

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Belmonte Solar Holding S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

Relatório da Administração

1. Mensagem da Administração

A administração da Belmonte Solar Holding S.A. (“Companhia”) em atendimento às disposições legais e estatutárias pertinentes, tem a satisfação de submeter a apreciação dos senhores investidores o relatório da administração e as demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, acompanhada do relatório dos auditores independentes.

2. A Companhia

A Belmonte Solar Holding S.A. (“Companhia”) é uma companhia por ações de capital fechado, constituída em abril de 2021, estabelecida na Av. Marechal Câmara, 160 - sala 1737 - Parte - Centro/RJ - 20020-080 no Rio de Janeiro. A Companhia detém 100% das ações das empresas Belmonte I Parque Solar S.A. e Belmonte II Parque Solar S.A., que entraram em operação comercial no decorrer de 2023 e somadas têm a capacidade instalada de geração total de aproximadamente 450 MW.

3. Principais acontecimentos no exercício

(a) Empréstimo

A Companhia liquidou o empréstimo constituído junto ao Banco Itaú no valor inicial total de R\$250 milhões em agosto de 2023.

(b) Aportes de capital próprio e de terceiros

Até a presente data de emissão deste relatório da administração, a Companhia tem recebido aportes de capitais através de seu acionista e de sua coligada CYMI Construções e Participações S.A. (que é do mesmo grupo econômico); é previsto a entrada de outros aportes financeiros oriundos de terceiros, sendo assim, entende-se que o fluxo financeiro previsto para início das operações comerciais de suas investidas tem sido satisfatoriamente atendido.

4. Governança corporativa

As práticas de governança da Companhia buscam fornecer informações aos seus investidores com qualidade e transparência.

(c) Diretoria

A Companhia é administrada por no mínimo 2 (dois) e no máximo 8 (oito) diretores, com mandato de 3 (três) anos, permitida a reeleição, sendo eleitos pelos acionistas. Compete aos diretores, entre outros, a prática dos atos necessários ao funcionamento regular da Companhia, bem como praticar todo e qualquer ato de gestão no interesse da Companhia.

(d) Conselho Fiscal

A Companhia não possui Conselho Fiscal implementado, mas com previsão da possibilidade de sua instauração, que, se instaurado, será composto por 3 (três) membros efetivos e igual número de suplentes, acionistas ou não, eleitos pela Assembleia Geral que deliberar sua instalação e que lhes fixará os honorários, respeitados os limites legais. Quando de seu funcionamento, o Conselho Fiscal tem as atribuições e os poderes conferidos por lei. Os Conselheiros poderão renunciar expressamente ao seu direito à remuneração, devendo consignar a renúncia na Ata da Assembleia Geral que aprovar sua instalação.

5. Declaração da diretoria

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, os membros da diretoria, declaram que revisaram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia e com a opinião expressa no parecer dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras supracitadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Belmonte Solar Holding S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	9

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da
Belmonte Solar Holding S.A.
Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Belmonte Solar Holding S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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.

Outros assuntos - Ajustes nas demonstrações financeiras do exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação, preparadas originalmente antes dos ajustes descritos na nota explicativa nº 7 foi conduzido por outro auditor independente que emitiu relatório de auditoria com ressalva, com data de 28 de abril de 2023. Estes ajustes não foram auditados por nós nem por outros auditores independentes. Não fomos contratados para auditar, revisar ou aplicar quaisquer procedimentos sobre tais valores correspondentes ou referidos ajustes às demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e, portanto, não expressamos uma opinião ou qualquer forma de assecuração sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 tomadas em conjunto.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a 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 diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como 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 e suas controladas.

- 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 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 empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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.

Rio de Janeiro, 01 de novembro de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S. Ltda.
CRC SP-015199/F



Ricardo Gomes Leite
Contador CRC RJ-107146/O

Belmonte Solar Holding S.A.

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Nota	Controladora			Consolidado		
		31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Ativo							
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	08	38.785	231.696	826	41.027	326.631	3.270
Contas a receber	09	-	-	-	16.344	-	-
Imposto a recuperar		3.356	112	-	6.453	1.966	-
Adiantamento para futuros aumentos de capital	15	13.206	-	-	5.743	-	-
Dividendos a receber	15	536	-	-	-	-	-
Outros ativos		-	-	-	1.296	685	907
Total do ativo circulante		55.883	231.808	826	70.863	329.282	4.177
Não circulante							
Investimentos	02	1.972.450	135.415	108.952	10	-	-
Imobilizado	07 e 10	-	-	-	2.081.672	359.109	38.793
Intangível	11	-	-	-	103.392	103.275	102.170
Total do ativo não circulante		1.972.450	135.415	108.952	2.185.074	462.384	140.963
Total do ativo		2.028.333	367.223	109.778	2.255.937	791.666	145.140
Passivo e patrimônio líquido							
Circulante							
Fornecedores e retenções contratuais	12	-	-	-	181.542	19.751	20
Empréstimos	13	-	261.015	-	-	313.123	-
Debêntures	13	-	-	-	-	316.827	-
Passivos de arrendamento	07 e 14	-	-	-	2.728	2.751	2.598
Impostos a recolher		-	-	-	10.832	463	-
Mútuo com partes relacionadas	13 e 15	-	-	13	-	-	156
Total do passivo circulante		-	261.015	13	195.102	652.915	2.774
Não circulante							
Passivos de arrendamento	07 e 14	-	-	-	32.502	32.543	32.601
Mútuo com partes relacionadas	13 e 15	503.358	-	-	503.358	-	-
Total do passivo		503.358	261.015	13	730.962	685.458	35.375
Patrimônio líquido							
Capital social subscrito	17	1.530.650	110.201	110.201	1.530.650	110.201	110.201
Prejuízos acumulados		(3.993)	(436)	-	(3.993)	(436)	-
Resultado do exercício		(1.682)	(3.557)	(436)	(1.682)	(3.557)	(436)
Total do patrimônio líquido		1.524.975	106.208	109.765	1.524.975	106.208	109.765
Total do passivo e patrimônio líquido		2.028.333	367.223	109.778	2.255.937	791.666	145.140

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

Belmonte Solar Holding S.A.

Demonstrações dos resultados

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Operações em continuidade					
Receita operacional líquida	18	-	-	23.832	-
Custos operacionais	19	-	-	(9.789)	-
Lucro bruto		-	-	14.043	-
Receitas (despesas) operacionais, líquidas					
Resultado de equivalência patrimonial	02 e 20	1.555	(634)	-	-
Despesas gerais e administrativas	20	(241)	(87)	(2.651)	(170)
Outras Receitas	20	-	-	461	-
Depreciação / Amortização	20	-	-	(9.292)	-
Lucro (Prejuízo) antes do resultado financeiro		1.314	(721)	2.561	(170)
Receitas financeiras	21	6.586	8.902	6.582	8.902
Despesas financeiras	21	(9.582)	(11.738)	(10.228)	(12.289)
Resultado financeiro		(2.996)	(2.836)	(3.524)	(3.387)
Imposto de renda e Contribuição social	22	-	-	(719)	-
Prejuízo do exercício		(1.682)	(3.557)	(1.682)	(3.557)

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

Belmonte Solar Holding S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do exercício	<u>(1.682)</u>	<u>(3.557)</u>	<u>(1.682)</u>	<u>(3.557)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total de outros resultados abrangentes do exercício	<u>(1.682)</u>	<u>(3.557)</u>	<u>(1.682)</u>	<u>(3.557)</u>

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

Belmonte Solar Holding S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais exceto quando indicado de outra forma)

	Capital social Subscrito	Capital social a integralizar	Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2021	110.201	-	(436)	109.765
Prejuízo do exercício	-	-	(3.557)	(3.557)
Em 31 de dezembro de 2022	110.201	-	(3.993)	106.208
Aumento de capital	1.420.449	-	-	1.420.449
Prejuízo do exercício	-	-	(1.682)	(1.682)
Em 31 de dezembro de 2023	1.530.650	-	(5.675)	1.524.975

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

Belmonte Solar Holding S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Atividades operacionais				
Prejuízo do exercício	(1.682)	(3.557)	(1.682)	(3.557)
Ajustado por:				
Resultado de equivalência patrimonial	(1.555)	634	-	-
Depreciação e amortização	-	-	9.292	-
Juros sobre empréstimos, despesas financeiras	9.582	11.451	10.228	11.451
(Aumento) redução nos ativos operacionais:				
Contas a receber	-	-	(16.344)	-
Outros ativos	(18.007)	-	(5.098)	110
Aumento (redução) nos passivos operacionais:				
Arrendamentos de terrenos	-	-	(64)	95
Fornecedores e outros passivos	-	(446)	161.792	19.944
Impostos e taxas	-	-	10.368	(4.834)
Fluxo de caixa líquido originado das (consumido pelas) atividades operacionais	(11.662)	7.970	168.492	23.209
Atividades de investimento				
Aportes de capital em controladas	(1.776.216)	(27.100)	-	-
Aquisição de ativo intangível / direito de exploração	-	-	(117)	(1.105)
Aquisição de ativo imobilizado e outros investimentos	-	-	(1.646.426)	(294.959)
Pagamentos de arrendamento	-	-	(2.751)	(2.598)
Fluxo de caixa líquido consumido pelas atividades de investimento	(1.776.216)	(27.100)	(1.649.294)	(298.662)
Atividades de financiamento				
Aporte de capital recebidos	1.420.449	-	1.420.449	-
Captação de empréstimos e financiamentos (principal)	-	250.000	-	600.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos (principal)	(250.000)	-	(600.000)	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos (juros)	(37.527)	-	(87.296)	-
Custo de transação	-	-	-	(1.186)
Mútuo recebido	480.957	-	480.957	-
Mútuo pago	(18.912)	-	(18.912)	-
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	1.594.967	250.000	1.195.198	598.814
Aumento (redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa	(192.911)	230.870	(285.604)	323.361
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	231.696	826	326.631	3.270
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	38.785	231.696	41.027	326.631

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

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Belmonte Solar Holding S.A. (“Companhia”) é uma Sociedade por ações de capital fechado, constituída em 20 de abril de 2021, estabelecida na Av. Marechal Câmara, 160 - sl. 1733 - Parte - Centro/RJ - 20020-080 no Rio de Janeiro. A Companhia tem por objeto social:

- (a) Holdings de instituições não financeiras (as atividades de entidades econômicas que detém o controle de capital de um grupo de empresas com atividades preponderantemente não financeiras, essas holdings podem exercer ou não funções de gestão e administração dos negócios das empresas do grupo);
- (b) Outras atividades de serviços financeiros não especificadas anteriormente (escritório com prestação de serviços de desenvolvimento, gerenciamento e gestão de projetos solares);
- (c) Preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo não especificados anteriormente (escritório com serviços de preparação de documentos e serviços especializados de apoio administrativo, exceto serviços advocatícios, tais como preenchimento de cadastros e formulários junto a órgãos públicos e privados para obtenção de autorizações e licenças).

A Companhia mantém investimentos em controladas que entraram em operação comercial no final do ano de 2023, e conta com o suporte financeiro de seu acionista controlador. A continuidade das operações depende do fomento de capital, seja pelo recurso próprio (novos aportes ao capital social) ou recursos de terceiros (captações de financiamentos bancários). A Companhia compreende que não encontrará dificuldades para o fomento de capital. Até a presente data de emissão destas demonstrações financeiras, a Companhia tem recebido aportes de capitais através de seu grupo econômico, o qual está inserido e é previsto a entrada de outros aportes oriundos de terceiros.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresenta no consolidado um capital circulante líquido negativo de R\$124.239 (R\$323.633 em 31 de dezembro de 2022). Por sua vez, a controladora apresenta um capital circulante líquido positivo de R\$55.883 em 31 de dezembro de 2023 (R\$29.207 negativo em 31 de dezembro de 2022)..

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Investimentos

As demonstrações financeiras consolidadas do Grupo incluem, além da Companhia, os respectivos investimentos:

Controladas	Participação %	Ativo total		Passivo total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Belmonte I Parque Solar S.A.	100	866.662	132.719	97.217	69.979	769.445	62.740	(1.288)	(61)
Belmonte II Parque Solar S.A.	100	1.342.510	427.142	139.505	354.464	1.203.005	72.678	2.843	(573)

Controladas	Participação %	Ativo total		Passivo total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		31/12/2022	01/01/2022	31/12/2022	01/01/2022	31/12/2022	01/01/2022	31/12/2022	01/01/2022
Belmonte I Parque Solar S.A.	100	132.719	49.743	69.979	12.212	62.740	37.531	(61)	(5)
Belmonte II Parque Solar S.A.	100	427.142	94.571	354.464	22.150	72.678	71.421	(573)	(8)

Todas a controladas descritas anteriormente estão sediadas no Brasil, as movimentações destas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, são demonstradas abaixo:

	31/12/2023		Aportes	Equivalência	Dividendos	31/12/2022
	Investimento	Movimentação líquida no ano				Acumulado
Belmonte I Parque Solar S.A.	769.445	706.705	707.993	(1.288)	-	62.740
Belmonte II Parque Solar S.A.	1.203.005	1.130.330	1.128.023	2.843	(536)	72.675
	1.972.450	1.837.032	1.836.016	1.155	(536)	135.415

	31/12/2022		Aportes	Equivalência	Dividendos	01/01/2022
	Investimento	Movimentação líquida no ano				Acumulado
Belmonte I Parque Solar S.A.	62.740	25.209	25.270	(61)	-	37.531
Belmonte II Parque Solar S.A.	72.675	1.254	1.830	(570)	-	71.421
	135.415	26.463	27.100	(631)	-	108.952

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Investimentos--Continuação

A Companhia possui controle direto nas empresas Belmonte I Parque Solar S.A. ("Belmonte I") e Belmonte II Parque Solar S.A ("Belmonte II"), que detém autorização da Agência Nacional de Energia Elétrica ("Aneel") para explorar comercialmente os parques solares instalados no município de São José do Belmonte, no estado de Pernambuco. No quadro abaixo estão apresentados os processos autorizativos e respectivos despachos homologatórios da Aneel, com as respectivas datas e entradas em operação comercial das usinas fotovoltaicas que integram os parques solares supracitados:

Unidade Fotovoltaica	Potência em MW	Nº da autorização ANEEL	Vencimento da autorização	Despacho nº	Entrada em Operação Comercial
Belmonte 1-1	50	7.927 / 25/06/2019	25/06/2054	3.466	05/12/2023
Belmonte 1-2	50	7.928 / 25/06/2019	25/06/2054	3.467	05/12/2023
Belmonte 1-3	50	7.929 / 25/06/2019	25/06/2054	3.468	05/12/2023
Belmonte 1-4	5	7.930 / 25/06/2019	25/06/2054	3.469	05/12/2023
Belmonte 2-1	50	8.927 / 09/06/2020	09/06/2055	3	25/10/2023
Belmonte 2-2	50	8.928 / 09/06/2020	09/06/2055	4	25/10/2023
Belmonte 2-3	50	8.929 / 09/06/2020	09/06/2055	5	26/10/2023
Belmonte 2-4	50	8.930 / 09/06/2020	09/06/2055	6	18/11/2023
Belmonte 2-5	50	8.931 / 09/06/2020	09/06/2055	7	22/11/2023
Belmonte 2-6	50	8.932 / 09/06/2020	09/06/2055	8	09/11/2023

3. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

a) Base de elaboração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Diretoria em 01 de novembro de 2024.

As práticas contábeis adotadas no Brasil compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos. As principais práticas contábeis aplicadas na prestação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente, salvo disposição em contrário.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

a) Base de elaboração--Continuação

A preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e, também, o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis, conforme apresentado na nota explicativa 5.

As informações relevantes próprias das demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

b) Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma entidade para auferir benefícios de suas atividades. Os resultados das controladas adquiridas, alienadas ou incorporadas durante o exercício estão incluídos nas informações consolidadas do resultado e do resultado abrangente a partir da data da efetiva aquisição, alienação e incorporação, quando aplicável. Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia as demonstrações financeiras das controladas diretas e indiretas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àquelas estabelecidas pelo Grupo. Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre empresas do Grupo são eliminados integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas.

O controle de investidas é obtido quando o Grupo controla uma investida se, e apenas se, tiver: (i) poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida); (ii) exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e (iii) a capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

O Grupo avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle anteriormente mencionados. A consolidação de uma controlada tem início quando o Grupo obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando Grupo deixar de exercer o mencionado controle.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

b) Base de consolidação e investimentos em controladas--Continuação

Ativo, passivo e resultado de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver controle até a data em que o Grupo deixar de exercer o controle sobre a controlada. O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores do Grupo, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores.

4. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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.

5. Principais políticas contábeis materiais

a) Classificação corrente versus não corrente

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando: (i) Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade; (ii) Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado; (iii) Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço; e (iv) É caixa ou equivalente de caixa (conforme definido no Pronunciamento Técnico CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa), a menos que sua troca ou uso para liquidação de passivo se encontre vedada durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado não circulante quando: (i) Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da entidade; (ii) Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado; (iii) Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço; e (iv) A entidade não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

Os termos de um passivo que podem, à opção da contraparte, resultar na sua liquidação por meio da emissão de instrumentos patrimoniais não afetam a sua classificação. A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

b) Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros ao valor justo em cada data de reporte. Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pela Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso. A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis. Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

c) Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos. Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da Administração, a Companhia concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto e, dessa forma, não registrou nenhum ajuste.

d) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem saldos em contas correntes bancárias e depósitos a curto prazo com alta liquidez e vencimento de três meses ou menos, a contar da data de contratação e sujeitos a risco insignificante de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

Os saldos bancários a descoberto representam contas correntes garantidas, as quais são apresentadas como parte de empréstimos e financiamentos de forma consistente com sua natureza de atividade de financiamento e não como parte de caixa e equivalentes de caixa uma vez que não há outras contas correntes mantidas junto à respectiva instituição financeira, as quais pudessem compensar o saldo devedor.

e) Instrumentos financeiros

Derivativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo, na data em que um contrato de derivativos é celebrado e custos de transação atribuíveis são reconhecidos no resultado quando incorridos, e posteriormente mensurados pelo valor justo, sendo as variações contabilizadas no resultado, na rubrica "Resultado financeiro".

i) *Ativos financeiros não derivativos*

Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o Grupo possuía saldo de caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários classificados a valor justo por meio do resultado.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

e) Instrumentos financeiros--Continuação

i) *Ativos financeiros não derivativos--Continuação*

Custo Amortizado

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 os ativos financeiros do Grupo classificados nesta categoria, compreendem o contas a receber de clientes, e são mensurados pelo custo amortizado usando o método de juros efetivo, conforme CPC 48.

Passivos financeiros

ii) *Classificação e mensuração*

A Companhia possui passivos financeiros classificados na categoria de outros passivos financeiros. A classificação depende da finalidade para a qual os passivos financeiros foram assumidos e é determinada no reconhecimento inicial.

Outros passivos financeiros: Os passivos classificados nessa categoria são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de taxa de juros efetiva. São apresentados como passivo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço (estes serão classificados como passivos não circulantes).

iii) *Baixa de passivo financeiro*

A Companhia baixa os passivos financeiros somente quando suas obrigações são extintas e canceladas ou quando vencem. A diferença entre o valor contábil do passivo financeiro baixado e a contrapartida paga e a pagar é reconhecida no resultado.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

f) Imobilizado

São registrados ao custo de aquisição ou construção e deduzidos da depreciação acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança.

O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

Os ganhos e perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outros Resultados Operacionais" na Demonstração do Resultado. O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva quando for o caso.

g) Ativos intangíveis

Inclui os direitos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados a manutenção da entidade ou exercidos com tal finalidade. Os ativos intangíveis serão amortizados caso sua vida útil possa ser razoavelmente estimada, caso contrário serão considerados de vida útil indefinida sendo sujeitos ao teste de recuperabilidade econômica.

A amortização é calculada sobre os bens do ativo intangível em serviço, pelo método linear, tomando por base os saldos contábeis registrados nas respectivas rubricas, as quais refletem a vida útil estimada dos bens.

h) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base no regime do lucro presumido considerando as seguintes premissas:

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

h) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

- Imposto de renda - base de cálculo de 8% da receita, alíquota do imposto de renda de 15% e adicional de 10% sobre a parcela da base de cálculo que exceder a base de lucro presumido;
- Contribuição social - base de cálculo de 12% da receita e alíquota de contribuição social de 9%.

O imposto corrente é reconhecido no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios ou a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes. Devido ao regime tributário, não existe imposto de renda diferido.

i) Provisões

- Provisões gerais:* provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em 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. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.
- Provisões para litígios:* a Companhia é parte de diversos processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

j) Distribuição de dividendos

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia não apurou lucro operacional e registrará (quando aplicável) em bases anuais, e distribuídos como dividendos mínimos obrigatórios no passivo, salvo se tenham sido efetivamente pagos antes do encerramento do exercício. Dividendos complementares ao mínimo obrigatório serão registrados como passivo na data em que seu pagamento for aprovado em Assembleia de Acionistas ou por outro órgão competente da Administração da Companhia. Dividendos propostos pela Administração da Companhia, em consonância com a Lei das S.A., serão divulgados em nota explicativa.

k) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2023 (exceto quando indicado de outra forma). A Companhia decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

CPC 50 - Contratos de Seguro

O CPC 50 é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O CPC 50 substitui o CPC 11 - Contratos de Seguro. O CPC 50 se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão. O objetivo geral do CPC 50 é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O CPC 50 é baseado em um modelo geral, complementado por:

- Uma adaptação específica para contratos com características de participação direta (a abordagem de taxa variável)
- Uma abordagem simplificada (a abordagem de alocação de prêmios) principalmente para contratos de curta duração

A nova norma não teve impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

k) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

CPC 23 - Definição de Estimativas Contábeis

As alterações 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.

A Companhia avaliou que as alterações na norma não tiveram impacto relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

CPC 26 - Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao CPC 26 (R1) e IFRS Practice Statement 2

As alterações ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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.

As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia. A Companhia realizou análise das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, ajustando as notas de base de preparação e apresentação, estimativas e julgamentos críticos e notas explicativas quando necessário. Porém, não houve impacto na mensuração e reconhecimento de itens nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao CPC 32

As alterações 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;

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

k) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2023--Continuação

Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao CPC 32--Continuação

- 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 relatório 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.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

l) Normas emitidas ou alteradas, mas ainda não vigentes

Alterações ao CPC 06 (R2): Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, o CPC emitiu alterações ao CPC 06 (R2) - Arrendamentos para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e arrendamento de volta, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do CPC 06 (R2). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

A Companhia não espera que haja um impacto significativo em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

I) Normas emitidas ou alteradas, mas ainda não vigentes--Continuação

Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante

Em janeiro de 2020 e outubro de 2022, o IASB emitiu alterações aos parágrafos 69 a 76 do IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações financeiras) para especificar os requisitos de classificação de passivos como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

O que se entende por direito de adiar a liquidação.

- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras.
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar.
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.
- Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo decorrente de um contrato de empréstimo é classificado como não circulante e direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros dentro de doze meses.

Alterações ao IAS 1: Classificação de Passivos como Circulante ou Não-Circulante--Continuação

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente.

A Companhia não identificou alterações tenham um impacto significativo em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) - Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidência) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos dos acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Principais políticas contábeis materiais--Continuação

I) Normas emitidas ou alteradas, mas ainda não vigentes--Continuação

Acordos de financiamento de fornecedores - Alterações ao IAS 7 e IFRS 7--Continuação

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

A Companhia está avaliando os impactos para garantir que todas as informações estejam em conformidade com a norma a partir da vigência.

6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados nos ativos e passivos, e as respectivas divulgações.

Estimativas e premissas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas pelo menos anualmente. As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data de reporte, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas--Continuação

Estimativas e premissas--Continuação

- (i) *Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros:* uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Companhia ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.
- (ii) *Mensuração ao valor justo dos instrumentos financeiros:* quando o valor justo de ativos e passivos financeiros registrados no balanço patrimonial não pode ser mensurado com base em preços cotados nos mercados ativos, o valor justo é mensurado com base em técnicas de avaliação, incluindo o modelo de fluxo de caixa descontado. Os inputs considerados nesses modelos são obtidos de mercados observáveis, quando possível. Nas situações em que esses inputs não podem ser obtidos de mercados observáveis, um grau de julgamento é necessário para estabelecer os respectivos valores justos. Os julgamentos associados incluem avaliação do risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas relativas a esses fatores poderiam afetar o valor justo dos instrumentos financeiro
- (iii) *Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:* a Companhia reconhece provisão para causas cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Reapresentação de saldos relativos de exercícios anteriores (não auditado)

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Companhia não reconheceu em suas demonstrações financeiras consolidadas destes períodos, o ativo de direito de uso e suas respectivas obrigações, oriundos de suas controladas. Para as presentes demonstrações financeiras consolidadas, a Companhia reconheceu estes valores, assim como seus efeitos retrospectivos em 31 de dezembro de 2022 e 01 de janeiro de 2022, de forma a atender os requerimentos do CPC 06 (R2) - Arrendamentos desde a data da assinatura dos contratos, conforme ajustes descritos abaixo:

- (a) Montante de R\$35.294 em 31 de dezembro de 2022 (R\$35.199 em 1 de janeiro de 2022) referente ao direito de uso dos arrendamentos dos terrenos, onde seus parques fotovoltaicos estão instalados, previstos até o final do prazo de concessão outorgado pela Aneel para exploração comercial da energia gerada destas usinas.
- (b) Montante de R\$2.751 em 31 de dezembro de 2022 (R\$908 em 1 de janeiro de 2022) referente ao passivo de arrendamento a curto prazo.
- (c) Montante de R\$32.543 em 31 de dezembro de 2022 (R\$2.598 em 1 de janeiro de 2022) referente ao passivo de arrendamento a longo prazo.
- (d) Efeito no fluxo de caixa nas atividades operacionais e de investimento no montante de R\$95 em 31 de dezembro de 2022.

Os impactos desses efeitos supracitados estão apresentados adiante.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Reapresentação de saldos relativos de exercícios anteriores (não auditado)-- Continuação

Balço patrimonial consolidado dos exercícios findos em

	<u>31/12/2022</u>	<u>Ajustes</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>01/01/2022</u>	<u>Ajustes</u>	<u>01/01/2022</u>
	(a)	(não auditado)	(b)	(a)	(não auditado)	(b)
Ativo						
Imobilizado em andamento	323.815	35.294	359.109	3.594	35.199	38.793
Total do ativo não circulante	427.090	35.294	462.384	105.764	35.199	140.963
Total do ativo	756.372	35.294	791.666	109.941	35.199	145.140
Passivo						
Passivo de arrendamento circulante	-	2.751	2.751	-	2.598	2.598
Total do passivo circulante	650.164	2.751	652.915	176	2.598	2.774
Passivo de arrendamento não circulante	-	32.543	32.543	-	32.601	32.601
Total do passivo não circulante	-	32.543	32.543	-	32.601	32.601
Total do passivo e patrimônio líquido	756.372	35.294	791.666	109.941	35.199	145.140

(a) Saldos anteriormente apresentados

(b) Saldos reapresentados (não auditados)

Demonstração dos fluxos de caixa consolidados dos exercícios findos em

<u>Consolidado</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Ajustes</u>	<u>31/12/2022</u>
	(a)	(não auditado)	(b)
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Arrendamento de terrenos	-	95	95
Fluxo de caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	23.114	95	23.209
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Obrigações estimadas decorrentes do direito de uso	(297.462)	(95)	(297.557)
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	(298.567)	(95)	(298.662)

(a) Saldos anteriormente apresentados

(b) Saldos reapresentados (não auditados)

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Caixa e equivalentes de Caixa

Instituição financeira	Tipo de aplicação	Remuneração	Controladora			Consolidado		
			31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Fundo de caixa	Disponibilidades	-	1	1	1	1	1	1
Itaú	Disponibilidades	-	303	833	817	1.588	1.936	3.167
JP Morgan	Disponibilidades	-	8	8	8	8	8	8
Banco do Brasil	Disponibilidades	-	-	-	-	954	608	94
Bradesco	Disponibilidades	-	-	-	-	3	2	-
Itaú	CDB	80% CDI	38.473	230.854	-	38.473	324.076	-
			38.785	231.696	826	41.027	326.631	3.270

Bancos e disponíveis rendem juros a taxas flutuantes baseadas em taxas diárias de depósitos bancários. Os depósitos a curto prazo são efetuados por períodos que variam de um dia a três meses, dependendo das necessidades imediatas de caixa da Companhia, rendendo juros de acordo com as respectivas taxas de depósito de curto prazo; e tem por finalidade atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros propósitos.

9. Contas a receber

Consolidado	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Liquidação no mercado de curto prazo (a)	2.520	-	-
Contas a receber de partes relacionadas (Nota 12)	13.824	-	-
	16.344	-	-

(a) Créditos da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica ('CCEE') renegociados no mercado de curto prazo.

Aging List - Consolidado	A vencer Até 90 dias
Contas a Receber	16.344

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado

Consolidado

	Imobilizado em curso	01/01/2021	Adições	Pagamento anual arrendamentos	01/01/2022
	Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	-	562	-	562
	Serviços relacionados ao direito de uso da superfície	-	434	-	434
(Nota 07)	Terrenos	-	35.199	2.598	37.797
		-	36.195	2.598	38.793

	Imobilizado em curso	01/01/2022	Adições	Pagamento anual arrendamentos	Amortizações	31/12/2022
	Máquinas e equipamentos	-	179.234	-	-	179.234
	Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	562	127.804	-	-	128.366
	Serviços relacionados ao direito de uso da superfície	434	6.294	-	-	6.728
	Resultado financeiro capitalizado	-	6.838	-	-	6.838
(Nota 07)	Terrenos	37.797	1.016	2.751	(3.621)	37.943
		38.793	321.186	2.751	(3.621)	359.109

	Imobilizado em curso	31/12/2022	Adições	Transferência para em serviço	31/12/2023
	Máquinas e equipamentos	179.233	1.136.755	(1.315.988)	-
	Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	128.366	490.054	(618.420)	-
	Serviços relacionados ao direito de uso da superfície	6.728	18.640	(25.368)	-
	Resultado financeiro capitalizado	6.838	88.878	(95.716)	-
		321.165	1.734.327	(2.055.492)	-

	Imobilizado em serviço	31/12/2022	Adições	Amortizações	Depreciação	31/12/2023
	Máquinas e equipamentos	-	1.315.988	-	(6.073)	1.309.915
	Edificações, Obras Civis e Benfeitorias	-	739.504	-	(3.218)	736.286
	Terrenos	37.943	931	(3.403)	-	35.471
		37.943	2.056.423	(3.403)	(9.291)	2.081.672

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Imobilizado--Continuação

Consolidado--Continuação

Conforme apresentado na nota explicativa 1, as investidas da companhia concluíram a construção dos parques fotovoltaicos no decorrer do segundo semestre de 2023 e ficaram aptas para operação comercial a partir de novembro de 2023. Não foram verificados indicadores de existência de impairment em relação a esses ativos.

11. Intangível

Consolidado

	31/12/2022	Baixas	Adições	01/01/2022
Direito de exploração	102.170	-	-	102.170
Servidões LT	1.105	-	1.105	-
	103.275	-	1.105	102.170

	31/12/2023	Baixas	Adições	31/12/2022
Direito de exploração	102.170	-	-	102.170
Servidões LT	1.222	-	117	1.105
	103.392	-	117	103.275

O direito de exploração é constituído mediante aos direitos detidos e adquiridos junto à Aneel por suas controladas Belmonte I Parque Solar S.A e Belmonte II Parque Solar S.A, conforme descrito na nota explicativa 1, a partir de sua entrada em operação comercial.

12. Fornecedores

Consolidado	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Fornecedores	117.573	14.912	20
Retenções contratuais - Fornecedores nacional	53.341	4.839	-
Retenções contratuais - Fornecedores estrangeiro	10.628	-	-
	181.542	19.751	20

A variação decorre principalmente da construção dos parques fotovoltaicos das investidas da Companhia, que entraram em operação comercial integralmente em novembro de 2023.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos

Controladora e Consolidado	01/01/2022	Amortização		Captação	Juros e Custos de captação	31/12/2022
		Principal	Juros			
Empréstimo Belmonte Solar Holding (a)	-	-	-	250.000	11.015	261.015
Empréstimo Belmonte I Parque Solar (a)	-	-	-	50.000	2.408	52.408
Custo de transação (b)	-	-	-	-	(300)	(300)
Debêntures emitidas por Belmonte II Parque Solar (b)	-	-	-	300.000	17.713	317.713
Custo de transação (b)	-	-	-	-	(886)	(886)
Total	-	-	-	600.000	29.950	629.950

Controladora e Consolidado	31/12/2022	Amortização		Juros e Custos de captação	31/12/2023
		Principal	Juros		
Empréstimo Belmonte Solar Holding (a)	261.015	(250.000)	(37.527)	26.512	-
Empréstimo Belmonte I Parque Solar (a)	52.408	(50.000)	(6.026)	3.618	-
Debêntures emitidas por Belmonte II Parque Solar (b)	317.713	(300.000)	(43.743)	26.030	-
Custo de transação	(1.186)	-	-	1.186	-
Total	629.950	(600.000)	(87.296)	57.346	-

Controladora e Consolidado	31/12/2022	Amortização		Captação	Juros e IOF	31/12/2023
		Principal	Juros			
Cymi Construções e Participações S.A. (vencimento 05/2025)	-	-	-	462.217	41.150	503.367
Cobra Brasil Serviços, Comunicações e Energia S.A.	-	(18.748)	-	18.740	-	(8)

(a) Em agosto de 2023, a controlada Belmonte I Parque Solar S.A. liquidou o empréstimo de R\$50.000 (equivalentes a 9.840 dólares norte-americanos) constituído junto ao banco Itaú, em agosto de 2022. Em setembro de 2023, a Companhia também liquidou o empréstimo de R\$250.000 (equivalentes a 47.808 dólares norte-americanos) constituído junto ao banco Itaú, em setembro de 2022. Durante a vigência destas operações, ambas tiveram contrato de swap atrelado ao custo de CDI + 1,30% a.a.

(b) A controlada Belmonte II Parque Solar S.A. liquidou integralmente em agosto de 2023 as debêntures referentes à primeira emissão ocorrida em agosto de 2022 (registradas pelo código "BMPS11") destinadas à construção das centrais geradoras fotovoltaicas descritas na nota explicativa 1. O valor total liquidado fora de R\$300.000. Sobre o saldo principal da dívida incidiram juros remunerados por 100% da DI acrescida de uma sobretaxa de 0,99% ao ano.

No decorrer de 2023, por decisão estratégica do grupo econômico controlador, os financiamentos constituídos com terceiros foram liquidados, conforme previstos contratualmente (e demonstrando nos quadros supracitados) através de ingressos financeiros do acionista controlador direto (e revertido posteriormente em aumentos de capital social), como também por meio de aportes financeiros necessários da coligada CYMI Construções e Participações S.A. ('CYMI'), para a conclusão da construção dos parques fotovoltaicos de suas controladas.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos e financiamentos--Continuação

Com esta coligada fora celebrado uma linha de crédito no limite de até R\$900.000, dos quais foram utilizados até 31 de dezembro de 2023 R\$462.217. Sobre o saldo devedor incide juros de 0,99% + CDI ao mês, acrescidos de impostos de operações financeiras de 0,38% em cada transação.

A Companhia e seu acionista preveem um novo financiamento até o final desta obrigação e vem estudando a melhor estratégia para captação de novos recursos.

Adiante, a segregação de empréstimos e financiamentos para o período:

Controladora e consolidado

Controladora e Consolidado	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Circulante	-	629.950	-
Não circulante	503.358	-	-

14. Passivo de arrendamento

Consolidado	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Valor nominal dos pagamentos futuros	37.236	38.298	35.199
Ajuste a valor presente	(2.006)	(3.004)	-
	35.230	35.294	35.199

Consolidado	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Circulante	2.728	2.751	2.598
Não Circulante	32.502	32.543	32.601
	35.230	35.294	35.199

A movimentação do passivo de arrendamento está demonstrada como segue:

	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Saldo inicial	35.294	35.199	-
Adições	-	-	35.199
Baixas	-	-	-
Pagamentos	(2.751)	(2.598)	-
Juros sobre arrendamento	2.687	2.693	-
Saldo final	35.230	35.294	35.199

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Passivo de arrendamento--Continuação

Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa de 8.26%. As premissas utilizadas pela Companhia para estimar a taxa incremental tomaram como base o custo médio de captação da dívida.

A Companhia e suas controladas mantém contratos através de escrituras públicas de cessão do direito de uso de superfície celebrados com proprietários de imóveis rurais localizados no município de São José do Belmonte, no estado de Pernambuco, onde encontra-se seu parque fotovoltaico instalado e operando. Estes arrendamentos são pagos anualmente aos arrendatários destes terrenos, corrigidos pelo Índice Geral de Preços - Mercado ('IGP-M') acumulado do respectivo ano. Estes pagamentos anuais correspondentes à competência do exercício subsequente são apresentados dentro do passivo circulante, enquanto, o passivo não circulante representa o montante estimado a valor presente até o final do prazo da concessão outorgada pela Aneel.

15. Partes relacionadas

a) Remuneração da Administração

Durante os exercícios de 2023 e 2022, a remuneração da Administração da Companhia foi realizada diretamente pela coligada Cobra Brasil Serviços, Comunicações e Energia S.A. Assim sendo, não houve remuneração do pessoal chave da Administração nesses exercícios por parte da Companhia e de suas controladas.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Partes relacionadas--Continuação

A tabela a seguir apresenta os valores totais das operações que tenham sido celebradas entre parte relacionadas atrelado à conclusão das obras do complexo Belmonte para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Ativo						
Dividendos a receber referente ao resultado apurado para o período da investida Belmonte II	536	-	-	-	-	-
Adiantamentos de capitais a integralizar concedidos às investidas Belmonte I e Belmonte II	13.206	-	-	5.743	-	-
Passivo e Patrimônio Líquido						
Aportes recebidos do acionista Belmonte Solar Espanha convertidos diretamente em aumentos dois capitais	1.420.449	110.201	110.201	1.420.449	110.201	110.201
Montantes recebidos com a coligada CYMI relativos diretamente à conclusão das obras das usinas fotovoltaicas	(503.358)	-	(13)	(503.358)	-	(156)
Operações financeiras decorrentes da gestão de caixa do especista Cobra Brasil Serviços e Comunicações e Energia S.A. ⁽ⁱ⁾ referente às conclusões usinas de Belmonte I e Belmonte II	8	(27.100)	-	-	-	-
Resultado						
Receitas (Despesas) de equivalência patrimonial das investidas Belmonte I e Belmonte II (nota 2)	1.555	(634)	-	-	-	-
Receita (Despesa) Financeiras atreladas ao mútuo com a coligada CYMI.	(387)	-	-	-	-	-

- (i) Empresa que gerencia a construção do ativo qualificável (imobilizado) da Companhia e que futuramente fará fazer a gestão do O&M (Operação e Manutenção) destes ativos e/ou outros serviços de gestão administrativa.

16. Provisão para contingências

Atualmente, consubstanciada pelos seus consultores jurídicos externos, a Companhia e suas controladas não possuem nenhuma outra causa judicial além das listadas abaixo classificada como de risco provável de perda. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Provisão para contingências--Continuação

No contexto cível, suas controlas Belmonte I Parque Solar S.A e Belmonte II Parque Solar S.A respondem pelos processos de natureza fundiária, para estabelecimento de servidão da linha de transmissão e uso restrito dos parques, os quais tem probabilidade de perda provável calculada atualmente em R\$15 e R\$6, respectivamente, mas que já possuem depósito judicial em tais processos nos valores de R\$4 e R\$1, respectivamente. Tais valores foram considerados imateriais e não foram segregados entre estas controladas. No entanto, a administração monitorará a evolução destes processos e fará dos devidos ajustes no decorrer do próximo exercício fiscal. Não é de conhecimento da Administração outros pleitos judiciais com prognóstico possível de perda.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2023, o capital social da Companhia, subscrito e integralizado, é de R\$1.530.650 divididos em 1.530.650.000 (um bilhão quinhentos e trinta milhões, seiscentos e cinquenta mil) ações ordinárias nominativas no valor de um real cada. Em 31 de dezembro de 2022, o capital social da Companhia, subscrito e integralizado, era de R\$110.201 divididos em 110.201.001 (cento e dez milhões, duzentos e um mil e uma) ações ordinárias nominativas no valor de um real cada, detidas em sua totalidade pela Belmonte Solar Espanha

<u>Controladora e Consolidado</u>	<u>Ações</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>01/01/2022</u>
Cobra Brasil Serviços, Comunicações e Energia S.A.	1	0	0	0
Belmonte Solar Espanha	1.530.649.668	<u>1.530.650</u>	<u>110.201</u>	<u>110.201</u>
Capital Social		<u>1.530.650</u>	<u>110.201</u>	<u>110.201</u>

b) Reserva legal

Constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, observando-se os limites previstos pela Lei das Sociedades Anônimas.

c) Reservas de lucros

O estatuto social da Companhia prevê que o saldo remanescente, após as deduções legais, será distribuído como dividendos aos acionistas ou terá a destinação que lhe der a Assembleia Geral.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reservas de lucros--Continuação

Conforme previsto no artigo 199 da Lei nº 6.404/76, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social. Atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social, ou na distribuição de dividendos.

Ainda, conforme previsto no artigo 202, §§ 4º e 5º da Lei nº 6.404/76, os lucros que deixarem de ser distribuídos em razão de situação financeira da Companhia devem ser registrados como reserva especial e, se não absorvidos por prejuízos em exercícios subsequentes, deverão ser pagos como dividendos assim que o permitir a situação financeira da companhia.

d) Dividendos

Os acionistas têm direito a um dividendo anual não cumulativo e pelo menos 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, descontada a parcela referente à reserva legal, salvo determinação em contrário por unanimidade de votos dos acionistas presentes em Assembleia Geral. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não apresentou lucro para o exercício e conseqüentemente não houve distribuição de dividendos aos acionistas.

18. Receita operacional

<u>Consolidado</u>	<u>31/12/2023</u>
Faturamento bruto	24.655
Fornecimento de energia	15.714
CCEE (*)	8.941
Deduções da receita	
Impostos sobre vendas	
PIS	(99)
COFINS	(458)
ICMS	(266)
Receita operacional líquida	23.832

O resultado bruto operacional consolidado em 31 de dezembro de 2023 e 2022 é exclusivamente oriundo de suas controladas Belmonte I e Belmonte II.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Custos operacionais

<u>Consolidado</u>	<u>31/12/2023</u>
Custo de Uso do Sistema de Transmissão	(4.967)
Contrato de Operação e Manutenção	(2.829)
Outros custos operacionais	(1.993)
Total custos operacionais	<u>(9.789)</u>

Os custos operacionais são compostos principalmente pelos pagamentos mensais aos agentes de mercados elétrico divulgados mensalmente pelo Operador Nacional do Sistema aos agentes de mercado.

20. Outras receitas (despesas)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita (Despesa) de Equivalência Patrimonial	1.555	(634)	-	-
Belmonte I Parque Solar S.A.	(1.288)	(61)	-	-
Belmonte II Parque Solar S.A.	2.843	(573)	-	-
Depreciação / Amortização	-	-	(9.292)	-
Despesas gerais e administrativas	(241)	(87)	(2.651)	(170)
Outras receitas	-	-	461	-

21. Resultado Financeiro

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas financeiras	6.586	8.902	6.586	8.902
Rendimentos de aplicações	6.586	8.902	6.586	8.902
Despesas financeiras	(9.582)	(11.738)	(10.228)	(12.289)
Imposto sobre operações financeiras ('IOF') - mútuos	(10.200)	-	(10.467)	-
PIS e COFINS sobre receitas financeiras	(422)	(288)	(422)	(288)
Taxas	(295)	-	(295)	-
Outras receitas (despesas) financeiras	1.335	(11.450)	1.201	(12.001)
Juros e multas	-	-	(245)	-
Resultado financeiro	<u>(2.996)</u>	<u>(2.836)</u>	<u>(3.524)</u>	<u>(3.387)</u>

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Resultado Financeiro--Continuação

O resultado financeiro da Companhia deve-se principalmente às despesas financeiras decorrentes dos financiamentos contraídos para a conclusão dos parques fotovoltaicos de suas controladas no decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

22. Imposto de renda e contribuição social

Consolidado	31/12/2023
Corrente	
Imposto de renda	(458)
Contribuição social	(261)
Total do imposto de renda e contribuição social	<u>(719)</u>

As despesas de impostos correntes sobre faturamento são oriundas das controladas integralmente Belmonte I e Belmonte II, que apuram o imposto de renda e a contribuição social pela sistemática do lucro presumido, como demonstrado a seguir:

Consolidado	31/12/2023	
	IRPJ	CSLL
Impostos correntes		
Faturamento (fornecimento de energia)	24.655	24.655
ICMS	-	-
	24.655	24.655
% para base de cálculo	8%	12%
Base de cálculo	1.972	2.958
Receitas financeiras	-	-
Outras receitas	-	-
Base de cálculo total	1.972	2.958
% do imposto (*)	25%	9%
Total	<u>458</u>	<u>261</u>

(*) A aplicação das alíquotas de 15% acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 para o imposto de renda e 9% para a contribuição social incidentes sobre o lucro tributável.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos a seguir mencionados, os objetivos da Companhia, os gerenciamentos de risco e de capital exercidos pela Companhia.

Controladora e Consolidado	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor justo por meio do resultado
Ativos Financeiros				
Caixa e equivalente de caixa (Nível 2)	41.027	-	326.631	-
Contas a Receber (Nível 2)	16.344	-	-	-
Passivos financeiros				
Fornecedores e retenções contratuais (Nível 2)	181.543	-	-	-
Parte relacionada (Nível 2)	536	-	-	-
Custo de transação do debêntures (Nível 2)	-	-	1.186	-
Passivos financeiros				
Financiamentos / Mútuos (Nível 2)	503.358	-	631.136	-
Arrendamentos (Nível 2 - curto prazo)	2.728	-	2.751	-
Arrendamentos (Nível 2 - longo prazo)	-	32.442	-	32.543

23.1. Gerenciamento de riscos

A Administração acompanha o cumprimento do desenvolvimento de suas atividades de controle de riscos e revisa a adequação da estrutura de gerenciamento de risco em relação aos riscos enfrentados pela Companhia e suas controladas, que julga apresentar exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

a) Riscos de crédito

É o risco de a Companhia e suas controladas incorrerem em perdas decorrentes de uma contraparte em um instrumento financeiro celebrado. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia entende que apresenta recursos suficientes para honrar com as obrigações contraídas decorrentes da construção das centrais geradoras fotovoltaicas e está regularmente adimplente com seus fornecedores.

A Companhia e seus acionistas entendem que a captação de recursos financeiros de terceiros e/ou aportes de seu grupo controlador será necessário para os termos das obras e vem monitorando periodicamente o momento oportuno para obter os devidos financiamentos.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

23.1. Gerenciamento de riscos--Continuação

b) Risco de mercado

A Companhia e suas controladas não praticam aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de riscos. Atualmente, o empréstimo da Companhia possui taxas pré-fixadas.

Risco de inflação - Os gastos da Companhia são atualizados anualmente por índices de inflação.

Risco de captação - A Companhia e seus acionistas buscam a captação de recursos com custos e prazos de reembolso adequados ao seu perfil de geração de caixa e/ou suas obrigações de reembolso de dívida.

c) Riscos operacionais

Os riscos operacionais são aqueles inerentes à própria execução do negócio da Companhia e podem decorrer das decisões operacionais e de gestão da Companhia ou de fatores externos, tais como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial.

Risco técnico - A infraestrutura da Companhia é dimensionada de acordo com orientações técnicas impostas por normas locais e internacionais. Ainda assim, algum evento de caso fortuito ou força maior pode causar impactos econômicos e financeiros maiores do que os previstos pelo projeto original. Nestes casos, os custos necessários para a realocação das instalações devem ser suportados pela Companhia.

Riscos regulatórios - As controladas da Companhia, direta ou indiretamente, estão sujeitas à extensa legislação emitida pelos seguintes órgãos: Ministério de Minas e Energia - MME, ANEEL, ONS e Ministério do Meio Ambiente.

Risco de seguros - A Companhia por meio de seu epecista de suas controladas adota os critérios de contratação dos seguros de risco operacional e responsabilidade civil com o intuito de utilizar as melhores práticas adotadas por outras empresas representativas do setor, que consistem em segurar os o ativo imobilizado em construção, mantendo-os com elevados níveis de segurança aos potenciais sinistros.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Instrumentos financeiros--Continuação

23.1. Gerenciamento de riscos--Continuação

d) Risco de liquidez

A Companhia monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez para assegurar que tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais e para que não quebre cláusulas contratuais com fornecedores. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida da Companhia, cumprimento de cláusulas e cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial.

23.2. Classificações contábeis e valores justos

No que tange ao cálculo dos valores justos, para os principais saldos sujeitos a variações entre os valores contábeis e valores justos, consideramos:

Caixa equivalentes de caixa - contas correntes e aplicações financeiras conforme posição dos extratos bancários.

24. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno ao acionista e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou captar endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira de médio prazo. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total do empréstimo de curto prazo (conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa.

O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Transação não envolvendo caixa

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022, a Companhia e suas controladas realizaram as seguintes atividades operacionais, de investimento e financiamento não envolvendo caixa, portanto, essas não estão refletidas nas demonstrações dos fluxos de caixa:

Controladora e Consolidado	31/12/2023	31/12/2022	01/01/2022
Resultado financeiro de operações diretas com instituições financeiras capitalizados no imobilizado	22.044	6.838	-
Obrigações estimadas com arrendamentos de terrenos	(2.418)	(2.605)	-
Aportes de capital recebidos em direito de exploração	-	-	102.170
Resultado financeiro de operações do acionista com instituições financeiras revertidos em aumento de capital social	23.258	-	-
Resultado financeiro de operações do acionista com coligadas revertidos em aumento de capital social	35.092	-	-

26. Eventos subsequentes

No início do segundo semestre de 2024, a Companhia negociou com o grupo "Rima Industrial" a compra de 90% das ações ordinárias da controlada Belmonte I, ao valor R\$2,5 milhões ("autoprodução por equiparação"). O ingresso deste novo acionista na controlada Belmonte I não caracteriza influência significativa no processo de tomada de decisão e controle desta investida. O objetivo desta transação é que o novo acionista possa se beneficiar do regime de autoprodução de energia das outorgas concedidas para esta controlada junto à Aneel.

No final do primeiro semestre de 2024, o Consórcio Belmonte 2.2 e 2.4 foi aprovado pelos órgãos regulatórios para explorar as outorgas de Belmonte 2.2 e Belmonte 2.4. Estas outorgas foram cedidas pela Companhia ao consórcio supracitado e como resultado espera-se que as consorciadas façam jus ao consumo da energia gerada pela totalidade destas outorgas na configuração de autoprodução ("autoprodução por Arrendamento"). A companhia fará jus ao recebimento da receita decorrente dos citados contratos. Ainda no início do segundo semestre, também houve a aprovação do Consórcio Belmonte 2.3, que funcionará com a dinâmica de operação similar ao do consórcio supracitado.

Com o objetivo de otimizar as operações comerciais de suas usinas fotovoltaicas, a Companhia vem estudando outras parcerias comerciais com terceiros, enquanto isto a energia gerada pelas demais usinas não comprometidas em parcerias comerciais é negociada diretamente no mercado de curto prazo.

Belmonte Solar Holding S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alfonso Brunner Beamud
Diretor

Luiz Fernando Ferreira Rufino
Contador
CRC-RJ 119.793/O-7