

Demonstrações Contábeis

Apodi I Energia SPE S.A.

31 de dezembro de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Apodi I Energia SPE S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis	
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações contábeis	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Administradores e Acionistas da
Apodi I Energia SPE S.A.
Quixeré - CE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Apodi I Energia SPE S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 o resumo das principais políticas contábeis.

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 2021, 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 a seguir, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações contábeis

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

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 de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 da 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:

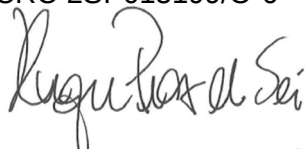
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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.
- Obtivemos 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo da apresentação adequada.

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

Recife, 05 de maio de 2022.

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



Henrique Piereck de Sá
Contador CRC PE023398/O-3

Apodi I Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	5.309	4.257
Contas a receber	4	2.584	2.335
Tributos a recuperar		62	40
Partes relacionadas	8	12	-
Despesas antecipadas		242	-
Outras contas a receber		164	-
Total do ativo circulante		8.373	6.632
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Caixa restrito	5	8.446	9.078
Direito de uso	6	3.765	3.905
Imobilizado	7	152.166	160.306
Intangível		-	5
Total do ativo não circulante		164.377	173.294
Total do ativo		172.750	179.926
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	9	957	361
Empréstimos e financiamentos	10	3.093	2.987
Obrigações tributárias		1.796	1.492
Obrigações por arrendamentos	11	62	58
Provisão de fianças		466	443
Outras obrigações	12	2.964	1.883
Total do passivo circulante		9.338	7.224
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	94.690	99.577
Partes relacionadas	8	31.504	30.002
Provisão para desmobilização	13	4.070	3.292
Obrigações por arrendamentos	11	3.959	4.021
Total do passivo não circulante		134.223	136.892
Patrimônio líquido	14		
Capital social		35.000	35.000
Reservas de lucros		-	810
Prejuízos acumulados		(5.811)	-
Total do patrimônio líquido		29.189	35.810
Total do passivo e patrimônio líquido		172.750	179.926

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi I Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto o prejuízo por ação, expresso em reais)

	Notas	2021	2020
Receitas	15	25.595	24.520
Custo com a venda de energia	16	(10.250)	(10.250)
Lucro bruto		15.345	14.270
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	16	(4.674)	(4.050)
Outras receitas, líquidas	16	-	3
		(4.674)	(4.047)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		10.671	10.223
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	17	759	569
Despesas financeiras	17	(16.985)	(9.943)
		(16.226)	(9.374)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(5.555)	849
Imposto de renda e contribuição social	18		
Corrente		(1.066)	(956)
Diferido		-	(138)
		(1.066)	(1.094)
Prejuízo do exercício		(6.621)	(245)
Quantidade de ações	14	35.000.000	35.000.000
Prejuízo por ação		(0,19)	(0,01)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

Apodi I Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	2021	2020
Prejuízo do exercício	(6.621)	(245)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	(6.621)	(245)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi I Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros					Total
	Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros	Reserva especial de dividendos	Prejuízos acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	35.000	53	902	100	-	36.055
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(245)	(245)
Absorção de prejuízo do exercício	-	-	(245)	-	245	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	35.000	53	657	100	-	35.810
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(6.621)	(6.621)
Absorção parcial de prejuízo	-	(53)	(657)	(100)	810	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	35.000	-	-	-	(5.811)	29.189

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi I Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	2021	2020
Atividades operacionais:		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(5.555)	849
Ajustes para reconciliar lucro (prejuízo) antes dos impostos ao caixa:		
Depreciação	8.742	8.768
Atualização monetária da provisão para desmobilização	194	183
Amortização de intangível e ativos de direito de uso	145	146
Juros sobre arrendamentos	242	245
Provisões para penalidades contratuais	437	80
Amortização dos custos de transação	826	630
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	14.641	8.278
	19.672	19.179
(Acréscimo) decréscimo de ativos:		
Contas a receber	(249)	(82)
Tributos a recuperar	(123)	111
Partes relacionadas	(12)	89
Despesas antecipadas	(450)	(173)
Outras contas a receber	(164)	4.129
	(998)	4.074
Acréscimo (decréscimo) de passivos:		
Fornecedores	804	(723)
Obrigações tributárias	97	(579)
Provisão de fianças	(2.594)	(2.285)
Outras obrigações	645	(2.712)
	(1.048)	(6.299)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	17.626	16.954
Juros de financiamento pagos	(13.202)	(6.784)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(951)	(856)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	3.473	9.314
Atividades de investimento:		
Aplicações no imobilizado	(18)	(146)
Aplicações financeiras	910	(26)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	892	(172)
Atividades de financiamento:		
Amortização de principal de financiamento	(3.013)	(2.347)
Amortização de principal de mútuo com partes relacionadas	-	(11.600)
Amortização de arrendamentos	(300)	(300)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(3.313)	(14.247)
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	1.052	(5.105)
Caixa e equivalentes de caixa:		
No início do exercício	4.257	9.362
No final do exercício	5.309	4.257
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	1.052	(5.105)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2021

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

1. Informações sobre a Companhia

a) Constituição e capacidade produtiva

A APODI I ENERGIA SPE S.A. (“Companhia”) com sede na Rodovia CE-356, Bom Sucesso, Quixeré, 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 I (“Apodi I”).

Apodi I 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 I está demonstrada a seguir:

<u>Cidade</u>	<u>Central geradora fotovoltaica</u>	<u>Capacidade</u>
Quixeré – CE	Apodi I Energia	(não auditado) 33 MW

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:

<u>Central geradora fotovoltaica</u>	<u>Portaria MME</u>	<u>Data da publicação</u>
Apodi I Energia	196	25/05/2016

c) Operação comercial

Em 27 de novembro de 2018, através do despacho nº 2751, 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”).

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações sobre a Companhia--Continuação

c) Operação comercial--Continuação

Contrato de Energia de Reserva (CER)--Continuação

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 principais práticas contábeis

Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as políticas 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).

Base de elaboração

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.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

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 2021 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 03 de maio de 2022.

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 2021, tendo por base o regime do "lucro presumido".

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--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	2021	2020
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.

Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado

Os ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

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

2.3. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado--Continuação

Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado. As variações líquidas do valor justo são reconhecidas no resultado.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os ativos financeiros classificados nesta categoria estão relacionados aos equivalentes de caixa e caixa restrito.

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 2021 e 2020, o principal ativo financeiro classificado nesta categoria é o 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.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

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

2.3. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

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.

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.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

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

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.

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 do ativo de direito de uso do terreno e do passivo de arrendamento estão demonstrados nas Notas 6 e 11.

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 I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

2. Apresentação das demonstrações contábeis e sumário das práticas contábeis--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 a 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 I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

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

2.10. 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.

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.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

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

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

Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia não possui contingências cuja avaliação das expectativas de perdas de seus assessores jurídicos seja provável. Assim, nenhuma provisão para perdas foi constituída.

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 administração da Companhia entende que a análise do atendimento a estes limites é uma estimativa significativa.

2.11. 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.

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2021

A Companhia avaliou como não aplicáveis às suas demonstrações contábeis normas e alterações que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2021 ou após essa data. A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

2.13. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Não há normas ou interpretações emitidas em 2021, mas ainda não vigentes que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

3. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Caixa e depósitos bancários à vista	3.566	76
Aplicações financeiras	1.743	4.181
	5.309	4.257

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 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

	2021	2020
Contas a receber	2.584	2.335
	2.584	2.335

Em 31 de dezembro de 2021, as contas a receber decorrentes da venda de energia elétrica para a CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica), apresentavam o montante de R\$ 2.584, 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\$ 406,89/MWh (2020: R\$ 367,76/MWh), corrigida anualmente pelo IPCA, conforme determinado no contrato de energia de reserva ("CER") nº 344/15.

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

5. Caixa restrito

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia registrou saldo de R\$ 8.037 (2020: R\$ 8.694) referente às contas reservas vinculadas ao financiamento com o Banco do Nordeste (BNB) e R\$ 409 (2020: R\$ 384) referente à conta reserva vinculada ao contrato de operação e manutenção com a Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda., totalizando o saldo de R\$ 8.446 (2020: R\$ 9.078).

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

6. 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 2020	Amortização	Saldo em 2021
Direito de uso	6,13%	4.186	-	4.186
(-) Amortização		(281)	(140)	(421)
		3.905	(140)	3.765

7. Imobilizado

O imobilizado está composto como segue:

Descrição	Taxas anuais de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido 2021	Líquido 2020
Parque solar em operação	5%	175.153	(26.245)	148.908	157.427
Máquinas e equipamentos	20%	423	(222)	201	260
Provisão para desmobilização	5%	3.508	(451)	3.057	2.619
		179.084	(26.918)	152.166	160.306

Após o início da operação comercial do parque de energia solar Apodi I, em 28 de novembro de 2018, o custo contábil deste ativo 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 344/15, celebrado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE").

A movimentação do imobilizado está demonstrada a seguir:

Descrição	Saldo em 2020	Adições (a)	Depreciação	Saldo em 2021
Parque solar em operação	157.427	-	(8.519)	148.908
Máquinas e equipamentos	260	18	(77)	201
Provisão para desmobilização	2.619	584	(146)	3.057
	160.306	602	(8.742)	152.166

(a) O valor de R\$ 584 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 13).

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Partes relacionadas

	2021	2020
Ativo circulante		
Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.	12	-
	<u>12</u>	<u>-</u>
Passivo não circulante		
Scatec Solar Brazil B.V.	31.504	30.002
	<u>31.504</u>	<u>30.002</u>
Demonstração do resultado		
Custo com a venda de energia		
Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.		
Operação & manutenção	(1.541)	(1.281)
Gestão de ativos	(1.452)	(1.362)
	<u>(2.993)</u>	<u>(2.643)</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre mútuo		
Scatec Solar Brazil B.V.	(1.767)	(1.760)
	<u>(1.767)</u>	<u>(1.760)</u>

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo em aberto com a parte relacionada Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda., no valor de R\$ 12, se refere à reembolso de multas e juros por atrasos de pagamentos. Ainda com esta parte relacionada, foram incorridas despesas referentes aos contratos de operação e manutenção dos parques solares e gestão de ativos, correspondendo a R\$ 1.541 (2020: R\$ 1.281) e R\$ 1.452 (2020: R\$ 1.362), 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 2021, o saldo do contrato de mútuo atualizado era de R\$ 31.504 (2020: R\$ 30.002), sendo R\$ 23.400 (2020: R\$ 23.400) referentes ao saldo principal e R\$ 6.602 (2020: R\$ 6.602) equivalentes de juros.

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 2021, o total da despesa de juros reconhecida ao resultado foi de R\$ 1.767 (2020: R\$ 1.760).

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

9. Fornecedores

	2021	2020
Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.	666	224
Outros fornecedores	291	137
	957	361

A Companhia possui os seguintes contratos vigentes com a Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda: contrato de gestão de ativos; contrato de operação e manutenção dos parques e contratos de compartilhamento de despesas; cujos saldos em aberto, em 31 de dezembro de 2021 são, respectivamente: R\$ 233, R\$ 252 e R\$ 181 (2020: R\$ 107, R\$ 117 e R\$ 0), totalizando R\$ 666 (2020: R\$ 224).

10. Empréstimos e financiamentos

	Encargos incidentes	Vencimento	2021	2020
Financiamentos de longo prazo	IPCA + 2,1822% ao ano	2038	108.157	111.170
Juros a pagar			647	623
Custos de transação			(11.021)	(9.229)
			97.783	102.564
Circulante			3.093	2.987
Não circulante			94.690	99.577

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	2021	2020
2022	-	2.580
2023	2.673	2.815
2024	2.814	2.967
2025	3.021	3.183
2026	3.279	3.279
Após 2026	82.903	84.753
	94.690	99.577

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é a seguinte:

	2021	2020
Saldo inicial	102.564	104.419
Amortização de principal	(3.013)	(2.347)
Juros incorridos	13.579	7.006
Amortização de custos de transação	826	685
Custos de transação incorridos (a)	(2.617)	(55)
Pagamento de juros	(13.202)	(6.784)
Bônus de adimplência	(354)	(361)
Saldo final	97.783	102.564

(a) Em 23 de novembro de 2021, Banco do Nordeste aprovou, através do segundo aditivo de retificação e ratificação do contrato de financiamento, a substituição da obrigatoriedade de manter fianças bancárias pelas seguintes garantias:

- Bens vinculados em alienação fiduciária no valor total de R\$ 80.800;
- Cessão fiduciária de direitos creditórios e outras avenças decorrentes do Contrato de Energia de Reserva ("CER") firmado com a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ("CCEE");
- Cessão fiduciária de direitos emergentes da autorização de operar como gerador elétrico, concedida pelo Ministério de Minas e Energia ("MME"), através da Portaria nº 196 de 25 de maio de 2016;
- Penhor da totalidade de ações ordinárias da Companhia;
- Cessão fiduciária de fundo de liquidez em conta reserva, mantidas através de aplicações financeiras, no valor mínimo de R\$ 385, equivalente à maior prestação trimestral do valor anual das despesas do contrato de operação e manutenção com a Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.

A Companhia incorreu em custos de R\$ 2.617 relacionados à negociação dessas novas condições contratuais, os quais serão amortizados pelo prazo remanescente do contrato.

Diante desta mudança, a Companhia passou a ficar desobrigada de manter o indicador econômico-financeiro "ICSD" (Índice de Cobertura da Dívida) acima de 1.3, que era uma condição para a liberação das garantias através de fianças bancárias.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

11. Obrigações por arrendamentos

Conforme comentado na Nota 6, 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 anos, iniciados em 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:

	2021	2020
Circulante		
Até um ano	62	58
	62	58
Não circulante		
Entre um e dois anos	66	58
Entre dois e três anos	70	58
Entre três e quatro anos	74	58
Acima de quatro anos	3.749	3.847
	3.959	4.021
Total	4.021	4.079

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	2021	2020
Saldo inicial	4.079	4.134
Juros	242	245
Pagamentos mínimos	(300)	(300)
Saldo final	4.021	4.079

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

12. Outras obrigações

	2021	2020
Saldo de energia – CCEE	2.811	1.648
Penalidades - Contrato de Energia de Reserva	152	80
Outras contas a pagar	1	155
	2.964	1.883

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 I, 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 2021, no terceiro ano de operação da planta solar, esta diferença foi correspondente a R\$ 2.811 (2020: R\$ 1.648), somados à penalidade de 6% (seis por cento) sob o volume de energia não entregue, correspondente a R\$ 152 (2020: 80).

Em 2020, uma nova linha de transmissão (LT 230 Kv Russas II / Banabuiú) foi inaugurada pela CHESF, ampliando a capacidade para escoamento de energia gerada pela UFV Apodi e demais geradoras da região, de forma que se havia uma expectativa de que às restrições de demanda (“constrained-off”) impostas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (“ONS”) fossem controladas no ano de 2021. No entanto, as restrições persistiram sob a justificativa que a limitação de escoamento de energia entre as regiões do país continua gerando perdas equivalentes a 7.627,86 MWh no terceiro ano de operação do parque solar Apodi I.

A administração da Companhia entendeu, então, ser necessário ajuizar um processo liminar, na tentativa de suspender as cobranças referentes a estas perdas até que a ANEEL regulamente a compensação destes valores para os geradores de energia fotovoltaica do setor elétrico. Até o término do exercício de 2021, o processo ainda não havia sido protocolado.

13. 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 2021, houve uma reavaliação desta estimativa, conforme destacado na Nota 7, de forma o valor justo da provisão para desmobilização passou para R\$ 4.070 (2020: R\$ 3.292), incluindo R\$ 584 decorrente dessa reavaliação.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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) Reservas 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 § 1º da 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.

Durante o exercício corrente, a administração utilizou o saldo dessas reservas, no montante de R\$ 810, para compensar parcialmente o prejuízo do exercício.

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.

15. Receitas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receita bruta de fornecimento de energia elétrica	27.019	25.532
Penalidades contratuais	(437)	(80)
Impostos sobre vendas e outras deduções	(987)	(932)
	<u>25.595</u>	<u>24.520</u>

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

16. Custo das vendas e outras despesas operacionais

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

	2021	2020
Por função:		
Custo com a venda de energia	(10.250)	(10.250)
Despesas gerais e administrativas	(4.674)	(4.050)
Outras receitas, líquidas	-	3
	(14.924)	(14.297)
Por natureza:		
Encargos setoriais	(1.363)	(1.235)
Operação & manutenção	(1.696)	(1.319)
Depreciação	(8.742)	(8.768)
Serviço de terceiros	(452)	(586)
Gestão de ativos	(1.452)	(1.362)
Seguros	(358)	(364)
Limpeza de módulos	(207)	(152)
Amortização de intangível e ativos de direito de uso	(145)	(146)
Sinistro dano material	-	5
Sustentabilidade e responsabilidade social	(145)	(160)
Outras despesas	(364)	(210)
	(14.924)	(14.297)

17. Resultado financeiro

	2021	2020
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	405	202
Bônus de adimplência (Nota 10)	354	361
Outras receitas	-	7
	759	569
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamento (Nota 10)	(13.579)	(7.006)
Juros sobre mútuos (Nota 8)	(1.767)	(1.760)
Juros sobre arrendamento (Nota 11)	(242)	(245)
Atualização monetária da provisão para desmobilização	(194)	(183)
Amortização custos de transação (Nota 10)	(826)	(630)
Outras despesas	(377)	(120)
	(16.985)	(9.943)
Resultado financeiro	(16.226)	(9.374)

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

18. Tributos correntes

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

Em 2021, 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:

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta com venda de energia (Nota 15)	27.019	27.019	25.532	25.532
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.162	3.242	2.043	3.064
Receita financeira	405	405	202	202
Outras receitas	354	354	368	368
Lucro presumido	2.921	4.001	2.613	3.634
Parcela de dedução	(240)	-	(240)	-
Base de cálculo lucro presumido	2.681	4.001	2.373	3.634
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(706)	(360)	(629)	(327)
Alíquota efetiva	26%	9%	24%	9%

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

19. 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 2021 e 2020, 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 I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

19. 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 prejuízo 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\$
2021		
Reais	+20	(2.716)
Reais	-20	2.716
2020		
Reais	+20	(1.401)
Reais	-20	1.401

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).

Risco de liquidez

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

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.

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

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

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

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.

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 2021 e 2020 era:

	2021	2020
Total dos empréstimos (Nota 10)	97.783	102.564
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(5.309)	(4.257)
Caixa restrito (Nota 5)	(8.446)	(9.078)
Dívida líquida (a)	84.028	89.229
Total do patrimônio líquido	29.189	35.810
Total do capital (b)	113.217	125.039
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	74%	71%

Apodi I Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2021

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

20. Cobertura de seguros

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 2021 e 2020, a Companhia possuía apólices de seguro contratadas com terceiros, cuja natureza e cobertura estão indicadas a seguir:

Ramos	2021	2020
Riscos nomeados operacionais	193.968	193.968
Riscos nomeados civis	21.068	21.068

21. Eventos subsequentes

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 comentado na Nota 12. Como a decisão judicial não teve caráter definitivo, as provisões para perdas não foram revertidas.

* * *