

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Apollo 17 Participações S.A.

31 de dezembro de 2022
com Relatório do Auditor Independente

Apollo 17 Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balanço patrimonial	6
Demonstração do resultado	8
Demonstração do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da
Apollo 17 Participações S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Apollo 17 Participações S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 o resumo das principais políticas contábeis

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados 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 financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e sua controlada, 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

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aqueles que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria do exercício corrente. Esse assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esse assunto. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Mensuração do ativo contratual

Conforme divulgado na nota explicativa 3.2 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a controlada da Companhia avalia que mesmo após a conclusão da fase de construção da infraestrutura de transmissão, segue existindo um ativo contratual pela contrapartida da receita de infraestrutura, uma vez que é necessária a satisfação da obrigação de operar e manter a infraestrutura de transmissão para que a controlada da Companhia passe a ter um direito incondicional de receber caixa. Conforme divulgado na nota explicativa 6, em 31 de dezembro de 2022, o saldo do ativo contratual da Companhia era de R\$ 332.569 mil no consolidado. O ativo contratual refere-se ao direito da controlada da Companhia à contraprestação em decorrência dos investimentos realizados na construção da infraestrutura das linhas de transmissão, incluindo margem de construção e receita de remuneração dos ativos da concessão.

O reconhecimento do ativo contratual e da receita da controlada da Companhia de acordo com o CPC 47 – Receita de contrato com cliente, conforme divulgado na nota explicativa 2.4, requer o exercício de julgamento significativo sobre o momento em que o cliente obtém o controle sobre o direito de uso dos ativos. Adicionalmente, a mensuração do progresso da controlada da Companhia em relação ao cumprimento da obrigação de performance satisfeita ao longo do tempo requer também o uso de estimativas e julgamentos significativos pela diretoria para estimar os esforços ou insumos necessários para o cumprimento da obrigação de performance, tais como materiais e mão de obra e margens de lucros esperada em cada obrigação de performance identificada e as projeções das receitas esperadas. Finalmente, por se tratar de um contrato de longo prazo, a identificação da taxa de desconto que representa o componente financeiro embutido no fluxo de recebimento futuro também requer o uso de julgamento por parte da diretoria. Devido à relevância dos valores e do julgamento significativo envolvido, consideramos a mensuração do ativo contratual e das respectivas receitas como um assunto significativo para a nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu este assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: i) a avaliação dos procedimentos relacionados aos gastos realizados para execução do contrato; (ii) com o auxílio de especialistas em modelagem financeira, análise da metodologia e dos cálculos para determinar a referida taxa implícita de desconto; (iii) análise do contrato de concessão e seus aditivos para identificar as obrigações de performance previstas contratualmente, além de aspectos relacionados aos componentes variáveis, aplicáveis ao preço do contrato; (iv) análise do enquadramento da infraestrutura já construída no conceito de ativo contratual; (v) análise da atribuição de receita a cada uma das obrigações de performance presentes no contrato de concessão; (vi) análise de eventual risco de penalizações por indisponibilidade; (vii) análise da eventual existência de contrato oneroso; (viii) análise dos impactos oriundos da Revisão Tarifária Periódica (RTP), por meio de inspeção das notas técnicas e consultas públicas emitidas pelo órgão regulador, recálculo do valor presente do fluxo contratual dos ativos da concessão, com base na nova Receita Anual Permitida (RAP) e verificação das glosas de projetos e das bases de remuneração; (ix) análises das comunicações com órgãos reguladores relacionadas à atividade de transmissão de energia elétrica; e (x) a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a mensuração do ativo contratual da controlada da Companhia, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria na determinação do ativo contratual e das respectivas receitas, assim como as divulgações nas notas explicativas são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras, 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 e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluímos 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 financeiras individuais e consolidadas 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aquele que foi considerado como mais significativo na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem o principal assunto de auditoria. Descrevemos esse assunto em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 27 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP-034519/O



Francisco F. A. Noronha Andrade
CRC-PE-026317/O

Apollo 17 Participações S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
ATIVO					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	9	794	10.933	3.449
Contas a receber	5	-	-	3.410	3.003
Ativo contratual de concessão	6	-	-	37.311	34.336
Tributos a recuperar		121	119	219	157
Estoques		-	-	2.617	889
Dividendos a receber	8	8.108	-	-	-
Outros ativos		-	-	91	336
Total do ativo circulante		8.238	913	54.581	42.170
Ativo não circulante					
Caixa restrito	7	2.560	2.301	8.363	7.465
Ativo contratual de concessão	6	-	-	295.258	280.862
Tributos a recuperar		-	-	631	631
Investimentos	8	201.489	173.557	-	-
Imobilizado		-	-	215	229
Total ativo não circulante		204.049	175.858	304.467	289.187
TOTAL DO ATIVO		212.287	176.771	359.048	331.357

Apollo 17 Participações S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>					
Passivo circulante					
Fornecedores		-	-	1.701	1.268
Empréstimos e financiamentos	9	-	-	11.364	13.101
Debêntures	9	4.665	4.523	4.665	4.523
Obrigações tributárias	10	-	1	3.047	3.066
Pis e Cofins diferidos	11	-	-	1.362	1.253
Encargos setoriais		-	-	427	280
Dividendos a pagar		5.756	-	9.724	3.968
Outros passivos		-	-	3	8
Total do passivo circulante		10.421	4.524	32.293	27.467
Passivo Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	9	-	-	102.410	109.191
Debêntures	9	79.276	74.435	79.276	74.435
Obrigações tributárias	10	-	-	1.270	2.481
Pis e Cofins diferidos	11	-	-	10.777	10.252
Impostos de renda e contribuição social diferidos	11	-	-	10.352	9.708
Taxas regulamentares diferidas	11	-	-	69	-
Outros passivos		-	-	11	11
Total do passivo não circulante		79.276	74.435	204.165	206.078
Patrimônio líquido					
Capital social	12	153.933	147.633	153.933	147.633
Reserva de capital		(69.914)	(69.914)	(69.914)	(69.914)
Reservas de lucros		38.571	20.093	38.571	20.093
Total do patrimônio líquido		122.590	97.812	122.590	97.812
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		212.287	176.771	359.048	331.357

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Apollo 17 Participações S.A.

Demonstrações dos resultados
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Receita Líquida					
Remuneração dos ativos da concessão líquida	13	-	-	47.294	39.882
Receita de operação e manutenção líquida	13	-	-	3.967	2.308
Custo					
Custos dos Serviços Prestados	14	-	-	(4.011)	(2.036)
Lucro Bruto		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47.250</u>	<u>40.154</u>
Despesas Operacionais					
Despesas administrativas	15	(314)	(461)	(527)	(638)
Resultado de equivalência patrimonial	8	34.140	29.438	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	15	-	-	418	90
Lucro Operacional antes das Receitas Financeiras		<u>33.826</u>	<u>28.977</u>	<u>47.141</u>	<u>39.606</u>
Resultado financeiro	16				
Receitas financeiras		191	624	1.186	811
Despesas financeiras		(9.783)	(8.708)	(22.053)	(18.763)
		<u>(9.592)</u>	<u>(8.084)</u>	<u>(20.867)</u>	<u>(17.952)</u>
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		<u>24.234</u>	<u>20.893</u>	<u>26.274</u>	<u>21.654</u>
Impostos de renda e contribuição social					
Corrente	17	-	-	(1.396)	(51)
Diferido	18	-	-	(644)	(710)
Lucro líquido do exercício		<u>24.234</u>	<u>20.893</u>	<u>24.234</u>	<u>20.893</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Apollo 17 Participações S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	24.234	20.893	24.234	20.893
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO	<u>24.234</u>	<u>20.893</u>	<u>24.234</u>	<u>20.893</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Apollo 17 Participações S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Reserva de lucros a realizar	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1.100	-	-	-	(800)	300
Integralização de capital	12	214.033	-	-	-	-	214.033
Redução de capital	12	(67.500)	-	-	-	-	(67.500)
Perda de capital	12	-	(69.914)	-	-	-	(69.914)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	20.893	20.893
Reserva legal	12	-	-	1.005	-	(1.005)	-
Reserva de lucros a realizar	12	-	-	-	19.088	(19.088)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		147.633	(69.914)	1.005	19.088	-	97.812
Integralização de capital	12	6.300	-	-	-	-	6.300
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	24.234	24.234
Reserva legal	12	-	-	1.212	-	(1.212)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	12	-	-	-	-	(5.756)	(5.756)
Reserva de lucros a realizar	12	-	-	-	17.266	(17.266)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		153.933	(69.914)	2.217	36.354	-	122.590

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Apollo 17 Participações S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo do exercício antes dos tributos sobre o lucro	24.234	20.893	24.234	21.654
Ajustes no lucro para:				
Equivalência patrimonial	(34.140)	(29.438)	-	-
Rendimentos de aplicações financeiras restritas	(191)	-	(830)	-
Encargos de empréstimos e debêntures	9.393	8.395	19.429	14.873
Depreciação	-	-	14	-
Amortização custo de empréstimo e debêntures	216	235	510	391
	(488)	85	43.357	36.918
(Aumento) redução dos ativos operacionais				
Tributos a recuperar	(2)	(119)	(62)	(764)
Contas a receber	-	-	(407)	(115)
Ativo contratual de concessão	-	-	(17.371)	(23.073)
Estoque	-	-	(1.728)	(772)
Outros ativos	-	-	245	(308)
	(2)	(119)	(19.323)	(25.032)
Aumento (redução) dos passivos operacionais				
Fornecedores	-	(4)	433	9
Obrigações tributárias	(1)	(48)	(1.230)	(1.118)
Encargos setoriais	-	-	147	113
Impostos diferidos	-	-	1.347	843
Outros passivos	-	-	(5)	(24)
	(1)	(52)	692	(177)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado) nas atividades operacionais	(491)	(86)	24.726	11.709
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Caixa restrito	(68)	(2.301)	(68)	(7.465)
Caixa adquirido	-	-	-	7.584
Aquisição de investimentos	-	(214.033)	-	(214.033)
Aporte de capital em controlada	(4.500)	-	-	-
Dividendos recebidos	2.600	-	-	-
Adições ao imobilizado	-	-	-	(208)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(1.968)	(216.334)	(68)	(214.122)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Integralização de capital	6.300	214.033	6.300	146.533
Redução de capital	-	(67.500)	-	-
Captação de empréstimos e debêntures	-	75.000	-	75.000
Pagamento do custo de transação	-	(2.679)	-	(3.564)
Pagamento de empréstimo e debêntures – principal	-	-	(7.276)	(5.579)
Pagamento de empréstimo e debêntures - juros	(4.626)	(1.993)	(16.198)	(6.881)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades de financiamento	1.674	216.861	(17.174)	205.509
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(785)	441	7.484	3.096
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	794	353	3.449	353
No fim do exercício	9	794	10.933	3.449
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(785)	441	7.484	3.096

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

1. Contexto Operacional

A Apollo 17 Participações S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações, de capital fechado, com sede na Rua Amauri, nº 255, 2º andar, Jardim Europa, Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, CEP: 01448-000.

A Companhia foi constituída em 15 de junho de 2020 sob a denominação de SF 213 Participações Societárias S.A., tendo por objeto social a participação em outras sociedades, seja exercendo o controle ou participando em caráter permanente com investimento relevante em seu capital em empresas nacionais ou estrangeiras, na condição de acionista, sócia, quotista ou titular de debêntures. Em 08 de setembro de 2020 a Companhia foi adquirida pelo fundo Perfin Apollo Energia Fundo de Investimentos em Participações - IE, e passou a denominar-se Apollo 17 Participações S.A.

Em 08 de junho de 2021, foi aprovado um aumento de capital da Companhia, o qual passou para R\$ 215.203, mediante a emissão de 214.033.000 (duzentos e quatorze milhões, trinta e três mil) novas ações ordinárias nominativas, no valor de R\$ 214.033, as quais foram totalmente subscritas e integralizadas pelo fundo Perfin Apollo Energia Fundo de Investimentos em Participações – IE por meio do aporte de 100% das ações da CGI - Transmissora Campina Grande Igaracu S.A. então de titularidade do fundo. Com isso, a CGI passou a ser a controlada direta da Companhia e indireta do fundo. Essa reorganização foi realizada para melhorar a estrutura societária da Companhia, bem como para atender a determinadas obrigações assumidas na escritura de emissão das debêntures.

Por meio do Despacho no. 486 de 23 de fevereiro de 2021, a ANEEL – Agência Nacional de Energia Elétrica anuiu previamente à operação de transferência de controle societário direto da CGI -Transmissora Campina Grande Igaracu S.A., que passou a ser controlada pela Apollo 17 Participações S.A. em 08 de junho de 2021.

A CGI tem por objeto social a transmissão de energia elétrica, incluindo a construção, a montagem, a operação e a manutenção da instalação de transmissão pelo prazo de 30 (trinta) anos, referente ao lote 23, objeto de leilão 05/2016 da ANEEL, composto pela instalação localizada nos estados da Paraíba e de Pernambuco: LT 500 kV Campina Grande III - Pau Ferro, com 136 km, nos termos do Contrato de Concessão a ser celebrado com a Agência Nacional de Energia Elétrica - ANEEL (“Contrato de Concessão”) em 11 de agosto de 2017 e do Edital do Leilão ANEEL nº 05/2016 até agosto de 2047.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

1. Contexto Operacional--Continuação

1.1 Impactos relacionados à COVID 19

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que a pandemia relacionada ao Corona Vírus (COVID-19) era uma emergência de saúde global. Em 11 de março de 2020 a mesma organização elevou a classificação do surto para pandemia, devido ao seu alcance global.

A Companhia e sua controlada não identificaram nenhum impacto relevante econômico-financeiro e contábil em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo 31 de dezembro de 2022. Adicionalmente não houve eventos até a data de emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, que alterasse essa situação.

1.2 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas para o exercício de doze meses findo em 31 de dezembro de 2022 de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a Legislação Societária Brasileira, os Pronunciamentos, Orientações, Interpretações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas no pressuposto de continuidade normal dos negócios. A Administração efetua uma avaliação da capacidade da Companhia e de sua controlada em darem continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão das atividades da Companhia, conforme Orientação Técnica OCPC 07 - Evidenciação na Divulgação dos Relatórios Contábil-Financeiros de Propósito Geral.

Os membros da Administração da Companhia examinaram o conjunto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, e concluíram que as mesmas traduzem com propriedade sua posição patrimonial e financeira individual e consolidada naquela data, e as aprovam em 27 de março de 2023.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo por meio do resultado e custo amortizado.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia e de sua controlada. Todas as informações financeiras foram apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.3. Classificação dos ativos e passivos no circulante e não circulante

Um ativo ou passivo deverá ser registrado como não circulante se o prazo remanescente do instrumento for maior do que 12 meses e não é esperado que a liquidação ocorra dentro do período de 12 meses subsequentes à data-base das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, caso contrário será registrado no circulante.

2.4. Determinação do valor justo

Para os ativos financeiros sem mercado ativo ou não negociados em mercados ativos, a Companhia e sua controlada fazem a avaliação por meio do uso de diversas técnicas e usa seu julgamento para escolher métodos e definir premissas que se baseiam, principalmente, nas condições de mercado existentes na data do balanço e a análise de fluxos de caixa descontados.

2.5. Base de Consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas correspondentes ao exercício de 31 de dezembro de 2022 são compostas pelas demonstrações financeiras da Companhia e de sua controlada, apresentadas abaixo:

	% de participação	Tipo de relacionamento
CGI - Transmissora Campina Grande S.A.	100,00%	Controlada

Controladas são consolidadas a partir da data na qual a Companhia obteve o controle, e continuam a ser consolidadas até a data em que esse controle deixar de existir.

As demonstrações financeiras da controlada foram preparadas para o mesmo período de divulgação que o da controladora, utilizando políticas contábeis consistentes com as políticas adotadas pela controladora.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

Para a consolidação, os seguintes critérios são adotados:

- (i) Eliminação dos investimentos em empresa controlada, bem como os resultados das equivalências patrimoniais; e
- (ii) Eliminação dos lucros provenientes de operações realizadas entre as empresas consolidadas, assim como os correspondentes saldos de ativos e passivos.

2.6. Investimentos

Controlada é uma entidade sobre a qual a Companhia exerce o poder em suas deliberações sociais e de eleger os seus administradores.

Os investimentos da Companhia em sua controlada são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento em uma controlada é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido da controlada a partir da data de aquisição.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais da controlada. Eventual variação em outros resultados abrangentes da investida são apresentados como parte de outros resultados abrangentes da Companhia. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio das controladas, coligadas e controlada em conjunto, a Companhia reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre a Companhia e controlada são eliminados.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional sobre o valor recuperável do investimento da Companhia em sua controlada. A Companhia determina, em cada data de reporte, se há evidência objetiva de que o investimento na controlada sofreu perda por redução ao valor recuperável. Se assim for, a Companhia calcula o montante da perda por redução ao valor recuperável como a diferença entre o valor recuperável da coligada e o valor contábil, e reconhece a perda na demonstração do resultado.

Ao perder influência significativa sobre a controlada, a Companhia mensura e reconhece qualquer investimento retido ao valor justo. Eventual diferença entre o valor contábil da controlada, no momento da perda de influência significativa, e o valor justo do investimento retido e dos resultados da alienação são reconhecidos no resultado.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas - Continuação

2.7. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

I) Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e sua controlada 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 financeiras individuais e consolidadas. Ativos e passivos sujeitos às estimativas e premissas incluem impostos diferidos ativos, provisão para perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros, determinação a vida útil do ativo imobilizado e do período de amortização do direito de uso, provisão para riscos tributários, ambientais cíveis e trabalhistas, mensuração do custo orçado dos projetos, valor justo de instrumentos financeiros e estimativas constante em estudo de viabilidade.

II) 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, que podem resultar em valores diferentes quando da liquidação, estão apresentados abaixo:

a) Perda por redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Para contas a receber de clientes e ativos de contrato, a Companhia e sua controlada aplicam uma abordagem simplificada no cálculo das perdas de crédito esperadas. A Companhia e sua controlada não acompanham as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas de crédito esperadas vitalícias em cada data-base, que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

A Companhia e sua controlada consideram um ativo financeiro em situação de inadimplemento quando os pagamentos contratuais estão vencidos há 90 dias. Um ativo financeiro é baixado quando não há expectativa razoável de recuperação dos fluxos de caixa contratuais.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas - Continuação

2.7. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis

b) 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 vendas em ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

A Administração revisa anualmente e/ou quando ocorre algum evento específico o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e o valor contábil líquido exceder o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização, ajustando o valor contábil ao valor recuperável. Essas perdas são lançadas ao resultado do exercício quando identificadas.

c) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido em mercado de ativos, ele é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método do fluxo de caixa descontado.

d) Provisões para riscos para riscos tributários, ambientais, cíveis e trabalhistas

A Companhia e sua controlada reconhecem provisão para riscos tributários, ambientais, cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas - Continuação

2.7. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis - continuação

e) Contabilização de contratos de concessão

Ativo de contrato de concessão

Na contabilização dos contratos de concessão, a controlada da Companhia efetua análises que envolvem o julgamento da Administração, substancialmente, no que diz respeito a aplicabilidade da interpretação de contratos de concessão, determinação e classificação dos gastos de implementação da infraestrutura, ampliação, reforços e melhorias como ativo de contrato.

A Administração da controlada da Companhia avalia o momento de reconhecimento dos ativos das concessões com base nas características econômicas de cada contrato de concessão. O ativo de contrato se origina na medida em que a concessionária satisfaz a obrigação de construir e implementar a infraestrutura de transmissão, sendo a receita reconhecida ao longo do tempo do projeto. O ativo de contrato é registrado em contrapartida a receita de infraestrutura, ambos baseados nos gastos incorridos. A receita de infraestrutura é acrescida a margem de construção.

A parcela do ativo de contrato indenizável final é identificada quando a implementação da infraestrutura é finalizada.

A margem de lucro atribuída a obrigação de performance de implementação da infraestrutura é definida com base nas melhores estimativas e expectativas da Administração, onde são levados em consideração diversos fatores, como (i) características e complexidade do projeto, (ii) cenário macroeconômico e (iii) expectativas sobre investimentos e recebimentos.

A margem de lucro para atividade de operação e manutenção da infraestrutura de transmissão é determinada em função da observação de receita individual aplicados em circunstâncias similares observáveis, nos casos em que a controlada da Companhia tem direito exclusivamente à remuneração pela obrigação de performance de operar e manter, e dos custos incorridos.

A taxa aplicada ao ativo de contrato de concessão reflete a taxa implícita do fluxo financeiro e representa a melhor estimativa da controlada da Companhia para a remuneração financeira dos investimentos da infraestrutura de transmissão, por considerar os riscos e prêmios específicos do negócio. A taxa para precificar o componente financeiro do ativo de contrato de concessão é estabelecida na data do leilão.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2.7. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis - continuação

e) Contabilização de contratos de concessão—continuação

Ativo de contrato de concessão--continuação

Quando o Poder Concedente revisa ou atualiza a receita que a controlada da Companhia tem direito a receber, a quantia escriturada do ativo de contrato é ajustada para refletir os fluxos revisados, sendo o ajuste reconhecido como receita ou despesa no resultado.

Quando a concessionária presta serviços de implementação da infraestrutura, são reconhecidos:

- (a) A receita de implementação de infraestrutura é determinada com base nos gastos incorridos e acrescida pela margem de construção reconhecida no leilão, e (b) os respectivos custos e encargos relativos aos serviços de implementação da infraestrutura prestados.

Quando a concessionária presta serviços de operação e manutenção, é reconhecida a receita pelos valores dos custos incorridos no primeiro ano de operação, com base nos valores estimados no momento do leilão, acrescida da margem de operação. Posteriormente, a receita sofrerá alteração em função da inflação, à medida em que ocorrerá a prestação de serviços, tendo como um dos parâmetros os valores estimados pelo Poder Concedente e os respectivos custos, conforme contraprestação dos serviços.

f) Imposto de renda e contribuição social diferidos

São registrados ativos e passivos relacionados a impostos diferidos decorrentes de diferenças temporárias entre as bases contábeis de ativos e passivos e as bases fiscais. Os tributos diferidos ativos são reconhecidos à medida em que é esperada a geração de lucro tributável futuro suficiente com base em projeções elaboradas pela Administração. Essas projeções incluem hipóteses relacionadas ao desempenho da Companhia e da sua controlada e fatores que podem diferir das estimativas atuais.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

2. Base de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas - Continuação

2.7. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis - continuação

g) Provisões para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis

Provisões são constituídas para todos os riscos referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis e estimadas com certo grau de segurança. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores jurídicos externos. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia e sua controlada não possuíam nenhum passivo contingente registrado ou a ser divulgado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

3. Principais práticas contábeis

3.1. Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

3.2. Reconhecimento de receita

Os concessionários devem registrar e mensurar a receita dos serviços que prestam obedecendo aos pronunciamentos técnicos CPC 47 - Receita de Contrato com Clientes. As receitas são reconhecidas quando ou conforme a entidade satisfaz as obrigações de performance assumidas no contrato com o cliente, e somente quando houver um contrato aprovado; for possível identificar os direitos; houver substância comercial e for provável que a entidade receberá a contraprestação à qual terá direito.

A ANEEL procederá à revisão da RECEITA ANUAL PERMITIDA - RAP durante o período da concessão, em intervalos periódicos de 5 (cinco) anos, contado do primeiro mês de julho subsequente à data da assinatura do contrato de concessão.

As receitas da controlada da Companhia são classificadas nos seguintes grupos:

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Principais práticas contábeis – Continuação

3.2. Reconhecimento de receita -- Continuação

a) Receita de implementação de infraestrutura

Refere-se aos serviços de implementação da infraestrutura, ampliação, reforço e melhorias das instalações de transmissão de energia elétrica. As receitas de infraestrutura são reconhecidas conforme os gastos incorridos e calculadas acrescentando-se as alíquotas de PIS e COFINS e margem de construção ao valor do investimento, uma vez que os projetos embutem margem suficiente para cobrir os custos de implementação da infraestrutura e encargos. As variações positivas ou negativas em relação à margem estimada são alocadas no resultado quando incorridas.

Toda a margem de construção é reconhecida durante a obra em contrapartida ao ativo contratual de concessão e variações positivas ou negativas são alocadas imediatamente ao resultado, no momento que incorridas. Para estimativa referente a Receita de Construção, a controlada da Companhia utilizou um modelo que apura o custo de financiar o cliente (no caso, Poder Concedente). A taxa para o valor presente líquido da margem de construção (e de operação) é definida no momento do leilão e não sofre alterações posteriores.

b) Receitas de remuneração dos ativos de contratos de concessão

Refere-se aos juros reconhecidos pelo método linear com base na taxa implícita aplicada sobre o valor dos investimentos da infraestrutura de transmissão, e considera os riscos e prêmios específicos do empreendimento. A taxa busca precificar o componente financeiro do ativo de contrato de concessão e é determinada na data de leilão da concessão. A taxa implícita utilizada pela controlada da Companhia incide sobre o montante a receber dos fluxos futuros de recebimento de caixa e foi definida em 8,85% a.a.

c) Receita de correção monetária do ativo de contrato de concessão

Refere-se a correção reconhecida com base no índice de correção definido para cada contrato de concessão assinado com o Poder Concedente, a partir da entrada em operação do empreendimento.

As receitas com implementação da infraestrutura, receita de remuneração dos ativos de concessão e de operação e manutenção estão sujeitas a correção monetária pela variação do IGPM ou IPCA e ao diferimento de Programa de Integração Social - PIS, da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS registrados no passivo não circulante.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Principais práticas contábeis - Continuação

3.2. Reconhecimento de receita - Continuação

d) Receita de operação e manutenção

Refere-se aos serviços de operação e manutenção das instalações de transmissão de energia elétrica, que tem início após o término da fase de construção e que visa a não interrupção da disponibilidade dessas instalações.

3.3. Tributos

Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos tributários correntes do período foram mensuradas ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de imposto e as leis tributárias utilizadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço.

A Companhia é tributada pela sistemática do Lucro Real e não apurou impostos a pagar por ter prejuízos no exercício.

A sua controlada CGI optou pelo lucro presumido para apuração dos impostos, onde a provisão para imposto de renda foi constituída à base de cálculo de 8% e alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil. A contribuição social foi calculada à base de cálculo de 12% e alíquota de 9% sobre o faturamento.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Principais práticas contábeis - Continuação

3.3. Tributos--Continuação

PIS e COFINS diferidos

O cálculo do PIS e da COFINS diferidos é efetuado sobre as receitas de implementação da infraestrutura e remuneração do ativo de concessão e correção monetária apuradas sobre o ativo contratual registrado conforme competência contábil utilizando as alíquotas vigentes de 0,65% e 3%, respectivamente. Conforme ICPC 22 - Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre a Lucro, a Companhia e sua controlada avaliaram o conceito trazido pela norma em relação a eventuais divergências de entendimento com as autoridades fiscais, não identificando itens a serem destacados dentro de suas práticas.

3.4. Instrumentos financeiros

Classificação e mensuração

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. A Companhia e sua controlada apresentam seus instrumentos financeiros da seguinte forma:

- Ativos financeiros ao valor justo por meio do 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 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.
- 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.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Principais práticas contábeis - Continuação

3.4. Instrumentos financeiros - Continuação

Classificação e mensuração - Continuação

- Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment) - O CPC 48 define um modelo prospectivo de “perdas de crédito esperadas”. O modelo de perdas esperadas se aplicará aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais. A Companhia e sua controlada não identificaram perdas (impairment) a serem reconhecidas nos exercícios apresentados.
- 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 e sua controlada 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.

Instrumentos financeiros derivativos - a Companhia e sua controlada não operam com instrumentos financeiros derivativos.

3.5. Provisão para perda do valor recuperável de ativos não financeiros

a) Ativos financeiros (incluindo recebíveis)

O ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há indicação de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se há indicação de que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados, e que possa ser estimado de maneira confiável.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Principais práticas contábeis - Continuação

A redução do valor recuperável com relação a um ativo financeiro mensurado ao custo amortizado é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão contra recebíveis, quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado. Os juros sobre o ativo que perdeu valor continuam sendo reconhecidos. A Companhia e sua controlada não identificaram perdas (*"impairment"*) a serem reconhecidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

b) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia e sua controlada, excetuando o imposto de renda e a contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado. Uma perda por redução no valor recuperável é reconhecida se o valor contábil do ativo ou da Unidade Geradora de Caixa - UGC exceder o seu valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes através da taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo (ou da UGC) para o qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada. Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado.

As perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida, exceto ágio. A Companhia e sua controlada não identificaram perdas (*"impairment"*) a serem reconhecidas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

3.6. Classificação dos ativos e passivos no circulante e não circulante

Um ativo ou passivo deverá ser registrado como não circulante se o prazo remanescente do instrumento for maior do que 12 meses e não é esperado que a liquidação ocorra dentro do período de 12 meses subsequentes à data-base das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, caso contrário será registrado no circulante.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Principais práticas contábeis - Continuação

3.7. Determinação do valor justo

Para os ativos financeiros sem mercado ativo ou não negociados em mercados ativos, a Companhia e sua controlada fazem a avaliação por meio do uso de diversas técnicas e usa seu julgamento para escolher métodos e definir premissas que se baseiam, principalmente, nas condições de mercado existentes na data do balanço e a análise de fluxos de caixa descontados.

3.8. 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 e sua controlada consideram equivalentes de caixa, uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor.

3.9. Custo de empréstimos

Os empréstimos e financiamentos tomados são reconhecidos, quando do recebimento dos recursos. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido.

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

3.10. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras e variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado por meio do método de juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

3. Principais práticas contábeis - Continuação

3.11. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas, que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2022

A Companhia e sua controlada avaliaram os impactos e adotou a partir de 1º janeiro de 2022 das normas abaixo, concluindo que não houve impacto nas suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

- Alterações no CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1), decorrentes das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:
 - IAS 37 - Contrato Oneroso - custos de cumprimentos de contrato;
 - CPC 27 - Ativo imobilizado - vendas antes do uso pretendido;
 - CPC 15 (R1) - Referência à Estrutura conceitual.

3.12. Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabíveis, quando entrarem em vigor.

- IFRS 17 - Contratos de seguro;
- Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis);
- Alterações ao IAS 8: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis);
- Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2: Divulgação de políticas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis);
- Alterações ao IAS 12: Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis).

A Companhia está avaliando os impactos das alterações emitidas pelo IASB e pretende adotar estas novas normas e interpretações, se aplicáveis, quando forem emitidas pelo CPC e estiverem em vigor.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

4. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	-	-	5	5
Bancos	-	-	98	239
Aplicações Financeiras	9	794	10.830	3.205
Total	9	794	10.933	3.449

As aplicações correspondem a fundos de investimento em renda fixa, sendo aplicações automáticas vinculadas a conta corrente e com liquidez diária. São consideradas instrumentos financeiros mensurados ao valor justo.

As aplicações financeiras possuem liquidez imediata e foram remunerados, em média, 70% do CDI em 31 de dezembro de 2022 na controladora e 80% no consolidado (103,0% em 31 de dezembro de 2021 na controladora).

5. Contas a receber

Composição das contas a receber

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Contas a receber de concessionários e permissionários	3.410	3.003
Total	3.410	3.003

Os valores em aberto, referem-se ao faturamento da receita anual permitida (RAP) de novembro e dezembro de 2022, os quais serão recebidos entre janeiro e fevereiro de 2023, não havendo histórico de perdas no recebimento de tais valores.

A Administração avalia as perdas esperadas nas contas a receber no momento do registro da receita e na data do balanço. Nenhuma provisão para perda foi considerada necessária e desta forma não foi registrada nenhuma provisão para *impairment* das contas a receber. O saldo de contas a receber se refere a totalidade dos recebíveis da sua controlada.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

6. Ativo contratual de concessão

Os ativos vinculados à infraestrutura da concessão da controlada CGI, cujo direito à contraprestação está condicionado à satisfação de obrigações de desempenho, são classificados como Ativos de Contrato e apresentam a seguinte composição:

	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2021</u>
Saldo inicial	315.198	292.125
Receita de remuneração do ativo de concessão	49.083	41.393
Receita de operação e manutenção	4.675	2.655
Realização ativo contratual	(36.387)	(20.975)
Total	332.569	315.198
Circulante	37.311	34.336
Não Circulante	295.258	280.862

7. Caixa restrito

	<u>Controladora</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Controladora</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2021</u>
Aplicação financeira - Itau (i)	2.560	2.301	2.560	2.301
Aplicação financeira - BNB (ii)	-	-	5.803	5.164
	2.560	2.301	8.363	7.465

(i) Saldo vinculado as debêntures.

(ii) Conta vinculada ao saldo de empréstimo e financiamento com BNB, mantido até o final do contrato em agosto de 2038.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

8. Investimentos

Composição

<u>Descrição</u>	<u>Participação societária em 2022</u>	<u>Participação societária em 2021</u>	<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Saldo em 31/12/2021</u>
CGI - Transmissora Campina Grande S.A.	201.489	173.557	201.489	173.557
Subtotal entidade	201.489	173.557	201.489	173.557
Total Investimentos	201.489	173.557	201.489	173.557

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

8. Investimentos (continuação)

Dados dos investimentos e informações financeiras das empresas investida

Saldo em 31/12/2022								
Companhia	Quantidade de ações ordinárias detidas pela Companhia	Patrimônio Líquido	Participação da Companhia		Dados da controlada			Resultado do exercício
			no Capital Social %	no Patrimônio Líquido %	Receita líquida	Ativo	Passivo	
CGI - Transmissora Campina Grande S.A.	123.689.337	201.489	100%	100%	51.261	356.358	154.869	34.140

Saldo em 31/12/2021								
Companhia	Quantidade de ações ordinárias detidas pela Companhia	Patrimônio Líquido	Participação da Companhia		Dados da controlada			Resultado do período
			no Capital Social %	no Patrimônio Líquido %	Receita líquida	Ativo	Passivo	
CGI - Transmissora Campina Grande S.A.	123.689.337	173.557	100%	100%	42.190	328.143	154.586	29.438

Movimentação dos investimentos

Descrição	Saldo em 31/12/2021	Aporte de Capital	Dividendos distribuídos	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/12/2022
CGI - Transmissora Campina Grande S.A.	173.557	4.500	(10.708)	34.140	201.489
Subtotal entidade	173.557	4.500	(10.708)	34.140	201.489

Descrição	Saldo em 31/12/2020	Aquisição de investimento	Equivalência patrimonial	Saldo em 31/12/2021
CGI - Transmissora Campina Grande S.A.	-	144.119	29.438	173.557
Subtotal entidade	-	144.119	29.438	173.557

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	<u>Controladora</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Controladora</u> <u>31/12/2021</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2022</u>	<u>Consolidado</u> <u>31/12/2021</u>
Empréstimos e financiamentos(a)	-	-	113.774	122.292
Debêntures (b)	83.941	78.958	83.941	78.958
Total	83.941	78.958	197.715	201.250
Circulante	4.665	4.523	16.029	17.624
Não circulante	79.276	74.435	181.686	183.626

(a) O contrato de financiamentos de sua controlada tem vencimento até 15 de agosto de 2028 e tem como garantias o saldo das aplicações financeiras vinculadas (nota 6) e as próprias ações. A controlada da Companhia não possui cláusulas restritivas do contrato de financiamentos em default na data base.

(b) A Companhia realizou uma emissão privada de debêntures, em 15 de abril de 2021, onde foram emitidas 75.000 (setenta e cinco mil) debêntures simples, não conversíveis em ações, com valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (um mil reais) perfazendo o montante de R\$ 75.000.000,00 (setenta e cinco milhões de reais), realizada em série única, sendo remuneradas pelo IPCA + 5,6031% a.a., cuja primeira parcela de amortização vencerá no dia 15 de abril de 2024.

O contrato de debêntures possui Covenants financeiros para manutenção do índice de cobertura do serviço da dívida maior do que 1,2 (um virgula dois), manter na conta reserva o valor mínimo do próximo pagamento e o envio das demonstrações financeiras auditadas.

A Companhia não identificou cláusulas restritivas do contrato de financiamentos em default na data base.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures - Continuação

A movimentação dos empréstimos, financiamentos e debêntures composição é apresentada como segue:

Movimentação de empréstimos e financiamentos	Controladora	Controladora	Consolidado	Consolidado
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Saldo inicial	78.958	-	201.250	-
Saldo proveniente de incorporação de ações (a)				127.010
Ingressos de dívidas	-	75.000	-	75.000
Pagamentos principal	-	-	(7.276)	(5.579)
Pagamentos juros	(4.626)	(1.993)	(16.198)	(6.881)
Juros incorridos	9.393	8.395	19.429	14.873
Custos de transação a amortizar	-	(2.679)	-	(3.564)
Amortização do custo	216	235	510	391
Saldo final	83.941	78.958	197.715	201.250

(a) Conforme nota explicativa nº 1, em 08 de junho de 2021 a Companhia passou a deter 100% das ações da CGI.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

9. Empréstimos, financiamentos e debêntures - Continuação

O cronograma do passivo não circulante consolidado de vencimento das dívidas de longo prazo em 31 de dezembro de 2022 é conforme detalhe abaixo:

Parcelas vencíveis	2024	2025	2026	2027	2028	Após 2028	Total
Empréstimos e financiamentos(a)	7.278	7.278	7.278	7.278	7.278	66.020	102.410
Debêntures (b)	10.274	11.937	13.581	15.479	17.434	10571	79.276
	17.552	19.215	20.859	22.757	24.712	76.591	181.686

10. Obrigações tributárias

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
IRPJ e CSLL correntes	-	-	363	256
Pis e Cofins Correntes	-	1	199	91
ICMS	-	-	86	23
Parcelamento ICMS (a)	-	-	2.366	3.857
Impostos retidos na fonte	-	-	1.303	1.320
	-	1	4.317	5.547
Circulante	-	1	3.047	3.066
Não circulante	-	-	1.270	2.481
	-	1	4.317	5.547

(a) Parcelamento ICMS da secretaria de estado da fazenda (SEFAZ) da Paraíba do montante R\$5.510 com juros e multa de mora em 60 vezes, com início do pagamento em 29 de outubro de 2019.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

11. Tributos diferidos

Consolidado			
Descrição	31/12/2022	31/12/2021	
Pis e Cofins Diferidos	12.139	11.505	
IRPJ e CSLL Diferidos	10.352	9.708	
TFSEE Diferidos	69	-	
Totais	22.560	21.213	
Circulante	1.362	1.253	
Não circulante	21.198	19.960	

A controlada CGI efetua o cálculo dos impostos diferidos sobre as receitas operação e manutenção e remuneração do ativo de concessão e correção monetária apuradas sobre o ativo contratual registrado conforme competência contábil que será amortizado até o final do prazo da concessão.

12. Patrimônio líquido

Capital social

Em 31 de dezembro de 2022, o capital social autorizado e subscrito é de R\$ 153.933 dividido em 153.933 ações ordinárias nominativas (R\$ 147.533 em dezembro de 2021) e o capital social integralizado é de R\$153.933 (R\$ 147.533 em dezembro de 2021).

2022		
Acionista	Número de ações ordinárias	% do Capital da Companhia
Perfin Apollo Energia Fundo de Investimentos em Participações – IE	153.933.000	100%
	153.933.000	100%

2021		
Acionista	Número de ações ordinárias	% do Capital da Companhia
Perfin Apollo Energia Fundo de Investimentos em Participações – IE	147.633.000	100%
	147.633.000	100%

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

12. Patrimônio líquido - Continuação

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia.

Movimentação do capital social

Em 08 de junho de 2021, a acionista da Companhia aumentou o capital para R\$ 215.203 com um aumento de capital de R\$ 214.033, dividido em 214.033.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, com preço de emissão equivalente a R\$1,00, totalmente integralizado através da incorporação das ações de sua investida CGI.

Em 24 de junho de 2021 a acionista da Companhia reduziu o capital para R\$ 147.633, com o cancelamento de 67.500 ações ordinárias, nominativas, no valor de R\$ 67.500.

Em 06 de abril de 2022, a acionista da Companhia aumentou o capital para R\$ 149.433 com um aumento de capital de R\$ 1.800, dividido em 149.433.000 ações ordinárias nominativas, nominativas, no valor de R\$ 149.433, com preço de emissão equivalente a R\$1,00.

Em 09 de junho de 2022, a acionista da Companhia aumentou o capital para R\$ 153.933 com um aumento de capital de R\$ 4.500, dividido em 153.933.000 ações ordinárias nominativas, nominativas, no valor de R\$ 153.933, com preço de emissão equivalente a R\$1,00.

Descrição	Data	Ações	Valor
Constituição	15/06/2020	1	1
Aumento de Capital	19/11/2020	69	69
Aumento de Capital	03/12/2020	1.100	1.100
Aumento de Capital	08/06/2021	214.033	214.033
Redução de capital	24/06/2021	(67.570)	(67.570)
Aumento de capital	06/04/2022	1.800	1.800
Aumento de capital	09/06/2022	4.500	4.500
Saldo em 31 de dezembro de 2022		153.933	153.933

Reserva de Capital

Durante o exercício corrente foi aprovado aumento de capital na Companhia, esse aumento foi totalmente subscrito e integralizado pelo Fundo Perfin Apollo Energia Fundo de Investimentos em Participações – IE, por meio do aporte de 100% das ações da CGI - Transmissora Campina Grande Igaracu S.A. então de titularidade do fundo, gerando uma perda de capital de R\$ 69.914, correspondente a variação entre o montante do aumento de capital e o valor do acervo líquido aportado.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

12. Patrimônio líquido - Continuação

Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Em 2022 foi constituída reserva legal no valor de R\$ 1.212 (em 2021 foi constituída reserva legal no valor de R\$ 1.005).

Reserva retenção de lucros

A Administração está destinando da conta de reserva de retenção de lucros, para a conta de reserva de lucros a realizar. Dessa forma, os valores mantidos nessa rubrica serão distribuídos conforme deliberação dos Acionistas e conseqüente geração de caixa pela Companhia.

Reserva de lucros a realizar

Foi alocado de reservas de lucros para reserva de lucros a realizar o montante de R\$ 36.355 em 2022 e R\$ 19.088 mil em 2021. Essa parcela se refere ao ativo e passivo com prazos de realização financeira que ocorrerão em exercícios futuros. Dessa forma, os valores mantidos nessa rubrica serão distribuídos conforme deliberação dos Acionistas e realização financeiras dos saldos de ativo contratual e, conseqüente geração de caixa pela Companhia.

Destinações dos resultados

Os detentores de ações ordinárias têm o direito ao recebimento de dividendos conforme definido no estatuto da Companhia. As ações ordinárias dão direito a um voto por ação nas deliberações da Companhia. A distribuição de dividendos deverá corresponder a, no mínimo, 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido da Companhia no exercício social, salvo nas hipóteses de reinvestimento, conforme aprovado pelos acionistas. A Companhia não destinou dividendos em 2021, mantendo esses valores em Reservas de lucros a realizar, e serão distribuídos conforme deliberação dos Acionistas e realização financeiras dos saldos de ativo contratual e, conseqüente geração de caixa pela Companhia.

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do exercício	24.234	20.893
Prejuízo compensado	-	(800)
(-) Reserva legal (5%)	(1.212)	(1.005)
(-) Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(5.756)	-
(-) Reserva de lucros a realizar	(17.266)	(19.088)
	<u>-</u>	<u>-</u>

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

12. Patrimônio líquido - Continuação

Transações com partes relacionadas

Conforme definido em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 16 de junho de 2021, os membros da diretoria não são remunerados. A Companhia não incorreu em gastos relacionados a remuneração de diretores para o período findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

13. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	2022	2021
Receita bruta		
Receita de remuneração dos ativos de concessão	49.083	41.393
Receita de operação de manutenção	4.675	2.655
Total da receita bruta	53.758	44.048
Tributos e demais deduções sobre a receita		
Pis e Cofins	(1.960)	(1.572)
Pesquisa e desenvolvimento	(97)	(80)
Ministério de minas e energia - MME	(69)	(40)
Fundo nacional de desenvolvimento científico e tecnológico - FNDCT	(138)	(80)
Taxa fiscalização serviços energia - TFSEE	(192)	(86)
Quota CDE	(41)	-
	(2.497)	(1.858)
Receita operacional líquida	51.261	42.190

13.1. Margens das obrigações por performance

	Consolidado	
	2022	2021
Receita operação e manutenção	4.675	2.655
Custo de operação e manutenção	(4.011)	(2.036)
Margem - R\$	664	619
Margem - %	14,20%	23,31%

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

14. Custos dos serviços prestados por natureza

Descrição	Consolidado	
	2022	2021
Custo de operação e manutenção	(4.011)	(2.036)
	(4.011)	(2.036)
Descrição	2022	2021
Serviços de terceiros	(3.643)	(1.797)
Seguros em geral	(189)	(116)
Materiais diversos	(12)	-
Depreciação de imobilizados	(14)	-
Doações, Contribuições e Subvenções O&M	(153)	-
Pessoal	-	(123)
	(4.011)	(2.036)

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

15. Despesas administrativas e outras despesas (receitas) operacionais

	2022			2021		
	Controladora					
	Gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais	Total	Gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais	Total
Serviços de auditoria e consultoria	(186)	-	(186)	(208)	-	(208)
Serviços advocatícios	(91)	-	(91)	(187)	-	(187)
Outras despesas operacionais	(37)	-	(37)	(66)	-	(66)
Total	(314)	-	(314)	(461)	-	(461)

	2022			2021		
	Consolidado					
	Gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais	Total	Gerais e administrativas	Outras receitas (despesas) operacionais	Total
Serviços de auditoria e consultoria	(259)	-	(259)	(208)	-	(208)
Serviços advocatícios	(177)	-	(177)	(187)	-	(187)
Outras receitas (despesas) operacionais	(91)	418	327	(243)	90	(153)
Total	(527)	418	(109)	(638)	90	(548)

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

16. Resultado financeiro

Descrição	2022	2021	2022	2021
	<u>Controladora</u>	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>	<u>Consolidado</u>
Receitas financeiras				
Rendimento - aplicação financeira	191	624	1.124	811
Outros	-	-	62	-
Subtotal	191	624	1.186	811
Despesas financeiras				
Juros sobre as debêntures	(9.393)	(8.395)	(9.393)	(8.395)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	-	-	(10.036)	(6.478)
Juros e multas passivas	-	-	(36)	(3.202)
Amortização dos custos de transação	(216)	(235)	(510)	(391)
Despesas bancárias (*)	-	(18)	(1.461)	(88)
Outras despesas financeiras	(174)	(60)	(617)	(209)
Subtotal	(9.783)	(8.708)	(22.053)	(18.763)
Total	(9.592)	(8.084)	(20.867)	(17.952)

(*) R\$1.370 referente a fiança bancária com banco BNB da controlada CGI.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

17. Imposto de renda e contribuição social correntes

Descrição	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Receita de Transmissão de energia	32.799	34.317
Receitas Financeiras	933	424
Outras receitas	272	-
Lucro presumido base IRPJ (8%)	3.829	3.169
IRPJ corrente (25%)	(933)	(768)
Lucro presumido base CSLL (12%)	5.141	4.542
CSLL corrente (9%)	(463)	(409)
IRPJ e CSLL corrente	(1.396)	(1.177)

18. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e contribuição social são calculados e registrados com base no resultado tributável, considerando as alíquotas previstas pela legislação para o regime de tributação pelo lucro presumido:

	Consolidado	
	31/12/2022	31/12/2021
Receita de remuneração de ativos de concessão	49.083	41.393
Receita de operação de manutenção	4.675	2.655
Receita de Transmissão de energia faturada, mas não recebida	3.588	-
(-) Realização ativo contratual de concessão	(36.387)	(20.975)
Lucro presumido base IRPJ (8%)	1.676	1.846
IRPJ diferido (25%)	(418)	(461)
Lucro presumido base CSLL (12%)	2.515	2.769
CSLL diferido (9%)	(226)	(249)
IRPJ e CSLL diferidos	(644)	(710)

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

19. Provisões para riscos tributários, ambientais cíveis e trabalhistas

A Companhia e sua controlada não têm riscos tributários, ambientais, cíveis ou trabalhistas avaliados como perda provável ou possível, bem como até a data da autorização da emissão destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

20. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos

Instrumentos financeiros

Os principais ativos financeiros da Companhia e sua controlada incluem: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber. Os principais passivos financeiros da Companhia e sua controlada referem-se a empréstimos, financiamentos e debêntures, fornecedores. O principal propósito desses passivos financeiros é financiar as operações da Companhia e sua controlada.

A Companhia e sua controlada mantêm operações com instrumentos financeiros, cujos limites de exposição aos riscos de crédito são aprovados e revisados periodicamente pela Administração. Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

A Companhia e sua controlada aplicam o CPC 40 para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

- Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos (nível 1);
- Informações, além dos preços cotados, incluídas no nível 1 que são adotadas pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços) (nível 2);
- Inserções para os ativos ou passivos que não são baseadas nos dados adotados pelo mercado (ou seja, inserções não observáveis) (nível 3).

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos - Continuação

Instrumentos financeiros—continuação

Controladora:

	31/12/2022		31/12/2021		Classificação	Nível
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo		
Ativos financeiros						
Aplicações financeiras	9	9	794	794	Valor justo por meio do resultado	2
Caixa restrito	2.560	2.560	2.301	2.301	Valor justo por meio do resultado	2
Passivos financeiros						
Debêntures	83.941	83.941	78.958	78.958	Custo amortizado	-

Consolidado:

	31/12/2022		31/12/2021		Classificação	Nível
	Valor Contábil	Valor justo	Valor Contábil	Valor justo		
Ativos financeiros						
Equivalentes de caixa	103	103	244	244	Valor justo por meio do resultado	2
Aplicações financeiras	10.830	10.830	3.205	3.205	Valor justo por meio do resultado	2
Contas a receber	3.410	3.410	3.003	3.003	Custo amortizado	-
Caixa restrito	8.363	8.363	7.465	7.465	Valor justo por meio do resultado	2
Passivos financeiros						
Empréstimos e financiamentos	113.774	113.774	122.293	122.293	Custo amortizado	-
Debêntures	83.941	83.941	78.958	78.958	Custo amortizado	-
Fornecedores	1.701	1.701	1.268	1.268	Custo amortizado	-

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos - Continuação

Os valores contábeis dos instrumentos financeiros, ativos e passivos, quando comparados com os valores que poderiam ser obtidos na sua negociação em um mercado ativo ou, na ausência deste, com valor presente líquido ajustado com base na taxa vigente de juros no mercado, aproximam-se substancialmente de seus correspondentes valores de mercado.

Não houve reclassificação de categoria de instrumentos financeiros no período findo em 31 de dezembro de 2022.

Gestão de capital

A Companhia e sua controlada realizam a gestão de capital de forma a garantir a continuidade de suas operações, bem como oferecer retorno aos seus investidores.

A Administração é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia e de sua controlada. As políticas de gerenciamento de risco são estabelecidas para identificar, analisar e definir limites e controles apropriados, e para monitorar riscos e aderência aos limites. Tais políticas e procedimentos foram definidos no Manual de Compliance e Integridade e na Política de Gestão Integrada de Riscos de *Compliance* da Perfin.

Os principais fatores de risco inerentes à Companhia e às operações da sua Controlada CGI podem ser assim identificados:

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos - Continuação

i) *Riscos de crédito*

A controlada da Companhia mantém contrato com o Operador Nacional do Sistema Elétrico - ONS, concessionárias e outros agentes, regulando a prestação de seus serviços vinculados à rede básica. O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria da Companhia de acordo com a política por esta estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em instituições financeiras autorizadas e aprovadas pela Diretoria Financeira, respeitando limites de crédito definidos.

ii) *Risco de preço*

As receitas da controlada da Companhia são, nos termos do contrato de concessão, reajustadas anualmente pela ANEEL, pela variação do IPCA.

iii) *Riscos de liquidez*

A principal fonte de caixa é proveniente de suas operações, principalmente do uso do seu sistema de transmissão de energia elétrica por agentes do setor. Seu montante anual, representado pela RAP vinculada às instalações de rede básica é definida, nos termos da legislação vigente, pela ANEEL.

Risco de liquidez é a possibilidade de a Companhia e de sua controlada não cumprir suas obrigações financeiras nos prazos previstos, ou enfrentar dificuldades em atender às necessidades do seu fluxo de caixa devido a restrições de liquidez no mercado. A gestão do Fluxo de Caixa é responsabilidade da Administração da Companhia e de sua controlada.

iv) *Risco de taxa 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 e de sua controlada a mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis. A Companhia e sua controlada gerenciam o risco de taxa de juros mantendo uma equilibrada a participação de empréstimos e financiamentos atrelados a indicadores com menores taxas e baixa flutuação no curto e longo prazo.

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos - Continuação

iii) Risco de taxa de juros--continuação

Análise de sensibilidade das aplicações financeiras

Para verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras as quais a Companhia e sua controlada estavam expostas na data-base de 31 de dezembro de 2022, foram definidos 5 cenários diferentes. A base para definir esses cenários foi o Sistema de Expectativas de Mercado do Banco Central do Brasil de fevereiro de 2023, de onde foi extraída a projeção dos indexadores SELIC/CDI e assim definindo-os como o cenário provável; a partir deste foram calculadas variações de 25% e 50%.

Para cada cenário foi calculada a receita financeira bruta não levando em consideração incidência de impostos sobre os rendimentos das aplicações.

A data base utilizada da carteira foi 31 de dezembro de 2022 projetando para um ano e verificando a sensibilidade do CDI com cada cenário.

Aplicações financeiras – Consolidado (em milhares de R\$)	Indexador	% do Indexador	Posição em 31.12.2022	Projeção Despesas Financeiras – Um Ano				
				Cenário Provável	Risco de Redução		Risco de Aumento	
					Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Aplicações financeiras				11,000%	5,5000%	8,2500%	13,7500%	16,500%
Aplicações financeiras	CDI	80,0%	10.933	1.203	601	902	1.503	1.804
Caixa restrito	CDI	80,0%	8.363	920	460	690	1.150	1.380
Total			19.296	2.123	1.061	1.592	2.653	3.184

Aplicações financeiras – Consolidado (em milhares de R\$)	Indexador	% do Indexador	Posição em 31.12.2021	Projeção Despesas Financeiras – Um Ano				
				Cenário Provável	Risco de Redução		Risco de Aumento	
					Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Aplicações financeiras				11,6969%	5,8484%	8,7727%	14,6211%	17,5453%
Aplicações financeiras	CDI	98,5%	3.449	403	202	303	504	605
Caixa restrito	CDI	98,5%	7.465	873	437	655	1.091	1.310
Total			10.914	1.276	639	958	1.595	1.915

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

20. Instrumentos financeiros, gestão de capital e gestão dos riscos - Continuação

iii) Risco de taxa de juros--continuação

Análise de sensibilidade das aplicações financeiras

Análise de sensibilidade ao risco de taxa de juros

Com a finalidade de verificar a sensibilidade dos indexadores nas dívidas aos quais a Companhia e sua controlada estavam expostas na data-base de 31 de dezembro de 2022, foram definidos 05 cenários diferentes. Como cenário provável, adotado pela Companhia e sua controlada, o CDI projetado foi obtido por meio de dados extraídos do site do BACEN; e a partir destes parâmetros foram calculados os cenários I e II com 25% e 50% de redução do risco e os cenários III e IV com 25% e 50% de elevação do risco, respectivamente.

Contas a pagar - Consolidado (em milhares de R\$)	Indexador	Taxa de Juros média a.a. (*)	Posição em 31.12.2022	Projeção Despesas Financeiras - Um Ano				
				Cenário Provável	Risco de Redução		Risco de Aumento	
					Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Empréstimos e financiamentos			7,7286%	4,8843%	6,3065%	9,1508%	10,5729%	
Debêntures			11,4904%	8,5467%	10,0186%	12,9622%	14,4340%	
Empréstimos e financiamentos	IPCA	2,0%	113.774	8.793	5.557	7.175	10.411	12.029
Debêntures	IPCA +	5,6%	83.941	9.645	7.174	8.410	10.881	12.116
Total			197.715	18.438	12.731	15.585	21.292	24.145

Contas a pagar - Consolidado (em milhares de R\$)	Indexador	Taxa de Juros média a.a. (*)	Posição em 31.12.2021	Projeção Despesas Financeiras - Um Ano				
				Cenário Provável	Risco de Redução		Risco de Aumento	
					Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário III (+25%)	Cenário IV (+50%)
Empréstimos e financiamentos			7,0922%	4,5661%	5,8292%	8,3553%	9,6183%	
Debêntures			10,8317%	8,2174%	9,5246%	12,1389%	13,4460%	
Empréstimos e financiamentos	IPCA	2,0%	78.958	3.909	3.605	4.603	6.597	7.594
Debêntures	IPCA +	5,6%	122.292	13.246	10.049	11.648	14.845	16.443
Total			201.250	17.155	13.654	16.251	21.442	24.037

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

21. Seguros

Os seguros vigentes em 31 de dezembro de 2022 e 2021 estão assim compostos:

31/12/2022

	Valor segurado	Prêmio total	Vigência
Responsabilidade civil	R\$ 15.000.000,00	R\$ 27.159,89	27/05/2022 até 27/05/2023
Risco Operacional	R\$ 30.000.000,00	R\$ 147.511,93	27/05/2022 até 27/05/2023

31/12/2021

	Valor segurado	Prêmio total	Vigência
Responsabilidade civil	R\$ 15.000.000,00	R\$ 18.416,76	27/05/2021 até 27/05/2022
Risco Operacional	R\$ 140.952.443,42	R\$ 197.793,08	22/06/2021 até 27/05/2022

22. Transação que não envolve caixa ou equivalentes de caixa

Controladora

Descrição	31.12.2021	Fluxo de Caixa	Movimentação não caixa		31.12.2022
			amortização custo	Juros	
Debêntures	78.958	(4.626)	216	9.393	83.941

Consolidado

Descrição	31.12.2021	Fluxo de Caixa	Movimentação não caixa		31.12.2022
			amortização custo	Juros	
Debêntures	78.958	(4.626)	216	9.393	83.941
Empréstimos e financiamentos	122.292	(18.848)	294	10.036	113.774

Apollo 17 Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2022 e 2021

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

23. Eventos Subsequentes

Dividendos recebidos

Em 17 de janeiro de 2023, a controlada da Companhia deliberou sobre a distribuição de dividendos na conta de reservas de lucros existentes em 31 de dezembro de 2021, no montante de R\$ 150 (cento e cinquenta mil reais), e este montante foi recebido em 19 de janeiro de 2023.

Distribuição de Dividendos na controlada

Em 17 de janeiro de 2023, deliberou sobre a distribuição de dividendos no valor de R\$ 150 (cento e cinquenta mil reais) à conta de reservas de lucros existentes em 31 de dezembro de 2021, tendo sido pago em 19 de janeiro de 2023 para a Apollo 17 Participações S.A.

Em 28 de fevereiro de 2023 foi pago o valor de R\$ 3.000 (três milhões de reais) para o Fundo Perfin Apollo Energia Fundo de Investimento em Participação referente ao saldo de dividendos a pagar constituído em 2020.