributos, cancelamentos, subsídios e descontos comerciais, quando aplicável.

A receita de suprimento da Companhia proveniente da venda da energia gerada é registrada com base na energia assegurada e com tarifas especificadas nos termos do Contrato de Energia de Reserva - CER firmado com a CCEE (Nota 1), ajustada mensalmente pela energia efetivamente gerada.

2.2. Tributação

Imposto de renda e contribuição social

A tributação sobre o lucro compreende o Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), os quais são contabilizados pelo regime de competência, estão apresentados na demonstração do resultado e foram calculados, conforme legislação em vigor, 31 de dezembro de 2023 e 2022, tendo por base o regime do "lucro presumido".

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais--Continuação

2.2. Tributação--Continuação

Imposto sobre vendas

Receitas, despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre vendas, exceto: (i) quando os impostos sobre vendas incorridos na compra de bens ou serviços não forem recuperáveis, o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso; e (ii) valores a receber e a pagar apresentados conjuntamente com o valor dos impostos sobre vendas.

As receitas de geração de energia elétrica estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

Impostos e contribuições	2023	2022
Programa de integração social (PIS)	0,65%	0,65%
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (Cofins)	3,00%	3,00%

2.3. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

Classificação e mensuração

De acordo com a NBC TG 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (“VJORA”) e ao valor justo por meio do resultado (“VJR”).

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negócio para a gestão destes ativos financeiros.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.3. Instrumentos financeiros--Continuação

Custo amortizado

Um ativo financeiro é classificado e mensurado pelo custo amortizado, quando tem finalidade de recebimento de fluxos de caixa contratuais e gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

Os ativos mensurados pelo valor de custo amortizado utilizam método de juros efetivos, deduzidos de qualquer perda por redução de valor recuperável. A receita de juros é reconhecida através da aplicação de taxa de juros efetiva, exceto para créditos de curto prazo quando o reconhecimento de juros seria imaterial.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, são ativos financeiros classificados nesta categoria caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito e contas a receber.

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

De acordo com a NBC TG 48, a Companhia aplica o modelo de perdas esperadas aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais.

Baixa de ativos financeiros

A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou retida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.3. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado. Os outros passivos financeiros (incluindo empréstimos) são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos.

Mensuração subsequente

Após reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

Desreconhecimento (baixa)

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida na demonstração do resultado.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata, com prazo de vencimento inferior a 90 (noventa) dias, em um montante conhecido de caixa, e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.5. Imobilizado

São apresentados ao custo de aquisição, formação ou construção, adicionado dos juros e demais encargos financeiros incorridos durante a construção ou desenvolvimento de projetos.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

O valor residual e vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos anualmente, quando do encerramento de cada exercício, e ajustados de forma prospectiva, quando for o caso.

2.6. Arrendamentos

A Companhia possui contratos de arrendamento de terrenos onde está instalado o parque solar. Os efeitos do registro do ativo de direito de uso do terreno e do passivo de arrendamento estão demonstrados nas Notas 7 e 13.

2.7. Capitalização de juros

Custos de empréstimos diretamente relacionados com a aquisição, construção ou produção de um ativo que necessariamente requer um tempo significativo para ser concluído para fins de uso ou venda, quando aplicável, são capitalizados como parte do custo do correspondente ativo. Todos os demais custos de empréstimos são registrados em despesa no período em que são incorridos. Custos de empréstimo compreendem juros e outros custos incorridos por uma entidade relativos ao empréstimo.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.8. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

2.9. Contas de ressarcimento - CCEE

A conta de ressarcimento - CCEE refere-se às diferenças entre o valor cobrado e o valor de energia elétrica efetivamente gerada. Os critérios de apuração são definidos contratualmente, mediante intervalos de tolerância entre a energia efetivamente gerada e a energia contratada, conforme abaixo:

- (a) Caso a energia fornecida seja acima de 15% da energia contratada, a Companhia receberá 30% da tarifa contratada (R\$/MWh) sobre o volume de energia excedente, em MWh, superior à margem de 15%. Caso a energia fornecida seja até 15% acima da energia contratada, a Companhia receberá 100% da tarifa contratada (R\$/MWh) sobre o volume de energia excedente, em MWh, limitado à margem de 15%.
- (b) Caso a energia fornecida seja abaixo de 10% da energia contratada, será aplicada uma penalidade equivalente a 15% do preço contratual vigente sobre o volume de energia não entregue, em MWh, superior à margem de 10%. Caso a energia fornecida seja inferior em até 10% da energia contratada, será aplicada uma penalidade equivalente a 6% do preço contratual vigente sobre o volume de energia não entregue, em MWh, limitado à margem de 10%.

Em ambos os casos, o acerto financeiro é realizado em 12 (doze) parcelas iguais e consecutivas, entre janeiro e dezembro do ano subsequente, mediante a liquidação das faturas mensais emitidas pela Companhia à CCEE.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.10. Taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário

A Companhia não tem condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A obtenção desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre.

2.11. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos

Julgamentos

A preparação das demonstrações da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações contábeis. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

No processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia, a Administração fez os seguintes julgamentos que têm efeito mais significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são apresentadas a seguir.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.11. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativos--Continuação

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo menos custos de vendas é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

Provisão para desmobilização

A provisão para desmobilização é contabilizada de acordo com o CPC 25 e a Interpretação Técnica ICPC 12 - Mudanças em passivos por desativação, restauração e outros passivos similares. As provisões da Companhia referem-se à obrigação legal e foram determinados com base nos custos estimados a incorrer na desmontagem dos aerogeradores e obras civis ao término do contrato. A provisão inicial é reconhecida como um passivo a valor presente e o custo de desmobilização de ativos igual ao passivo inicial estimado é capitalizado como parte do valor contábil do ativo relacionado e será depreciado durante a vida útil do ativo.

Conta de ressarcimento - CCEE

A conta de ressarcimento - CCEE reflete os efeitos sobre a geração de energia fora dos limites de tolerância estabelecidos (energia efetivamente gerada e a energia contratada). Tais variações fora dos limites implicam no registro por estimativa de ativos ou passivos contratuais. A estimativa considera também a metodologia provisória da ANEEL relacionada ao constrained-off que expurga às perdas decorrentes de restrição de demanda.

2.12. Demonstrações do fluxo de caixa

A demonstração do fluxo de caixa foi preparada pelo método indireto e está apresentada de acordo com a NBC TG 03 (R3) - Demonstração do Fluxo de Caixa emitida pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2023:

- **Alteração ao CPC 26(R1) - Divulgação de políticas contábeis:** alteração do termo “políticas contábeis significativas” para “políticas contábeis materiais”. A alteração também define o que é “informação de política contábil material”, explica como identificá-las e esclarece que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes.
- **Alteração ao CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** a alteração esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de mudanças nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas mudanças nas políticas contábeis são geralmente aplicadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual.
- **Alteração ao CPC 32 - Tributos sobre o Lucro:** a alteração requer que as entidades reconheçam o imposto diferido sobre as transações que, no reconhecimento inicial, dão origem a montantes iguais de diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis. Isso normalmente se aplica a transações de arrendamentos (ativos de direito de uso e passivos de arrendamento) e obrigações de descomissionamento e restauração, como exemplo, e exige o reconhecimento de ativos e passivos fiscais diferidos adicionais.
- **Alteração ao CPC 32 – Tributos sobre o Lucro:** em dezembro de 2021, a Organização de Cooperação e Desenvolvimento Econômico (OCDE) divulgou as regras do modelo Pilar Dois objetivando uma reforma da tributação corporativa internacional de forma a garantir que grupos econômicos multinacionais dentro do escopo dessas regras paguem imposto sobre o lucro mínimo efetivo à taxa de 15%. A alíquota efetiva de impostos sobre o lucro de cada país, calculada nesse modelo, foi denominada “GloBE effective tax rate” ou alíquota efetiva GloBE. Essas regras deverão ser aprovadas pela legislação local de cada país, sendo que alguns já promulgaram novas leis ou estão em processo de discussão e aprovação.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais sobre as demonstrações contábeis da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das demonstrações contábeis e práticas contábeis materiais-- Continuação

2.14. Impactos contábeis relacionados às mudanças climáticas

A geração de energia renováveis faz parte da estratégia e do modelo de negócios dos acionistas da Companhia que buscam desempenhar um papel ativo no combate às mudanças climáticas e na criação de oportunidades de desenvolvimento econômico, social e ambiental nas comunidades e grupos de interesses que rodeiam os seus negócios.

2.15. Impactos contábeis da reforma tributária

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional ("EC") no 132, que estabelece a Reforma Tributária ("Reforma") sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares ("LC"), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido ("IVA dual") em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços – CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços – IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo ("IS") – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC.

Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2023.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2023	2022
Caixa e depósitos bancários à vista	4.237	990
Aplicações financeiras	5.649	3.929
	9.886	4.918

Os saldos em caixa e depósitos bancários à vista são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo.

As aplicações financeiras registradas como caixa e equivalentes de caixa estão representadas por recursos aplicados em Certificados de Depósito Bancário - CDB, com rentabilidade aproximada de 95% do CDI (95% do CDI em 31 de dezembro de 2022), que no acumulado de 12 meses teve seu percentual de 13,04% em 31 de dezembro 2023 e 13,65% em 31 de dezembro de 2022 e foram contratadas em condições e taxas normais de mercado tendo como característica alta liquidez, baixo risco de crédito e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

4. Contas a receber

	2023	2022
Contas a receber	4.004	2.751
	4.004	2.751

Em 31 de dezembro de 2023, as contas a receber decorrentes da venda de energia elétrica para a CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica), apresentavam o montante de R\$ 2.891, os quais são compostos por valores a vencer em no máximo 60 dias. Os recebíveis são determinados a partir do volume de energia contratado multiplicados pela tarifa vigente de R\$ 454,01/MWh (R\$ 433,89/MWh em 31 de dezembro de 2022), corrigida anualmente pelo IPCA, conforme determinado no contrato de energia de reserva (“CER”) nº 344/15.

Em 21 de junho de 2023, a ANEEL (Agência Nacional de Energia Elétrica) aprovou metodologia provisória para o cálculo de *constrained-off* que reconheceu o direito das unidades fotovoltaicas de excluir efeitos de restrição elétrica no ambiente de contratação regulada (ACR) do ressarcimento previsto nos contratos regulados. Desta forma, a Companhia reconheceu recebíveis vinculados a ressarcimento de *constrained-off* pagos em períodos anteriores no valor de R\$ 1.113 que foram convertidos em caixa até 20 de março de 2024.

A administração da Companhia concluiu não haver necessidade de reconhecer perdas estimadas com créditos de contas a receber.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Tributos a recuperar

	2023	2022
IRPJ a recuperar (a)	1.408	-
Outros impostos retidos	71	39
	1.479	39

(a) Refere a retenção de imposto de renda sobre mútuo com partes relacionadas a compensar no exercício 2024 com impostos federais a recolher.

6. Caixa restrito

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia registrou saldo de R\$ 7.552 (R\$ 7.751 em 31 de dezembro de 2022) referente às contas reservas vinculadas ao financiamento com o Banco do Nordeste (BNB).

7. Direito de uso

Referem-se aos contratos dos terrenos onde está localizado o parque solar, os quais estão registrados em conformidade com a NBC TG 06(R3).

Composição e movimentação dos saldos

	Taxa média anual amortização	Saldo em 2022	Amortização	Saldo em 2023
Direito de uso	3,13%	4.186	-	4.186
(-) Amortização		(562)	(140)	(702)
		3.624	(140)	3.484

8. Imobilizado

O imobilizado está composto como segue:

Descrição	Taxas anuais de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido 2023	Líquido 2022
Parque solar em operação	5%	172.750	(42.703)	130.047	139.106
Máquinas e equipamentos	20%	275	(123)	152	188
Provisão para desmobilização	5%	7.609	(1.016)	6.593	4.914
		180.634	(43.842)	136.792	144.208

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imobilizado--Continuação

Após o início da operação comercial do parque de energia solar Apodi II, em 28 de novembro de 2018, o custo contábil do referido parque passou a ser depreciado, de forma linear, ao longo de 20 (vinte) anos, período correspondente à vigência do contrato de energia de reserva ("CER") nº 364/15, celebrado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE").

A movimentação do imobilizado está demonstrada a seguir:

Descrição	Saldo em 2022	Adições (a)	Depreciação	Saldo em 2023
Parque solar em operação	138.463	-	(8.403)	130.060
Máquinas e equipamentos	187	-	(36)	151
Provisão para desmobilização	5.558	1.383	(360)	6.581
	144.208	1.383	(8.799)	136.792

Descrição	Saldo em 2021	Adições (a)	Depreciação	Saldo em 2022
Parque solar em operação	146.865	-	(8.402)	138.463
Máquinas e equipamentos	149	75	(37)	187
Provisão para desmobilização	3.057	2.718	(217)	5.558
	150.071	2.793	(8.656)	144.208

- (a) O valor de R\$ 1.383 (R\$ 2.718 em 31 de dezembro de 2022) adicionado à provisão para desmobilização corresponde à reavaliação de premissas para elaboração do cálculo, tais como variações significativas no preço de mercado do aço, variações na cotação cambial do dólar e inflação. O ajuste foi contabilizado em contrapartida do passivo (Nota 15).

9. Partes relacionadas

	2023	2022
Passivo circulante		
Scatec Solar Brazil B.V.	10.654	-
	10.654	-
Passivo não circulante		
Scatec Solar Brazil B.V.	-	21.428
	-	21.428
Demonstração do resultado		
Custo com a venda de energia		
Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.		
Operação & manutenção	(1.872)	(1.733)
Gestão de ativos	(1.793)	(1.661)
	(3.665)	(3.394)
Despesas financeiras		
Juros sobre mútuo		
Scatec Solar Brazil B.V.	(893)	(2.399)
	(893)	(2.399)

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Partes relacionadas--Continuação

Em 31 de dezembro de 2023, foram incorridas despesas referentes aos contratos de operação e manutenção dos parques solares e gestão de ativos, correspondendo a R\$ 1.872 (R\$ 1.733 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 1.793 (R\$ 1.661 em 31 de dezembro de 2022), respectivamente.

Em janeiro de 2018, foi celebrado com a acionista Scatec Solar Brazil B.V. contrato de mútuo no valor de R\$ 35.000 para financiar, exclusivamente, a fase de construção do parque de energia solar, atendendo as exigências do banco financiador do projeto, Banco do Nordeste (“BNB”), no que diz respeito aos recursos próprios da Companhia. O valor foi utilizado para aquisição de painéis solares durante a fase de construção.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo do contrato de mútuo atualizado era de R\$ 10.654 (R\$ 21.428 em 31 de dezembro de 2022), sendo R\$ 1.614 (R\$ 10.100 em 31 de dezembro de 2022) referentes ao saldo principal e R\$ 9.040 (2022: R\$ 11.327) equivalentes de juros. Em 2023, houve a amortização do principal de R\$ 3.163 (R\$ 10.500 em 31 de dezembro de 2022) e pagamento de juros de R\$ 8.504 (R\$ - em 31 de dezembro de 2022).

A operação de mútuo tem prazo de pagamento de 4 (quatro) anos, com vencimento para 13 de fevereiro de 2024 e taxa de juros de 3% ao ano acrescido da remuneração da taxa do CDI (“Certificado de Depósito Interbancário”). No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o total da despesa de juros reconhecida ao resultado foi de R\$ 893 (R\$ 2.399 em 31 de dezembro de 2022).

10. Fornecedores

	2023	2022
Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda. (a)	1.139	-
Apodi I Energia SPE S/A	-	8
Outros fornecedores	131	62
	1.270	70

(a) Refere-se a custos jurídicos incorridos em processo de arbitragem para obtenção de garantia de equipamentos solares adquiridos na construção da planta repassados pela parte relacionada.

11. Empréstimos e financiamentos

	Encargos incidentes	Vencimento	2023	2022
Financiamentos de longo prazo	IPCA + 2,18% ao ano	2038	100.748	104.205
Juros a pagar			236	340
Custos de transação			(9.053)	(9.833)
			91.931	94.712
Circulante			3.052	3.024
Não circulante			88.879	91.688

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação

O contrato de financiamento com o Banco do Nordeste ("BNB") foi celebrado em março de 2018 e obtido para financiar a construção dos parques solares do complexo Apodi. O valor principal deste financiamento é de R\$ 119.367.

O contrato tem prazo de amortização em 228 (duzentas e vinte e oito) parcelas mensais, iniciadas em abril de 2019 com previsão de término em 2038, e está garantido por instrumentos de cessão fiduciária de direitos creditórios, de ações em garantia, equipamentos e cartas de fianças.

As parcelas vincendas a longo prazo apresentam o seguinte cronograma de vencimento:

Ano	2023	2022
2024	-	2.826
2025	3.024	3.033
2026	3.282	3.291
2027	3.562	3.572
2028	3.874	3.874
Após 2028	75.137	75.092
	88.879	91.688

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é a seguinte:

	2023	2022
Saldo inicial	94.712	97.307
Amortização de principal	(3.456)	(2.636)
Juros incorridos	6.977	8.753
Amortização de custos de transação	780	806
Pagamento de juros	(6.699)	(9.174)
Bônus de adimplência	(383)	(344)
Saldo final	91.931	94.712

A Companhia não está sujeita a cláusulas restritivas de dívida ("covenants") em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

O custo efetivo da dívida em 31 de dezembro de 2023 e 2022 foi de 6,35% ao ano

12. Obrigações tributárias

	2023	2022
IRPJ e CSLL a pagar (a)	918	329
PIS e COFINS a pagar	268	106
Tributos retidos	12	32
	1.198	467

(a) A Companhia realizou pagamentos IRPJ e CSLL no ano de 2023 apurado pelo regime de lucro presumido no valor de R\$ 1.506 (2022 – R\$ 792).

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Obrigações por arrendamentos

Conforme comentado na Nota 7, a Companhia registra os contratos de arrendamento dos terrenos onde o parque solar está instalado, em conformidade com a NBC TG 06(R3). O valor presente dos contratos foi calculado por taxas equivalentes à do custo de captação de empréstimos e financiamentos de terceiros.

O prazo do contrato é de trinta e dois anos, iniciados em 06 de julho de 2017, podendo ser renovado, expressamente convencionado entre as partes, com pagamento anual sendo atualizados anualmente pelos índices IPCA, divulgado pelo IBGE ou qualquer índice que vier a substituí-lo.

Não existem restrições ou cláusulas que dependam dos resultados ou distribuição de dividendos pela Companhia.

O contrato foi considerado, no julgamento da Companhia, como arrendamento essencialmente porque ele transmite o direito de controlar o uso de ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

O vencimento dos pagamentos do aluguel mínimo do arrendamento está descrito a seguir:

	2023	2022
Circulante		
Até um ano	70	66
	70	66
Não circulante		
Entre um e dois anos	74	70
Entre dois e três anos	78	74
Entre três e quatro anos	83	78
Acima de quatro anos	3.589	3.671
	3.824	3.893
Total	3.894	3.959

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	2023	2022
Saldo inicial	3.959	4.021
Juros	235	238
Pagamentos mínimos	(300)	(300)
Saldo final	3.894	3.959

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Outras obrigações

	2023	2022
Saldo de energia – CCEE	3.464	3.149
Outras contas a pagar	95	19
	3.559	3.168

De acordo com o Contrato de Energia de Reserva, o vendedor de energia elétrica é responsável pela entrega do volume de energia contratada, definido em leilão, anualmente, a partir da data de início da vigência do contrato, para a Apodi II, 1º de novembro de 2018.

Após 12 meses desta data, a CCEE elabora a chamada “conta de energia”, definida como sendo o saldo de energia anualmente acumulado resultante da diferença entre a energia gerada e a energia contratada.

Em 19 de janeiro de 2022, a Companhia obteve decisão liminar favorável à suspensão da cobrança de ressarcimento da CCEE, referentes às perdas obtidas devido ao processo de restrição de demanda. Como a decisão judicial não teve caráter definitivo, as provisões para perdas não foram revertidas no passivo.

Em 24 de maio de 2022, a ANEEL emitiu o Despacho nº 1.407 reconhecendo parcialmente os requerimentos administrativos para que as UFV’s (usinas fotovoltaicas) pudessem superar o montante mínimo para tornar nulo o ressarcimento previsto nos contratos quando incorressem em situações de restrição de operação por constrained-off.

Não obstante, em 21 de junho de 2023, a ANEEL divulgou a metodologia provisória que permitiu a exclusão das restrições por motivo elétrico do tipo A e B no ambiente de contratação regulada (ACR) do ressarcimento previsto nos contratos regulados.

Desta forma, no quinto ano de operação da planta solar, o saldo de energia não entregue correspondeu a R\$ 3.464 (R\$ 3.149 em 31 de dezembro de 2022) já incluindo à penalidade de 6% (seis por cento) sob o volume de energia não entregue.

15. Provisão para desmobilização

A Companhia possui obrigação de retirada de ativos decorrentes de exigências contratuais. O passivo foi inicialmente mensurado ao valor justo e, posteriormente, é ajustado a valor presente, e mudanças no valor ou na tempestividade dos fluxos de caixa estimados. Os custos de desmobilização e de remoção do ativo são capitalizados como parte do valor contábil do ativo relacionado e serão amortizados ao longo da vida útil remanescente do ativo. Em 31 de dezembro de 2023, houve uma reavaliação desta estimativa, conforme destacado na Nota 8, de forma o valor justo da provisão para desmobilização passou para R\$ 8.708 (R\$ 7.048 em 31 de dezembro de 2022), incluindo R\$ 1.383 decorrente dessa reavaliação e mais as correções dos juros pela taxa de 6,40% ao ano (6,40% ao ano em 31 de dezembro de 2022) no montante de R\$ 277 (R\$ 260 em 31 de dezembro de 2022).

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social da Companhia é de R\$ 35.000 e está representado por 35.000.000 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, distribuídas da seguinte forma:

	<u>Quantidade de ações ordinárias</u>
Acionistas	
Scatec Solar Brazil B.V.	30.625.000
Apodi Participações S.A.	4.375.000
	<u>35.000.000</u>

b) Reserva de lucros:

- (i) Reserva legal: Constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o estatuto social da Companhia, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício, até atingir o limite de 20% do capital social ou quando o saldo da reserva legal, acrescido do montante das reservas de capital, exceder de 30% do capital social, conforme disposto no art. 193 § 1da Lei n 6.404/76.
- (ii) Reserva especial de dividendos: Refere-se aos dividendos mínimos obrigatórios que, por força de cláusula do acordo de acionistas, não pode ser distribuído até que o contrato de mútuo seja liquidado.
- (iii) Reserva de retenção de lucros: Refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados e serão pagos assim que a condição do acordo de acionistas for atendida, sendo que sua distribuição será deliberada pela Assembleia Geral dos acionistas.

c) Dividendos

O estatuto da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 10% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição de reserva legal.

Em 31 de dezembro de 2023, foram propostos distribuição de lucros aos acionistas no montante de R\$ 882, registrados no passivo circulante.

A administração considera que uma das condições do acordo de acionistas é que a Companhia realize a liquidação do contrato de mútuo vigentes antes de distribuir dividendos, portanto, a obrigação será paga assim que a condição do acordo de acionistas for atendida.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Receitas

	2023	2022
Receita bruta de fornecimento de energia elétrica	36.140	31.710
Impostos sobre vendas e outras deduções	(1.319)	(1.157)
Outras receitas	45	-
	<u>34.866</u>	<u>30.553</u>

18. Custo das vendas e outras despesas operacionais

Os custos e as despesas operacionais têm a seguinte composição por função e natureza de gasto:

	2023	2022
Por função:		
Custo com a venda de energia	(10.474)	(10.227)
Despesas gerais e administrativas	(6.716)	(4.987)
Outras receitas, líquidas	-	6
	<u>(17.190)</u>	<u>(15.208)</u>
Por natureza:		
Encargos setoriais	(1.534)	(1.430)
Operação & manutenção (a)	(2.077)	(1.865)
Depreciação	(8.799)	(8.656)
Serviço de terceiros (b)	(2.024)	(774)
Gestão de ativos	(1.793)	(1.661)
Seguros	(385)	(364)
Limpeza de módulos	(62)	(70)
Amortização de intangível e ativos de direito de uso	(140)	(140)
Sustentabilidade e responsabilidade social	(37)	(43)
Outras despesas e receitas, líquidas	(339)	(204)
	<u>(17.190)</u>	<u>(15.208)</u>

- (a) Refere-se a: (i) serviços de operação e manutenção prestados pela parte relacionada Scatec Serviços no valor de R\$ 1.872 (R\$ 1.733 em 31 de dezembro de 2022) e (ii) outros custos com combustível, e serviços de manutenção de equipamentos fotovoltaicos.
- (b) Refere-se a: (i) custos jurídicos incorridos em processo de arbitragem para obtenção de garantia de equipamentos solares repassados pela parte relacionada Scatec Serviços no valor de R\$ 1.139 (R\$ - em 31 de dezembro de 2022) e (ii) auditoria externa, serviços em tecnologia da informação para monitoramento das plantas, e outras consultorias.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Resultado financeiro

	2023	2022
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	1.208	1.131
Bônus de adimplência (Nota 11)	383	344
Atualização monetária de constrained-off (a)	1.324	-
	2.915	1.475
Despesas financeiras		
Juros sobre empréstimos e financiamentos (Nota 11)	(6.977)	(8.753)
Juros sobre mútuos (Nota 9)	(893)	(2.399)
Juros sobre arrendamento (Nota 13)	(235)	(238)
Atualização monetária da provisão para desmobilização (Nota 15)	(277)	(260)
Amortização custos de transação (Nota 11)	(780)	(806)
Perdas com variação cambial	(3)	-
Outras despesas	(51)	(72)
	(9.216)	(12.528)
Resultado financeiro	(6.301)	(11.053)

(a) Refere-se à atualização monetária de constrained-off recebido (R\$ 665), constrained-off a receber em 2024 (R\$ 102) e provisão de constrained-off a pagar (R\$ 557) indexado pelo IPCA.

20. Tributos correntes

a) Apuração do imposto de renda e contribuição social - corrente

Em 2023, o imposto de renda (“IRPJ”) e a contribuição social (“CSLL”) foram calculados de acordo com o regime do lucro presumido, aplicando-se a presunção de 8% e 12%, respectivamente, sobre o faturamento e em seguida aplicado o percentual de 15% e 10% adicional para o IRPJ e de 9% para CSLL:

	2023		2022	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta com venda de energia (Nota 16)	36.140	36.140	31.710	31.710
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.891	4.337	2.537	3.805
Receita financeira	2.915	2.915	1.475	1.475
Outras receitas	45	45	6	6
Lucro presumido	5.851	7.297	4.018	5.286
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	5.611	7.297	3.778	5.286
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(1.438)	(657)	(979)	(475)
Alíquota efetiva	25%	9%	26%	9%

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2023

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

a) Instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros da Companhia são caixa e equivalentes de caixa, caixa restrito, contas a receber, contas a pagar a fornecedores, empréstimos e financiamentos, arrendamentos e partes relacionadas.

O valor justo dos ativos e passivos financeiros é incluído no valor pelo qual o instrumento poderia ser trocado em uma transação corrente entre partes dispostas a negociar, e não em uma venda ou liquidação forçada. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, não havia diferença significativa entre os valores contábeis e os de mercado para os instrumentos financeiros da Companhia.

A Companhia não realiza operações de hedge, swap ou quaisquer outras operações que envolvam instrumentos financeiros derivativos.

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

Os principais passivos financeiros da Companhia referem-se a empréstimos e financiamentos e contas a pagar fornecedores. O principal propósito desses passivos financeiros é captar recursos para as operações da Companhia.

A administração da Companhia supervisiona a gestão desses riscos. As principais atividades em que se assumem riscos financeiros são regidas por políticas e procedimentos apropriados e os riscos financeiros são identificados, avaliados e gerenciados de acordo com as políticas da Companhia e sua disposição para risco.

Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos a pagar sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis. A Companhia não tem pactuado contratos de derivativos para fazer swap contra este risco. Porém, a Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Sensibilidade a taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no lucro da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos a taxas variáveis).

	Aumento/redução em %	Efeito no lucro antes da tributação - R\$
2023		
Reais	+20	(1.395)
Reais	-20	1.395
2022		
Reais	+20	(1.751)
Reais	-20	1.751

A movimentação presumida em percentual para a análise de sensibilidade a taxas de juros é baseada nas taxas atualmente praticadas no ambiente de mercado.

Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais. Os recebíveis têm risco considerado baixo considerando as características do cliente da Companhia (CCEE).

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

b) Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

Risco de liquidez

A Companhia acompanha o risco de escassez de recursos por meio de uma ferramenta de planejamento de liquidez recorrente.

	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Acima de três anos
Em 31 de dezembro de 2023			
Empréstimos e financiamentos	3.052	3.024	85.855
Partes relacionadas	10.654	-	-
Arrendamentos	70	74	3.750
Em 31 de dezembro de 2022			
Empréstimos e financiamentos	3.024	2.826	88.862
Partes relacionadas	-	21.428	-
Arrendamentos	66	70	3.823

Riscos regulatórios

As atividades da Companhia, assim como de seus concorrentes são regulamentadas e fiscalizadas pela ANEEL. Qualquer alteração no ambiente regulatório poderá exercer impacto sobre as atividades da Companhia.

Risco de mercado

Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Instrumentos financeiros, objetivos e políticas para gestão de risco financeiro--Continuação

c) Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2023 e 2022 era:

	2023	2022
Total dos empréstimos (Nota 11)	91.931	94.712
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(9.886)	(4.918)
Caixa restrito (Nota 6)	(7.552)	(7.751)
Dívida líquida (a)	74.493	82.043
Total do patrimônio líquido	42.139	32.859
Total do capital (b)	116.632	114.902
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	64%	71%

Apodi II Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Provisão para contingências

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não possui nenhuma reclamação ou contingência trabalhista, cível e tributária de perda provável ou possível.

23. Cobertura de seguros (não auditado)

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte. As coberturas foram contratadas pelos montantes a seguir indicados, considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade e os riscos envolvidos na sua operação.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possuía apólices de seguro contratadas com terceiros, cuja natureza e cobertura estão indicadas a seguir:

Ramos	2023	2022
Riscos nomeados operacionais	205.407	198.179
Riscos nomeados civis	24.207	21.068

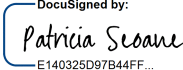
* * *

Certificate Of Completion

Envelope Id: 799E848487D34465A18FAFCBAC904933		Status: Completed
Subject: Complete with DocuSign: DFs 2023 - APODI II (final).docx, APODI2ENERGIASPE23.DEZ.pdf		
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)		
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables		
Source Envelope:		
Document Pages: 36	Signatures: 1	Envelope Originator: Daniela Queiroz Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132 daniela.queiroz@pwc.com IP Address: 18.231.224.3
Certificate Pages: 2	Initials: 0	
AutoNav: Enabled		
Envelopeld Stamping: Enabled		
Time Zone: (UTC-03:00) Brasilia		

Record Tracking

Status: Original 17 April 2024 20:15	Holder: Daniela Queiroz daniela.queiroz@pwc.com	Location: DocuSign
Status: Original 17 April 2024 22:34	Holder: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com	Location: DocuSign

Signer Events	Signature	Timestamp
Patricia Seoane patricia.seoane@pwc.com PWC BR Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate Signature Provider Details: Signature Type: ICP Smart Card Signature Issuer: AC SERASA RFB v5 Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign	DocuSigned by:  E140325D97B44FF... Signature Adoption: Pre-selected Style Using IP Address: 134.238.159.65	Sent: 17 April 2024 20:22 Viewed: 17 April 2024 21:02 Signed: 17 April 2024 22:34

In Person Signer Events	Signature	Timestamp
-------------------------	-----------	-----------

Editor Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------	--------	-----------

Agent Delivery Events	Status	Timestamp
-----------------------	--------	-----------

Intermediary Delivery Events	Status	Timestamp
------------------------------	--------	-----------

Certified Delivery Events	Status	Timestamp
---------------------------	--------	-----------

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Daniela Queiroz daniela.queiroz@pwc.com PWC BR Security Level: Email, Account Authentication (None) Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign	COPIED	Sent: 17 April 2024 22:34 Viewed: 17 April 2024 22:34 Signed: 17 April 2024 22:34

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	17 April 2024 20:22
Certified Delivered	Security Checked	17 April 2024 21:02
Signing Complete	Security Checked	17 April 2024 22:34
Completed	Security Checked	17 April 2024 22:34
Payment Events	Status	Timestamps