

Demonstrações Financeiras

Geradora Solar Várzea II S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Geradora Solar Várzea II S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor sobre as demonstrações financeiras	1
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstrações dos fluxos de caixa	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Acionistas e Administradores da
Geradora Solar Várzea II S.A.
Várzea de Palma – MG

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Geradora Solar Várzea II S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

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

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria 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 diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor 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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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.



Building a better
working world

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança 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, 01 de abril de 2024.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Francisco F. A. Noronha Andrade', is written over the printed name.

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

Geradora Solar Várzea II S.A.

Balancos patrimoniais
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Não auditado	
		31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	259	10
Despesas antecipadas	2.5.2	483	-
Total do ativo circulante		742	10
Ativo não circulante			
Direito de uso	5	2.560	-
Imobilizado	4	195.966	-
Total do ativo não circulante		198.526	-
Total do ativo		199.268	10

	Nota	Não auditado	
		31/12/2023	31/12/2022
Passivo circulante			
Fornecedores	6	5.933	1
Outros tributos a pagar		334	-
Partes relacionadas	7	1.134	-
Passivo de arrendamento	6	6	-
Outros passivos		32	-
Total do passivo circulante		7.439	1
Passivo não circulante			
Passivo de arrendamento	6	2.502	-
Total do passivo não circulante		2.502	-
Patrimônio líquido			
Capital social	8.1	189.725	10
Prejuízos acumulados		(398)	(1)
Total do patrimônio líquido		189.327	9
Total do passivo e patrimônio líquido		199.268	10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

		Não auditado	
	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Despesas administrativas, comerciais e gerais	9	(268)	(1)
Total das receitas/(despesas) operacionais		(268)	(1)
Despesas financeiras	10	(132)	-
Receitas financeiras	10	3	-
Resultado financeiro, líquido	10	(129)	-
Resultado antes dos tributos sobre o lucro		(397)	(1)
Imposto de renda e contribuição social correntes	11	-	-
Prejuízo do exercício		(397)	(1)
Lucro (prejuízo) após tributos provenientes das operações desc		-	-
Prejuízo do exercício		(397)	(1)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2023	Não auditado 31/12/2022
Prejuízo do exercício	(397)	(1)
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(397)</u>	<u>(1)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	Notas	Capital social subscrito		Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
		Integralizado	A integralizar		
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (não auditado)		10	(10)	-	-
Integralização de capital		-	10	-	10
Prejuízo do exercício		-	-	(1)	(1)
Saldos em 31 de dezembro de 2022 (não auditado)		10	-	(1)	9
Aumento de capital	8.1	279.990	(279.990)	-	-
Integralização de capital	8.1	-	135.756	-	135.756
Aporte de capital em bens	4 / 8.1	-	53.959	-	53.959
Prejuízo do exercício		-	-	(397)	(397)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		280.000	(90.275)	(398)	189.327

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Geradora Solar Várzea II S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2023	Não auditado 31/12/2022
Das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(397)	(1)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais:		
Depreciação de direito de uso	28	-
Juros sobre passivo de arrendamento	123	-
Cessão do contrato de arrendamento	156	-
Decréscimo/(acrécimo) em ativos		
Despesas antecipadas	(483)	-
Acrécimo (decrécimo) em passivos operacionais		
Fornecedores	(1)	1
Obrigações sociais e tributárias	334	-
Outros passivos	32	-
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(208)</u>	-
Das atividades de investimento		
Aquisição de ativo imobilizado	(134.940)	-
Fluxo de caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<u>(134.940)</u>	-
Das atividades de financiamento		
Pagamentos de arrendamentos por direito de uso	(359)	-
Integralização de capital social	135.756	10
Fluxo de caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	<u>135.397</u>	10
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>249</u>	10
Caixa e equivalentes de caixa		
No início do exercício	10	-
No fim do exercício	259	10
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>249</u>	10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

1. Contexto operacional

A Geradora Solar Várzea II S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações, de capital fechado com sede e foro no Município de Várzea de Palma, Estado de Minas Gerais, na Rodovia BR 496, Entrada Buritis Mulatas, S/N, Anexo, Zona Rural.

A Companhia tem como objeto social a geração de energia por fonte solar fotovoltaica e teve outorga concedida pela ANEEL sob Resolução Autorizativa 9.284/2020 – VÁRZEA 4.

A Companhia é controlada diretamente pela Várzea Solar Participações S.A. e faz parte do grupo Comerc, sendo sua controladora indireta a Comerc Participações S.A.

A Companhia encontra-se em fase de implementação do parque solar com capacidade instalada de 45 MW e expectativa de início das operações durante o terceiro trimestre de 2024.

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 6.697 em seu balanço patrimonial de 31 de dezembro de 2023. Por ainda encontrar-se em fase de construção da planta solar, a Companhia depende de aportes feitos por sua controladora indireta Comerc Participações S.A., os quais estão sendo feitos conforme necessitados. Vale ressaltar o montante de R\$ 90.275 já subscrito, porém pendente de integralização, os quais os administradores julgam suficientes para término e conclusão da construção.

Adicionalmente, a Companhia assinou contrato de financiamento com o Banco BNB, em novembro de 2023, no montante de R\$ 82.777, cuja liberação depende do cumprimento de alguns marcos contratuais. Esse financiamento será usado para pagamento da debênture ponte do projeto (captada pela controladora) e faz parte da estratégia de alongamento do endividamento do Grupo. A expectativa é que os recursos sejam liberados ao longo de 2024. A taxa de juros será de IPCA + 4,5332% a.a.

Com base nos fatos dispostos anteriormente, a Administração da Companhia avaliou sua capacidade de continuidade de suas operações e entende que os recursos financeiros a serem recebidos são suficientes para a conclusão da construção e cobrir gastos administrativos. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de incertezas materiais que possam gerar dúvidas significativas sobre sua capacidade de continuar operando.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras estão preparadas de acordo com práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs) e também com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações.

A Administração efetua uma avaliação da capacidade da Companhia em dar continuidade às suas atividades, não possuindo conhecimento de nenhuma incerteza material que pudesse gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

Os membros da Administração da Companhia examinaram o conjunto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício de 31 de dezembro de 2023 e concluíram que a mesma traduz com propriedade sua posição patrimonial e financeira naquelas datas, e as aprovam em 01 de abril de 2024.

2.2. Base de mensuração

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

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

2.4. Uso de estimativas e julgamentos e principais políticas contábeis

Na elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas adotadas no Brasil, é requerido que a Administração da Companhia se baseie em estimativas para o registro de certas transações que afetam os ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados dessas transações e informações, quando de sua efetiva realização em exercícios subsequentes, podem diferir dessas estimativas devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua pela Administração da Companhia. Revisões em relação às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.4. Uso de estimativas e julgamentos e principais políticas contábeis--Continuação

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas notas explicativas e políticas contábeis. As principais estimativas utilizadas na elaboração das presentes demonstrações financeiras são relacionadas à provisão para recuperabilidade de ativos não circulantes (nota explicativa nº 2.5.7) e provisão para processos judiciais e administrativos (nota explicativa nº 2.5.4).

2.5. Principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis da Companhia, descritas em detalhes a seguir, foram aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nas presentes demonstrações financeiras.

2.5.1 Instrumentos financeiros

Na análise para a classificação dos ativos financeiros, a Companhia avalia os seguintes aspectos: (i) o modelo de negócios para a gestão dos ativos financeiros; e (ii) as características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro. Os principais ativos financeiros estão descritos a seguir:

Ativos financeiros

Na análise para a classificação dos ativos financeiros, a Companhia avalia os seguintes aspectos: (i) o modelo de negócios para a gestão dos ativos financeiros; e (ii) as características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro. Os principais ativos financeiros estão descritos a seguir:

Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, incluem caixa, contas bancárias e aplicações financeiras com liquidez imediata e estão demonstradas pelo custo acrescido dos juros auferidos por apresentarem risco insignificante de variação no seu valor de mercado. As aplicações financeiras possuem conversibilidade imediata, insignificante risco de mudança de valor, montante conhecido de caixa no momento do resgate e expectativa de realização em até 90 dias são registradas como equivalentes de caixa. De acordo com o modelo de negócios da Companhia, os saldos de caixa e equivalentes de caixa são classificados como custo amortizado pois tem como objetivo coletar os fluxos de caixa de principal e juros. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e ajustados posteriormente pelas amortizações do principal, juros e correção monetária, em contrapartida ao resultado, calculados com base no método de taxa de juros efetiva, conforme definido na data da sua contratação e atualização da taxa CDI mensal.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.1 Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros

Fornecedores

Referem-se, principalmente, a ados a pagar relativos à construção dos parques de geração de energia fotovoltaica. É utilizado o método de custo amortizado para reconhecimento e mensuração dos saldos.

2.5.2 Despesas antecipadas

As despesas antecipadas são aquelas pagas ou devidas com antecedência, mas referindo-se a períodos de competência subsequentes. Em 31 de dezembro de 2023, a rubrica era composta, em sua maioria, por valores relativos a seguros bem como custos de dívida em emissão.

2.5.3 Imobilizado

Os ativos imobilizados são registrados ao custo de aquisição, formação ou construção.

Os gastos incorridos com manutenção e reparo são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto, que os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos.

Por ainda encontrar-se em fase de construção, a depreciação ainda não é aplicável para a Companhia em ambos os exercícios apresentados.

No fim de cada exercício, a Companhia revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a Companhia calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não identificou eventos que indicassem que os ativos não serão recuperados através de geração futura de caixa.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.4 Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente com consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em consideração alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Os resultados reais podem divergir das estimativas da Administração.

Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes significativos que forem avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possuía processos judiciais passivos classificados como perda provável ou possível, por isso não foi contabilizada qualquer provisão, ou efetuada divulgação adicional.

Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgados. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não possuía nenhum ativo contingente registrado ou a ser divulgado nas demonstrações financeiras.

2.5.5 Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por determinado período em troca de contraprestação.

A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.5 Arrendamentos--Continuação

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivos de arrendamento

A Companhia reconhece na data de início do arrendamento os passivos mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo estabelecido em contrato. A taxa de juros utilizada pela Companhia para cálculo do valor presente é 14,22% a.a. em linha com o prazo do vencimento do contrato de aluguel de 35 anos.

Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é ajustado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil do passivo de arrendamento é remensurado se houver modificação, mudança no prazo ou alteração de valor das parcelas.

2.5.6 Imposto de renda e contribuição social

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia optou pelo regime de tributação de lucro presumido, conseqüentemente adotando o regime cumulativo para PIS e COFINS (alíquota combinada de 3,65%).

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.5. Principais políticas contábeis--Continuação

2.5.6 Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Correntes

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

Conforme ICPC 22 - Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre a Lucro, a Companhia avaliou o conceito trazido pela norma em relação a eventuais divergências de entendimento com as autoridades fiscais, não identificando itens a serem destacados dentro de suas práticas.

2.5.7. Avaliação do valor recuperável de ativos não financeiros (teste de "impairment")

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido de seus principais ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para perda ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

As perdas por redução ao valor recuperável são revertidas somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida, exceto ágio. A Companhia não identificou perdas ("impairment") a serem reconhecidas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Pronunciamentos novos ou alterados, vigentes e não vigentes

Mantendo o processo permanente de revisão das normas de contabilidade, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu novas normas e revisões as normas já existentes.

As alterações dos pronunciamentos que entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2023 não produziram impactos relevantes nas demonstrações financeiras, sendo as principais:

Alterações no IAS 8 (CPC 23), IAS 1 (CPC 26 (R1)) e IAS 12 (CPC 32).

As alterações aos pronunciamentos acima são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Definição de estimativas contábeis;
- Divulgação de políticas contábeis;
- Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação; e
- Reforma tributária internacional - Regras do modelo do pilar dois.

Definição de estimativas contábeis

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

Divulgação de políticas contábeis

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) – Apresentação das demonstrações contábeis) e o *IFRS Practice Statement 2* fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis--Continuação

2.6. Pronunciamentos novos ou alterados, vigentes e não vigentes--Continuação

Imposto diferido relacionado a ativos e passivos originados de uma simples transação

As alterações ao IAS 12 Income Tax (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

Reforma tributária internacional - Regras do modelo do pilar dois

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 – Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da OCDE sobre BEPS e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e
- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente.

Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatórios anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

3. Caixa e equivalentes de caixas

Descrição	Não auditado	
	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	259	10
	259	10

O caixa e equivalentes de caixa da Companhia está composto por saldo de depósitos bancários à vista, e são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins.

4. Imobilizado

Composição do ativo imobilizado

O saldo em 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 195.966 é composto pelos gastos incorridos na construção da planta solar, a qual ainda se encontra em andamento.

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Descrição	31/12/2022 (não auditado)	Adições	Bens recebidos através de aporte de capital (a)	31/12/2023
Ativo imobilizado em andamento				
Imobilizado em andamento	-	142.007	53.959	195.966
	-	142.007	53.959	195.966

(a) Bens de ativo imobilizado (em sua maioria adiantamento a fornecedores) aportados por sua controladora. Para maiores informações sobre os bens recebidos via aporte, vide nota explicativa nº 8.1.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

5. Direito de uso e passivo de arrendamento

Os valores relativos ao direito de uso registrados no ativo são oriundos da adoção inicial do CPC 06 (R2) - Arrendamentos advém principalmente das obrigações assumidas em contrato de arrendamento de terrenos onde estão implantados os empreendimentos de geração de energia fotovoltaica com prazo de duração de 35 anos tendo sua vigência entre 2020 e 2055. A taxa de juros é de 14,22% a.a.

A taxa nominal de empréstimo incremental (desconto) utilizada para o cálculo a valor presente dos contratos foi baseada em cotações efetuadas com instituições financeiras para aquisição de ativos em condições semelhantes aos contratos de arrendamento.

A taxa incremental de empréstimos - IBR é determinada com informações prontamente observáveis e ajustadas à realidade do Grupo. A taxa incremental de captação é aplicável aos terrenos arrendados (14,22% a.a.).

	Taxa média	Prazo	Direito de uso		Passivo de arrendamento	
			Não auditado		Não auditado	
			31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Aluguel de terrenos	14,22%	nov/55	2.560	-	2.508	-
			2.560	-	2.508	-
Circulante					6	-
Não circulante					2.502	-
					2.508	-

Movimentação do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

	Direito de uso		Passivo de arrendamento	
	Não auditado		Não auditado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	-	-	-	-
Cessão do contrato de arrendamento	2.722	-	2.878	-
Depreciação	(28)	-	-	-
Juros	-	-	123	-
Pagamentos	-	-	(359)	-
Remensuração	(134)	-	(134)	-
Saldo final	2.560	-	2.508	-

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, sua controladora cedeu o contrato de arrendamento para a Companhia visto que tanto a construção quanto a autorização ANEEL estão alocados nesta última.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

5. Direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

As parcelas relativas às obrigações por arrendamento têm os seguintes vencimentos:

	Principal	Ajuste a valor presente	Total
até 1 ano	361	(355)	6
até 2 anos	359	(352)	7
até 3 anos	359	(351)	8
até 4 anos	359	(350)	9
até 5 anos	359	(349)	10
Mais de 5 anos	9.321	(6.853)	2.468
Total	11.118	(8.610)	2.508

A Administração entende que a taxa utilizada representa o fluxo de caixa mais próximo do real e está alinhada com as características de seus contratos.

6. Fornecedores

Descrição	Não auditado	
	31/12/2023	31/12/2022
Demais fornecedores	5.933	1
	5.933	1

Composto principalmente por valores a pagar relativos à construção dos parques solares.

7. Partes relacionadas

O montante de R\$ 1.134 registrado como passivo a pagar à parte relacionada (passivo circulante) é referente ao rateio de mão de obra e demais gastos relacionados à construção do parque solar. Esse montante é devido à Comerc Participações (controladora indireta) e geralmente pago em até 30 dias. É importante ressaltar que a Comerc Participações incorporou a Mercury Renew em 31 de dezembro de 2023, assumindo todos os direitos e obrigações desta última.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

7. Partes relacionadas--Continuação

Remuneração da administração

A Companhia não incorreu em gastos relacionados a remuneração de diretores para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022. Os administradores são remunerados pela controladora indireta Comerc Participações S.A..

8. Patrimônio líquido

8.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$ 280.000 (R\$ 10 em 31 de dezembro de 2022), dividido em 280.000.000 ações ordinárias (10.000 ações ordinárias em 31 de dezembro de 2022), nominativas, sem valor nominal, totalmente subscritas e parcialmente integralizadas, devendo ser totalmente integralizado em moeda corrente nacional até 31 de dezembro de 2024. Todas as ações são de propriedade da Várzea Solar Participações S.A., sendo a mesma controladora direta da Companhia.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve duas subscrições pela sua controladora, a saber:

- a) Em 30 de abril de 2023, a Várzea Solar Participações subscreveu R\$ 120.800 (120.800.000 ações ordinárias);
- b) Em 29 de setembro de 2023, houve subscrição de mais R\$ 159.190 (159.000.000 ações ordinárias). Nesta mesma data, sua controladora integralizou o montante de R\$ 53.959 através da conferência de determinados bens relativos à construção do parque solar, os quais estavam então registrados por sua controladora (a maioria se referia a adiantamentos realizados juntos a fornecedores, cujas notas estão sendo recebidas e registradas na Companhia).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, houve a integralização de R\$ 135.756 em recursos financeiros, de R\$ 53.959 em bens conforme mencionado anteriormente, ficando pendente de integralização o montante de R\$ 90.275.

8.2. Destinação do resultado

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

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

8. Patrimônio líquido--Continuação

8.2. Destinação do resultado--Continuação

O lucro líquido, depois de deduzidos de 5% para a constituição da Reserva Legal, que não excederá o limite de 20% do capital social, ficarão à disposição da Assembleia Geral, que deverá decidir quanto à sua destinação na distribuição de dividendos, constituição de reservas ou em outros fins.

Os prejuízos apurados em ambos os exercícios estão sendo alocados na rubrica de prejuízos acumulados.

9. Despesas administrativas, comerciais e gerais

	Não auditado	
	31/12/2023	31/12/2022
Serviços de terceiros	(71)	(1)
Depreciação e amortização	(28)	-
Cessão do contrato de arrendamento (*)	(156)	-
Outras despesas administrativas	(13)	-
	<u>(268)</u>	<u>(1)</u>

Despesas são compostas principalmente por gastos com uso de licenças de softwares administrativos e serviços legais.

(*) Cessão do contrato de arrendamento – vide nota explicativa nº 5.

10. Resultado financeiro

	Não auditado	
	31/12/2023	31/12/2022
Receitas financeiras		
Rendimentos de aplicações financeiras	3	-
Subtotal receitas financeiras	<u>3</u>	<u>-</u>
Despesas financeiras		
Juros sobre passivo de arrendamento	(123)	-
Atualizações monetárias diversas	(6)	-
IOF	(1)	-
Outras despesas financeiras	(2)	-
Subtotal despesas financeiras	<u>(132)</u>	<u>-</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(129)</u>	<u>-</u>

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

11. Despesa com imposto de renda e contribuição social correntes

O IRPJ e a CSLL da companhia são calculados e registrados com base nas regras de tributação do lucro presumido. Por ainda estar em fase de construção, a Companhia não apresenta receita operacional líquida, mas somente receita financeira, a qual está sujeita à tributação dos impostos correntes. Contudo, devido à imaterialidade da base de cálculo, os valores apurados de tributos correntes são arredondados para zero no processo de elaboração das presentes demonstrações financeiras. Todo o saldo apurado de tributos correntes foi devidamente pago em seus respectivos vencimentos.

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

O valor contábil dos principais instrumentos financeiros ao custo amortizado não diverge materialmente dos seus respectivos valores justos. O método de mensuração utilizado para cômputo do valor de mercado foi o fluxo de caixa descontado, considerando expectativas de liquidação desse passivo e taxa de mercado vigentes, respeitando as particularidades de cada instrumento na data do balanço.

Os principais instrumentos financeiros são classificados de acordo com as práticas contábeis adotadas pela Companhia são como segue:

	31/12/2023	Não auditado 31/12/2022
Custo amortizado (ativo financeiro)		
Caixa e equivalentes de caixa	259	10
Custos amortizados (passivos financeiros)		
Fornecedores	5.933	1
Passivo de arrendamento	2.508	-
Partes relacionadas	1.134	-

Hierarquia

A classificação dos ativos e passivos financeiros em custo amortizado ou a valor justo contra resultado baseia-se no modelo de negócios e nas características de fluxo de caixa esperado pela Companhia para cada instrumento.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

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

Hierarquia--Continuação

O valor justo de um título corresponde ao seu valor de vencimento (valor de resgate) trazido a valor presente pelo fator de desconto (referente à data de vencimento do título) obtido da curva de juros de mercado em reais. Os três níveis de hierarquia de valor justo são:

- Nível 1: Preços cotados em mercado ativo para instrumentos idênticos;
- Nível 2: Informações observáveis diferentes dos preços cotados em mercado ativo que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); e
- Nível 3: Instrumentos cujos fatores relevantes não são dados observáveis de mercado.

Gestão de riscos

A Companhia está exposta a risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. 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.

i) *Risco de câmbio*

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia que está sujeito ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às importações feitas em moeda diferente de sua moeda funcional. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apresentava saldo em moeda estrangeira.

ii) *Risco de taxa de juros*

É o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apresentava montantes relevantes atrelados ao risco de taxa de juros.

iii) *Risco de crédito*

A Companhia restringe a exposição a riscos de crédito associados à caixa e equivalentes de caixa, efetuando seus investimentos em instituições financeiras avaliadas como de primeira linha.

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

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

Gestão de riscos--Continuação

iv) *Risco de liquidez*

O risco de liquidez evidencia a capacidade da Companhia em liquidar as obrigações assumidas. A Companhia gerencia o risco de liquidez por meio do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e realizados, da combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros e pela manutenção de relacionamento próximo com instituições financeiras.

Gestão de capital

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

A Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e a partir desse monitoramento conseguir mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital.

13. Seguros

Os seguros vigentes em 31 de dezembro de 2023 estão assim compostos:

Tipo	Limite de Indenização	Vigência	
		Início	Fim
Risco de engenharia	200.000	23/11/2022	31/12/2025
Responsabilidade civil em obras	5.000	23/11/2022	28/05/2024
Total	205.000		

O seguro foi contrato pela sua controladora e abrange a Companhia

14. Transações não caixa

		31/12/2023
	Nota	
Fornecedor capex	6	5.933
Parte relacionada - rateio de capitalização	7	1.134
		7.067

Geradora Solar Várzea II S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2023

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

15. Compromissos

Os compromissos já firmados pela Companhia com expectativa de desembolso ao longo de 2024 são no montante de R\$ 23.132.

16. Eventos subsequentes

Até a data de aprovação das presentes demonstrações financeiras, sua controladora aportou R\$ 9.545 em recursos financeiros.

Em Assembleia Extraordinária realizada em 21 de novembro de 2023 foi aprovada redução do capital social da Companhia, em razão da única acionista o considerar atualmente excessivo em relação aos objetivos da Companhia, mediante o cancelamento de ações nominativas, ordinárias e sem valor nominal, com a consequente restituição do capital à controladora. O montante aprovado foi de R\$ 80.700 (cancelamento de 80.700.000 ações ordinárias) para redução até 31 de dezembro de 2025 (saída financeira dos recursos). Conforme legislação aplicável, a redução de capital é somente efetiva após 60 dias (prazo para eventual oposição de credores). Dessa forma, os registros contábeis (redução do capital social em contrapartida a saldos a pagar com parte relacionada) foram realizados somente após o término do prazo de oposição de credores, o que ocorreu em janeiro de 2024. O capital social subscrito, após redução de capital, passa a ser de R\$ 199.300 (199.300.000 ações ordinárias). Vale ressaltar que a referida redução foi feita no capital já integralizado, não afetando o saldo a integralizar. A expectativa é que a saída de recursos financeiros se dará após entrada dos recursos do financiamento aprovado.