

APODI III ENERGIA SPE S.A.

CNPJ N.º 24.424.233/0001-80

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Exercício de 2022

1. Mensagem da Administração. Submetemos à apreciação o presente Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras (DF's) da **APODI III ENERGIA SPE S.A.** ("APODI III"), relativas ao exercício financeiro encerrado em 31 de dezembro de 2022. As referidas DF's foram elaboradas de acordo com as e as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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

3. Observações sobre o patrimônio líquido e demonstração do resultado do período em 31 de dezembro de 2022. A APODI III apresentou lucro líquido no valor de R\$ 1.943.489,77 (um milhão, novecentos e quarenta e três mil, quatrocentos e oitenta e nove reais e setenta e sete centavos). O capital social da APODI III foi mantido em R\$ 35.000.000,00 (trinta e cinco milhões de reais).


Marcelo Fernandes Dias

Diretor Presidente

Demonstrações Contábeis

Apodi III Energia SPE S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Apodi III Energia SPE S.A.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis1

Demonstrações contábeis

Balanço patrimonial4

Demonstração do resultado5

Demonstração do resultado abrangente.....6

Demonstração das mutações do patrimônio líquido7

Demonstração do fluxo de caixa.....8

Notas explicativas às demonstrações contábeis9



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Apodi III Energia SPE S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 significativas 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 Apodi III Energia SPE S.A. em 31 de dezembro de 2022, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 5 de maio de 2022, sem ressalvas.

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.

Apodi III Energia SPE S.A.

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.

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 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.



Apodi III Energia SPE S.A.

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, 10 de maio de 2023


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

DocuSigned by:
Adriano Formosinho Correia
Signed By: ADRIANO FORMOSINHO CORREIA.78278562504
CPF: 78278562504
Signing Time: 10 May 2023 | 14:21 BRT

Adriano Formosinho Correia
Contador CRC 1BA029904/O-5

Apodi III Energia SPE S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	4.665	4.002
Contas a receber	4	2.751	2.584
Tributos a compensar		34	58
Partes relacionadas	8	8	11
Despesas antecipadas		144	308
Outros créditos		319	199
Total do ativo circulante		7.921	7.162
Não circulante			
Realizável a longo prazo			
Caixa restrito	5	7.752	8.412
Direito de uso	6	3.624	3.765
Imobilizado	7	145.093	151.097
Total do ativo não circulante		156.469	163.274
Total do ativo		164.390	170.436
Passivo			
Circulante			
Fornecedores	9	516	838
Empréstimos e financiamentos	10	3.026	3.075
Obrigações tributárias		32	1.694
Obrigações por arrendamentos	11	66	62
Provisão de fianças		-	464
Outras obrigações	12	3.123	2.968
Total do passivo circulante		6.763	9.101
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	10	91.665	94.200
Partes relacionadas	8	22.309	28.337
Provisão para desmobilização	13	7.048	4.070
Obrigações por arrendamentos	11	3.893	3.959
Total do passivo não circulante		124.915	130.566
Patrimônio líquido			
Capital social	14	35.000	35.000
Prejuízos acumulados		(2.288)	(4.231)
Total do patrimônio líquido		32.712	30.769
Total do passivo e patrimônio líquido		164.390	170.436

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi III Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

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

	Notas	2022	2021
Receitas	15	30.315	25.704
Custo com a venda de energia	16	(10.584)	(10.244)
Lucro bruto		19.731	15.460
Despesas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	16	(5.152)	(4.376)
Outras receitas operacionais		12	-
		(5.140)	(4.376)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		14.591	11.084
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	17	1.476	745
Despesas financeiras	17	(12.675)	(16.731)
		(11.199)	(15.986)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		3.392	(4.902)
Imposto de renda e contribuição social	18		
Corrente		(1.449)	(1.062)
		(1.449)	(1.062)
Resultado do exercício		1.943	(5.964)
Quantidade de ações	14	35.000.000	35.000.000
Resultado por ação		0,06	(0,17)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi III Energia SPE S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	2022	2021
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	1.943	(5.964)
Resultado abrangente do exercício	1.943	(5.964)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi III Energia SPE S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(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 2020	35.000	87	1.480	166	-	36.733
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	(5.964)	(5.964)
Destinação do lucro (Nota 14):						
Absorção parcial de prejuízo	-	(87)	(1.480)	(166)	1.733	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	35.000	-	-	-	(4.231)	30.769
Lucro do exercício	-	-	-	-	1.943	1.943
Absorção parcial de prejuízo	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	35.000	-	-	-	(2.228)	32.712

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi III Energia SPE S.A.

Demonstração do fluxo de caixa
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	2022	2021
Atividades operacionais:		
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	3.392	(4.902)
Ajustes para reconciliar lucro (prejuízo) antes dos impostos ao caixa:		
Depreciação	9.015	8.744
Atualização monetária da provisão para desmobilização	260	194
Amortização de direito de uso	141	140
Juros sobre arrendamentos	238	242
Provisões para penalidades contratuais	-	422
Amortização de custos de transação	1.187	828
Juros e variações monetárias e cambiais, líquidas	10.486	14.414
	24.719	20.082
(Acréscimo) decréscimo de ativos:		
Contas a receber	(167)	(249)
Tributos a recuperar	(462)	(113)
Partes relacionadas	3	(11)
Despesas antecipadas	(581)	(132)
Outras contas a receber	(103)	(199)
	(1.310)	(704)
Acréscimo (decréscimo) de passivos:		
Fornecedores	406	301
Obrigações tributárias	(261)	76
Provisão de fianças	(464)	(2.583)
Outras obrigações	154	827
	(165)	(1.379)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	23.244	17.999
Juros pagos	(9.541)	(13.143)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(513)	(946)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	13.190	3.910
Atividades de investimento:		
Aquisições no imobilizado	(294)	(768)
Aplicações financeiras	1.435	110
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	1.141	(658)
Atividades de financiamento:		
Amortização de principal de empréstimos financiamentos	(3.468)	(3.000)
Amortização de principal de mútuos com parte relacionada	(9.900)	-
Amortização de arrendamentos	(300)	(300)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(13.668)	(3.300)
Acréscimo (decréscimo) no caixa e equivalentes de caixa	663	(48)
Caixa e equivalentes de caixa:		
No início do exercício	4.002	4.050
No final do exercício	4.665	4.002
Decréscimo no caixa e equivalentes de caixa	663	(48)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

1. Informações sobre a Companhia

a) Constituição e capacidade produtiva

A APODI III 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 III (“Apodi III”).

Apodi III 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 III está demonstrada a seguir:

Cidade	Central geradora fotovoltaica	Capacidade
Quixeré - CE	Apodi III 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:

Central geradora fotovoltaica	Portaria MME	Data da publicação
Apodi III Energia	227	07/06/2016

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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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\$ 330,88/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).

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.

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.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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

Base de elaboração--Continuação

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.

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 2022 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros da Diretoria em 10 de maio de 2023.

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.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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

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, sobre os lucros tributáveis apurado no exercício social findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, tendo por base o regime do “lucro presumido”.

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	2022	2021
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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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

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.

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 2022 e 2021, 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 2022 e 2021, 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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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

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.

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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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

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

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 2022

Os principais normativos alterados, emitidos ou em discussão pelo International Accounting Standards Board ("IASB") e pelo Comitê de Pronunciamentos contábeis ("CPC"), são as seguintes:

- **Alteração ao CPC 27/IAS 16-Ativo Imobilizado:** A alteração proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício.
- **Alteração ao CPC25 /IAS 37 - Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes:** esclarece que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele.
- **Alteração ao CPC15/IFRS 3 - Combinação de Negócios:** Substitui as referências da versão antiga da estrutura conceitual pela mais recente emitida em 2018.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.12. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022--Continuação

- **Aprimoramentos Anuais-Ciclo 2018-2020:**

- ✓ CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros - Esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para análise de baixa de passivos financeiros.
- ✓ CPC 06 R2/IFRS 16 – Arrendamentos - Alteração do exemplo 13, a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais sobre as demonstrações contábeis da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

2.13. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC):

- **Alteração ao CPC 26/IAS 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis:** De acordo com o CPC 26/IAS1-Apresentação das Demonstrações Contábeis, para uma entidade classificar passivos como não circulantes nessas suas demonstrações contábeis, ela deve ter o direito de evitar a liquidação dos passivos por no mínimo doze meses da data do balanço patrimonial. Em janeiro de 2020, o IASB emitiu a alteração ao IAS 1 "Classification of liabilities as current or non-current", cuja data de aplicação era para exercícios iniciados a partir de 1o de janeiro de 2023, que determinava que a entidade não teria o direito de evitar a liquidação de um passivo por pelo menos doze meses, caso, na data do balanço, não tivesse cumprido com índices previstos em cláusulas restritivas (ex.: covenants), mesmo que a mensuração contratual do covenant somente fosse requerida após a data do balanço em até doze meses.

Contudo, subsequentemente, em outubro de 2022, nova modificação foi emitida para esclarecer que passivos que contém cláusulas contratuais restritivas requerendo atingimento de índices sob covenants somente após a data do balanço, não afetam a classificação como circulante ou não circulante.

Somente covenants com os quais a entidade é requerida a cumprir até a data do balanço afetam a classificação do passivo, mesmo que a mensuração somente ocorra após aquela data.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.13. Novas normas e interpretações ainda não efetivas--Continuação

Essa alteração de 2022 introduz requisitos adicionais de divulgação que permitam aos usuários das demonstrações contábeis compreender o risco de o passivo ser liquidado em até doze meses após a data do balanço. Ainda, essa mesma mudou a data de aplicação da alteração realizada em 2020. Desta forma, ambas as modificações se aplicam para exercícios iniciados a partir de 1º de janeiro de 2024.

- **CPC26/IAS 1- Apresentação das Demonstrações Contábeis, Especificamente Novas Alterações sobre a Divulgação de Políticas Contábeis:** Em fevereiro de 2021 o IASB emitiu nova alteração ao IAS 1 sobre divulgação de políticas contábeis "materiais" ao invés de políticas contábeis "significativas". Essas alterações definem o que é "informação de política contábil material" e explicam como identificá-las e ainda esclarecem que informações imateriais de política contábil não precisam ser divulgadas, mas caso o sejam, que não devem obscurecer as informações contábeis relevantes. Para apoiar esta modificação, o IASB também alterou a IFRS Demonstração Prática 2 - Aplicação de Julgamentos sobre Materialidade para fornecer orientação sobre como aplicar o conceito de materialidade às divulgações de política contábil. A referida modificação tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.
- **Alteração ao CPC23/IAS 8-Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro:** A alteração emitida em fevereiro de 2021 esclarece como as entidades devem distinguir as mudanças nas políticas contábeis de modificações nas estimativas contábeis, uma vez que mudanças nas estimativas contábeis são aplicadas prospectivamente a transações futuras e outros eventos futuros, mas modificações nas políticas contábeis são geralmente adotadas retrospectivamente a transações anteriores e outros eventos anteriores, bem como ao período atual. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.
- **Alteração ao CPC32/IAS 12-Tributos sobre o Lucro:** A alteração emitida em maio de 2021 requer que as entidades reconheçam os impostos (IRPJ e CSLL) diferidos 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 por arrendamento e respectivos passivos de arrendamento) e obrigações por descomissionamento e restauração, como exemplo, e exigirá o registro contábil adicional de impostos (IRPJ e CSLL) diferidos ativos e passivos. A referida alteração tem vigência a partir de 1º de janeiro de 2023.

Não se espera que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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

2.13. Novas normas e interpretações ainda não efetivas--Continuação

Ainda, não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações contábeis da Companhia.

2. Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Caixa e depósitos bancários à vista	736	2.856
Aplicações financeiras	3.929	1.146
	<u>4.665</u>	<u>4.002</u>

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 2021), que no acumulado de 12 meses teve seu percentual de 13,65% em 31 de dezembro 2022 e 9,15% em 31 de dezembro de 2021 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.

3. Contas a receber

	2022	2021
Contas a receber	2.751	2.584
	<u>2.751</u>	<u>2.584</u>

Em 31 de dezembro de 2022, as contas a receber, decorrentes da venda de energia elétrica para a CCEE (Câmara de Comercialização de Energia Elétrica), apresentavam o montante de R\$ 2.751, 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\$ 433,89/MWh (2021: R\$ 406,89/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.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

5. Caixa restrito

Em 31 de dezembro de 2022, a Companhia registrou saldo de R\$ 7.752 (2021: R\$ 8.003) referente à conta reserva vinculada ao financiamento com o Banco do Nordeste (BNB) e R\$ 0 (2021: R\$ 409) referente à conta reserva vinculada ao contrato de operação e manutenção com a Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda., totalizando o saldo de R\$ 7.752 (2021: R\$ 8.412).

6. Direito de uso

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

Composição e movimentação dos saldos

	Taxa média anual amortização	Saldo em 2021	Amortizações	Saldo em 2022
Direito de uso de terrenos	6,13%	4.186	-	4.186
(-) Amortização		(421)	(140)	(562)
		3.765	(140)	3.624

7. Imobilizado

O imobilizado está composto como segue:

	Taxas anuais de depreciação	Custo	Depreciação acumulada	Líquido 2022	Líquido 2021
Parque solar em operação	5%	173.133	(34.244)	138.889	146.634
Máquinas e equipamentos	20%	1.978	(688)	1.290	1.405
Provisão para desmobilização	5%	5.569	(656)	4.914	3.058
		180.680	(35.587)	145.093	151.097

Após o início da operação comercial do parque de energia solar Apodi III, 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, celebrado com a CCEE.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

7. Imobilizado--Continuação

A movimentação do imobilizado está demonstrada a seguir:

Descrição	Saldo em 2021	Adições (a)	Depreciação	Saldo em 2022
Parque solar em operação	146.634	-	(8.389)	138.245
Máquinas e equipamentos	1.405	294	(409)	1.290
Provisão para desmobilização	3.058	2.718	(217)	5.558
	<u>151.097</u>	<u>3.012</u>	<u>(9.015)</u>	<u>145.093</u>

Descrição	Saldo em 2020	Adições (a)	Depreciação	Saldo em 2021
Parque solar em operação	155.018	-	(8.384)	146.634
Máquinas e equipamentos	852	768	(215)	1.405
Provisão para desmobilização	2.619	584	(145)	3.058
	<u>158.489</u>	<u>1.352</u>	<u>(8.744)</u>	<u>151.097</u>

(a) O valor de R\$ 2.718 (R\$ 584 em 31 de dezembro de 2021) 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).

8. Partes relacionadas

	2022	2021
Passivo não circulante		
Scatec Solar Brazil B.V.	22.309	28.337
	<u>22.309</u>	<u>28.337</u>
Demonstração do resultado		
Custo com a venda de energia		
Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.		
Operação & manutenção	(1.733)	(1.541)
Gestão de ativos	(1.661)	(1.452)
	<u>(3.394)</u>	<u>(2.993)</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre mútuo		
Scatec Solar Brazil B.V.	(2.542)	(1.571)
	<u>(2.542)</u>	<u>(1.571)</u>

Em 31 de dezembro de 2022, o saldo em aberto com a parte relacionada Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda. é de R\$ 22.309 (2021: R\$ 28.337) e, foram incorridas despesas referentes aos contratos de operação e manutenção dos parques solares e gestão de ativos, correspondendo a R\$ 1.733 (2021: R\$ 1.541) e R\$ 1.661 (2021: R\$ 1.452), respectivamente.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

8. Partes relacionadas--Continuação

Em janeiro de 2018, foi celebrado com a acionista Scatec Solar Brazil B.V. contrato de mútuo que prevê a disponibilização 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 2022, o saldo do contrato de mútuo atualizado era de R\$ 22.309 (2021: R\$ 28.337), sendo R\$ 10.900 (2021: R\$ 20.800) referentes ao saldo principal e R\$ 11.409 (2021: R\$ 7.537) equivalentes de juros. Durante o exercício de 2022 houve amortização do principal de R\$ 9.900.

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 2022, o total da despesa de juros reconhecida ao resultado foi de R\$ 2.542 (2021: R\$ 1.571).

9. Fornecedores

	2022	2021
Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.	-	666
Outros fornecedores	516	172
	<u>516</u>	<u>838</u>

10. Empréstimos e financiamentos

	Encargos incidentes	Vencimentos	2022	2021
Financiamentos de longo prazo	IPCA + 2,1822% ao ano	2038	140.207	107.675
Juros Incorridos			340	644
Custos de transação			(9.856)	(11.044)
			<u>94.691</u>	<u>97.275</u>
Circulante			(3.026)	(3.075)
Não circulante			91.665	94.200

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.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

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

Ano	2022	2021
2023	-	2.657
2024	2.827	2.797
2025	3.034	3.003
2026	3.291	3.260
2027	3.572	3.572
Após 2027	78.941	78.911
	<u>91.665</u>	<u>94.200</u>

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é a seguinte:

	2022	2021
Saldo inicial	97.275	102.028
Amortização de principal	(3.468)	(3.000)
Juros incorridos	9.582	13.519
Amortização de custos de transação	1.187	828
Custos de transação incorridos (a)	-	(2.604)
Pagamento de juros	(9.541)	(13.143)
Bônus de adimplência	(344)	(353)
Saldo final	<u>94.691</u>	<u>97.275</u>

(a) Em 23 de novembro de 2021, o 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\$ 433 equivalente à maior prestação trimestral do valor anual das despesas do contrato de operação e manutenção com a Scatec Solar Serviços de Engenharia Ltda.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

11. Obrigações por arrendamento

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 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 financeiro está descrito a seguir:

	2022	2021
Circulante		
Até um ano	66	62
	66	62
Não circulante		
Entre um e dois anos	70	66
Entre dois e três anos	74	70
Entre três e quatro anos	78	70
Acima de quatro anos	3.671	3.753
	3.893	3.959
Total	3.959	4.021

A movimentação das obrigações por arrendamentos está assim representada:

	2022	2021
Saldo inicial	4.021	4.079
Juros	238	242
Pagamentos	(300)	(300)
Saldo final	3.959	4.021

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

12. Outras obrigações

	2022	2021
Saldo de energia - CCEE	2.859	2.859
Outras contas a pagar	263	109
	3.123	2.968

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 III, 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 2022, no quarto ano de operação da planta solar, não houve saldo negativo de geração de energia, assim o saldo manteve-se a R\$ 2.859.

Em 2020, uma nova linha de transmissão (LT 230 Kv Russas II / Banabuiu) 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 III. 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, adicionalmente a ANEEL decidiu pela emissão do Despacho nº 1.407, de 24 de maio de 2022 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.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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 2022 houve uma reavaliação desta estimativa, conforme destacado na Nota 7, de forma o valor justo da provisão para desmobilização passou para R\$ 7.042 (2021: R\$ 4.070), incluindo R\$ 2.718 decorrente dessa reavaliação, e mais as correções dos juros pela taxa de 6,40% ao ano (2021: 6,40 ao ano) no montante de R\$ 260.

14. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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) Dividendos

O estatuto da Companhia estabelece um dividendo mínimo obrigatório equivalente a 10% do lucro líquido do exercício, ajustado pela constituição de reserva legal. Como a Companhia estava com saldo de prejuízos acumulados, o lucro do exercício foi consumido pelo saldo do prejuízo de 2021.

15. Receitas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita bruta de fornecimento de energia elétrica	31.456	27.115
Penalidades contratuais	-	(422)
Impostos sobre vendas e outras deduções	(1.148)	(989)
	<u>30.315</u>	<u>25.704</u>

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

16. Custo das vendas e outras despesas operacionais

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

	2022	2021
Por função:		
Custo com a venda de energia	(10.584)	(10.244)
Despesas gerais e administrativas	(5.152)	(4.376)
Outras receitas, líquidas	12	
	<u>(15.724)</u>	<u>(14.620)</u>
Por natureza:		
Encargos setoriais	(1.428)	(1.360)
Operação & manutenção	(1.850)	(1.648)
Depreciação	(8.997)	(8.744)
Serviço de terceiros	(783)	(437)
Gestão de ativos	(1.661)	(1.452)
Seguros	(364)	(358)
Limpeza de módulos	(217)	(202)
Amortização do direito de uso	(140)	(140)
Sustentabilidade e social	(40)	(134)
Outras despesas	(256)	(145)
Outras Receitas	12	-
	<u>(15.724)</u>	<u>(14.620)</u>

17. Resultado financeiro

	2022	2021
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	1.126	384
Bônus de adimplência (Nota 10)	344	353
Outras receitas	6	8
	<u>1.476</u>	<u>745</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre financiamento (Nota 10)	(8.752)	(13.519)
Juros sobre mútuos (Nota 8)	(2.542)	(1.571)
Juros sobre Arrendamento (Nota 11)	(238)	(242)
Atualização monetária da provisão para desmobilização	(260)	(194)
Amortização de custos de transação (Nota 10)	(811)	(828)
Outras despesas	(72)	(377)
	<u>(12.675)</u>	<u>(16.731)</u>
Resultado financeiro	<u>(11.199)</u>	<u>(15.986)</u>

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

18. Tributos correntes

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

A Companhia está enquadrada no regime de lucro presumido trimestral. O imposto de renda (IRPJ) é calculado à alíquota básica de 15% sobre o lucro tributável, acrescido do adicional de 10% sob o lucro tributável após parcela de dedução de R\$ 240 por ano. Já a contribuição social sobre o lucro (CSLL) é calculada a alíquota de 9% sobre o lucro tributável, conforme indicado abaixo:

	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Receita bruta com venda de energia (Nota 15)	31.456	31.456	27.115	27.115
Alíquota de presunção do imposto	8%	12%	8%	12%
	2.516	3.775	2.169	3.254
Receita financeira	1.476	1.476	745	384
Outras receitas	12	12	-	361
Lucro presumido	4.004	5.263	2.914	3.999
Parcela de dedução	(240)		(240)	
Base de cálculo lucro presumido	3.764	5.263	2.674	3.999
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(976)	(473)	(703)	(359)
Alíquota efetiva	26%	9%	26%	9%

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 de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos, financiamentos 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 2022 e 2021, 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.

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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

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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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\$
2022		
Reais	+20	(1.750)
Reais	-20	1.750
2021		
Reais	+20	(2.704)
Reais	-20	2.704

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 III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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 2022 e 2021 era:

	2022	2021
Total dos empréstimos (Nota 10)	94.691	97.275
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	(4.665)	(4.002)
Caixa restrito (Nota 5)	(7.752)	(8.412)
Dívida líquida (a)	82.274	84.861
Total do patrimônio líquido	32.712	30.769
Total do capital (b)	114.986	115.630
Índice de alavancagem financeira - % (a / b)	72%	73%

Apodi III Energia SPE S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação

31 de dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

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 2022 e 2021, a Companhia possuía apólices de seguro contratadas com terceiros, cuja natureza e cobertura estão indicadas a seguir:

Ramos	2022	2021
	(não auditado)	(não auditado)
Riscos nomeados operacionais	198.179	193.968
Riscos nomeados civis	21.068	21.068

* * *