

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA

**Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2022**

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

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	5	18.030	2.211
Contas a receber	6	6.996	2.179
Impostos a recuperar	7	725	395
Adiantamento a fornecedores		14	-
Pagamentos antecipados		82	68
Partes relacionadas	8	640	343
Adiantamento a funcionários		-	117
Total do ativo circulante		<u>26.487</u>	<u>5.313</u>
Imobilizado	9	1.352	1.098
Direito de uso		234	-
Total do ativo não circulante		<u>1.586</u>	<u>1.098</u>
Total do ativo		<u>28.073</u>	<u>6.411</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Passivos			
Fornecedores e outras contas pagar	10	8.124	4.673
Obrigações trabalhistas	11	4.298	4.726
Impostos a recolher	12	822	432
IRPJ diferido a recolher		65	-
CSLL diferido a recolher		88	-
Arrendamentos		110	-
Total do passivo circulante		13.507	9.831
Arrendamentos		134	-
Total do passivo não circulante		134	-
Patrimônio líquido	13		
Capital social		90.464	52.262
Prejuízos acumulados		(76.032)	(55.682)
Total do patrimônio líquido		14.432	(3.420)
Total do passivo e patrimônio líquido		28.073	6.411

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Demonstrações de resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de venda de energia	14	8.010	2.913
Receita bruta		8.010	2.913
Custos	15	(4.100)	-
Lucro bruto		3.910	2.913
Despesas gerais e administrativas	16	(24.645)	(20.250)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos		(20.735)	(17.337)
Receitas financeiras	17	290	567
Despesas financeiras	17	(35)	(846)
Resultado financeiro		255	(279)
Resultado antes dos impostos		(20.480)	(17.616)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	(153)	-
Prejuízo líquido do exercício		(20.633)	(17.616)

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 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo líquido do exercício	<u>(20.633)</u>	<u>(17.616)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u><u>(20.633)</u></u>	<u><u>(17.616)</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 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Notas	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total do patrimônio líquido</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2020		36.771	(35.143)	1.628
Prejuízo líquido do exercício		-	(17.332)	(17.332)
Aumento de capital em caixa	13.2	15.493	-	15.493
Saldo em 31 de dezembro de 2021		52.264	(52.475)	(211)
Prejuízo líquido do exercício		-	(20.633)	(20.633)
Aumento de capital em caixa	13.2	38.200	-	38.200
Saldo em 31 de dezembro de 2022		90.464	(73.108)	17.356

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 2022 e 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido do exercício	(20.633)	(17.616)
Ajustes para reconciliar o resultado do período com recursos provenientes de atividades operacionais		
Depreciação	276	168
Juros de arrendamentos	27	-
Variação cambial	(260)	223
Tributos diferidos	153	-
	(20.437)	(17.225)
Variações em:		
Contas a receber	(4.817)	913
Impostos a recuperar	(330)	(83)
Adiantamento a fornecedores	(16)	368
Adiantamento a funcionários	117	(95)
Pagamentos antecipados	(14)	19
Contas a receber com partes relacionadas	(297)	(316)
Fornecedores e outras contas pagar	3.711	410
Obrigações trabalhistas	(428)	2.680
Passivo fiscal	390	(278)
Arrendamentos	(17)	-
	(22.138)	(13.607)
Caixa utilizado nas atividades operacionais	(22.138)	(13.607)
	(22.138)	(13.607)
Fluxo de caixa líquido utilizado nas atividades operacionais	(22.138)	(13.607)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(147)	(387)
	(147)	(387)
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimento	(147)	(387)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Pagamentos de arrendamentos	(96)	-
Aporte de capital de acionistas	38.200	15.493
	38.104	15.493
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	38.104	15.493
	15.819	1.499
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	15.819	1.499
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.211	712
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	18.030	2.211
	15.819	1.499
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	15.819	1.499

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)

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 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.

1.1 Outras informações

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 2022, foram autorizadas pela Diretoria em 28 de abril de 2023.

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.

2.2. Moeda Funcional e de apresentação

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

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.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

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 possam 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 19 – 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.

3.2. 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.

3.3. 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.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

3.4. 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 Companhia.

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.

A Sociedade não realizou nenhuma baixa dos seus ativos imobilizados para os exercícios fins em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

iii. Depreciação

A Sociedade considera as estimativas de vida útil determinadas pelo Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico (MCPSE) para fins de determinação da depreciação dos seus ativos de geração de energia fotovoltaica, por entender que essas taxas representam a vida útil dos ativos para o setor de energia elétrica.

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.

A Sociedade reconheceu em 31 de dezembro de 2022 e 2021, despesas de depreciação e o ativo encontra-se em serviço, vide NE 9.

3.5. 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

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

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.

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 2022 e 2021, a Sociedade concluiu que não há indicativo de redução ao valor recuperável para os ativos não financeiros.

3.5.1. 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

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

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.

3.5.2. 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.

3.5.3. Arrendamentos

No início ou na modificação de um contrato que contém o componente de arrendamento, o Grupo 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 que representa o seu direito de utilizar o ativo arrendado e um passivo de arrendamento que representa a sua obrigação de efetuar pagamentos do arrendamento. A Sociedade não efetuou a contabilização de novos contratos de arrendamentos como ativo de direito de uso e passivo de arrendamento para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

3.5.4. 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 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.
---	---

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

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.

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 nº19.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

a. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2022 a Sociedade não celebrou contratos de instrumentos financeiros derivativos.

3.5.5. 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 compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de energia elétrica e serviços no curso normal das atividades da Sociedade. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos

(b) Receita de juros

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

3.5.6. 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 2022

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

A Sociedade avaliou os impactos e adotou a partir de 1º janeiro de 2022 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.

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 da Sociedade estão descritas a seguir. A Sociedade 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, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023.

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

b. Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32)

As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias - por exemplo, arrendamentos e passivos de custos de desmontagem. As alterações aplicam-se aos períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023. Para arrendamentos e passivos de custos de desmontagem, os ativos e passivos fiscais diferidos associados precisarão ser reconhecidos desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como um ajuste no lucro acumulado ou outros componente do patrimônio naquela data. Para todas as outras transações, as alterações se aplicam a transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado.

c. Outras Normas

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

- 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)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Caixa e bancos	1	2.211
Aplicações financeiras	18.029	-
	<u>18.030</u>	<u>2.211</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 da Companhia. 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 92% a 95% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), em 2022.

6. Contas a receber

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Clientes nacionais	3.240	2.179
Clientes nacionais - partes relacionadas (a)	3.013	-
Clientes nacionais a faturar (b)	743	-
	<u>6.996</u>	<u>-</u>

(a) Saldo composto de valores relativos à venda de energia já entregue e ainda não faturada. Todos os meses subsequentes a provisão é estornada e o faturamento mensal (nota fiscal) é emitida.

(b) Saldo composto de valores a receber de serviços de EPCM entre empresas do mesmo Grupo, relativo aos Projetos de Panati e Marangatu.

7. Tributos a recuperar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
IRRF a recuperar	269	226
PIS a recuperar	107	61
COFINS a recuperar	215	89
CSLL a recuperar	114	19
INSS a recuperar	20	-
	<u>725</u>	<u>395</u>

8. Partes relacionadas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo		
Ciranda 1 Energias Renováveis S.A. (a)	-	14
Ciranda 2 Energias Renováveis S.A. (a)	-	14
Ciranda 3 Energias Renováveis S.A. (a)	-	14
Gameleira 1 Energias Renováveis S.A. (a)	-	75
Gameleira 2 Energias Renováveis S.A. (a)	-	75
Gameleira 3 Energias Renováveis S.A. (a)	-	75
Gameleira 4 Energias Renováveis S.A. (a)	-	75
Canadian Solar desenvolvimento de Usinas Solares Ltda. (a)	640	14
	<u>640</u>	<u>342</u>

(a) Referem-se a operações de conta corrente entre as empresas do Grupo.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

9. Imobilizado

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imobilizado em serviço	1.352	1.098
	<u>1.352</u>	<u>1.098</u>

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

9.1. Movimentação do Imobilizado

	Maquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Moveis e Utensílios	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Imobilizado em andamento	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020 (Não auditado)	376	254	-	-	-	630
Adições	-	41	-	346	249	636
Depreciação	(91)	(77)	-	-	-	(168)
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Não auditado)	285	218	-	346	249	1.098
Adições	-	122	25	250	35	431
Depreciação	(65)	(87)	(1)	(24)	-	(177)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	220	252	24	572	284	1.352

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

10. Fornecedores e outras contas a pagar

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prestação de serviço e assessoria (a)	681	334
Fornecedores suprimento de energia (b)	3.360	-
Fornecedores internacionais (c)	4.083	4.338
	<u>8.124</u>	<u>4.673</u>

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

(b) Composto por provisões para compra de energia e comercialização de energia.

(c) 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.

11. Salários e encargos sociais

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Férias a pagar	2	-
Provisões de férias a pagar	1.557	1.007
Provisões de férias a pagar	418	273
Provisões de férias a pagar	125	81
Provisão de 13º a pagar	-	52
Provisão de bônus	1.519	2.428
FGTS a recolher	661	224
	<u>4.298</u>	<u>4.726</u>

12. Tributos a recolher

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
IRRF a recolher	2	1
CSRF a recolher	4	4
PIS a recolher	78	-
CSLL a recolher	4	-
INSS retido a recolher	1	3
COFINS retido a recolher	358	-
IRRF sobre salários a recolher	375	424
	<u>822</u>	<u>432</u>

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

13. Patrimônio líquido

13.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2022 o capital social subscrito e integralizado da Companhia é de R\$ 90.464 (R\$ 52.262 em 31 de dezembro de 2021), representado por 90.463.501 (52.263.501 em 31 de dezembro de 2021) subscritas e integralizadas, todas nominativas e com valor nominal de R\$ 1,00, cada uma, distribuídas entre as sócias conforme demonstrado a seguir:

	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%

	(Não auditado) 2021		
	Quantidade de ações em milhares	R\$ mil	% do capital social
Canadian Solar Inc.	48.012	48.012	91,87%
Canadian Solar New Energy Holding Company Limited	4.251	4.251	8,13%
	52.264	52.264	100%

13.2. Aportes de capital efetuados em 2022 e 2021

Em 31 de dezembro de 2022 ocorreram os seguintes aportes de capital:

Ano	Detalhes do aporte (a)	Quantidade de ações	Valor
2022	Aporte de Capital	38.200	38.200
		38.200	38.200

Ano	Detalhes do aporte (a)	Quantidade de ações	Valor
2021	Aporte de Capital	15.493	15.493
		15.493	15.493

(a) Aportes de capital ocorridos através de recursos bancários de seu acionista, totalmente subscritos e integralizados.

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

14. Receita operacional líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita de comercialização de energia	5.696	3.067
Receita de serviços de O&M (*)	3.013	-
Impostos incidentes sobre a comercialização	(700)	(153)
	<u>8.124</u>	<u>4.673</u>

(*) Refere-se a receita com serviços de “operação” e “manutenção”.

15. Custo dos produtos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Energia comprada para revenda	(4.517)	-
Impostos incidentes sobre a compra de energia	-	-
	418	-
	<u>4.100</u>	<u>-</u>

16. Despesas gerais e administrativas

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesa com pessoal	21.497	17.839
Serviços de terceiros	1.272	778
Impostos e taxas	146	68
Alugueis	376	435
Depreciação e amortização	276	168
Seguros	162	115
Tributárias	105	88
Cartoriais	4	4
Outras despesas administrativas	807	755
	<u>24.645</u>	<u>20.250</u>

17. Resultado financeiro, líquido

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receitas financeiras		
Ganho de variação cambial	260	559
Rendimento de aplicações financeiras	30	8
	<u>290</u>	<u>567</u>

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

Despesas financeiras

Outras despesas financeiras	(8)	(64)
Perdas de variações cambiais	-	(782)
Juros sobre arrendamento	(27)	-
	<u>(35)</u>	<u>(846)</u>
	<u>255</u>	<u>(279)</u>

18. Impostos diferidos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Imposto de Renda Diferido	(65)	-
Contribuição Social Diferida	(88)	-
	<u>(153)</u>	<u>-</u>

19. 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.

19.1. 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.

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> <u>Contábil</u>	<u>2021</u> <u>Contábil</u>
Ativos financeiros			
Custo amortizado			
Caixa e equivalentes de caixa	5	18.030	2.211
Contas a receber	6	6.996	2.179
Contas a receber com partes relacionadas	8	640	343
Total		<u>25.666</u>	<u>4.733</u>

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

		<u>2022</u>	<u>2021</u>
		<u>Contábil</u>	<u>Contábil</u>
Passivos financeiros			
Custo amortizável			
Fornecedores e outras contas a pagar	10	8.124	4.673
Total		8.124	4.673

19.2. Gerenciamento de riscos financeiros

A Administração é responsável pelo estabelecimento e supervisão da estrutura de gerenciamento de risco da Companhia. 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 Companhia. 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 2022.

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.

	<u>Variação</u>	<u>Cenário</u> <u>Provável</u>	<u>Sensibilidade</u>		
			<u>Provável</u>	<u>25%</u>	<u>50%</u>
	<u>2022</u>	<u>2023</u>		<u>25%</u>	<u>50%</u>
Risco de redução das taxas, juros e índices - CDI (a)	13,65%	12,37%	(1,28%)	(1,60%)	(1,92%)
Risco de redução do passivo					
	<u>Índices</u>	<u>2022</u>	<u>Provável</u>	<u>25%</u>	<u>50%</u>
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)

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

	<u>Nota</u>	<u>2022</u> <u>Contábil</u>	<u>2021</u> <u>Contábil</u>
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	5	18.030	2.211
Contas a receber	6	6.996	2.179
Total		25.026	4.390

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 Companhia.

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 2022

	Fluxo de caixa contratuais				
	<u>Valor contábil</u>	<u>Total</u>	<u>3 meses ou menos</u>	<u>3-12 meses</u>	<u>Acima de 2 anos</u>
Fornecedores	8.124	8.124	8.124	-	-
	8.124	8.124	8.124	-	-

Canadian Solar Desenvolvimento de Usinas Solares LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras (Em milhares de reais)

31 de dezembro de 2021

	Fluxo de caixa contratuais				
	Valor contábil	Total	3 meses ou menos	3-12 meses	1-2 anos
Fornecedores	4.673	4.673	4.673	-	-
	4.673	4.673	4.673	-	-

20. Demonstrações dos Fluxos de Caixa

20.1. Transações que não envolvem caixa

Em 31 de dezembro de 2022 as operações que não afetaram caixa nas operações da Sociedade estão demonstradas a seguir:

	<u>2022</u>
Reconciliações entre as adições do imobilizado e adições do fluxo de caixa	
Adições de ativo imobilizado não liquidadas no encerramento do exercício	283