

Canadian Solar
Desenvolvimento
de Usinas Solares
Ltda.

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2023**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações de resultados	8
Demonstrações de resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Verbo Divino, 1400, Conjunto Térreo ao 801 - Parte,

Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores e Acionistas da
Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Ltda.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares Ltda. (Empresa), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

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

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 29 de abril de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6



William Morton Ricardo
Contador CRC 1SP239058/O-1

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	5	15.247	18.030
Contas a receber	6	3.713	3.756
Impostos a recuperar	7	1.613	725
Adiantamento a fornecedores		217	17
Pagamentos antecipados		80	81
Contas a receber com partes relacionadas	8	2.275	640
Adiantamento a funcionários		102	-
Total do ativo circulante		23.247	23.249
Contas a receber	6	3.238	3.240
Total do realizável a longo prazo		3.238	3.240
Imobilizado	9	1.737	1.352
Direito de uso	10	322	732
Tributos diferidos	19	783	-
Total do ativo não circulante		2.842	2.084
Total do ativo		29.327	28.573

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivos			
Fornecedores e outras contas pagar	11	7.818	8.124
Obrigações trabalhistas	12	8.433	4.673
Tributos a recolher	13	673	447
Partes relacionadas	8	67	-
Arrendamentos	10	379	449
Outros		6	-
Total do passivo circulante		17.376	13.693
Tributos diferidos	19	-	153
Arrendamentos	10	26	351
Total do passivo não circulante		26	504
Patrimônio líquido	14		
Capital social		95.386	90.464
Prejuízos acumulados		(83.461)	(76.088)
Total do patrimônio líquido		11.925	14.376
Total do passivo e patrimônio líquido		29.327	28.573

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Demonstrações de resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita operacional líquida		99.409	8.010
Custos	16	(79.571)	(10.306)
Lucro (prejuízo) bruto		19.838	(2.296)
Despesas gerais e administrativas	17	(27.153)	(18.385)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		(7.315)	(20.681)
Receitas financeiras	18	1.121	290
Despesas financeiras	18	(501)	(92)
Resultado financeiro		620	198
Resultado antes dos impostos		(6.695)	(20.483)
Imposto de renda e contribuição social	19	(1.615)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	937	(153)
Prejuízo líquido do exercício		(7.373)	(20.636)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Demonstrações de resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Prejuízo líquido do exercício	<u>(7.373)</u>	<u>(20.636)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u><u>(7.373)</u></u>	<u><u>(20.636)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2021		<u>52.264</u>	<u>(55.451)</u>	<u>(3.187)</u>
Prejuízo líquido do exercício		-	(20.636)	(20.636)
Aumento de capital em caixa	14.2	38.200	-	38.200
Saldo em 31 de dezembro de 2022		<u>90.464</u>	<u>(76.088)</u>	<u>14.376</u>
Prejuízo líquido do exercício		-	(7.373)	(5.133)
Aumento de capital em caixa	14.2	4.922	-	4.922
Saldo em 31 de dezembro de 2023		<u>95.386</u>	<u>(83.461)</u>	<u>14.165</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo líquido do exercício		(7.373)	(20.636)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com recursos provenientes de atividades operacionais			
Depreciação	17	650	575
Juros de arrendamentos	18	88	86
Variação cambial	18	(750)	(260)
Tributos diferidos	19	(937)	153
Provisão de receita		(3.296)	(3.756)
		(11.618)	(23.838)
Variações em:			
Contas a receber		3.341	(1.061)
Impostos a recuperar		(888)	(330)
Adiantamento a fornecedores		(200)	(17)
Adiantamento a funcionários		(102)	117
Pagamentos antecipados		1	(33)
Contas a receber com partes relacionadas		(1.635)	(297)
Fornecedores e outras contas pagar		(306)	3.451
Contas a pagar com partes relacionadas		817	260
Obrigações trabalhistas		3.760	(477)
Tributos a recolher		226	439
Outros ativos e passivos		8	-
Pagamento de juros de arrendamento		(88)	(85)
Caixa utilizado nas atividades operacionais		(6.684)	(21.871)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades operacionais		(6.684)	(21.871)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	9	(626)	(147)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento		(626)	(147)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Pagamentos de arrendamentos	10	(395)	(363)
Aporte de capital de acionistas	14	4.922	38.200
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		4.527	37.837
(Diminuição) aumento no caixa e equivalentes de caixa		(2.783)	15.819
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5	18.030	2.211
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5	15.247	18.030
(Diminuição) aumento no caixa e equivalentes de caixa		(2.783)	15.819

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto Operacional

A Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares Ltda. individualmente “Empresa” foi constituída, em 21 de setembro de 2016, na forma de sociedade limitada domiciliada no Brasil. A Sociedade está localizada na Avenida Roque Petroni Junior, 999 – 4º andar – Vila Gertrudes – São Paulo – SP.

A Sociedade é controlada pela acionista majoritária Canadian solar Inc.

- Canadian Solar New Energy Holding Company Limited – 8,13%
- Canadian Solar Inc – 91,87%

1.1 Outras informações

A Sociedade tem por objeto social a comercialização de energia elétrica, que compreende a compra e a venda, a importação e exportação para outros comercializadores, geradores, distribuidores ou consumidores que tenham a livre opção de escolha do fornecedor, bem como atuação junto a Câmara de Comercialização de Energia Elétrica- CCEE.

Os Contratos de comercialização de energia elétrica firmados com clientes foram efetuados no ambiente regulado de energia – ACL por meio de contrato de comercialização de energia.

A Sociedade possui contratos de longo prazo (contratos ancora) e contratos de curto ou médio prazo (contratos menores para vender geralmente a energia descontratada de empreendimentos).

A Sociedade também presta serviços de “EPCM “Engineering, Procurement, Construction and management” serviço que gerencia todo o processo de engenharia, suprimentos e construção de um projeto para terceiros, que inclui o planejamento, gerenciamento de contratos, gerenciamento e mitigação de riscos, orçamento, equipe de engenharia, compras e construção.

Considerando o papel estratégico que a Sociedade possui para o Grupo Canadian, que leva em consideração aspectos tais como a presença regional em um mercado relevante e potencial de crescimento de geração renovável no Brasil, a Sociedade conta com o contínuo suporte financeiro da sua controladora final Canadian Solar Inc. o qual tem permitido e está comprometido a continuar permitindo a execução de seus planos de negócio. Assim, a administração tem uma expectativa razoável de que a Sociedade terá recursos suficientes para continuar operando no futuro previsível.

2. Apresentação e base de elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Sociedade para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram autorizadas pela Diretoria em 29 de abril de 2024.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.1. Base de preparação - Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Sociedade foram elaboradas e estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP). As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, os pronunciamentos, as orientações, e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2.2. Moeda Funcional e de apresentação

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

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Sociedade e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

i. Estimativas

As principais contas contábeis que requerem a adoção de premissas e estimativas, que estão sujeitas a um maior grau de incertezas e que possuam um risco de resultar em um ajuste material caso essas premissas e estimativas sofram mudanças significativas em períodos subsequentes são:

- Nota 9 – Imobilizado (aplicação das vidas úteis definidas e principais premissas em relação aos valores recuperáveis).
- Nota 10 - Direito de uso e arrendamento: principais premissas utilizadas na aplicação da taxa de desconto do valor presente dos contratos de direito de uso e arrendamentos.
- Nota 20 – Instrumentos Financeiros - (principais premissas para divulgação dos instrumentos financeiros).

Por definição, as estimativas contábeis raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. Desta forma, a Administração da Sociedade revisa as estimativas e premissas adotadas de maneira contínua, baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os ajustes oriundos destas revisões são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas e aplicadas de maneira prospectiva.

3. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações estão descritas a seguir. A Sociedade aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente durante o período abrangido pelas presentes demonstrações financeiras.

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem disponível em caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras e são classificados como ativos financeiros ao custo amortizado, sendo apresentados no balanço patrimonial ao custo amortizado, com os correspondentes ganhos ou perdas reconhecidas na demonstração do resultado. Para que uma aplicação financeira seja qualificada como equivalentes de caixa, ela precisa ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e estar sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Portanto, uma aplicação financeira normalmente se qualifica como equivalentes de caixa somente quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da aquisição.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.2. Contas a receber

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor faturado, ajustado ao valor presente quando aplicável, incluindo os respectivos impostos diretos de responsabilidade tributária da Sociedade.

Referem-se à venda de energia, conforme contratos de venda de energia firmados no ambiente de contratação livre (ACL). Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da Sociedade considerou que não seria necessária a constituição de qualquer provisão para créditos de liquidação duvidosa, visto que não possui expectativa de perda na realização das contas a receber relacionados com esses contratos.

3.3. Moeda estrangeira

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do ano, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

3.4. Partes relacionadas

Transação com parte relacionada é a transferência de recursos, serviços ou obrigações entre uma entidade que reporta a informação e uma parte relacionada, independentemente de ser cobrado um preço em contrapartida. A Sociedade possui transações de conta corrente com outras empresas do Grupo que correspondem à compra dos principais componentes utilizados na construção das usinas fotovoltaicas.

3.5. Imobilizado

i. Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment).

Quando partes significativas de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens separados (componentes principais) de imobilizado. Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

ii. Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pela Empresa.

ii. Baixas

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando não se espera nenhum benefício econômico futuro do seu uso ou venda. Eventuais ganhos ou perdas na venda do ativo (calculados como a diferença entre o valor líquido de venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Sociedade não realizou nenhuma baixa dos seus ativos imobilizados para os exercícios fins em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

iii. Depreciação

A Sociedade considera as estimativas de vida útil para fins de determinação da depreciação dos seus ativos.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Máquinas e equipamentos	10 anos
Equipamentos de informática	5 anos
Moveis e utensílios	10 anos
Benfeitorias em imóveis de terceiros	5 anos

A Sociedade reconheceu em 31 de dezembro de 2023 e 2022, despesas de depreciação e o ativo encontra-se em serviço, vide Nota Explicativa 9.

3.6. Redução ao valor recuperável (impairment)

a. Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, a Sociedade deve avaliar se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- Quebra de cláusulas contratuais;
- Reestruturação de um valor devido a Sociedade em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- A probabilidade de que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Ativos não financeiros

O valor recuperável de um ativo ou UGC (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 de impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Para a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados juntos no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupo de ativos.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua unidade geradora de caixa exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado.

Anualmente, a Sociedade revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado com base no valor em uso dos ativos, sendo calculado com recurso das metodologias de avaliação, suportado em técnicas de fluxos de caixa descontados, considerando as condições de mercado, o valor temporal e os riscos de negócio.

Perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas no resultado. Perdas reconhecidas referentes às UGCs são alocadas para a redução do valor contábil dos ativos da UGC (ou grupo de UGCs) que originaram a perda, de forma pro rata.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Sociedade concluiu que não há indicativo de redução ao valor recuperável para os ativos não financeiros.

3.6.1. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Sociedade possui uma obrigação presente (legal ou construtiva) resultante de um evento passado, cuja liquidação seja considerada como provável e seu montante possa ser estimado de forma confiável. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado.

Quando aplicável, as provisões são apuradas através do desconto dos fluxos de desembolso de caixa futuros esperados a uma taxa que considera as avaliações atuais de mercado e os riscos específicos para o passivo.

O montante reconhecido como uma provisão é a melhor estimativa do valor requerido para liquidar a obrigação na data do balanço, levando em conta os riscos e incertezas inerentes ao processo de estimativa do valor da obrigação.

3.6.2. Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Sociedade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que recursos econômicos sejam requeridos para liquidá-la.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.6.3. Arrendamentos

No início ou na modificação de um contrato que contém o componente de arrendamento, a Sociedade aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços individuais.

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca da contraprestação.

a. Como arrendatário

A Sociedade reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

No caso da Sociedade os ativos de direito de uso e seus respectivos passivos de arrendamento se referem a equipamentos de informática e aluguel de imóveis onde a Sociedade está sediada.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental da Sociedade. Geralmente, a Sociedade usa sua taxa incremental sobre financiamento como taxa de desconto.

A Sociedade determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado. A taxa nominal de juros incremental estabelecida foi em média de 13,33% e 18,75% a.a.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem os pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência.

O passivo de arrendamento é mensurado pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos. É remensurado quando há uma alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou taxa.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.6.4. Instrumentos financeiros

a. Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados ou na data da negociação em que a Sociedade se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O desreconhecimento de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos respectivos fluxos de caixa do ativo expiram ou quando os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. As classificações dos ativos financeiros no momento inicial são como segue:

Ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado (VJR)	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros ao custo amortizado	Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por impairment. As receitas de juros, ganhos e perdas cambiais e impairment são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Sociedade mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

b. Passivos financeiros

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Sociedade se torna parte das disposições contratuais do instrumento. As classificações dos passivos financeiros são como seguem:

- Mensurados subsequentemente ao custo amortizado: são os demais passivos financeiros que não se enquadram na classificação acima. São reconhecidos inicialmente pelo valor justo deduzido de quaisquer custos atribuíveis à transação e, posteriormente, registrados pelo custo amortizado através do método da taxa efetiva de juros.

Os ativos e passivos financeiros somente são compensados e apresentados pelo valor líquido quando existe o direito legal de compensação dos valores e haja a intenção de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Desreconhecimento

A Sociedade desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Sociedade também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

As classificações dos instrumentos financeiros (ativos e passivos) estão demonstradas na nota explicativa nº 20.

a. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2023 a Sociedade não celebrou contratos de instrumentos financeiros derivativos.

3.6.5. Reconhecimento de receita

(a) Receita de comercialização de energia

A receita operacional do curso normal das atividades da Sociedade é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A Sociedade reconhece a receita quando transfere o controle sobre o produto ou serviço ao cliente.

O CPC 47 estabelece um modelo para o reconhecimento da receita que considera cinco passos: (i) identificação do contrato com o cliente; (ii) identificação da obrigação de desempenho definida no contrato; (iii) determinação do preço da transação; (iv) alocação do preço da transação às obrigações de desempenho do contrato e (v) reconhecimento da receita se e quando a empresa cumprir as obrigações de desempenho.

A receita é reconhecida conforme a entrega da energia, oriunda dos contratos de energia no ambiente de contratação livre. Dessa forma, o valor da contraprestação reflete o valor justo a receber no momento em que a energia é efetivamente entregue ao cliente.

Impostos sobre vendas de energia

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

- Programa de Integração Social (PIS): 1,65% (regime não cumulativo);
- Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS): 7,60% (regime não cumulativo).

Esses tributos são deduzidos das receitas de vendas, as quais estão apresentadas na demonstração de resultado.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Receita de prestação de serviços

A receita de prestação de serviços compreende serviços de “EPC “Engineering, Procurement, Construction and management” a Sociedade presta serviços que gerencia todo o processo de engenharia, suprimentos e construção de um projeto para terceiros, que inclui o planejamento, gerenciamento de contratos, gerenciamento e mitigação de riscos, orçamento, equipe de engenharia, compras e construção conforme mencionado na Nota Explicativa 1.1.

A receita é reconhecida ao longo do tempo conforme os serviços são prestados. O estágio de conclusão para determinar o valor da receita a ser reconhecida é avaliado com base em avaliações de progresso dos serviços realizados. Se os serviços sob um único contrato ocorrem em períodos diferentes, a contraprestação será alocada com base em seus preços de venda individuais, quando aplicável, sendo o preço de venda individual determinado com base nos preços de tabela por tipo de serviço em que a Empresa vende os serviços em transações separadas.

(b) Receita de juros

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras de resgate imediato, que são reconhecidas no resultado.

3.6.6. Imposto de renda e contribuição social correntes

O imposto de renda e a contribuição social do exercício são calculados com base no lucro real.

A base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social é calculado com base nas alíquotas anuais de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 (base anual) para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal para melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

4. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Novos pronunciamentos técnicos, revisões e interpretações emitidas, que entraram em vigor em 1º de janeiro de 2023.

O Grupo avaliou os impactos e adotou a partir de 1º janeiro de 2023 das normas abaixo, concluindo que não houve impacto nas suas demonstrações financeiras.

- 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:
- CPC25 – Contrato Oneroso – custos de cumprimentos de contrato;
- CPC 27 – Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido;
- IFRS 3 (CPC 15 (R1)) - Referência à Estrutura conceitual.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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 do Grupo estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabíveis, quando entrarem em vigor.

a. Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26)

As alterações, emitidas em 2020 e 2022, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e exigem novas divulgações para passivos não circulantes que estão sujeitos a covenants futuros. As alterações se aplicam se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024.

Devido esta norma está sujeita à desenvolvimentos futuros, a Companhia não pode determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras no período de aplicação inicial.

A Companhia está monitorando de perto os desenvolvimentos futuros.

b. Acordos de financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 26 e 40)

As alterações introduzem novas divulgações relacionadas a acordos de financiamento com fornecedores ("Risco Sacado") que ajudam os usuários das demonstrações financeiras a avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa de uma entidade e sobre a exposição da entidade ao risco de liquidez. As alterações se aplicam a períodos anuais com início em ou após 1º de janeiro de 2024.

Atualmente a Companhia não possui operações dessa natureza, mas monitora qualquer novo contrato e/ou nova operação.

c. Outras Normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo:

- Passivo de arrendamento em uma venda e leaseback (alterações ao CPC 06/IFRS 16).
- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21); e
- CPC 23: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis);
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26).

d. Outras Normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras da Sociedade:

- CPC 11 - Contratos de seguro;
- CPC 23: Definição de estimativas contábeis (equivalente a revisão 20 do Comitê dos pronunciamentos contábeis);
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26).

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Caixa e bancos	29	1
Aplicações financeiras	15.218	18.029
	<u>15.247</u>	<u>18.030</u>

As aplicações financeiras são de renda fixa, mantidas com instituições financeiras de primeira linha, e podem ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de capital de giro do Grupo. Essas aplicações financeiras referem-se substancialmente a Certificados de Depósito Bancário (CDB), indexadas a uma taxa de mercado com base em uma variação, onde tiveram um rendimento percentual de 98% em 2023 (92% a 95% em 2022), do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

6. Contas a receber

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Clientes nacionais de partes relacionadas ^(a)	3.646	3.240
Clientes nacionais de partes relacionadas a faturar ^(a)	468	3.013
Clientes nacionais a faturar ^(b)	2.828	743
Clientes nacionais de energia de curto prazo ^(b)	9	-
	<u>6.951</u>	<u>6.996</u>
Circulante	3.713	3.756
Não circulante	3.238	3.240

^(a) Os saldos descritos como partes relacionadas, totalizam R\$ 4.114, estão descritos também na NE 8 – Operações com partes relacionadas.

^(b) Os valores referem-se ao contrato de venda de energia no ambiente de contratação livre (ACL) e receitas de sobras no mercado de curto prazo CCEE. O saldo composto de valores relativos à venda de energia já entregue e faturado (“Clientes nacionais”) e venda de energia já entregue, mas não ainda não faturada (classificada como “a faturar”).

Os valores classificados como “a faturar” todos os meses subsequentes a provisão é estornada e o faturamento mensal (nota fiscal) é emitida.

A seguir apresentamos os montantes a receber, por idade de vencimento em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A vencer	3.713	3.756
Vencidos	<u>3.238</u>	<u>3.240</u>
Acima de 181 a 360 dias	-	1.475
Acima de 361 dias	3.240	2.179
	<u>6.951</u>	<u>6.996</u>

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Tributos a recuperar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
IRRF a recuperar	539	269
PIS a recuperar	198	107
COFINS a Recuperar	632	215
CSLL a recuperar	225	114
INSS a recuperar	20	20
	<u>1.613</u>	<u>725</u>

8. Operações com partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo		
Canadian Solar Brasil Serviços de Operação S.A. (a)	-	640
Raios de São Francisco Holding S.A. (a)	57	-
Canadian Solar UK Projects Ltda. (a)	322	-
Recurrent Energy, LLC (a)	1.896	-
	<u>2.275</u>	<u>640</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivo		
Canadian Solar Brasil (a)	67	-
	<u>4.219</u>	<u>4.083</u>

(a) Operações realizadas de conta corrente entre as empresas do Grupo.

8.1. Outras operações destacadas em clientes e fornecedores com partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo		
Clientes nacionais - Partes relacionadas (a)	4.114	6.253
Total – NE 6	<u>4.114</u>	<u>6.253</u>

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivo		
Fornecedores internacionais (b)	4.152	4.083
Fornecedores – compra de energia (c)	1.532	3.360
Total – NE 11	<u>5.683</u>	<u>7.443</u>

(a) Saldo composto de valores a receber de serviços de EPCM “Engineering, Procurement, Construction and Management” entre empresas do mesmo Grupo, relativo aos Projetos de Nebras, Panati e Marangatu.

(b) O Grupo Canadian possui um contrato global com a prestadora de serviços de folha de pagamentos. Este contrato foi firmado pela Canadian Solar INC, e que mensalmente a Sociedade registra o saldo a pagar referente a sua parcela de participação.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Composto por compras para comercialização de energia. Sendo que em 2023, a Companhia passa comprar energia de empresas do Grupo Canadian (Ciranda II, Lavras II e Jaiba SE1 Energias Renováveis S.A.).

8.2. Aging das operações com partes relacionadas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A vencer	2.774	3.013
Vencidos	3.617	3.880
Acima de 181 a 360 dias	379	1.700
Acima de 361 dias	3.238	2.179
	<u>6.391</u>	<u>6.893</u>

8.2. Pessoal – chave da Administração

A Remuneração do pessoal-chave da Administração compreende:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Benefícios de curto prazo	5.454	10.853
Outros	-	43
	<u>5.454</u>	<u>10.896</u>

A remuneração do pessoal-chave da administração da Sociedade para os períodos findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. inclui salários e benefícios não monetários.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ativo Imobilizado	<u>1.737</u>	<u>1.352</u>
	<u>1.737</u>	<u>1.352</u>

A Sociedade avaliou que até 31 de dezembro de 2023 e 2022 não existiam indicativos de perda de valor recuperável de seu imobilizado.

9.1. Movimentação do Imobilizado

	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Móveis e utensílios	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Imobilizado em andamento	Saldo Total
Saldo em dezembro 2021 (Não auditado)	285	218	-	346	532	1.381
Adições	-	121	26	-	-	147
Transferências	-	-	-	249	(249)	-
Depreciação	(65)	(87)	(1)	(23)	-	(176)
Saldos em dezembro de 2022	220	252	25	572	283	1.352
Adições	-	591	35	-	-	626
Transferências	-	-	-	-	-	-
Depreciação	(76)	(137)	(4)	(24)	-	(241)
Saldos em dezembro de 2023	144	706	56	548	283	1.737

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Direito de uso e arrendamento

O principal ativo reconhecido possui a seguinte característica:

Ativo

a. Composição do ativo de direito de uso

	Taxas anuais médias de depreciação %	2023		
		Custo histórico	Depreciação Acumulada	Valor Líquido
Direito de uso				
Locação - Imóvel de uso	18,75%	1.592	(1.393)	199
Equipamentos de informática	13,33%	334	(211)	123
Total direito de uso		1.926	(1.604)	322

	Taxas anuais médias de depreciação %	2022		
		Custo histórico	Depreciação Acumulada	Valor Líquido
Direito de uso				
Locação - Imóvel de uso	18,75%	1.592	(1.094)	498
Equipamentos de informática	13,33%	334	(100)	234
Total direito de uso		1.926	(1.194)	732

b. Movimentação do ativo de direito de uso

Em 2023

	Valor líquido em 2022	Adição	Amortizações	Valor líquido em 2023
Ativo do direito de uso				
Locação - Imóvel de uso	498	-	(298)	200
Leasing - Equipamentos de informática	234	-	(112)	122
	732	-	(410)	322

Em 2022

	Valor líquido em 2021	Adição	Amortizações	Valor líquido em 2022
Ativo do direito de uso				
Locação - Imóvel de uso	796	-	(298)	498
Leasing - Equipamentos de informática	117	199	(82)	234
	913	199	(380)	732

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivo					
c.					
	Valor líquido em 2022	Adição	Pagamentos	Atualização financeira	Valor líquido em 2023
Passivo de arrendamento					
Locação - Imóvel de uso	556	-	(352)	62	266
Leasing - Equipamentos de informática	244	-	(131)	26	139
	800	-	(483)	88	405
Circulante	449				379
Não circulante	351				26
Total	800				405
	Valor líquido em 2021	Adição	Pagamentos	Atualização financeira	Valor líquido em 2022
Passivo de arrendamento					
Locação - Imóvel de uso	844	-	(352)	64	556
Leasing - Equipamentos de informática	120	198	(96)	22	244
	964	198	(448)	86	800
Circulante	297				449
Não circulante	667				351
Total	964				800

11. Fornecedores e outras contas a pagar

	2023	2022
Fornecedores com partes relacionadas (a) – NE 8	5.683	7.443
Prestação de serviço e assessoria (b)	2.135	681
	7.818	8.124

(a) Composto por compras para comercialização de energia. Sendo que em 2023, a Companhia passa comprar energia de empresas do Grupo Canadian (Ciranda II, Lavras II e Jaiba SE1 Energias Renováveis S.A.).

(b) Refere-se a prestações de serviços consultoria e assessoria jurídica e contábil.

12. Obrigações trabalhistas

	2023	2022
Provisões e encargos de férias a pagar	3.053	2.100
Provisão de bônus	3.000	1.519
IRRF sobre salários a recolher	829	375
INSS a recolher	801	16
FGTS a recolher	749	661
Outros	1	2
	8.433	4.673

13. Tributos a recolher

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2023	2022
COFINS retido a recolher	280	358
Impostos a recolher - Partes relacionadas	207	-
PIS a recolher	61	78
Impostos a recolher - Partes relacionadas	45	-
ISS a recolher	42	-
CSRF a recolher	31	4
CSLL a recolher	-	4
IRRF a recolher	7	3
	673	447

14. Patrimônio líquido

14.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social subscrito e integralizado da Empresa é de R\$ 95.386 (R\$ 90.464 em 31 de dezembro de 2022), representado por 95.385.501 (90.463.501 em 31 de dezembro de 2022) subscritas e integralizadas, todas nominativas e com valor nominal de R\$ 1,00, cada uma, distribuídas entre as sócias conforme demonstrado a seguir:

	2023		
	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil	% do capital social
Canadian Solar Inc.	87.617	87.617	91,87%
Canadian Solar New Energy Holding Company Limited	7.769	7.769	8,13%
	95.386	95.386	100%

	2022		
	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil	% do capital social
Canadian Solar Inc.	83.105	83.105	91,87%
Canadian Solar New Energy Holding Company Limited	7.359	7.359	8,13%
	90.464	90.464	100%

14.2. Aportes de capital efetuados

	2023		2022	
	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil
Canadian Inc.	4.512	4.512	35.093	35.093
Canadian Solar New Energy Holding Company Limited	410	410	3.107	3.107
	4.922	4.922	38.200	38.200

15. Receita operacional líquida

	2023	2022
Receita de comercialização de energia	104.105	3.201
Receita com prestação de serviços e EPCM (*)	5.815	5.509
Impostos sobre vendas e serviços prestados	(10.511)	(700)
	99.409	8.010

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(*) Saldo composto de valores a receber de serviços de EPCM “Engineering, Procurement, Construction and Management” entre empresas do mesmo Grupo, relativo aos Projetos de Panati e Marangatu.

16. Custo com compra de energia e serviços prestados

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compra de energia elétrica para revenda	(69.455)	(4.100)
Pessoal	(10.116)	(6.206)
	<u>(79.571)</u>	<u>(10.306)</u>

17. Despesas gerais e administrativas

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pessoal	(19.876)	(15.291)
Serviços de terceiros	(3.246)	(1.272)
Depreciação e amortização	(650)	(575)
Viagens e estadias	(960)	(250)
Impostos e taxas	(362)	(251)
Seguros	(159)	(162)
Outros	(1.899)	(584)
	<u>(27.153)</u>	<u>(18.385)</u>

18. Resultado financeiro, líquido

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas financeiras		
Variação cambial ativa	750	260
Rendimentos de aplicações financeiras	365	30
Outros	6	-
	<u>1.121</u>	<u>290</u>
Despesas financeiras		
Variação cambial passiva	(407)	-
Juros de arrendamentos	(88)	(86)
Outras	(6)	(6)
	<u>(501)</u>	<u>(92)</u>
	<u>620</u>	<u>198</u>

19. Impostos correntes e diferidos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto de Renda Diferido	641	(65)
Contribuição Social Diferida	296	(88)
	<u>937</u>	<u>(153)</u>

O cálculo do imposto de renda e contribuição social diferidos estão demonstrados no quadro abaixo.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Adições temporárias	1.022	1.022
Exclusões temporárias	(3.326)	(3.326)
	<u>(2.304)</u>	<u>(2.304)</u>
Base de cálculo - impostos diferidos		
Alíquota de IRPJ e CSLL diferidos	25%	9%
Total de IRPJ e CSLL diferidos (ativo)	<u>576</u>	<u>207</u>
Reconciliação IR/CS diferidos		
Efeito de estornos de provisões de 2022	65	89
Total de IRPJ e CSLL diferidos	<u>641</u>	<u>296</u>

19.1 Imposto de renda e contribuição social correntes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Imposto de Renda	(1.184)	-
Contribuição Social	(431)	-
	<u>(1.615)</u>	<u>-</u>

Em 31 de dezembro de 2023 o regime tributário da empresa era de Lucro real trimestral, conforme cálculo demonstrado no quadro abaixo:

	<u>1º Trimestre</u>		<u>2º Trimestre</u>	
	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Receita operacional bruta				
Resultado antes das adições/exclusões	5.347	5.347	2.099	2.099
Adições (exclusões) permanentes	(4.654)	(4.654)	4.043	4.043
Base de cálculo de IRPJ e CSLL	<u>693</u>	<u>693</u>	<u>6.142</u>	<u>6.142</u>
(-) Compensação prejuízo fiscal / base negativa	(208)	(208)	(1.843)	(1.843)
Lucro Real	<u>485</u>	<u>485</u>	<u>4.299</u>	<u>4.299</u>
IRPJ 25% e CSLL 9%	<u>115</u>	<u>44</u>	<u>1.069</u>	<u>387</u>

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A Sociedade possui operações com instrumentos financeiros. O gerenciamento desses instrumentos financeiros é realizado por meio de monitoramento e controles internos que visam mitigar os riscos advindos desses instrumentos financeiros. As atividades relacionadas a gestão e monitoramentos dos riscos envolvem principalmente o acompanhamento da evolução das taxas de juros que podem impactar tanto os fluxos de caixa da Sociedade bem como o valor de mercado dos instrumentos financeiros e o risco de crédito de seus ativos financeiros. As projeções e acompanhamento dos fluxos de caixa da Sociedade são monitoradas com vistas a garantir o cumprimento das obrigações financeiras e de liquidez. A Sociedade não efetua operações com instrumentos financeiros derivativos.

20.1. Classificação dos instrumentos financeiros:

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo seus níveis de hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo. O Contas a receber de clientes, financiamentos, e fornecedores e outras contas a pagar, classificados como custo amortizado possuem o valor contábil como uma aproximação razoável do valor e justo e por isso não estão sendo apresentados de forma segregada.

		2023	2022
	<u>Nota</u>	<u>Contábil</u>	<u>Contábil</u>
Ativos financeiros			
Custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5	15.247	18.030
Contas a receber	6	6.951	6.996
Contas a receber com partes relacionadas	8	2.275	640
Total		<u>24.473</u>	<u>25.666</u>
		2023	2022
		<u>Contábil</u>	<u>Contábil</u>
Passivos financeiros			
Custo amortizável			
Fornecedores e outras contas a pagar	11	7.818	8.124
Contas a pagar com partes relacionadas	8	67	-
Arrendamentos	10	405	800
Total		<u>8.290</u>	<u>8.924</u>

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20.2. Gerenciamento de riscos financeiros

A Administração é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Sociedade. 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.

a. Risco de mercado

Risco de taxas de juros: decorre da possibilidade de a Sociedade sofrer ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo, e assim justifica a não demonstração da análise de extrapolação deste risco.

b. Risco cambial

A Sociedade não está exposta a risco cambial de operações estrangeiras decorrente de diferenças entre as moedas nas quais as compras são denominadas, e as respectivas moedas funcionais das entidades da Sociedade. As moedas funcionais da Sociedade são principalmente o Real (R\$) e o dólar (USD), a Sociedade não possui transações em moeda estrangeira em 31 de dezembro de 2023.

Análise de sensibilidade das taxas de juros

Com base nos dados disponíveis no Banco Bradesco, foi extraída a projeção dos indexadores CDI para um ano e assim definindo-o como o cenário provável; a partir deste foram calculadas variações de 25% e 50% dos empréstimos e financiamentos.

31 de dezembro de 2023	Variação	Cenário Provável	Sensibilidade		
	2023	2024	Provável	D - 25%	D - 50%
Risco de aumento das taxas, juros e índices - CDI (a)	11,87%	9,15%	-2,72%	-3,40%	-4,08%
Risco de redução do ativo e passivo			Sensibilidade		
	Índices	2023	Provável	D-25%	D - 50%
Aplicações financeiras		15.218	(414)	(517)	(621)
31 de dezembro de 2022	Variação	Cenário Provável	Sensibilidade		
	2022	2023	Provável	D - 25%	D - 50%
Risco de aumento das taxas, juros e índices - CDI (a)	13,65%	12,37%	-1,28%	-1,60%	-1,92%
Risco de redução do ativo e passivo			Sensibilidade		
	Índices	2022	Provável	D-25%	D - 50%
Aplicações financeiras		18.029	(231)	(288)	(346)

(a) Certificado de Depósitos Interbancários (CDI) – fonte - Bradesco Longo Prazo.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Risco de crédito

É o risco de a Sociedade incorrer em perdas financeiras caso uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente de instrumentos financeiros da Sociedade. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise da situação financeira e patrimonial de suas contrapartes, bem como, histórico de pontualidade de pagamentos. No que tange às instituições financeiras, a Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco.

Os valores contábeis dos ativos financeiros representam a exposição máxima do crédito.

	Nota	2023	2022
		Contábil	Contábil
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	5	15.247	18.030
Contas a receber	6	6.951	6.996
Contas a receber com partes relacionadas	8	2.275	640
Total		22.198	25.666

d. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Sociedade irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A abordagem da Sociedade na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Sociedade.

A Sociedade possui ativos financeiros representados por caixa que resultam diretamente das integralizações dos acionistas. A Sociedade não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco.

A seguir, estão os vencimentos contratuais de passivos financeiros remanescentes na data de reporte. Esses valores são brutos e não descontados, e incluem pagamentos de juros estimados e excluem o impacto dos acordos de compensação.

31 de dezembro de 2023

	Fluxo de caixa contratuais				
	Valor contábil	Total	3 meses ou menos	3-12 meses	1 – 2 anos
Fornecedores	7.818	7.818	2.135	5.683	-
Contas a pagar com partes relacionadas	67	67	-	67	-
Arrendamentos	405	405	95	284	26
	8.290	8.290	2.230	6.034	26

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

31 de dezembro de 2022

	Fluxo de caixa contratuais				
	Valor contábil	Total	3 meses ou menos	3-12 meses	1 – 2 anos
Fornecedores	8.124	8.124	681	-	7.443
Contas a pagar com partes relacionadas	-	-	-	-	-
Arrendamentos	800	800	112	337	351
	8.924	8.924	793	337	7.794

20.3. Eventos subsequentes

Não ocorreram operações na Sociedade que requerem divulgação em Eventos subsequentes.