

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares Ltda.

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2024**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balancos patrimoniais	5
Demonstrações de resultados	7
Demonstrações de resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



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 da
Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 2024, 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 Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da 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 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 administração pretenda liquidar a Companhia 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.

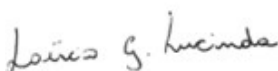
Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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 Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 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 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, 30 de abril de 2025.

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



Laércio Gésio Lucinda
Contador CRC 1SP241847/O-9

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.
 Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023
 (Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	5	24.537	15.247
Contas a receber	6	7.450	3.713
Impostos a recuperar	7	1.972	1.613
Adiantamento a fornecedores		16	217
Pagamentos antecipados		43	80
Outras contas a receber com partes relacionadas	8	3.836	2.275
Adiantamento a funcionários		57	102
Total do ativo circulante		<u>37.911</u>	<u>23.247</u>
Contas a receber	6	-	3.238
Total do realizável a longo prazo		<u>-</u>	<u>3.238</u>
Imobilizado	9	1.321	1.737
Direito de uso	10	-	322
Tributos diferidos		669	783
Total do ativo não circulante		<u>1.990</u>	<u>2.842</u>
Total do ativo		<u><u>39.901</u></u>	<u><u>29.327</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Passivos			
Fornecedores e outras contas pagar	11	7.707	7.818
Obrigações trabalhistas	12	6.266	8.433
Tributos a recolher	13	1.659	673
Outras contas a pagar com partes relacionadas	8	-	67
Arrendamentos	10	32	379
Outras contas a pagar		507	6
Total do passivo circulante		16.171	17.376
Arrendamentos	10	-	26
Total do passivo não circulante		-	26
Patrimônio líquido	14		
Capital social		144.185	95.386
Prejuízos acumulados		(120.455)	(83.461)
Total do patrimônio líquido		23.730	11.925
Total do passivo e patrimônio líquido		39.901	29.327

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 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receita operacional líquida	15	43.835	99.409
Custos	16	(37.229)	(79.571)
Lucro (prejuízo) bruto		6.606	19.838
Despesas gerais e administrativas	17	(41.677)	(27.153)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		(35.071)	(7.315)
Receitas financeiras	18	989	1.121
Despesas financeiras	18	(2.798)	(501)
Resultado financeiro		(1.809)	620
Resultado antes dos impostos		(36.880)	(6.695)
Imposto de renda e contribuição social	19	-	(1.615)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	(114)	937
Prejuízo do exercício		(36.994)	(7.373)

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 2024 e 31 de dezembro de 2023

(Em milhares de Reais)

	<u>31/12/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Prejuízo do exercício	(36.994)	(7.373)
Resultado Abrangente Total	<u>(36.994)</u>	<u>(7.373)</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 2024 e 31 de dezembro de 2023
 (Em milhares de Reais)

	Nota	Capital Social	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
Saldos em 01 de janeiro de 2023		<u>90.464</u>	<u>(76.088)</u>	<u>14.376</u>
Prejuízo do exercício		-	(7.373)	(7.373)
Aumento de capital em caixa		4.922	-	4.922
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<u>95.386</u>	<u>(83.461)</u>	<u>11.925</u>
Aumento de capital social	14.2	48.799	-	48.799
Prejuízo do exercício		-	(36.994)	(36.994)
Saldos em 31 de dezembro de 2024		<u>144.185</u>	<u>(120.455)</u>	<u>23.730</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeira

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.
 Demonstrações dos fluxos de caixa
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 31 de dezembro de 2023
 (Em milhares de Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	Nota	31/12/2024	31/12/2023
Resultado do Exercício		(36.994)	(7.373)
Ajustes para:			
Depreciação	9	138	650
Juros de arrendamentos	10	8	88
Amortização do direito de uso - Arrendamento	10	110	-
Variação cambial	18	1.187	(750)
Tributos diferidos	19	114	(937)
Provisão de receita		(682)	(3.296)
Baixa de imobilizado	9	574	-
Baixa de direito de uso	10	212	-
Baixa de arrendamento	10	(270)	-
Resultado do exercício ajustado		(35.603)	(11.618)
Variação nos ativos e passivos operacionais:			
Contas a receber		183	3.341
Impostos a recuperar		(359)	(888)
Outras contas a receber com partes relacionadas		(1.561)	(1.635)
Fornecedores e outras contas a pagar		(1.298)	(306)
Obrigações trabalhistas		(2.167)	3.760
Outros tributos a recolher		986	226
Outras contas a pagar com partes relacionadas		(67)	817
Outros ativos e passivos		784	(293)
Pagamento de juros de arrendamento		-	(88)
Caixa líquido utilizado nas operações		(39.102)	(6.684)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado	9	(297)	(626)
Caixa aplicado nas atividades de investimento		(297)	(626)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Aporte de capital de acionistas	14.2	48.799	4.922
Pagamento dos arrendamentos	10	(111)	(395)
Caixa gerado nas atividades de financiamento		48.688	4.527
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa líquido		9.290	(2.783)
No início do exercício	5	15.247	18.030
No fim do exercício	5	24.537	15.247
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa líquido		9.290	(2.783)

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 Empresa está localizada na Avenida Roque Petroni Junior, 999 – 4º andar – Vila Gertrudes – São Paulo – SP.

A Empresa é controlada pela acionista majoritária Canadian Solar Inc.

- Recurrent Energy Holdings B.V. – 91,96%
- Canadian Solar New Energy Holding Company Limited – 8,04%

1.1 Outras informações

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

A Empresa 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 Empresa 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 Empresa 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 Empresa terá recursos suficientes para continuar operando no futuro previsível.

2. Apresentação e base de elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Empresa para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024, foram autorizadas pela Diretoria em 30 de abril de 2025.

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

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

2.1. Base de preparação - Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Empresa 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.

2.2. Moeda Funcional e de apresentação

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

2.3. Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico amortizado, com exceção dos ativos financeiros não derivativos que são mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

2.4. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Empresa 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 Empresa 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.

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. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação dessas demonstrações estão descritas a seguir. A Empresa 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.

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 Empresa.

Referem-se à venda de energia, conforme contratos de venda de energia firmados no ambiente de contratação livre (ACL). Em 31 de dezembro de 2024, a Administração da Empresa 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 Empresa 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).

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

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.

iii. 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.

A Empresa realizou baixa dos seus ativos imobilizados para os exercícios fins em 31 de dezembro de 2024.

iv. Depreciação

A Empresa 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 Empresa reconheceu em 31 de dezembro de 2024 e 2023, 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 Empresa 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

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

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 Empresa 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.

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 Empresa 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 2024 e 2023, a Empresa concluiu que não há indicativo de redução ao valor recuperável para os ativos não financeiros.

3.6.1. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Empresa 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.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

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 Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

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

3.6.3. Instrumentos financeiros

a. Ativos financeiros

Ativos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados ou na data da negociação em que a Empresa 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 Empresa 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.

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. Passivos financeiros

Passivos financeiros são reconhecidos inicialmente na data em que são originados ou na data de negociação em que a Empresa 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.

Desreconhecimento

A Empresa desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Empresa 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 2024 a Empresa não celebrou contratos de instrumentos financeiros derivativos.

3.6.4. Reconhecimento de receita

(a) Receita de comercialização de energia

A receita operacional do curso normal das atividades da Empresa é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A Empresa 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.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

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.

(b) Receita de prestação de serviços

A receita de prestação de serviços compreende serviços de “EPC “Engineering, Procurement, Construction and management” a Empresa 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.

3.6.5. 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.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

4. Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas contábeis, vigentes para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2024, não impactaram a preparação destas demonstrações financeiras, conforme detalhado a seguir:

a) IFRS 18 Apresentação e Divulgação das Demonstrações Contábeis

O IFRS 18 substituirá o CPC 26/IAS 1 Apresentação das Demonstrações Contábeis e se aplica a períodos de relatórios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. O novo padrão introduz os seguintes novos requisitos principais.

- As entidades são obrigadas a classificar todas as receitas e despesas em cinco categorias na demonstração de lucros e perdas, a saber, as categorias operacional, de investimento, de financiamento, de operações descontinuadas e de imposto de renda. As entidades também são obrigadas a apresentar um subtotal de lucro operacional recém-definido. O lucro líquido das entidades não mudará.
- As medidas de desempenho definidas pela administração (MPMs) são divulgadas em uma única nota nas demonstrações financeiras.
- Orientações aprimoradas são fornecidas sobre como agrupar informações nas demonstrações financeiras.

Além disso, todas as entidades são obrigadas a usar o subtotal do lucro operacional como ponto de partida para a demonstração dos fluxos de caixa ao apresentar fluxos de caixa operacionais pelo método indireto.

A Empresa ainda está no processo de avaliação do impacto do novo padrão, particularmente com relação à estrutura da demonstração de lucros e perdas da Empresa, a demonstração dos fluxos de caixa e as divulgações adicionais exigidas para MPMs. O Grupo também está avaliando o impacto sobre como as informações são agrupadas nas demonstrações financeiras, incluindo itens atualmente rotulados como 'outros'.

b) Outras Normas Contábeis

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

- Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02/IAS 21);
- Classificação e mensuração de instrumentos financeiros (alterações IFRS 9 e IFRS 7)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Caixa e bancos	83	29
Aplicações financeiras	24.454	15.218
	<u>24.537</u>	<u>15.247</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)

As aplicações financeiras são de renda fixa, mantidas com instituições financeiras, e podem ser resgatadas a qualquer tempo, de acordo com as necessidades de capital de giro da Companhia. Essas aplicações financeiras referem-se substancialmente a aplicações automáticas indexadas a uma taxa de mercado com base em uma variação, onde tiveram um rendimento percentual de 20% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) em 2024, em 2023 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 92% a 95% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI)

6. Contas a receber

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Clientes nacionais de partes relacionadas ^(a)	-	3.646
Clientes nacionais de partes relacionadas a faturar ^(a)	2.547	468
Clientes nacionais a faturar ^(b)	1.431	2.828
Clientes nacionais ^(b)	<u>3.472</u>	<u>9</u>
	<u>7.450</u>	<u>6.951</u>
Circulante	7.450	3.713
Não circulante	-	3.238

(a) Os saldos descritos como partes relacionadas, totalizam R\$ 2.547, 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 2024 e 2023:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
A vencer	6.285	3.713
Vencidos	<u>1.167</u>	<u>3.238</u>
Acima de 1 a 180 dias	-	-
Acima de 181 a 360 dias	-	-
Acima de 361 dias	1.167	3.240
	<u>7.450</u>	<u>6.951</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

	2024	2023
IRRF a recuperar	455	539
PIS a recuperar	236	198
COFINS a recuperar	1.090	632
CSLL a recuperar	189	225
INSS a recuperar	-	20
PIS/COFINS/CSLL a recuperar	2	-
	1.972	1.613

8. Operações com partes relacionadas

Contas a receber (*)	2024	2023
Jaiba N Energias Renováveis S.A.	388	-
Jaiba NE1 Energias Renováveis S.A.	774	-
Jaiba NO1 Energias Renováveis S.A.	774	-
Jaiba O Energias Renováveis S.A.	388	-
Jaiba SE1 Energias Renováveis S.A.	223	-
	2.547	-

Outras contas a receber com partes relacionadas (**)	2024	2023
Raios de São Francisco Holding S.A.	-	57
Canadian Solar UK Projects Ltd	322	322
Recurrent Energy, LLC	3.514	1.896
	3.836	2.275

Contas a pagar (*)	2024	2023
Ciranda 1 Energias Renováveis	111	-
Ciranda 2 Energias Renováveis	111	-
Ciranda 3 Energias Renováveis	111	-
Ciranda 4 Energias Renováveis	46	126
Ciranda 5 Energias Renováveis	55	116
Ciranda 6 Energias Renováveis	55	122
Jaiba Se1 Energias Renováveis	308	664
Lavras 6 Energias Renováveis	309	182
Lavras 7 Energias Renováveis	184	71
Lavras 8 Energias Renováveis	183	70
Canadian Solar Solution Inc.	5.626	4.151
Canadian Solar Inc.	110	-
	7.209	5.502

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

Outras contas a pagar com partes relacionadas (**)	2024	2023
Canadian Solar Brasil	-	67
	<u>-</u>	<u>67</u>
Demonstração do resultado	2024	2023
Receita operacional bruta (*)		
Ciranda 1 Energias Renováveis	-	166
Ciranda 2 Energias Renováveis	-	207
Ciranda 3 Energias Renováveis	-	201
Ciranda 5 Energias Renováveis	-	1
Ciranda 6 Energias Renováveis	-	145
Jaíba SE1 Energias Renováveis	394	-
Lavras 7 Energias Renováveis	-	41
Lavras 8 Energias Renováveis	-	43
	<u>394</u>	<u>804</u>
Custo - energia comprada para revenda (***)	2024	2023
Ciranda 1 Energias Renováveis	1.962	1.559
Ciranda 2 Energias Renováveis	1.998	1.387
Ciranda 3 Energias Renováveis	1.988	1.041
Ciranda 4 Energias Renováveis	1.090	2.403
Ciranda 5 Energias Renováveis	1.096	2.196
Ciranda 6 Energias Renováveis	1.102	1.484
Jaíba SE 1 Energias Renováveis	7.025	3.950
Lavras 6 Energias Renováveis	2.989	1.934
Lavras 7 Energias Renováveis	1.714	659
Lavras 8 Energias Renováveis	1.659	665
	<u>22.623</u>	<u>17.278</u>

(*) O saldo refere-se a venda de energia em decorrência da necessidade da venda de energia no mercado de curto prazo para atendimento de seus contratos.

(**) Os valores referentes a outras contas a pagar com partes relacionadas refere-se a transações de energia das controladas para suprir a necessidade de energia para atendimento dos contratos.

(***) O saldo refere-se à compra de energia, em decorrência da necessidade de aquisição de energia no mercado de curto prazo para atendimento de seus contratos.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

8.1 - Remuneração do pessoal-chave da Administração

	2024	2023
Salários	2.929	2.620
Remuneração Variável	1.385	2.560
Benefícios	333	274
Encargos	1.172	-
	5.819	5.454

	2024	2023
Salários	2.929	2.620
Remuneração Variável	1.385	2.560
Benefícios	333	274
Encargos	1.172	-
	5.819	5.454

O pessoal-chave da Administração inclui os membros do Conselho de Administração e os diretores estatutários. O montante referente a encargos foi demonstrado para o ano de 2024, pois está diretamente relacionado ao valor total da remuneração.

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>2024</u>	<u>2023</u>
Ativo Imobilizado	1.321	1.737
	<u>1.321</u>	<u>1.737</u>

A Empresa avaliou que até 31 de dezembro de 2024 e 2023 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
Saldos em dezembro de 2022	220	252	25	572	283	1.352
Adições	-	591	35	-	-	626
Transferências	-	-	-	-	-	0
Depreciação	(76)	(137)	(4)	(24)	-	(241)
Saldos em dezembro de 2023	144	706	56	548	283	1.737
Adições	-	269	27	-	-	297
Baixas	(131)	(108)	-	(336)	-	(574)
Depreciação	(13)	(133)	(8)	16	-	(138)
Saldos em dezembro de 2024	-	734	75	228	283	1.321

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. o do ativo de direito de uso

	Taxas anuais médias de depreciação %	2024		
		Custo	Depreciação	Valor
		histórico	Acumulada	Líquido
Direito de uso				
Locação - Imóvel de uso	18,75%	1.592	(1.592)	-
Equipamentos de informática	13,33%	334	(334)	-
Total direito de uso		1.926	(1.926)	-

	Taxas anuais médias de depreciação %	2023		
		Custo	Depreciação	Valor
		histórico	Acumulada	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

b. Movimentação do ativo de direito de uso

Em 2024

	Valor líquido em 2023	Baixa	Adição	Amortizações	Valor líquido em 2024
Ativo do direito de uso					
Locação - Imóvel de uso	200	(200)	-	-	-
Leasing - Equipamentos de informática	122	(12)	-	(110)	-
	322	(212)	-	(110)	-

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

	Valor líquido em 2023	Baixa	Adição	Pagamentos	Atualização financeira	Valor líquido em 2024
Passivo de arrendamento						
Locação - Imóvel de uso	266	(266)	-	-	-	-
Leasing - Equipamentos de informática	139	(4)	-	(111)	8	32
	405	(270)	-	(111)	8	32
Circulante	379					32
Não circulante	26					-
Total	405					32

	Valor líquido em 2022	Baixa	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

11. Fornecedores e outras contas a pagar

	2024	2023
Fornecedores com partes relacionadas (a) – NE 8	7.209	5.502
Prestação de serviço e assessoria (b)	498	2.316
	7.707	7.818

(a) Composto por compras para comercialização de energia. Sendo que em 2024, a Empresa passa comprar energia de empresas do Grupo Canadian (Ciranda I, Ciranda II, Lavras II, Jaíba III, e Jaíba SEI Energias Renováveis S.A.).

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

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

12. Obrigações trabalhistas

	2024	2023
Provisões e encargos de férias a pagar	2.084	3.053
Provisão de bônus	3.451	3.000
IRRF sobre salários a recolher	-	829
INSS a recolher	564	801
FGTS a recolher	167	749
Outros	-	1
	6.266	8.433

13. Tributos a recolher

	2024	2023
COFINS retido a recolher	-	280
Impostos a recolher - Partes relacionadas	207	207
PIS a recolher	-	61
Impostos a recolher - Partes relacionadas	45	45
ISS a recolher	3	42
CSRF a recolher	33	31
CSLL a recolher	-	-
IRRF a recolher	639	7
INSS retido	1	-
FGTS a recolher	287	-
INSS a recolher	444	-
	1.659	673

14. Patrimônio líquido

14.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 o capital social subscrito e integralizado da Empresa é de R\$ 144.185 (R\$ 95.386 em 31 de dezembro de 2023), subscritas e integralizadas, todas nominativas e com valor nominal de R\$ 1,00, cada uma, distribuídas entre as sócias conforme demonstrado a seguir:

	2024		
	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil	% do capital social
Recurrent Energy Holdings B.V. (*)	132.593	132.593	91,96%
Canadian Solar New Energy Holding Company Limited	11.592	11.592	8,04%
	144.185	144.185	100%

	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%

(*) Em 08 de fevereiro de 2024, as ações pertencentes a Canadian Solar Inc. foram redistribuídas para Recurrent Energy Holdings B.V.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

14.2. Aportes de capital efetuados

	2024		2023	
	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil
Canadian Solar Inc.	-	-	4.512	4.512
Canadian Solar New Energy Holding Company Limited	3.923	3.923	410	410
Recurrent Energy Holdings B.V.	44.876	44.876	-	-
	48.799	48.799	4.922	4.922

15. Receita operacional líquida

	2024	2023
Receita de comercialização de energia	48.451	104.105
Receita com prestação de serviços e EPCM (*)	-	5.815
Impostos sobre vendas e serviços prestados	(4.616)	(10.511)
	43.835	99.409

(*) 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

	2024	2023
Depreciação	(138)	-
Amortização	(110)	-
Encargos do uso da rede elétrica	(1)	-
Compra de energia elétrica	(35.428)	(69.455)
Serviços de terceiros	(160)	-
Operação e manutenção	(1.392)	(10.116)
	(37.229)	(79.571)

17. Despesas gerais e administrativas

	2024	2023
Despesas com salários e ordenados	(33.253)	(19.876)
Depreciação e amortização	-	(650)
Serviços de terceiros (*)	(2.020)	(3.246)
Manutenção	(642)	-
Impostos e taxas	(162)	(362)
Viagens e estadias	(3.877)	(960)
Despesas indedutíveis	(703)	-
Seguros	(90)	(159)
Outros	(930)	(1.899)
	(41.677)	(27.152)

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

18. Resultado financeiro, líquido

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Receitas financeiras		
Variação cambial ativa	668	750
Rendimentos de aplicações financeiras	303	365
Outros	18	6
	<u>989</u>	<u>1.121</u>
Despesas financeiras		
Variação cambial passiva	(1.855)	(407)
Comissão financeira	(75)	-
Juros de arrendamentos	(22)	(88)
Despesa Bancária	(8)	-
Multa e Juros	(37)	-
Outras	(801)	(6)
	<u>(2.798)</u>	<u>(501)</u>
	<u>(1.809)</u>	<u>620</u>

19. Impostos correntes e diferidos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Imposto de Renda Diferido	84	641
Contribuição Social Diferida	30	296
	<u>114</u>	<u>937</u>

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

	<u>IRPJ</u>	<u>CSLL</u>
Adições temporárias	336	336
Ajuste - IFRS 16	(3)	(3)
	<u>333</u>	<u>333</u>
Base de cálculo - impostos diferidos	25%	9%
	<u>84</u>	<u>30</u>
Reconciliação IR/CS diferidos	84	30

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

20.1 Imposto de renda e contribuição social correntes

	2024	2023
Imposto de Renda	-	(1.184)
Contribuição Social	-	(431)
	-	(1.615)

Em 31 de dezembro de 2024 o regime tributário da empresa era de Lucro real anual, conforme cálculo demonstrado no quadro abaixo:

	2024	
	IRPJ	CSLL
Resultado antes dos impostos	(39.186)	(39.186)
Adições permanentes	75.194	75.194
Exclusões permanentes	(72.125)	(72.125)
Base de cálculo de IRPJ e CSLL	(36.117)	(36.117)
Prejuízo fiscal – Não reconhecidos	36.117	36.117
IRPJ 25% e CSLL 9%	-	-
Despesa de Imposto de renda e contribuição social	-	-
Alíquota efetiva	25%	9%

20. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A Empresa 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 Empresa 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 Empresa são monitoradas com vistas a garantir o cumprimento das obrigações financeiras e de liquidez. A Empresa 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.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

		2024	2023
	Nota	Contábil	Contábil
Ativos financeiros			
Custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5	24.537	15.247
Contas a receber	6	7.450	6.951
Outras contas a receber com partes relacionadas	8	3.836	2.275
Total		35.823	24.473

		2024	2023
		Contábil	Contábil
Passivos financeiros			
Custo amortizável			
Fornecedores e outras contas a pagar	11	7.707	7.818
Contas a pagar com partes relacionadas	8	-	67
Arrendamentos	10	32	405
Total		7.739	8.290

20.2. Gerenciamento de riscos financeiros

A Administração é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Empresa. 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 Empresa 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 Empresa 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 Empresa. As moedas funcionais do Empresa são principalmente o Real (R\$) e o dólar (USD), a Empresa não possui transações em moeda estrangeira em 31 de dezembro de 2024.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

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 2024	Variação	Cenário	Sensibilidade		
	2024	Provável 2025	Provável	D - 25%	D - 50%
Risco de aumento das taxas, juros e índices - CDI (a)	11,77%	14,83%	3,06%	3,83%	4,59%
Risco de redução do ativo e passivo			Sensibilidade		
	Índices	2024	Provável	D-25%	D - 50%
Aplicações financeiras		24.454	748	935	1.122
31 de dezembro de 2023	Variação	Cenário	Sensibilidade		
	2023	Provável 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)

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

c. Risco de crédito

É o risco de a Empresa 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 Empresa. 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.

Ativo	Nota	2024	2023
		Contábil	Contábil
Caixa e equivalentes de caixa	5	24.537	15.247
Contas a receber	6	7.450	6.951
Contas a receber com partes relacionadas	8	3.836	2.275
Total		35.823	22.198

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

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

d. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Empresa 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 Empresa 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 Empresa.

A Empresa possui ativos financeiros representados por caixa que resultam diretamente das integralizações dos acionistas. A Empresa 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 2024

Valor contábil	Fluxo de caixa contratuais			
	Total	3 meses ou menos	3-12 meses	1 – 2 anos
Fornecedores	7.707	4.245	3.462	-
Contas a pagar com partes relacionadas	-	-	-	-
Arrendamentos	-	-	-	-
	7.707	4.245	3.462	-

31 de dezembro de 2023

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

22. Provisões para perdas em processos administrativos e judiciais

A Companhia não foi parte em processos administrativos e judiciais oriundos do curso normal de suas operações. Com base nas informações e avaliações de seus assessores jurídicos externos, a Administração não identificou a necessidade de reconhecimento de provisão de contingência no passivo ou de divulgação em nota explicativa, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 e 2023.