

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

RZK Energia S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

RZK Energia 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	
Balancos patrimoniais individuais e consolidados.....	4
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados	6
Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas.....	8
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Ao Conselho de Administração e acionistas da
RZK Energia S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da RZK Energia 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.

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais 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.

Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 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 e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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 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 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 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, 19 de maio de 2024

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



Adilvo França Junior
Contador CRC BA-021419/O

RZK Energia S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
31 de dezembro de 2023, 2022 e 1º de janeiro de 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora			Consolidado		
		2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Ativo							
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	4	374	50.806	3.200	29.172	66.787	53.381
Contas a receber de clientes	5	12.378	217	111	37.287	4.076	4.137
Adiantamento a fornecedores	6	5.500	6.161	16.109	18.972	17.662	56.076
Créditos tributários	7	926	651	664	10.015	8.964	5.731
Instrumentos financeiros - contratos futuros		-	-	-	-	-	2.416
Instrumentos financeiros - Swap		-	-	3.362	-	-	3.362
Partes relacionadas	8	9.172	4.238	3.925	9.188	4.248	3.874
Outros créditos		3.251	4.562	5.052	10.112	5.537	5.692
		31.601	66.635	32.423	114.746	107.274	134.669
Não circulante							
Depósitos judiciais		-	-	-	2.990	122	122
Créditos tributários	7	-	-	-	12.496	5.448	3.493
Impostos diferidos	22.2	-	-	-	18.740	5.331	-
Partes relacionadas	8	163.407	107.996	98.222	4.163	4.348	20.008
Outros créditos		3.828	-	-	4.076	-	-
Instrumentos financeiros – contratos futuros		-	-	-	-	-	75
Investimentos	9	153.483	83.950	59.808	-	-	-
Ativo de direitos de uso	10	2.547	3.166	-	22.679	41.509	22.936
Imobilizado	11	19.940	9.280	20.804	490.537	371.393	231.230
Intangível	12	7	13	14	24.960	11.912	12.284
		343.212	204.405	178.848	580.641	440.063	290.148
Total do ativo		374.813	271.040	211.271	695.387	547.337	424.817

	Nota	Controladora			Consolidado		
		2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Passivo e patrimônio líquido							
Circulante							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	-	64.420	68.991	33.465	93.411	132.141
Fornecedores	14	13.088	15.098	7.752	28.563	21.022	29.272
Obrigações trabalhistas		1.611	1.419	22	2.765	2.489	2.270
Obrigações tributárias		1.773	145	495	4.808	2.260	1.788
Instrumentos financeiros - contratos futuros		-	-	-	-	-	520
Instrumentos financeiros - <i>swap</i>	24	595	1.860	2.358	595	1.860	2.358
Passivo de arrendamento	10	139	728	-	3.461	5.208	3.091
Dividendos a pagar	17.3	3.356	-	-	3.356	-	-
Outras contas a pagar	16	4.408	6	-	15.628	16.683	385
Partes relacionadas	8	2.575	1.769	65	2.590	1.784	68
Adiantamento de clientes		104	5	2.717	1.199	5	2.782
		27.649	85.450	82.400	96.430	144.722	174.675
Não circulante							
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	33.058	-	4.031	392.644	330.104	194.206
Passivo de arrendamento	10	2.558	2.490	-	29.035	46.252	27.953
Instrumentos financeiros – contratos futuros		-	-	-	-	-	70
Fornecedores	14	-	-	-	616	1.257	-
Obrigações tributárias		-	-	-	32	55	968
Impostos diferidos	22.2	-	-	-	22.284	12.345	12.116
Provisão de perda com investimentos em controlada	9	2.365	2.588	3.820	582	-	-
Partes relacionadas	8	157.810	173.398	143.871	3	42	15.857
Outras contas a pagar	16	582	-	-	2.970	5.446	21.785
		196.373	178.476	151.722	448.166	395.501	272.955
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)							
Capital social	17	157	157	56	157	157	56
Reservas		134.314	6.957	-	134.314	6.957	-
Reservas de lucros		16.320	-	-	16.320	-	-
Prejuízos acumulados		-	-	(22.907)	-	-	(22.907)
		150.791	7.114	(22.851)	150.791	7.114	(22.851)
Participação de não controladores		-	-	-	-	-	38
		150.791	7.114	(22.851)	150.791	7.114	(22.813)
Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto)							
		374.813	271.040	211.271	695.387	547.337	424.817

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

RZK Energia S.A.

Demonstrações dos resultados individuais e consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	18	40.777	29.877	137.997	71.444
Custos	19	(21.550)	(17.414)	(75.367)	(50.067)
Lucro bruto		19.227	12.463	62.630	21.377
Despesas gerais e administrativas	20	(13.362)	(26.679)	(28.883)	(42.585)
Despesas tributárias		(796)	(638)	(1.129)	(1.039)
Equivalência patrimonial	9	15.359	(16.026)	-	-
Outras receitas (despesas)		(218)	671	3.237	(5.324)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		20.210	(30.209)	35.855	(27.571)
Receitas financeiras	21.1	7.378	1.386	10.544	3.776
Despesas financeiras	21.2	(5.841)	(18.256)	(32.774)	(28.386)
Resultado antes da provisão do imposto de renda e contribuição social		21.747	(47.079)	13.625	(52.181)
Imposto de renda e contribuição social - corrente	22.1	-	-	(455)	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido	22.2	-	-	8.577	5.102
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		21.747	(47.079)	21.747	(47.079)

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

RZK Energia S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	21.747	(47.079)	21.747	(47.079)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	21.747	(47.079)	21.747	(47.079)

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

RZK Energia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Notas	Capital social		Reservas de lucro			Subtotal	Participação dos acionistas não controladores	Total
		Subscrito	A integralizar	Reservas de capital	Legal	Retenção de lucros			
Saldos em 1º de janeiro de 2022		100	(44)	-	-	-	(22.907)	38	(22.851)
Aumento de capital social	17.1	100	1	-	-	-	101	-	101
Aumento de reserva de capital	17.1	-	-	75.373	-	-	75.373	-	75.373
Transação de capital (cessão de cotas)	17.2	-	-	-	-	-	1.570	(38)	1.570
Prejuízo do exercício		-	-	-	-	-	(47.079)	-	(47.079)
Absorção do prejuízo pela reserva de capital		-	-	(68.416)	-	-	68.416	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		200	(43)	6.957	-	-	7.114	-	7.114
Aumento de reserva de capital	17.1	-	-	127.357	-	-	127.357	-	127.357
Dividendos distribuídos	17.3	-	-	-	-	-	(2.071)	-	(2.071)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	21.747	-	21.747
Reserva legal		-	-	-	40	-	(40)	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	17.3	-	-	-	-	-	(3.356)	-	(3.356)
Retenção de lucros		-	-	-	-	16.280	(16.280)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023		200	(43)	134.314	40	16.280	-	-	150.791

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

RZK Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Das operações				
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	21.747	(47.079)	21.747	(47.079)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Resultado da equivalência patrimonial	(15.359)	16.026	-	-
Depreciação e amortização	99	90	19.303	18.737
Amortização do ativo de direito	802	517	2.480	2.219
Ajuste a valor presente do passivo de arrendamento	140	117	3.330	1.645
Compras vantajosas gerado nas aquisições de investimentos	(3.782)	-	(3.782)	-
Encargos financeiros apropriados	2.780	10.310	18.765	16.085
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	(8.577)	(5.102)
Variação dos ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	(12.161)	(106)	(33.211)	61
Adiantamento a fornecedores	661	9.948	(1.301)	38.414
Créditos tributários	(275)	13	(8.099)	(5.188)
Instrumentos financeiros	(1.265)	2.864	(1.265)	4.765
Outros ativos	(2.517)	490	(11.519)	155
Variação dos passivos operacionais				
Fornecedores	(2.010)	7.346	6.900	(6.993)
Obrigações trabalhistas	192	1.397	264	219
Obrigações tributárias	1.628	(350)	2.450	(441)
Adiantamento de clientes	99	(2.712)	1.194	(2.777)
Passivo de arrendamento	(844)	(582)	(5.944)	(2.021)
Outros passivos	4.984	6	(6.949)	(41)
Juros pagos	(23.142)	(16.700)	(19.903)	(35.650)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(28.223)	(18.405)	(24.117)	(22.992)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Atividades de investimentos				
Investimentos em controladas e investidas	(50.615)	(41.400)	-	-
Aquisições do imobilizado e intangível	(10.753)	11.435	(130.635)	(158.528)
Aquisições de controladas, líquida do caixa adquirido	-	-	(7.893)	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(61.368)	(29.965)	(138.528)	(158.528)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Partes relacionadas	(75.127)	21.144	(3.988)	1.187
Integralização de capital social	-	101	-	101
Dividendos distribuídos	(2.071)	-	(2.071)	-
Transação de capital	127.357	76.943	127.357	76.905
Captações de empréstimos e financiamentos	33.000	60.000	58.326	195.000
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(44.000)	(62.212)	(54.594)	(78.267)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	39.159	95.976	125.030	194.926

RZK Energia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados--Continuação
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	(50.432)	47.606	(37.615)	13.406
Varição de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	50.806	3.200	66.787	53.381
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	374	50.806	29.172	66.787
Aumento líquido/(redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	(50.432)	47.606	(37.615)	13.406

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

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A RZK ENERGIA S.A. (RZK ENERGIA ou Companhia), é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 12 de maio de 2017, cujo controle é compartilhado entre os fundos de investimento denominados RZK Energia Fundo de Investimento em Participações Infraestrutura, e NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.311, 1º andar, conjunto 12, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

O objeto social principal da Companhia é o desenvolvimento e exploração de projetos e empreendimentos de infraestrutura destinados à geração de energia a partir de fontes renováveis, especialmente com o emprego de matrizes energéticas a partir da energia fotovoltaica e biogás, explorando tanto em empreendimentos enquadrados como projetos de micro e minigeração distribuídas de energia, nos termos da Lei nº 14.300, de 06 de janeiro de 2022 e da Resolução Normativa nº 1.059/2023 da ANEEL, quanto empreendimentos de geração de energia destinados à comercialização de energia elétrica no mercado livre e regulado de energia (ACL e ACR), implantando e atuando, per si ou através de suas controladas, tais projetos de infraestrutura.

Desde 2019, a Companhia vem desenvolvendo projetos, aprovados junto aos órgãos ambientais e perante as distribuidoras de energia elétrica e, como resultado disso, seu portfólio de geração de energia cresceu substancialmente. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia e suas controladas detêm 28 usinas em operação, além de diversos projetos em fase de construção e/ou implantação.

Durante os exercícios findo em 31 de dezembro de 2023, 2022 e 1º de janeiro de 2022 ocorreram as seguintes reorganizações societárias:

- (a) Aquisição de 100% das ações representativas do capital social da São João Energia Ambiental S.A. pela subsidiária integral da Companhia denominada RZK BIOGÁS 02 S.A., ocorrida em 31 de agosto de 2021 (Nota 15);
- (b) Alteração do quadro de sócios, passando a RZK Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (RZK Energia FIP) a deter 100% das ações representativas do capital social da Companhia, ocorrida em 06 de outubro de 2022;
- (c) Alteração do quadro de sócios com alteração do controle mediante a subscrição de 100.000 novas ações da Companhia pela acionista NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura (NM RZK Energia FIP), que ingressou na Companhia em 21 de outubro de 2022. As novas ações foram subscritas, pelo valor total de R\$202.830 o qual foi integralizado de forma parcelada entre os meses de outubro 2022 e abril de 2023;

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional--Continuação

- (d) Aquisição de participação de 55% das cotas da AMEE, pela controlada RZK Energia Participações Ltda. (“RZK Energia Participações”), ocorrida em 1º de julho de 2022, data em que os seguintes valores dos ativos adquiridos e passivos foram assumidos:

	<u>AMEE</u>
Ativos e passivos líquidos adquiridos	97
(+) Mais valias - imobilizado	134
(+) Mais valias - carteira de clientes	3.674
(+) Mais valias - software	2.692
IR/CS passivo diferido	<u>(2.210)</u>
Ativos e passivos líquidos adquiridos a valor justo	4.387
Valor pago na aquisição da AMEE	(3.359)
(-) Ganho por compra vantajosa	1.028

- (e) Cessão de controle pela Companhia, da controlada RZK Energia Participações Ltda. para a RZK Soluções S.A., ocorrida em 31 de outubro de 2022.

A RZK Energia Participações é controladora das seguintes sociedades: RZK Serviços Ltda., RZK Comercializadora de Energia Ltda., Usina Marina SPE Ltda., RZK Administradora de Consórcios Ltda e AMEE - Sistema de Gestão de Energia Ltda. (“AMEE”). Todas as Companhias deixaram de ser controladas pela Companhia em 31 de outubro de 2022.

- (f) Aquisição de 100% das ações representativas do capital social da ECOWAY EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES LTDA e 24,61% das ações representativas do capital social da AMP1 BIOENERGIA LTDA, ocorrida em 21 de setembro de 2023 (Nota 15);
- (g) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, ocorreram as seguintes incorporações de controladas:

- Usina Salgueiro SPE Ltda, Usina Plátano SPE Ltda. e Usina Sequoia SPE Ltda. foram incorporadoras pela RZK Solar 01 S.A.;
- Usina Caguaçú SPE Ltda., Usina Pinheiro SPE Ltda., Usina Magnólia SPE Ltda., Usina Salinas SPE Ltda., Usina Litoral SPE Ltda., Usina Canoa SPE Ltda., Usina Fênix SPE Ltda., Usina Atena SPE Ltda., Usina Cedro Rosa SPE Ltda, Usina Pintangueira SPE Ltda., Usina Castanheira SPE Ltda., e Usina Manacá SPE Ltda. foram incorporadoras pela RZK Solar 05;
- Usina Castor SPE Ltda., Usina Juazeiro SPE Ltda. e Usina Quartzo Rosa SPE Ltda. foram incorporadas pela RZK Biogás 02 S.A.

Todas as operações foram feitas com valor patrimonial e dentro do grupo (entre controladas), desta forma, não havendo efeitos contábeis no patrimônio líquido da controladora.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais

2.1. Base de elaboração e divulgação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais foram elaboradas e estão sendo divulgadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs). As demonstrações consolidadas da Companhia, foram elaboradas e estão sendo divulgadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), além das normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standards Board - IASB*. No caso da Companhia, essas práticas diferem das normas internacionais de contabilidade (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), somente no que se refere à capitalização de juros incorridos pela Controladora, em relação aos ativos em construção de suas controladas.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto pelos instrumentos financeiros (contratos futuros e swap), que foram mensurados pelo valor justo. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior. Em acréscimo, a Companhia apresenta um balanço patrimonial adicional no início do período mais antigo divulgado, quando se realiza aplicação retrospectiva de uma política contábil, reapresentação retrospectiva ou reclassificação de itens nas demonstrações financeiras. O balanço patrimonial adicional na data-base de 1º de janeiro de 2022 é apresentado nessas demonstrações financeiras individuais devido a aplicação retrospectiva de determinadas políticas contábeis (Nota 2.14) pela adoção inicial das IFRSs.

Adicionalmente, a Administração da Companhia considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, alterado em novembro de 2023, na elaboração das suas demonstrações financeiras. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Em 31 de dezembro de 2023, com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia e suas controladas em continuar operando normalmente e, concluiu que suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo, mantendo a continuidade de seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram elaboradas com base no pressuposto de continuidade.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.1. Base de elaboração e divulgação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para perdas de crédito esperadas, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 19 de maio de 2024.

2.2. Base de consolidação e apresentação

As demonstrações financeiras de suas controladas diretas e indiretas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas, a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão consistentes com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

a) Transações eliminadas na consolidação

- Saldos e transações intergrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intergrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas.
- Ganhos não realizados se houver, oriundos de transações com as controladas são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na controlada.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.2. Base de consolidação e apresentação--Continuação

a) Transações eliminadas na consolidação--Continuação

- Prejuízos não realizados, se houver, são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem:

Empresa	Tipo de investimento	Atividade principal	Fase	% Participação		
				2023	2022	1º de janeiro de 2022
Usina Jequitibá SPE S.A.	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	Operacional	100%	100%	100%
Usina Araçá SPE Ltda.	Direto	Sociedade exploradora de projetos de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	Operacional	100%	100%	100%
RZK Solar 01 S.A.	Direto	Sociedade exploradora de projetos de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	Operacional	100%	100%	100%
Usina Salgueiro SPE Ltda. (a)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Plátano SPE Ltda. (a)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Sequoia SPE Ltda. (a)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Cajuaçu SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Pinheiro SPE Ltda.(b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Magnólia SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Pintangueira SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Atena SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Castanheira SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Cedro Rosa SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
Usina Manacá SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	-	-	-	100%
RZK Solar 02 S.A.	Direto	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Ágata SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica	Operacional	100%	100%	100%
Usina Rubi SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	-
Usina Jacarandá SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	-

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.2. Base de consolidação e apresentação--Continuação

a) Transações eliminadas na consolidação--Continuação

Empresa	Tipo de investimento	Atividade principal	Fase	% Participação		
				2023	2022	1º de janeiro de 2022
Usina Fênix SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	-	-	-	100%
RZK Solar 03 S.A.	Direto	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Safira SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	100%	100%
Usina Esmeralda SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Turquesa SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Pau Brasil SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	100%	100%
RZK Solar 04 S.A.	Direto	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase pré-operacional e operacional.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Coqueiro SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	100%	100%
Usina Rouxinol SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Diamante SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Araucária SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional	100%	100%	100%
RZK Solar 05 S.A.	Direto	Sociedade exploradora de projetos de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Operacional e pré-operacional	100%	100%	100%
RZK Solar 06 S.A.	Direto	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	100%	100%
RZK Solar 28 Ltda.	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	-	-
RZK Solar 29 Ltda.	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	-	-
Usina Cruzeiro do Sul SPE Ltda.	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	100%	100%
Usina Cerejeira SPE Ltda.	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	100%	100%

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.2. Base de consolidação e apresentação--Continuação

a) Transações eliminadas na consolidação--Continuação

Empresa	Tipo de investimento	Atividade principal	Fase	% Participação		
				2023	2022	1º de janeiro de 2022
Usina Bromélia SPE Ltda	Direto	Holding e operadora de usinas de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.	Operacional	100%	-	-
AMP1 Bioenergia Ltda.	Indireto	Holding e operadora de usinas de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.	Operacional	100%	-	-
Ecoway Empreendimentos e Participações Ltda.	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica através de biogás	Operacional	100%	-	-
RZK Biogás 02 S.A.	Direto	Holding e operadora de usinas de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.	Operacional	100%	100%	100%
Usina Castor SPE Ltda. (c)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.	-	-	-	100%
Usina Juazeiro SPE Ltda. (c)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.	-	-	-	100%
Usina Quartzo Rosa SPE Ltda. (c)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.	-	-	-	100%
São João Energia Ambiental S.A.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.	Operacional	100%	100%	100%
CONS.THOMAS EDSON	Direto	Consórcio de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Inativa	100%	100%	100%
RZK ENERGIA PARTICIPACOES LTDA. (d)	Direto	Holding não financeira.	-	-	-	100%
AMEE - SISTEMA DE GESTÃO DE ENERGIA LTDA.(d)	Indireto	Sociedade prestadora de serviços de processamento de dados e licenciamento de software.	-	-	-	100%
RZK SERVIÇOS LTDA. (d)	Indireto	Sociedade prestadora de serviços de manutenção.	-	-	-	100%
RZK COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA.(d)	Indireto	Sociedade comercializadora de energia em mercado livre.	-	-	-	100%
USINA MARINA SPE LTDA.(d)	Indireto	Sociedade prestadora de serviços de manutenção.	-	-	-	100%
RZK ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA (d)	Indireto	Sociedade administradora de consórcios.	-	-	-	100%
Usina Enseada SPE Ltda.	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	Pré-operacional	100%	100%	-
Usina Salinas SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	-	-	-	100%
Usina Litoral SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	-	-	-	100%
Usina Canoa SPE Ltda. (b)	Indireto	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica.	-	-	-	100%

(a) Empresas incorporadas pela RZK Solar 01 S.A. em agosto de 2022.

(b) Empresas incorporadas pela RZK Solar 05 S.A. em outubro e dezembro de 2022.

(c) Empresas incorporadas pela RZK Biogás 02 S.A. em agosto de 2022.

(d) Empresa e suas controladas foram cedidas a RZK Soluções S.A. em outubro de 2022, vide NE 1.1.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o Real (R\$). As informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

As transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não foram realizadas na moeda funcional da Companhia e suas controladas, foram convertidas para a moeda funcional pela taxa de câmbio na data em que as transações foram realizadas. Os saldos de ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são reavaliados para a moeda funcional utilizando-se a taxa de câmbio na data base dos balanços. As receitas e despesas são convertidas às taxas de câmbio nas datas das transações.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações financeiras, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias, apresentam risco insignificante de mudança de valor justo e que são utilizados pela Companhia para o gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

As aplicações financeiras para negociação são mensuradas pelo seu valor justo. Juros, correção monetária e variação cambial, quando aplicável, assim como as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

2.5. Contas a receber de clientes

São registrados inicialmente pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado, deduzidas das perdas esperadas em crédito de liquidação duvidosa (*impairment*). Essas perdas esperadas são apuradas com base na experiência de perda de crédito histórica, ajustadas com base em dados observáveis recentes para refletir os efeitos e condições atuais e futuras, quando aplicável.

2.6. Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Bens do imobilizado são apresentados pelo custo histórico de aquisição ou construção, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas de redução ao valor recuperável, quando necessária.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia e suas controladas incluem o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.6. Imobilizado--Continuação

Reconhecimento e mensuração--Continuação

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são mensurados pela comparação entre o valor líquido obtido da alienação com o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é geralmente reconhecida no resultado, a menos que o montante esteja incluído no valor contábil de outro ativo.

Os métodos de depreciação, o prazo de vida útil econômica e os valores residuais são revisados a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

2.7. Intangível

Refere-se a custos e despesas com softwares e direito de exploração. Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

A vida útil dos ativos intangíveis é avaliada como definida ou indefinida.

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação à perda por redução ao valor recuperável sempre que houver indicação de perda de seu valor econômico. O exercício e o método de amortização de um ativo intangível de vida definida são revistos no mínimo no encerramento de cada exercício social. Mudanças na vida útil ou no padrão de consumo de benefícios futuros esperados são contabilizadas por meio da mudança no exercício ou método de amortização, conforme o caso, sendo tratadas como mudanças de estimativas contábeis.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.7. Intangível--Continuação

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável. A avaliação de vida indefinida é revista no encerramento de cada exercício para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é efetuada de forma prospectiva.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

Direito de exploração

O direito adquirido de exploração do aterro e do gás São João são capitalizados e amortizados usando-se o método linear ao longo do prazo do contrato, 180 meses. Os custos são amortizados e tratados como custo. Para constituição da obrigação de pagamento sobre o direito de exploração foi utilizada pela Companhia uma taxa compatível com a remuneração auferida pelos empréstimos da Companhia, este passivo está classificado sob a rubrica de fornecedores.

O aterro localizado em Macaé é advindo da aquisição da AMP 1 Bioenergia S.A. e o saldo é relativo aos direitos decorrentes do conjunto de contratos existentes que compõem a concessão de exploração de gás do aterro e aos direitos contratuais existentes sobre parecer de acesso para expansão da operação. O prazo de vida útil é de 15 anos.

2.8. Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2)

A Companhia avalia no início de cada contrato a existência de operações que transmitam o direito de controlar o uso de um ativo em um intervalo temporal em troca de contraprestações, classificando-as como “arrendamento”.

A Companhia atua como “arrendatária” nos contratos vigentes, aplicando uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. Os contratos contabilizados envolvem duas principais contas: (i) ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos bens pelo intervalo temporal apurado; (ii) passivos de arrendamento que é utilizado para reconhecer a dívida e registrar os pagamentos dos arrendamentos.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.8. Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2) --Continuação

Ativos de direito de uso - intangível

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data em que o bem já pode ser utilizado, coincidindo, normalmente, com o início da vigência do período contratual de arrendamento. Esses ativos são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração 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.

Passivo de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece o passivo de arrendamento pelo valor presente dos pagamentos futuros que serão realizados durante o período estimado para vigência dessa operação, os quais devem estar líquidos de desembolsos variáveis vinculados a um índice ou taxa bem como valores a serem pagos sob garantias de valor residual.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa capitalização de recursos na data de início. Após essa data, o valor passa a ser corrigido mensalmente pelos juros e reduzido pelos pagamentos efetivados. Adicionalmente, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento ou uma alteração nos pagamentos do arrendamento.

2.9. Empréstimos, financiamentos e debêntures

São registrados pelos valores originais de captação, deduzidos dos respectivos custos de transação quando existentes, atualizados monetariamente pelos indexadores pactuados contratualmente com os credores, acrescidos de juros calculados pela taxa de juros efetiva e atualizados pela variação cambial quando aplicável, até as datas dos balanços.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.10. Receitas

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

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de performance for satisfeita, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente.

As receitas de transações com clientes apresentadas na nota 18, compreendem:

Receitas de contratos de locação e de serviços de operação e manutenção vinculadas às Usinas Fotovoltaicas

Os contratos de locação de imóveis e equipamentos e os contratos de prestação de serviços são vinculados às Usinas Fotovoltaicas (UFV). Esses contratos de locação e de prestação de serviços contém, geralmente, uma parte de seu preço fixado, o qual é atualizado por índices contratuais, e a outra parte variável em função da performance das UFV. Além das obrigações de performance relacionadas à disponibilização dos bens locados e a realização dos serviços prometidos, esses contratos estipulam uma obrigação de performance relacionada com a comprovação da efetiva compensação da energia gerada. A energia elétrica gerada pela UFV é injetada na rede da Distribuidora para que os clientes da Companhia possam obter o benefício dos créditos de energia a serem compensados junto a distribuidora. A comprovação desses créditos ocorre através da discriminação do volume dessa energia nas faturas emitidas pela Distribuidora. A partir da comprovação dos créditos, são satisfeitas todas as obrigações de performance, portanto, a Companhia passa a ter o direito ao reconhecimento da receita dos contratos de locação e de prestação de serviço de operação e manutenção.

Portanto, o reconhecimento da receita pela Companhia se dá à medida em que todas as obrigações de performance acordadas com os clientes são atendidas.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.10. Receitas--Continuação

Receita de venda oriunda da exploração de biogás, incluindo crédito de carbono

A receita de venda oriunda da exploração de biogás é medida líquida de descontos e impostos e é reconhecida pela competência. Conforme contrato firmado com a Prefeitura Municipal de São Paulo, a subsidiária São João foi autorizada a explorar gás bioquímico gerado no aterro para a produção de energia elétrica, através de um central geradora térmica.

Essa central de geração opera como Produtora Independente de Energia e está conectada à rede da Distribuidora local, conforme autorizado pela Resolução ANEEL nº 328, de 18 de junho de 2002. O prazo da autorização é de 30 anos. A receita é reconhecida com base na energia gerada e entregue aos clientes nos ambientes de contratação livre (ACL) e contratação regulada (ACR).

Além das receitas de venda de energia, existe ainda uma receita adicional de venda de crédito de carbono vinculado à redução de emissão de CO₂eq em projetos homologados tanto na UNFCCC como em registros voluntários, e dessa forma, a Companhia emite Certificados de Emissões Reduzidas (CERs ou VERs) que podem ser revendidos a terceiros. A mensuração da receita com crédito de carbono corresponde ao valor justo do preço da transação, através de cotações de mercado apenas para os créditos homologados. Essas operações são reconhecidas como Receitas operacionais e os ativos correspondentes são reconhecidos como Outros ativos.

2.11. Instrumentos financeiros

Reconhecimento e mensuração inicial

As contas a receber de clientes são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se torna parte das disposições contratuais do instrumento. Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, mais ou menos, para um item não mensurado ao VJR - valor justo por meio do resultado, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.11. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração subsequente

a) *Ativos financeiros*

A Companhia classifica seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias:

- (i) Mensurados ao valor justo por meio do resultado;
- (ii) Valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e
- (iii) Custo amortizado.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Companhia determina a classificação dos seus ativos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial, quando ela se torna parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à aquisição no caso de investimentos que não sejam mensurados pelo valor justo através do resultado.

b) *Passivos financeiros*

Todos os passivos financeiros são mensurados ao custo amortizado, exceto os passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado. Após o reconhecimento inicial, a entidade não pode reclassificar qualquer passivo financeiro entre categorias.

c) *Reconhecimento e desreconhecimento*

O CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros, determina que a Companhia deve reconhecer um ativo financeiro ou um passivo financeiro em seu balanço patrimonial somente quando uma entidade se torna parte das atividades contratuais do instrumento.

A compra ou venda de ativos financeiros deve ser reconhecida e/ou desreconhecida, se aplicável, na data da negociação ou na data da liquidação.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.11. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração subsequente--Continuação

c) *Reconhecimento e desreconhecimento--Continuação*

A entidade deve desreconhecer o ativo financeiro quando e somente quando:

- Os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expiram; ou
- Transferir o ativo financeiro se a entidade não tiver seu controle.

A entidade deve desreconhecer o passivo financeiro quando e somente quando:

- For extinto, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar.

Impairment

A Companhia avalia com base em projeções futuras a perda de crédito esperada associada a seus instrumentos de dívida contabilizados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

d) *Custo amortizado de ativos financeiros após o reconhecimento inicial*

Após o reconhecimento inicial, esses ativos financeiros são contabilizados pelo custo amortizado, utilizando o método dos juros efetivos (taxa de juros efetiva), menos perdas por redução ao valor recuperável. O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer desconto na aquisição e taxas ou custos incorridos.

A amortização da taxa efetiva de juros é incluída na linha de receita financeira na demonstração do resultado. As perdas por redução ao valor recuperável são reconhecidas como “despesas financeiras” na demonstração do resultado.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.11. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação e mensuração subsequente--Continuação

d) *Custo amortizado de ativos financeiros após o reconhecimento inicial--Continuação*

São incluídos como ativo circulante, exceto para prazos de vencimento superiores a 12 meses após a data do balanço, os quais são classificados como ativos não circulantes.

e) *Valor justo de ativos financeiros*

Para ativos mensurados ao valor justo, a mudança no valor justo deve ser reconhecida no resultado ou em outro resultado abrangente, conforme apropriado. A data de negociação deve ser considerada a data de reconhecimento inicial para fins de aplicação dos requisitos de redução ao valor recuperável.

2.12. Imposto de renda e contribuição social

Imposto de renda e contribuição social correntes

A Companhia e suas controladas calculam e reconhecem o imposto de renda e a contribuição social com base no regime de lucro real, reconhecendo os impostos com base no lucro tributável, determinado de acordo com a legislação tributária brasileira.

A Administração periodicamente avalia a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

Impostos diferidos

Os Impostos diferidos são gerados por diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Os impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias, exceto quando o imposto diferido passivo surge do reconhecimento inicial de ágio ou de um ativo ou passivo em uma transação que não for uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Impostos diferidos--Continuação

Os impostos diferidos ativos, caso aplicável, são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributários não utilizados, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e créditos e perdas tributários não utilizados possam ser utilizados, exceto quando o imposto diferido ativo relacionado com a diferença temporária dedutível é gerado no reconhecimento inicial do ativo ou passivo em uma transação que não é uma combinação de negócios e, na data da transação, não afeta o lucro contábil ou o lucro ou prejuízo fiscal; e sobre as diferenças temporárias dedutíveis associadas com investimentos em controladas, impostos diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que for provável que as diferenças temporárias sejam revertidas no futuro próximo e o lucro tributável esteja disponível para que as diferenças temporárias possam ser utilizadas.

O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data do balanço e revertido na extensão em que não é mais provável que lucros tributáveis estarão disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

Os impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pela taxa de imposto que é esperada ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

2.13. Combinação de negócios

As combinações de negócios são registradas utilizando o método de aquisição. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição devem ser contabilizados como despesa quando incorridos.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.13. Combinação de negócios--Continuação

Ao adquirir um negócio, a Companhia e sua controlada avaliam os ativos e passivos financeiros assumidos com o objetivo de classificá-los e alocá-los de acordo com os termos contratuais, as circunstâncias econômicas e as condições pertinentes na data de aquisição, o que inclui a segregação, por parte da adquirida, de derivativos embutidos existentes em contratos hospedeiros na adquirida.

Qualquer contraprestação contingente a ser transferida pela adquirente será reconhecida a valor justo na data de aquisição. Alterações subsequentes no valor justo da contraprestação contingente considerada como um ativo ou como um passivo deverão ser reconhecidas na demonstração do resultado.

A Companhia mensura o ágio como o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Após o reconhecimento inicial, o ágio é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável. Para fins de teste anual do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios é, a partir da data de aquisição, alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia que se espera que sejam beneficiadas pelas sinergias da combinação, independentemente de outros ativos ou passivos da adquirida serem atribuídos a essas unidades.

2.14. Adoção inicial das normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis em consonância com as normas emitidas pelo IFRS e adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

Pronunciamentos novos ou revisados, aplicados pela primeira vez em 2023

A Companhia aplicou o CPC 37 (R1) /IFRS 1 “Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade” pela primeira vez para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2023, com data de transição em 1º de janeiro de 2022. Os parágrafos a seguir contêm detalhes da transição da Companhia para o CPC/IFRS e a aplicação do CPC 37 (R1) /IFRS 1.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.14. Adoção inicial das normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis em consonância com as normas emitidas pelo IFRS e adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC--Continuação

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

O CPC 37 (R1) / (IFRS 1) exige que uma entidade que está adotando as CPCs/IFRSs pela primeira vez prepare um conjunto completo de demonstrações financeiras cobrindo seu primeiro período de relatório do CPC/IFRS. O CPC 37 (R1) / (IFRS 1) também exige que a entidade utilize as mesmas práticas contábeis da data de transição (ou seja, 1º de janeiro de 2022) e ao longo de todos os períodos apresentados em suas primeiras demonstrações financeiras em IFRS e CPC.

Antes da adoção inicial do CPC/IFRS, a Companhia preparava informações financeiras para fins de tomada de decisão e para fins de atendimento das autoridades fiscais ("GAAP anterior"), sem preparar um conjunto completo de demonstrações financeiras conforme definido no CPC 26 (R1) /IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis". Portanto nenhuma reconciliação de GAAP anterior para CPC/IFRS está sendo demonstrada.

IFRS 17 - Contratos de Seguro

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 - Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11). O IFRS 17 (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.

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

Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8

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.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.14. Adoção inicial das normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis em consonância com as normas emitidas pelo IFRS e adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC--Continuação

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

Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8--Continuação

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

Divulgação de Políticas Contábeis - Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2

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. As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

Imposto Diferido relacionado a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação - Alterações ao IAS 12

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.

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

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.14. Adoção inicial das normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis em consonância com as normas emitidas pelo IFRS e adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC--Continuação

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

Reforma Tributária Internacional - Regras do Modelo do Pilar Dois - Alterações ao IAS 12

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da Organização para a Cooperação e o Desenvolvimento Econômico (OCDE) sobre *Base Erosion and Profit Shifting* (BEPS). 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 consolidadas, pois a Companhia e suas controladas não estão sujeitas às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

- Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao IAS 1/ CPC 26): As alterações, emitidas em 2020, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023. No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao CPC 26 e o adiamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024. Devido esta norma estar sujeita à desenvolvimentos futuros, a Companhia não pode determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas no período de aplicação inicial.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

2.14. Adoção inicial das normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis em consonância com as normas emitidas pelo IFRS e adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC--Continuação

Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

Além disso, não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia:

(a) Passivo de arrendamento em uma venda e *leaseback* (alterações ao CPC 06); (b) Classificação de Passivos como circulante ou não circulante (IAS 1/CPC 26); e (c) Acordos e financiamento de fornecedores ("Risco Sacado") (alterações ao CPC 03 e CPC 40);

Não há outras normas IFRS, interpretações IFRIC ou alterações de normas que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

3. Uso de estimativas, julgamentos e estimativas contábeis

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

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

Julgamentos e estimativas

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Contas a receber a faturar (Nota 5);
- Taxa de desconto e prazo do arrendamento (Nota 10);
- Vida útil do imobilizado e intangível (Nota 11 e 12);
- Alocação do preço em combinação de negócios (Nota 15);

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

3. Uso de estimativas, julgamentos e estimativas contábeis--Continuação

Julgamentos e estimativas--Continuação

- Valor justo dos ativos e passivos adquiridos em combinação de negócios (Nota 15);
- Recuperabilidade do imposto diferido sobre prejuízos fiscais (Nota 22.2);
- Valor justo dos instrumentos financeiros (Nota 24).

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Caixa	6	6	6	92	29	66
Bancos conta corrente	114	1	-	1.945	1.214	1.487
Aplicações financeiras (a)	254	50.799	3.194	27.135	65.544	51.828
	374	50.806	3.200	29.172	66.787	53.381

É composto pelos valores de caixa, bancos e aplicações financeiras que serão utilizadas para liquidar os compromissos de curto prazo.

(a) Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, as aplicações financeiras incluem certificados de depósitos bancários de instituições financeiras de primeira linha com rendimento de 75% a 100% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), e possuem liquidez imediata.

5. Contas a receber de clientes

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Transações com clientes - a vencer a faturar	12.141	167	-	36.242	4.026	3.149
Faturados	237	50	111	1.045	50	988
	12.378	217	111	37.287	4.076	4.137

O contas a receber com clientes refere-se a valores de contratos que compõe as transações com clientes, dos quais as receitas de contrato de locação e de serviços de operação e manutenção são vinculadas às usinas fotovoltaicas e a receita oriunda da exploração de biogás, vide informações adicionais na Nota 2.12.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

5. Contas a receber de clientes--Continuação

O contas a receber de contratos de locação e de serviços de operação e manutenção vinculadas às usinas fotovoltaicas estão intimamente relacionadas com a energia elétrica gerada, a qual é utilizada pelos clientes para obterem o benefício dos créditos de energia junto às distribuidoras. A comprovação da efetiva compensação dessa energia é a base para o faturamento e recebimento dos valores mensais estipulados nesses contratos.

Os valores a faturar incluem os (i) créditos de energia a serem utilizados em períodos futuros (até 60 meses) nas unidades consumidoras dos clientes; e (ii) vendas de energia no ambiente de contratação livre (ACL) e contratação regulada (ACR), cujo faturamento ocorre no mês subsequente.

6. Adiantamento a fornecedores

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Adiantamento compra de Biogás (b)	4.782	5.103	11.924	4.782	5.103	11.924
Adiantamento a fornecedores (c)	718	1.058	4.185	14.190	12.559	44.152
	5.500	6.161	16.109	18.972	17.662	56.076

(a) Refere-se à antecipação de compra de Biogás para futura comercialização;

(b) Os adiantamentos a fornecedores referem-se à contratação de serviços necessários as atividades habituais da Companhia e de suas controladas.

7. Créditos tributários

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
ICMS a recuperar	185	490	519	185	3.116	6.849
COFINS a recuperar (a)	-	50	81	16.850	8.652	1.506
PIS a compensar (a)	-	11	17	3.670	1.885	329
IRPJ a recuperar	-	-	-	281	281	274
CSLL a recuperar	137	58	12	208	180	135
INSS a recuperar	-	-	-	86	86	59
IRRF a compensar	574	12	9	973	159	29
ISS a recuperar	-	-	2	5	4	13
Outros tributos	30	30	24	253	49	30
	926	651	664	22.511	14.412	9.224
Circulante	926	651	664	10.015	8.964	5.731
Não circulante	-	-	-	12.496	5.448	3.493

(a) PIS e a COFINS a compensar foram gerados substancialmente na aquisição de ativos destinados ao imobilizado relativo à construção da usina de energia fotovoltaica, sendo que tal compensação se dará nos prazos entre 24 e 48 meses para o PIS e a COFINS, respectivamente;

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

8. Partes relacionadas

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Ativo:						
RZK Biogás 02 S.A.	31.049	-	-	-	-	-
Rzk Solar 01 S.A.	20.707	25.119	-	-	-	-
Usina Agata Spe Ltda.	16.994	14.519	8.017	-	-	72
Usina Rouxinol Spe Ltda.	11.935	12.863	6.473	-	-	-
Usina Enseada Spe Ltda.	10.352	2.207	2.132	-	-	-
Empresas controladas pelas RZK Soluções S.A. (i)	9.172	4.238	51	9.081	4.248	-
Usina Araucaria Spe Ltda	8.304	8.766	6.598	-	-	-
Usina Bromélia SPE Ltda.	8.154	-	-	-	-	-
Usina Cajuaçu Spe Ltda	7.899	5.791	3.465	-	-	-
Usina Diamante Spe Ltda	7.318	7.886	2.504	-	-	-
Usina Coqueiro Spe Ltda	7.106	6.958	471	-	-	-
Usina Turquesa Spe Ltda	5.442	5.516	1.000	-	-	-
Usina Jacaranda Spe Ltda	5.229	247	8	-	-	-
Usina Cerejeira Spe Ltda	4.341	5	-	-	-	-
Usina Rubi Spe Ltda.	4.175	405	14	-	-	-
Grupo Rezek Participacoes S.A. (ii)	4.159	4.229	17.369	4.159	4.229	17.369
Usina Magnolia Spe Ltda	4.126	2.765	535	-	-	-
Usina Esmeralda Spe Ltda	2.953	3.792	174	-	-	-
Usina Fênix Spe Ltda	1.438	448	444	-	-	-
RZK Solar 27 SPE Ltda.	535	-	-	-	-	-
Usina Safira Spe Ltda	471	135	15	-	-	-
RZK Solar 35 SPE Ltda.	300	-	-	-	-	-
RZK Solar 36 SPE Ltda.	200	-	-	-	-	-
Usina Pau Brasil Spe Ltda	163	63	6	-	-	-
AMP 1 Bioenergia Ltda.	43	-	-	-	-	-
Usina Cruzeiro Do Sul Spe Ltda	5	1	1	-	-	-
RZK Energia Adm de Consórcio de Geração de Energia Ltda.	4	3	3	4	3	-
Rzk Solar 05 S.A.	-	4.770	-	-	-	-
São João Energia Ambiental S.A.	-	1.508	-	-	-	-
Usina Castor Spe Ltda	-	-	1.395	-	-	-
Usina Quartzo Rosa Spe Ltda	-	-	35	-	-	-
We Bring Light Brasil Instalacoes E Servicos Eletr	-	-	-	-	-	1.618
Usina Salgueiro Spe Ltda	-	-	10.603	-	-	-
Usina Sequoia Spe Ltda	-	-	8.085	-	-	-
Usina Platano Spe Ltda	-	-	4.908	-	-	-
Usina Salinas Spe Ltda	-	-	5.011	-	-	18
Usina Litoral Spe Ltda	-	-	4.396	-	-	147
Usina Pinheiro Spe Ltda	-	-	3.063	-	-	-
Usina Canoa Spe Ltda.	-	-	2.385	-	-	-
Usina Cedro Rosa Spe Ltda	-	-	2.134	-	-	-
Usina Pitangueira Spe Ltda	-	-	2.097	-	-	-
Usina Atena Spe Ltda	-	-	1.595	-	-	-
Rzk Solar 02 S.A.	-	-	1.369	-	-	-
Usina Juazeiro Spe Ltda	-	-	1.118	-	-	-

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

8. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Holding Gente Participações Ltda.	-	-	383	-	-	383
Seed Corretora de Seguros Ltda.	-	-	256	-	-	256
Usina Manaca Spe Ltda.	-	-	136	-	-	-
Usina Castanheira Spe Ltda.	-	-	15	-	-	-
Usina Ametista Spe Ltda.	-	-	6	-	-	-
Outras partes relacionadas	-	-	3	107	116	145
Créditos com pessoas ligadas - sócios acionistas (iii)	-	-	3.874	-	-	3.874
Outras partes relacionadas abaixo de mil reais	5	-	-	-	-	-
	172.579	112.234	102.147	13.351	8.596	23.882

Circulante	9.172	4.238	3.925	9.188	4.248	3.874
Não circulante	163.407	107.996	98.222	4.163	4.348	20.008

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Passivo:						
Rzk Solar 02 S A	45.893	51.016	-	-	-	-
Rzk Solar 04 S A	33.461	42.146	8.960	-	-	-
Rzk Solar 03 S A	27.013	32.281	15.394	-	-	-
Rzk Solar 05 S A	26.284	30.016	-	-	-	-
Usina Jequitiba Spe S A	11.456	15.065	16.887	-	-	-
AMP 1 Bioenergia Ltda.	5.248	-	-	-	-	-
Ecoway Empreendimentos e Participações Ltda.	4.962	-	-	-	-	-
RZK Soluções (i)	2.375	1.557	-	2.375	1.557	-
Usina Cajuaçu Spe Ltda	1.778	-	-	-	-	-
Usina Aracá Spe Ltda	1.036	569	670	-	-	-
We Bring Light Brasil Instalações e Serviços	200	212	65	215	227	68
Rzk Biogas 02 S A	-	2.266	25.032	-	-	-
Grupo Rezek Participacoes S.A. (ii)	-	-	9.180	-	-	9.180
Usina Marina SPE Ltda.	-	39	-	-	39	-
Skala Participações e Negócios Ltda	-	-	4.519	-	-	4.519
Rzk empreendimentos Imobiliários Ltda	-	-	396	-	-	396
Rzk Solar 01 S A	-	-	62.833	-	-	190
Demais empresa do grupo	679	-	-	3	3	1.572
	160.385	175.167	143.936	2.593	1.826	15.925

Circulante	2.575	1.769	65	2.590	1.784	68
Não circulante	157.810	173.398	143.871	3	42	15.857

- (i) A RZK Soluções e suas controladas são partes relacionadas que possuem os mesmos acionistas da Companhia. Eventualmente os acionistas da RZK Soluções gerem caixa do grupo, através de aportes às controladas da Companhia via conta corrente, e que são posteriormente devolvidos através da controladora RZK Soluções. Em 31 de dezembro de 2023, a RZK Energia possui um saldo líquido ativo com a RZK Soluções e suas controladas. A Companhia pretende equacionar o gerenciamento de caixa do grupo ao longo do exercício de 2024.
- (ii) Os saldos referem-se a transações de conta corrente que ocorreram ao longo do tempo.
- (iii) Refere-se a adiantamentos a administradores devidamente liquidados durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

8. Partes relacionadas--Continuação

O restante das transações de partes relacionadas tem natureza de contas correntes, as quais podem diferir das condições usuais de mercado. Os acordos não preveem a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

A Companhia está em processo de implementação de uma política de transações com partes relacionadas, e espera implementar a mesma ao longo de exercício de 2024.

A remuneração da diretoria e dos administradores da Companhia foi de:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Pró-labore e encargos	-	5.800	573	7.430

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

9. Investimentos

a) A composição e movimentação dos saldos é como segue:

	1º de janeiro de 2022	Incorporações (Nota 1)	Aportes	Resultado de equivalência patrimonial		2022	Aportes	Resultado de equivalência patrimonial		2023
				Juros capitalizados (i)	Lucro (prejuízo)			Juros capitalizados (i)	Lucro (prejuízo)	
Usina Jequitibá SPE S.A.	9.899	-	-	-	(915)	8.984	-	-	2.890	11.874
RZK Biogás 02 S.A.	16.880	-	-	-	(15.580)	1.300	-	-	8.938	10.238
RZK Solar 01 S.A.	14.775	345	10.836	2.056	(7.608)	20.404	4.222	-	2.865	27.491
RZK Solar 02 S.A.	9.242	1.154	497	1.461	(990)	11.364	23.827	207	(769)	34.629
RZK Solar 03 S.A.	(719)	-	8.580	4.765	(1.363)	11.263	6.595	675	(176)	18.357
RZK Solar 04 S.A.	(1.208)	-	16.295	5.217	(2.946)	17.358	13.879	739	845	32.821
RZK Solar 05 S.A.	(197)	3.611	4.778	3.822	172	12.186	5.761	470	(2.798)	15.619
Usina Bromélia SPE Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	2.340	2.340
Usina Mandacaru SPE Ltda.	-	-	-	-	-	-	39	-	-	39
RZK Solar 27 SPE Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	(298)	(298)
RZK Solar 36 SPE Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	(100)	(100)
RZK Solar 28 SPE S.A.	-	(344)	-	-	(34)	(378)	74	-	(122)	(426)
Usina Araçá SPE Ltda.	-	(1.105)	-	-	67	(1.038)	-	-	(278)	(1.316)
RZK Solar 08 SPE S.A.	-	(1)	-	-	(4)	(5)	-	-	(40)	(45)
RZK Solar 29 SPE S.A.	-	(73)	-	-	(2)	(75)	-	-	(20)	(95)
Usina Cruzeiro do Sul SPE Ltda.	-	(1)	-	-	-	(1)	-	-	(4)	(5)
Usina Atena SPE Ltda.	1.124	(931)	-	-	(193)	-	-	-	-	-
Usina Cedro Rosa SPE Ltda	1.514	(1.361)	-	-	(153)	-	-	-	-	-
Usina Pitangueira SPE Ltda.	1.495	(1.318)	-	-	(177)	-	-	-	-	-
Usina Marina SPE Ltda.	(1)	18	-	-	(17)	-	-	-	-	-
RZK Energia e Participações Ltda	3.258	251	-	-	(3.509)	-	-	-	-	-
RZK Serviços Ltda	(60)	131	-	-	(71)	-	-	-	-	-
Usina Rubi SPE Ltda	-	24	-	-	(24)	-	-	-	-	-
RZK Energia Adm. de Consórcios de Geração Ltda	(2)	-	2	-	-	-	-	-	-	-
Demais controladas menores mil reais (*)	(12)	-	12	-	-	-	-	-	(5)	-5
Total	55.988	400	41.000	17.321	(33.347)	81.362	54.397	2.091	13.268	151.118
Classificados como:										
Investimentos	59.808					83.950				153.483
Provisão para perdas em controladas	(3.820)					(2.588)				(2.365)
	55.988					81.362				151.118

(i) Com o objetivo de financiar principalmente a construção de novos complexos solares, a controladora captou recursos por meio de empréstimos, financiamentos e debêntures de longo prazo. Em função do ativo qualificável estar registrado na controlada, a capitalização foi reconhecida nas rubricas investimentos em contrapartida de resultado de equivalência patrimonial. Já nas demonstrações contábeis consolidadas, está apresentado como "Imobilizado, líquido" em contrapartida do resultado financeiro.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

9. Investimentos--Continuação

b) Composição do saldo de investimentos, líquido de provisão para perdas em controladas:

	Participação - %			Total ativo	Total passivo	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) do exercício		Equivalência patrimonial	
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Usina Jequitibá SPE S.A.	100,00%	100,00%	100,00%	45.490	33.616	11.874	2.890	(915)	2.890	(915)
RZK Biogás 02 S.A.	100,00%	100,00%	100,00%	140.390	130.152	10.238	8.938	(15.580)	8.938	(15.580)
RZK Solar 01 S.A.	100,00%	100,00%	100,00%	104.626	77.135	27.491	2.865	(5.552)	2.865	(5.552)
RZK Solar 02 S.A.	100,00%	100,00%	100,00%	103.837	69.208	34.629	(562)	471	(562)	471
RZK Solar 03 S.A.	100,00%	100,00%	100,00%	56.853	38.496	18.357	499	3.402	499	3.402
RZK Solar 04 S.A.	100,00%	100,00%	100,00%	86.898	54.077	32.821	1.584	2.271	1.584	2.271
RZK Solar 05 S.A.	100,00%	100,00%	100,00%	131.864	116.245	15.619	(2.328)	3.994	(2.328)	3.994
Usina Bromélia SPE Ltda.	100,00%	-	-	26.420	24.080	2.340	2.340	-	2.340	-
Usina Mandacaru SPE Ltda.	100,00%	-	-	-	(39)	39	-	-	-	-
RZK Solar 27 SPE Ltda.	100,00%	-	-	256	554	(298)	(298)	-	(298)	-
RZK Solar 36 SPE Ltda.	100,00%	-	-	100	200	(100)	(100)	-	(100)	-
RZK Solar 28 SPE S.A.	100,00%	100,00%	-	23.981	24.407	(426)	(122)	(34)	(122)	(34)
Usina Araçá SPE Ltda.	100,00%	100,00%	-	1.652	2.968	(1.316)	(278)	67	(278)	67
RZK Solar 08 SPE S.A.	100,00%	100,00%	-	5.216	5.261	(45)	(40)	(4)	(40)	(4)
RZK Solar 29 SPE S.A.	100,00%	100,00%	-	739	834	(95)	(20)	(2)	(20)	(2)
Usina Cruzeiro do Sul SPE Ltda. (ii)	-	-	100,00%	-	5	(5)	(4)	-	(4)	-
Usina Atena SPE Ltda. (ii)	-	-	100,00%	-	-	-	-	(193)	-	(193)
Usina Cedro Rosa SPE Ltda. (ii)	-	-	100,00%	-	-	-	-	(153)	-	(153)
Usina Pitangueira SPE Ltda. (ii)	-	-	100,00%	-	-	-	-	(177)	-	(177)
Usina Marina SPE Ltda. (ii)	-	100,00%	100,00%	-	-	-	-	(17)	-	(17)
RZK Energia e Participações Ltda (ii)	-	100,00%	100,00%	-	-	-	-	(3.509)	-	(3.509)
RZK Serviços Ltda (ii)	-	100,00%	100,00%	-	-	-	-	(71)	-	(71)
Usina Rubi SPE Ltda (ii)	-	100,00%	100,00%	-	-	-	-	(24)	-	(24)
Demais controladas menores mil reais (*)	100%	100,00%	100,00%	2.298	2.303	(5)	(5)	-	(5)	-
				730.620	579.502	151.118	15.359	(16.026)	15.359	(16.026)

(ii) Empresas incorporadas ou cedidas durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 (Nota 2.2).

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

10. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

A Companhia e suas controladas possuem arrendamentos de imóveis para as centrais de geração distribuída de energia elétrica fotovoltaica. Na avaliação da Administração, o prazo remanescente para seu encerramento reflete a melhor estimativa de permanência nos imóveis, e foi utilizado como base para cálculo dos valores a serem contabilizados. Os prazos dos contratos de arrendamento podem variar de 57 a 377 meses.

A taxa de desconto a valor presente dos contratos é apurada para cada controlada utilizando-se as taxas de financiamento praticadas pela Companhia e controladas junto às instituições financeiras de mercado e variaram entre 8,77% a.a. 20.39% a.a.

As movimentações dos saldos do direito de uso para os exercícios findos em 31 de dezembro 2023 e 2022 estão demonstradas a seguir:

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Ativo		
Saldos em 1º janeiro de 2022	-	22.936
Novos contratos e reajustes	3.683	20.792
Amortização	(517)	(2.219)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>3.166</u>	<u>41.509</u>
Novos contratos e reajustes	183	(16.350)
Amortização	(802)	(2.480)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>2.547</u>	<u>22.679</u>

10.1. Passivo de arrendamento

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 os arrendamentos a pagar estão assim apresentados:

	<u>Controladora</u>			<u>Consolidado</u>		
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>1º de janeiro de 2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>1º de janeiro de 2022</u>
Passivo circulante	139	728	-	3.461	5.208	3.091
Passivo não circulante	2.558	2.490	-	29.035	46.252	27.953
	<u>2.697</u>	<u>3.218</u>	<u>-</u>	<u>32.496</u>	<u>51.460</u>	<u>31.044</u>

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

10. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

10.1. Passivo de arrendamento--Continuação

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
Passivo		
Saldo em 1º de janeiro de 2022	-	31.044
Novos contratos e reajustes	3.683	20.792
Pagamentos	(582)	(2.021)
Apropriação de juros	117	1.645
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>3.218</u>	<u>51.460</u>
Novos contratos e reajustes	183	(16.350)
Pagamentos	(1.217)	(11.130)
Apropriação de juros	513	8.516
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>2.697</u>	<u>32.496</u>

11. Imobilizado

a) Composição do ativo imobilizado

Bens	% - Taxa anual de depreciação	Controladora				
		Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	1º de janeiro de 2022	
					2023	2022
<i>Construções em andamento (i)</i>	-	19.745	-	19.745	9.067	20.565
<i>Móveis e utensílios</i>	10,00%	62	(32)	30	36	42
<i>Equipamentos de informática</i>	20,00%	254	(121)	133	90	55
<i>Veículos</i>	20,00%	275	(243)	32	87	142
		<u>20.336</u>	<u>(396)</u>	<u>19.940</u>	<u>9.280</u>	<u>20.804</u>
Bens	% - Taxa anual de depreciação	Consolidado				
		Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	1º de janeiro de 2022	
					2023	2022
<i>Construções em andamento (i)</i>		122.777	-	122.777	144.801	130.338
<i>Geração de energia</i>	6,67%	107.933	(66.410)	41.523	38.143	39.936
<i>Máquinas e equipamentos</i>	3,34%	219.283	(36.956)	182.327	102.813	15.296
<i>Linha de transmissão</i>	6,80%	27.790	(25.052)	2.738	3.648	4.932
<i>Usina termoelétrica a gás</i>	6,67%	13.773	(13.116)	657	698	1.382
<i>Instalações elétricas</i>	3,34%	68.799	(4.048)	64.751	21.578	9.907
<i>Rede de gás</i>	6,67%	8.504	(7.129)	1.375	1.726	2.236
<i>Juros capitalizados (Nota 9)</i>	3,34%	58.641	(769)	57.872	40.726	8.231
<i>Equipamentos de informática</i>	20,00%	745	(708)	37	118	116
<i>Veículos</i>	20,00%	417	(381)	36	95	157
<i>Móveis e utensílios</i>	10,00%	308	(215)	93	75	73
<i>Mais valia do imobilizado (São João e AMP 1 - Nota 15)</i>		19.234	(2.883)	16.351	16.868	18.514
<i>Outros Ativos</i>		-	-	-	104	112
		<u>648.204</u>	<u>(157.667)</u>	<u>490.537</u>	<u>371.393</u>	<u>231.230</u>

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

11. Imobilizado--Continuação

a) Composição do ativo imobilizado--Continuação

- (i) Para o saldo da controladora referem-se substancialmente a máquinas e equipamentos adquiridos para construção das plantas de geração solar, incluindo adiantamento a fornecedores para aquisição de R\$9.648 (2022: R\$8.729). Esses equipamentos são importados pela controladora que possui habilitação para realizar tais operações. Os ativos serão classificados para o imobilizado das usinas quando iniciar a operação. Para o saldo do consolidado contemplam principalmente gastos com a construção de novas plantas de geração solar, incluindo adiantamento a fornecedores para aquisição de R\$9.648 (2022: R\$8.801). Esses ativos serão classificados como imobilizado em serviço quando da sua entrada em operação.

b) Movimentação do ativo imobilizado - Controladora

Custo	Controladora – 2023			
	Saldo inicial	Adições/ baixas	Transferências para controladas	Saldo final
Construções em andamento	9.067	10.857	(179)	19.745
Móveis e utensílios	62	-	-	62
Equipamentos de informática	179	75	-	254
Veículos	275	-	-	275
	9.583	10.932	(179)	20.336

Depreciação acumulada	% - Taxa anual depreciação	Controladora - 2023		
		Saldo inicial	Adições/ baixas	Saldo final
Veículos	20,00%	(26)	(6)	(32)
Móveis e utensílios	10,00%	(89)	(32)	(121)
Equipamentos de informática	20,00%	(188)	(55)	(243)
		(303)	(93)	(396)

Custo	Controladora - 2022			
	Saldo inicial	Adições/ baixas	Transferência para controladas	Saldo final
Construções em andamento	20.565	296	(11.794)	9.067
Móveis e utensílios	62	-	-	62
Equipamentos de informática	116	63	-	179
Veículos	275	-	-	275
	21.018	359	(11.794)	9.583

Depreciação acumulada	% - Taxa anual depreciação	Controladora - 2022		
		Saldo inicial	Adições/ baixas	Saldo final
Veículos	20,00%	(133)	(55)	(188)
Móveis e utensílios	10,00%	(20)	(6)	(26)
Equipamentos de informática	20,00%	(61)	(28)	(89)
		(214)	(89)	(303)

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

11. Imobilizado--Continuação

c) Movimentação do ativo imobilizado - Consolidado

Custo	Consolidado – 2023					Saldo final
	Saldo inicial	Adições	Transferências	Aquisição da AMP1 (Nota 15.2)	Baixas	
Construções em andamento	144.801	93.490	(115.514)	-	-	122.777
Geração de energia	99.800	8.133	-	-	-	107.933
Máquinas e equipamentos	132.089	4.578	81.536	1.080	-	219.283
Linha de transmissão	27.584	206	-	-	-	27.790
Usina termoeletrica a gás	13.694	79	-	-	-	13.773
Instalações elétricas	22.989	6.111	33.978	5.721	-	68.799
Rede de gás	8.449	55	-	-	-	8.504
Juros capitalizados	40.726	17.915	-	-	-	58.641
Equipamentos de informática	605	173	-	-	(33)	745
Veículos	509	1	-	-	(93)	417
Moveis e utensílios	276	32	-	-	-	308
Mais valia do imobilizado	18.514	-	-	720	-	19.234
Outros Ativos	369	-	-	-	(369)	-
	510.405	130.773	-	7.521	(495)	648.204

Depreciação	Consolidado - 2023					Saldo final
	% Taxa anual depreciação	Saldo inicial	Adições	Aquisição da AMP1 (Nota 15.2)	Baixas	
Geração de energia	6,67%	(61.657)	(4.753)	-	-	(66.410)
Máquinas e equipamentos	3,34%	(29.276)	(7.641)	(39)	-	(36.956)
Linha de transmissão	6,80%	(23.936)	(1.116)	-	-	(25.052)
Usina termoeletrica a gás	6,67%	(12.996)	(120)	-	-	(13.116)
Instalações elétricas	3,34%	(1.411)	(1.715)	(922)	-	(4.048)
Rede de gás	6,67%	(6.723)	(406)	-	-	(7.129)
Juros capitalizados	3,34%	-	(769)	-	-	(769)
Equipamentos de informática	20,00%	(487)	(221)	-	-	(708)
Veículos	20,00%	(414)	(59)	-	92	(381)
Moveis e utensílios	20,00%	(201)	(14)	-	-	(215)
Mais valia do imobilizado (Nota 15)	10,00%	(1.646)	(1.237)	-	-	(2.883)
Outros ativos		(265)	-	-	265	-
		(139.012)	(18.051)	(961)	357	(157.667)

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

11. Imobilizado--Continuação

c) Movimentação do ativo imobilizado - Consolidado—Continuação

Custo	Consolidado - 2022			Saldo final
	Saldo inicial	Adições	Transferências	
Construções em andamento	130.338	67.200	(52.737)	144.801
Geração de energia	95.072	4.728	-	99.800
Máquinas e equipamentos	37.697	44.667	49.725	132.089
Linha de transmissão	27.029	555	-	27.584
Usina termoeétrica a gás	13.693	1	-	13.694
Instalações elétricas	10.774	9.203	3.012	22.989
Rede de gás	8.446	3	-	8.449
Juros capitalizados	8.231	32.495	-	40.726
Equipamentos de informática	582	23	-	605
Veículos	509	-	-	509
Moveis e utensílios	259	17	-	276
Mais valia do imobilizado (Nota 15)	18.514	-	-	18.514
Outros ativos	361	8	-	369
	<u>351.505</u>	<u>158.900</u>	<u>-</u>	<u>510.405</u>

Depreciação	% Taxa anual depreciação	Consolidado - 2022			Saldo final
		Saldo inicial	Adições	Baixas	
Geração de energia	6,67%	(55.136)	(6.521)	-	(61.657)
Máquinas e equipamentos	3,34%	(22.401)	(6.875)	-	(29.276)
Linha de transmissão	6,80%	(22.097)	(1.839)	-	(23.936)
Usina termoeétrica a gás	6,67%	(12.311)	(685)	-	(12.996)
Instalações elétricas	3,34%	(867)	(544)	-	(1.411)
Rede de gás	6,67%	(6.210)	(513)	-	(6.723)
Juros capitalizados	3,34%	(466)	-	466	-
Equipamentos de informática	20,00%	-	(487)	-	(487)
Veículos	20,00%	(352)	(62)	-	(414)
Moveis e utensílios	20,00%	(186)	(15)	-	(201)
Mais valia do imobilizado (Nota 15)	10,00%	-	(1.646)	-	(1.646)
Outros ativos		(249)	(16)	-	(265)
		<u>(120.275)</u>	<u>(19.203)</u>	<u>466</u>	<u>(139.012)</u>

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

12. Intangível

a) A composição do ativo intangível é a seguinte:

Controladora	Vida útil	Custo	Amortização acumulada	Valor residual		
				2023	2022	1º de janeiro de 2022
Software	5 anos	13	(6)	7	13	14
		13	(6)	7	13	14

Consolidado	Vida útil	Custo	Amortização acumulada	Valor residual		
				2023	2022	1º de janeiro de 2022
Software	5 anos	543	(415)	128	448	516
Direito de exploração	15 anos	26.664	(1.831)	24.833	11.464	11.768
		27.207	(2.246)	24.961	11.912	12.284

(i) Refere-se a direitos adquiridos com a seguinte composição:

	Custo	Amortização acumulada	2023	2022	1º de janeiro de 2022
São João Ambiental	12.364	(513)	11.851	11.464	11.768
AMP1 Bioenergia (Nota 15)	14.300	(1.318)	12.982	-	-
	26.664	(1.831)	24.833	11.464	11.768

b) A movimentação do ativo intangível do consolidado é a seguinte:

	01/01/2022	Adições	2022	Aquisição da AMP1 (Nota 15.2)	Adições	2023
Software	543	-	543	-	-	543
Direito de exploração	12.364	-	12.364	14.300	-	26.664
Custo	12.907	-	12.907	14.300	-	27.207
Amortização	(623)	(372)	(995)	-	(1.251)	(2.246)
	12.284	(372)	11.912	14.300	(1.251)	24.961

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	% Taxa de juros	Controladora			Consolidado		
		2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Banco Itaú - Capital Giro (13.1)	-	-	60.384	64.892	33.058	60.384	105.587
Banco Itaú - 4.131 (13.2)	IPCA + 8,2%aa	33.058	-	-	-	-	-
Banco BOCOM BBM S.A (13.3)	CDI + 3,50%aa	-	4.036	8.062	-	4.036	8.062
Debêntures não conversíveis (13.4)	IPCA+7,65% aa	-	-	-	50.184	56.802	58.868
Debêntures não conversíveis (13.5)	IPCA+6,46% aa	-	-	-	27.354	29.765	31.103
Debêntures não conversíveis (13.6)	IPCA+7,70% aa	-	-	-	53.770	56.670	56.592
Debêntures não conversíveis (13.7)	IPCA+9,00% aa	-	-	-	38.536	38.521	19.017
Debêntures não conversíveis (13.8)	IPCA+7,77% aa	-	-	-	57.843	55.203	-
Debêntures não conversíveis (13.9)	IPCA+8,50% aa	-	-	-	49.015	49.653	48.805
Debêntures não conversíveis (13.10)	IPCA+8,00% aa	-	-	-	99.300	80.047	-
Notas comerciais (13.11)	IPCA+8,50% aa	-	-	-	16.036	-	-
Banco BOCOM BBM S.A (13.12)	IPCA+9,4%aa	-	-	-	9.937	-	-
Banco Santander - CDC nº 227186000000390	10,54%	-	-	68	-	-	68
		33.058	64.420	73.022	435.033	431.081	328.102
(-) Custos da emissão		-	-	-	(8.924)	(7.566)	(1.755)
		33.058	64.420	73.022	426.109	423.515	326.347
Passivo circulante		-	64.420	68.991	33.465	93.411	132.141
Passivo não circulante		33.058	-	4.031	392.644	330.104	194.206

As movimentações dos empréstimos estão demonstradas a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo inicial	64.420	73.022	423.515	326.347
Captações	33.000	60.000	58.326	195.000
Juros	2.780	10.310	20.123	21.896
Custos da emissão	-	-	(1.358)	(5.811)
Pagamento de juros	(23.142)	(16.700)	(54.594)	(35.650)
Pagamento de principal	(44.000)	(62.212)	(19.903)	(78.267)
Saldo final	33.058	64.420	426.109	423.515

O detalhamento dos empréstimos e financiamento estão abaixo:

13.1. Capital de giro

Os valores de capital de giro possuem juros anuais de 2,98% a 3,5% acrescidos da variação de 100% do CDI. Os valores a pagar na data-base de 31 de dezembro de 2022 possuem vencimento em prazo inferior a 12 meses.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.2. Cédula de Crédito Bancário - CCB

A Companhia fez uma captação em moeda estrangeira com vencimento em março de 2023, através de uma dívida em euro, composta por: (i) Cédulas de Crédito Bancária em euro convertidos em R\$ que totalizaram o valor de R\$33.000, com pagamento de juros trimestrais, e principal trimestral, com carência de dois trimestres; (ii) Swap Pré X DI em que a Companhia fica ativa na taxa de 4,88% a.a. + variação cambial e passiva na taxa de 8,2% a.a. + variação de 100% do IPCA.

A marcação a mercado deste instrumento de dívida está registrada na rubrica de “Instrumentos financeiros derivativos”.

Créditos bancário destinado ao financiamento de importações de peças para construção dos parques solares das Usinas que se encontram em construção.

Sendo as principais características da cédula de crédito bancário - CCB listadas abaixo:

Classificação da emissão	Cédula 1
Data da emissão	10 de dezembro de 2020
Data final da liquidação	11 de dezembro de 2023
Valor total da emissão	R\$10.000
Juros remuneratórios	Atualizado monetariamente por 100% CDI acrescido de juros remuneratórios correspondentes a 3,5% a.a.
Pagamento dos juros remuneratórios	Mensal, a partir de janeiro de 2021
Pagamento do principal	Em 30 (trinta) parcelas, iniciando em julho de 2021
Garantias	Aval dos sócios

13.3. Debêntures - RZK Biogás 02

Em 20 de julho de 2021, foi registrada a 1ª Emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em série única, para distribuição pública, com esforços restritos de distribuição, conforme instrumento firmado entre a RZK Biogás 02 S.A (“Emissor”) e a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., empresa com filial na Cidade de São Paulo/SP, na Rua Gilberto Sabino, nº 215, 4º andar com inscrição no CNPJ nº 22.610.500/0001-88.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.3. Debêntures - RZK Biogás 02--Continuação

O montante total da emissão é de R\$55.000, correspondendo a 55.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 7 anos e seu vencimento ocorrerá em 20 de julho de 2028, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de “*covenants*” previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

Essas operações possuem cláusulas de compromissos denominadas como “Eventos de Vencimento Antecipado” não automáticos, incluindo a manutenção de índice financeiro atrelado ao “EBITDA ajustado” e dívida líquida sobre EBITDA, além de outros eventos que acarretam no vencimento antecipado não automático da operação. A Companhia encontra-se adimplentes dessas cláusulas, dentro critérios estabelecidos.

Os contratos de garantia assegurarão o pagamento da totalidade das obrigações pecuniárias, principais acessórias assumidas pela Emissora, decorrentes ou de qualquer forma relacionadas à Debênture incluindo, sem eliminação seu Valor Nominal Unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios devidos a debenturistas.

13.4. Debêntures - Usina Jequitibá

Em 25 de julho de 2019, foi registrada a 1ª emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real e adicional fidejussória, conforme instrumento firmado entre a Usina Jequitibá (“Emissor”) e a Pentágono S.A. Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários, empresa com filial na Cidade de São Paulo/SP, na avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.954, 10º andar, conjunto 101, bairro Jardim Paulistano, com inscrição no CNPJ nº 17.343.682/0003-08.

O montante total da emissão é de R\$32.000, correspondendo a 32.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 10 anos e seu vencimento ocorrerá em 17 de setembro de 2029, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado; (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures; e (iii) vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de “*covenants*” previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.4. Debêntures - Usina Jequitibá--Continuação

Essas operações possuem cláusulas de compromissos denominadas como “Eventos de Vencimento Antecipado” não automáticos, incluindo a manutenção de índice financeiro atrelado ao “EBITDA ajustado” e ao “Patrimônio Líquido dividido pelo Ativo Total”, além de outros eventos que acarretam no vencimento antecipado automático e não automático da operação. A Companhia encontra-se adimplentes dessas cláusulas, dentro critérios estabelecidos.

As debêntures, contam com as garantias reais, que servirão para suportar os pagamentos da operação até o seu prazo de vencimento.

Os contratos de garantia assegurarão o pagamento da totalidade das obrigações pecuniárias, principais acessórias assumidas pela Emissora, decorrentes ou de qualquer forma relacionadas à Debênture incluindo, sem eliminação seu Valor Nominal Unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios devidos a debenturistas.

13.5. Debêntures - RZK Solar 01

Em 04 de novembro de 2021, foi registrada a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real e adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 01 (“Emissor”) conforme instrumento firmado com a Virgo Companhia de Securitização, empresa com sede na cidade de São Paulo/SP, na rua Gerivatiba, nº 207, conjunto 162, Butantã, CEP 05501-900, com inscrição no CNPJ nº 08.769.451/0001-08.

O montante total da emissão é de R\$56.000, correspondendo a 56.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 10 anos e seu vencimento ocorrerá em 14 de novembro de 2031, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

Essa operação possui cláusula de manutenção de Índice financeiro (“*covenant*”) atrelado ao EBITDA dividido pelo Serviço da Dívida. A Companhia encontra-se adimplente, dentro dos critérios estabelecidos.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.5. Debêntures - RZK Solar 01--Continuação

As debêntures, além da garantia fidejussória, conta com as seguintes garantias reais:

- (i) Cessão fiduciária de todos e quaisquer recebíveis de: (i) todos e quaisquer recebíveis e direitos, presente e/ou futuros devidos à Fiduciante, ou quem vier a substituí-lo, em decorrência da celebração e do cumprimento dos Contratos dos empreendimentos Ativo Alvo, os quais será creditados na Conta Vinculada de titularidade da Fiduciante, nos termos do contrato de Cessão Fiduciária de Recebíveis, incluindo, mas não se limitando, a todos os frutos, rendimentos e aplicações, (ii) a totalidade dos recebíveis, créditos e direitos, principais e acessórios, de titularidade da Fiduciante em face do Banco Depositário, decorrentes e/ou relativos a Conta Vinculada;
- (ii) Fundo de Reserva CRI, no montante de R\$2.250.000,00, observando que após o pagamento da primeira parcela de amortização, o fundo de reserva deverá observar um saldo mínimo correspondente a R\$1.500.000,00;

13.6. Debêntures - RZK Solar 03

Em 01 de junho de 2021, foi registrada a 1ª emissão de Debêntures, não conversíveis em ações, em 4 séries, de espécie quirografária, a ser convolada na espécie com garantia real e garantia adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 03 S.A conforme instrumento firmado entre a Companhia (“Emissor”) e a Virgo Companhia de Securitização.

O montante total da emissão é de R\$38.500, correspondendo a 38.500 debêntures, sendo (a) 10.589 (dez mil quinhentas e oitenta e nove) Debêntures referentes à Primeira Série; (b) 10.725 (dez mil, setecentos e vinte e cinco) Debêntures referentes à Segunda Série; (c) 6.125 (seis mil, cento e vinte e cinco) Debêntures referentes à Terceira Série; e (d) 11.061 (onze mil e sessenta e um) Debêntures referentes à Quarta Série, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 15 anos e seu vencimento ocorrerá em 25 de julho de 2036, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de “*covenants*” previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

Essa operação possui cláusula de manutenção de Índice financeiro (“*covenant*”) atrelado ao EBITDA dividido pelo Serviço da Dívida que começará a ser apurado quando concluída a Energização de todos os Projetos. A Companhia encontra-se adimplente, dentro dos critérios estabelecidos.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.6. Debêntures - RZK Solar 03--Continuação

Essa operação possui cláusulas de compromissos denominadas como “Vencimento antecipado automático” relacionadas a (i) inadimplemento de qualquer obrigação pecuniária relacionada as Debêntures (ii) requerimento de recuperação judicial ou falência contra a Emissora, as Fiduciárias ou de controladas relevantes da Emissora, (iii) cessão, promessa de cessão ou qualquer forma de transferência a terceiros das garantias ou de obrigações da Emissora e (iv) comprovada invalidade, ineficácia, nulidade ou inexecutabilidade da Escritura de emissão, das Garantias e/ou de quaisquer das obrigações da Emissora e/ou das Fiduciárias/Fidora oriundas desta Escritura, e “Vencimento antecipado não automático” relacionado a (i) inadimplemento de qualquer obrigação não pecuniária relacionada as Debêntures, (ii) não obtenção de aprovação para a realização da Cessão Fiduciária dos Recebíveis, (iii) cisão, fusão, incorporação, inclusive incorporação de ações, ou qualquer outra forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, dentro outras.

13.7. Debêntures - RZK Solar 02

Em 08 de dezembro de 2022, foi registrada a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 02 (“Emissor”) conforme instrumento firmado com a Virgo Companhia de Securitização, empresa com sede na Cidade de São Paulo/SP, na Rua Tabapuã, nº 1123, 21º andar, conjunto 215, Itaim Bibi, CEP 04.533-004, com inscrição no CNPJ nº 08.769.451/0001-08.

O montante total da emissão é de R\$55.000, correspondendo a 55.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 25 de julho de 2036, ressalvadas as hipóteses de (i) resgate antecipado facultativo, (ii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

Essa operação possui cláusula de manutenção de Índice financeiro (“*covenant*”) atrelado ao Fluxo de Caixa Disponível dividido pelo Serviço da Dívida que começará a ser apurado em 2024, visto que ocorreram as Energizações de todos os projetos. A Companhia encontra-se adimplente, dentro dos critérios estabelecidos.

As debêntures, além da garantia fidejussória, conta com as seguintes garantias reais:

- (1) Cessão Fiduciária de Recebíveis;
- (2) Alienação Fiduciária de Ações da Emissora;
- (3) Fundo de Reserva no valor de R\$1,2 milhões.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.7. Debêntures - RZK Solar 02--Continuação

Os contratos de garantia assegurarão o pagamento da totalidade das obrigações pecuniárias, principais acessórias assumidas pela Emissora, decorrentes ou de qualquer forma relacionadas à Debênture incluindo, sem eliminação seu Valor Nominal Unitário, remuneração e eventuais Encargos Moratórios devidos a Debenturistas.

13.8. Debêntures - RZK Solar 04

Em 16 de setembro de 2021, foi registrada a 1ª emissão de Debêntures, não conversíveis em ações, em 2 séries, de espécie com garantia real e garantia adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 04 S.A, conforme instrumento firmado entre a Companhia ("Emissor") e a True Securitizadora S.A.

O montante total da emissão é de R\$48.820, correspondendo a 48.820 debêntures, sendo (a) 24.410 Debêntures referentes à Primeira Série; (b) 24.410 Debêntures referentes à Segunda Série, pelo valor nominal unitário de R\$1 (um real), com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 21 de setembro de 2034, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de "covenants" previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

Essa operação possui cláusula de manutenção de Índice financeiro ("covenant") atrelado ao EBITDA dividido pelo Serviço da Dívida que começará a ser apurado em 2024, visto que dependia de todos os Projetos terem 12 (doze) meses de geração de energia. A Companhia encontra-se adimplente, dentro dos critérios estabelecidos.

Essas operações possuem cláusulas de compromissos denominadas como "Vencimento antecipado automático" relacionadas a (i) requerimento de recuperação judicial ou falência contra a Emissora, as Fiduciárias ou de controladas relevantes da Emissora, (ii) cessão, promessa de cessão ou qualquer forma de transferência a terceiros das garantias ou de obrigações da Emissora e (iii) comprovada invalidade, ineficácia, nulidade ou inexecutabilidade da Escritura de emissão, das Garantias e/ou de quaisquer das obrigações da Emissora e/ou das Fiduciárias/Fiadora oriundas desta Escritura, (iv) cisão, fusão, incorporação, inclusive incorporação de ações, ou qualquer outra forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, dentro outras e "Vencimento antecipado não automático" relacionado a (i) inadimplemento de qualquer obrigação não pecuniária relacionada as Debentures, dentro outras.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.8. Debêntures - RZK Solar 04--Continuação

Os contratos de garantia assegurarão o pagamento da totalidade das obrigações pecuniárias, principais acessórias assumidas pela Emissora, decorrentes ou de qualquer forma relacionadas à Debênture incluindo, sem eliminação seu Valor Nominal Unitário, remuneração e eventuais encargos moratórios devidos a debenturistas. A Companhia encontra-se adimplentes dessas cláusulas, dentro critérios estabelecidos.

As debêntures, além da garantia fidejussória, conta com as seguintes garantias reais:

- (i) Cessão fiduciária de Direitos;
- (ii) Alienação fiduciária de Participações Societárias das SPEs.

13.9. Debêntures - RZK Solar 05

Em 03 de outubro de 2022, foi registrada a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 05 ("Emissor") conforme instrumento firmado com a Virgo Companhia de Securitização, empresa com sede na Cidade de São Paulo/SP, na Rua Gerivatiba, nº 207, conjunto 207, Butantã, CEP 05501-900, com inscrição no CNPJ nº 08.769.451/0001-08.

O montante total da emissão é de R\$108.100, correspondendo a 108.100 debêntures, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 27 de julho de 2035, ressalvadas as hipóteses de (i) resgate antecipado facultativo, (ii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

Essa operação possui cláusula de manutenção de Índice financeiro ("*covenant*") atrelado ao Fluxo de Caixa Disponível dividido pelo Serviço da Dívida que começará a ser apurado quando concluída a Energização de todos os projetos. A Companhia encontra-se adimplente, dentro dos critérios estabelecidos.

As debêntures, além da garantia fidejussória, conta com as seguintes garantias reais:

- (i) Cessão Fiduciária de Recebíveis;
- (ii) Alienação Fiduciária de Ações da Emissora;
- (iii) Alienação Fiduciária de Quotas das SPEs.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.9. Debêntures - RZK Solar 05--Continuação

Os contratos de garantia assegurarão o pagamento da totalidade das obrigações pecuniárias, principais acessórias assumidas pela Emissora, decorrentes ou de qualquer forma relacionadas à Debênture incluindo, sem eliminação seu Valor Nominal Unitário, remuneração e eventuais Encargos Moratórios devidos a Debenturistas.

13.10. Notas Comerciais - RZK Solar 28 e 29

Em 20 de outubro de 2023, foi registrada a 1ª emissão de primeira emissão de notas comerciais escriturais, em série única, com garantia real e fidejussória para colocação privada da RZK Solar 28 e 29 ("Emissoras") conforme instrumento firmado com a Virgo Companhia de Securitização, empresa com sede na Cidade de São Paulo/SP, na Rua Gerivatiba, n.º 207, 16º andar, conjunto 162, Butantã, CEP 05.501-900, inscrita no CNPJ/MF sob o n.º 08.769.451/0001-08.

O montante total da emissão RZK Solar 28 é de R\$24.900, o valor foi totalmente liberado em 2024, correspondendo a 24.978 notas comerciais, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 16 de novembro de 2036, ressalvadas as hipóteses de (i) resgate antecipado facultativo, (ii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das notas comerciais. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das notas comerciais pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

O montante total da emissão RZK Solar 29 é de R\$22.000, correspondendo a 22.045 notas comerciais, pelo valor nominal unitário de um mil reais, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 16 de novembro de 2036, ressalvadas as hipóteses de (i) resgate antecipado facultativo, (ii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das notas comerciais. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das notas comerciais pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos. Tal operação não havia sido integralizada até 31 de dezembro de 2023. Vide Nota 27.

Essa operação possui cláusula de manutenção de Índice financeiro ("*covenant*") atrelado ao Fluxo de Caixa Disponível dividido pelo Serviço da Dívida que começará a ser apurado quando concluída a Energização de todos os Projetos. A Companhia encontra-se adimplente, dentro dos critérios estabelecidos.

As notas comerciais, além da garantia fidejussória, conta com as seguintes garantias reais: aval, Alienação Fiduciária de Ações da Emissoras, entre outras.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

13.11. Cédula de crédito bancário - CCB

Créditos bancário destinado as controladas indiretas AMP 1 Bioenergia e Ecoway empreendimentos e Participações, sendo as principais características da cédula de crédito bancário - CCB listadas abaixo:

Classificação da emissão	Cédula 1
Data da emissão	16 de outubro de 2023
Data final da liquidação	16 de outubro de 2029
Valor total da emissão	R\$10.000
Juros remuneratórios	Atualizado monetariamente por 100% CDI acrescido de juros remuneratórios correspondentes a 3,0% a.a.
SWAP	Atualizado monetariamente por 100% IPCA acrescido de juros remuneratórios correspondentes a 9,40 a.a.
Pagamento dos juros remuneratórios	Mensal, a partir de novembro de 2023
Garantias	Aval da controladora;

14. Fornecedores

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Aquisições de imobilizado	709	622	-	13.891	8.664	15.112
Aquisições de insumos	11.595	13.948	7.346	11.186	11.155	12.304
Prestadores de serviço	784	528	406	4.102	2.460	1.856
	13.088	15.098	7.752	29.179	22.279	29.272
Passivo circulante	13.088	15.098	7.752	28.563	21.022	29.272
Passivo não circulante	-	-	-	616	1.257	-

15. Combinação de negócios

15.1. São João Energia Ambiental S.A.

Em 31 de agosto de 2021, a Companhia concluiu a aquisição da São João Energia Ambiental S.A., uma sociedade anônima de capital fechado com sede na zona leste da cidade de São Paulo. A adquirida tem como objeto social transformar em energia elétrica a maior parte do gás produzido pela decomposição natural das 26 milhões de toneladas de resíduos sólidos depositados no Aterro São João. Atualmente, possui uma capacidade de 24,64 Mw de geração de energia limpa a partir do biogás.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

15. Combinação de negócios--Continuação

15.1. São João Energia Ambiental S.A.--Continuação

A tabela a seguir, resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo na data da aquisição:

	<u>R\$ mil</u>
Caixa e equivalentes de caixa	1.088
Contas a receber	4.927
Créditos tributários de curto e longo prazo	5.814
Partes relacionadas	2.121
Intangível	3.900
Imobilizado	79.152
Outros créditos de curto e longo prazo	852
Fornecedores	(9.512)
Obrigações trabalhistas	(1.128)
Obrigações tributárias de curto e longo prazo	(2.588)
Outros débitos de curto e longo prazo	(6.494)
Contingências	(1.447)
Total dos ativos identificáveis (passivos assumidos), líquido	<u>82.485</u>
Contraprestação transferida	(44.100)
Compra vantajosa	38.385

A Companhia foi adquirida por R\$44.100, composto pela contraprestação transferida de R\$26.600 e contraprestação contingente de R\$17.500, gerando uma compra vantajosa de R\$38.385.

A composição da mais valia corresponde a:

	<u>Vida útil</u>	<u>R\$</u>
(+) Imobilizado (Nota 11)	15 anos	18.514
(+) Intangível (Nota 12)	15 anos	6.878
(-) Contas a pagar (Nota 16)	15 anos	(438)
(-) Contingência de desmobilização de usina (Nota 16)	15 anos	(200)
(-) Contingências cíveis e trabalhista (Nota 16)	15 anos	(1.447)
		<u>23.307</u>

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

15. Combinação de negócios--Continuação

15.2. AMP 1 Bioenergia Ltda.

Em 21 de setembro de 2023, a Companhia concluiu a aquisição da Ecoway Empreendimentos e Participações Ltda. (Ecoway) e AMP 1 Bioenergia Ltda. (AMP 1), uma sociedade limitada com sede na cidade do Macaé no estado do Rio de Janeiro. A aquisição tem o objetivo de ampliar a atuação do Companhia no segmento de Biogás. A AMP1 já está licenciada e em operação, e tem a possibilidade de expansão por meio de Parecer de Acesso protocolado segundo as regras anteriores a mudança da nova legislação. Além de possuir o direito de exploração do gás do aterro até 2039. Uma vez que, a Ecoway possui a operação de holding, sem ativos e passivos relevantes, que não o investimento da AMP1, a avaliação da compra abrangeu o cenário da AMP1.

A tabela a seguir, resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos a valor justo na data da aquisição:

	<u>R\$ mil</u>
Caixa e equivalentes de caixa	252
Adiantamentos	9
Imobilizado	6.560
Intangível	14.300
Obrigações trabalhistas	(12)
Obrigações tributárias	(5.182)
Total dos ativos identificáveis (passivos assumidos), líquido	<u>15.927</u>
Contraprestação transferida	(12.145)
Compra vantajosa	3.782

O valor de aquisição foi de R\$12.145, sendo R\$4.000 a serem pagos em 2024 com a renovação da concessão do aterro classificados em Passivo Contingente, gerando uma compra vantajosa de R\$3.782 mil, registrados na rubrica de "outras receitas (despesas)".

A composição da mais valia corresponde a:

	<u>Vida útil</u>	<u>R\$</u>
(+) Imobilizado	15 anos	720
(+) Intangível	15 anos	14.300
(-) Impostos diferidos	15 anos	(5.107)
		<u>9.913</u>

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

16. Outras contas a pagar

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Valores a pagar – Passivo contingente - Renovação concessão São João Ambiental (Nota 15.1 - a)	-	-	-	4.555	19.565	17.500
Valores a pagar - AMP 1 Bioenergia (Nota 15.2 - b)	-	-	-	4.000	-	-
Provisão de desmobilização de usina (Nota 15.1- c)	-	-	-	169	182	200
Contingências cíveis e trabalhista (Nota 15.1 - c)	-	-	-	1.222	1.319	1.447
Outros	4.990	6	-	8.652	1.063	3.023
	4.990	6	-	18.598	22.129	22.170
Circulante	4.408	6	-	15.628	16.683	385
Não circulante	582	-	-	2.970	5.446	21.785

- (a) Parcela adicional São João (Nota 15.1): com a renovação do direito de exploração do aterro São João, a Companhia deverá pagar à vendedora o valor total de R\$17.500, corrigido pela variação positiva da Taxa SELIC acumulada. Os pagamentos foram iniciados em 2023 e com término em março de 2024. Considerando que a concessão foi renovada pelo prazo de 15 anos contados a partir de 1º de junho de 2022 (a renovação foi publicada no Diário Oficial da Cidade de São Paulo no dia 5 de março de 2022), as condições da cláusula de pagamento adicional de renovação foram atendidas sendo o valor o valor devido ao mesmo compõe o custo da aquisição.
- (b) Valores a pagar pela compra da AMP 1 Bioenergia (Nota 15.2).
- (c) Referem-se a contingências relacionadas a desmobilização, no montante de R\$ 169 (Em 2022: 182 e em 2021: 200), e as contingências trabalhistas e civis com risco de perda com probabilidade provável, no valor de R\$1.556 (Em 2022: R\$ 1.319 e em R\$1.447) identificadas na combinação de negócios de São João (Nota 15).

17. Patrimônio líquido

17.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social da Companhia é de R\$200 (2021: R\$100), sendo que R\$43 são a integralizar, representado por 200.000 ações ordinárias nominativas.

Em 21 de outubro de 2022, foram emitidas 100.000 ações da Companhia, ao valor de R\$2, no valor total de R\$202.830, sendo R\$100, destinados para capital social e R\$202.730, destinados para reserva de capital (R\$75.373 aportados em 2022 e R\$127.357 aportadas em 2023).

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

17. Patrimônio líquido--Continuação

17.2. Transação de capital

Em 31 de outubro de 2022, a Companhia realizou a cessão de cotas da RZK Energia Participações (Nota 1.1) para a RZK Soluções S.A. como estratégia de sua reorganização societária, onde os efeitos destas transações totalizaram em ganhos no montante líquido de R\$1.570, registradas diretamente no patrimônio.

A seguir apresentamos os principais saldos na data da cessão em 31 de outubro de 2022:

<u>Data-base da cessão</u>	<u>RZK Participações - Consolidado 31/10/2022</u>
Caixa e equivalentes de caixa	2.689
Instrumentos financeiros - contratos futuros	1.801
Imobilizado	882
Intangível	5.942
Empréstimos e financiamentos	(2.261)
Fornecedores	(775)
Impostos diferidos	(3.382)
Partes relacionadas	(2.957)
Outros ativos e passivos	(542)
Ativos e passivos líquidos	1.397
Contraprestação recebida para RZK Soluções	1.968
Integralização de capital na data da cessão	999
Total	2.967
Efeito da cessão	1.570

17.3. Destinação do resultado do exercício

De acordo com o Estatuto Social da Companhia, o lucro líquido do exercício terá as seguintes destinações: (a) 5% para a reserva legal, limitado a 20% do capital social integralizado, ou o limite previsto no §1º, do art. 193, da Lei nº 6.404/76. Do saldo do lucro líquido do exercício, obtido após a dedução de que trata a letra “a” deste artigo e ajustado na forma do art. 202, da Lei nº 6.404/76, destinar-se-á 25% para pagamento do dividendo obrigatório a todos os seus acionistas.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

17. Patrimônio líquido--Continuação

17.3. Destinação do resultado do exercício--Continuação

A destinação do resultado para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 é a seguinte:

	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	21.747
Reserva legal – 5%, limitado a 20% do capital social	(40)
Dividendos estatutários - 25%	(5.427)
Dividendos distribuídos durante o exercício (a)	2.071
Dividendos a pagar	<u>3.356</u>

(a) Dividendos intercalares distribuídos em 2 de outubro de 2023.

18. Receita líquida

As receitas da Companhia são mensuradas e reconhecidas conforme as obrigações de performance, identificadas nos contratos com os clientes, são satisfeitas, vide informações adicionais na Nota 2.10. As receitas reconhecidas em 2023 e 2022 estão apresentadas a seguir:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receita de transações com clientes	46.412	34.212	154.466	78.406
Biogás	43.565	32.986	107.885	69.760
Fotovoltaica	2.847	1.226	46.581	8.646
(-) Impostos sobre vendas	(5.635)	(4.335)	(16.469)	(6.962)
	<u>40.777</u>	<u>29.877</u>	<u>137.997</u>	<u>71.444</u>

19. Custos

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Compra energia	-	-	(10.316)	(5.387)
Biogás	(7.461)	(6.283)	(12.754)	(5.738)
Aluguéis de máquinas e equipamentos	(14.060)	(11.108)	(18.643)	(10.928)
Depreciação/amortizações	-	-	(18.557)	(16.740)
Manutenção de equipamentos	-	-	(5.802)	(4.934)
Custo do pessoal	-	-	(7.648)	(5.334)
Serviços tomados de terceiros	(29)	(23)	(827)	(23)
Amortização de arrendamento	-	-	(820)	(983)
Outros custos	-	-	-	-
	<u>(21.550)</u>	<u>(17.414)</u>	<u>(75.367)</u>	<u>(50.067)</u>

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

20. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços tomados de terceiros	(8.760)	(15.045)	(16.986)	(21.945)
Despesa com pessoal	(511)	(6.021)	(2.814)	(9.125)
Despesas não dedutíveis	(896)	(4.049)	(898)	(4.062)
Depreciação e amortização	(99)	(91)	(746)	(2.369)
Despesas gerais	(1.054)	(256)	(2.965)	(1.726)
Amortização sobre arrendamento	(802)	(517)	(1.660)	(1.236)
Seguros	(450)	-	(1.772)	(1.223)
Aluguéis	(154)	(129)	(324)	(259)
Viagens e estadias	(636)	(571)	(718)	(640)
	(13.362)	(26.679)	(28.883)	(42.585)

21. Resultado financeiro

21.1. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ganhos com derivativos SWAP (Nota 25 a)	2.921	-	2.921	-
Varição cambial ativa	1.876	1.353	1.876	1.353
Descontos obtidos	58	-	1.442	1.208
Rendimentos financeiros	2.523	-	4.301	1.144
Outros	-	33	4	71
	7.378	1.386	10.544	3.776

21.2. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Juros sobre financiamento	(2.780)	(10.310)	(26.509)	(22.197)
Juros e variações monetárias passivas	(1.979)	(4.874)	(1.700)	(4.237)
Perdas com derivativos SWAP (Nota 25 a)	(595)	(2.866)	(595)	-
Juros sobre passivo de arrendamento	(140)	(117)	(3.330)	(1.645)
Tarifas e impostos financeiros	-	(3)	-	(55)
Despesas bancárias	(24)	(72)	(230)	(145)
Juros e multa de mora	(323)	(12)	(242)	(101)
Descontos concedidos	-	(2)	(168)	(6)
	(5.841)	(18.256)	(32.774)	(28.386)

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

22. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

22.1. Reconciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e contribuição social	21.747	(47.079)	13.625	(52.181)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(7.394)	16.007	(4.633)	17.742
Efeito sobre exclusões (equivalência patrimonial)	5.222	(5.449)	-	-
Crédito fiscal não constituído sobre prejuízos fiscais (a)	2.172	(10.558)	2.564	(12.640)
Crédito fiscal constituído sob prejuízos fiscais de anos anteriores (b)	-	-	10.191	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	-	8.122	5.102
Alíquota efetiva	0%	0%	60%	-10%
Correntes	-	-	(455)	-
Diferidos	-	-	8.577	5.102

- (a) A Companhia e determinadas controladas, não reconhecem ativos fiscais diferidos, por não possuírem expectativa de geração de lucros tributáveis para um prazo razoavelmente estimável.
(b) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia realizou seu processo orçamentário para os próximos cinco anos e dada a maturidade de seus ativos, há projeção de lucro fiscal suficiente para o registro de prejuízos fiscais de anos anteriores.

22.2. Impostos diferidos

Em 31 de dezembro 2023, 2022 e 1º de janeiro de 2022, a composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos é a seguinte:

a) Composição dos Impostos diferidos

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Amortização de mais valia (São João)	-	-	-	1.235	704	-
Amortização de mais valia (AMP1)	-	-	-	85	-	-
Prejuízo fiscal	-	-	-	21.710	5.333	-
Passivo de arrendamento	-	-	-	294	-	-
Contas a receber (receita de locação)	-	-	-	(7.424)	-	-
Compra vantajosa	-	-	-	(1.286)	-	-
Contratos futuros de comercialização de energia	-	-	-	-	-	935
Imposto de renda e contribuição social diferido(resultado)	-	-	-	14.614	6.037	935
Combinações de negócio - São João (Nota 15.1)	-	-	-	(13.051)	(13.051)	(13.051)
Combinações de negócio - AMP 1 (Nota 15.2)	-	-	-	(5.107)	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	-	(3.544)	(7.014)	(12.116)
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	-	-	-	18.740	5.331	-
Imposto de renda e contribuição social diferido passivo	-	-	-	(22.284)	(12.345)	(12.116)

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

22. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro--Continuação

22.2. Impostos diferidos--Continuação

b) Estimativa de realização de impostos diferidos

Com base em estudo técnico de geração de lucros tributáveis futuros, a Companhia estima realizar os tributos diferidos, registrados em 31 de dezembro de 2023, da seguinte forma:

	<u>R\$</u>
2024	4.789
2025	2.761
2026	4.009
2027	3.575
2028	2.524
Acima de 2029	1.082
	<u>18.740</u>

23. Contingências

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a riscos e processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas judiciais. A administração da Companhia, apoiada em seus assessores jurídicos, não constituiu provisão para contingências para os exercícios findos e 31 de dezembro de 2023 e de 2022. Não há processos possíveis a serem divulgados para os exercícios findos e 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

24. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, duplicatas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

A Companhia e suas controladas reconhecem os instrumentos financeiros na data em que se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

a) Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros

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

Mensuração do valor justo	Consolidado				Categoria
	2023		2022		
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo	
Ativo (circulante e não circulante)					
Caixa e equivalentes de caixa	29.172	29.172	66.787	66.787	Custo amortizado
Contas a receber de clientes	37.287	37.287	4.076	4.076	Custo amortizado
	66.459	66.459	70.863	70.863	
Passivos (circulante e não circulante)					
Empréstimos e financiamentos	426.109	426.109	423.515	423.515	Custo amortizado
Instrumentos financeiros derivativos - swap	595	595	1.860	1.860	Valor justo por meio do resultado
Fornecedores	28.563	28.563	22.279	22.719	Custo amortizado
Total	455.267	455.267	447.654	448.094	

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a Companhia obteve ganhos decorrentes da marcação a mercado de instrumentos financeiros no montante de R\$2.326 registrados como resultado financeira.

A mensuração dos instrumentos financeiros, demonstrada na nota acima, está agrupada em níveis de 1 a 3, com base no grau em que seu valor justo é cotado:

Nível 1 - preços cotados nos mercados ativos para ativos e passivos idênticos;

Nível 2 - outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente; e

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Valor justo e classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

Nível 3 - técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve transferência decorrente de avaliação de valor justo entre os níveis 1 e 2, tampouco com o nível 3.

b) Estrutura do gerenciamento de risco

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela mesma para definir limites e controles de riscos apropriados ao seu tamanho e para monitorar os riscos e aderência aos limites. O Grupo RZK, por meio de suas normas e procedimentos, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações, sendo todas as decisões relacionadas aos instrumentos financeiros revisadas e aprovadas pelo controlador do Grupo.

O Grupo apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de mercado;
- Risco de taxa de juros;
- Risco de liquidez;
- Risco de crédito;

Mercado

Está associado à ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições próprias da Companhia, incluindo eventuais operações sujeitas à variação dos preços de mercado e volume.

Taxas de juros

A Companhia possui exposição a índices de correção e taxas praticadas pelo mercado. Sua exposição é composta basicamente de taxas de juros das aplicações financeiras, que são vinculadas à variação dos Certificados de Depósitos Interbancário (CDI).

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

b) Estrutura do gerenciamento de risco--Continuação

Mercado--Continuação

Liquidez

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é monitorada diariamente pelas áreas de gestão, a fim de garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessárias, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, sem gerar riscos de liquidez para a Companhia.

Risco de crédito

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por limites individuais de posição são procedimentos adotados, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

Os valores a seguir representam a exposição máxima de risco dos ativos financeiros em 31 de dezembro de 2023 e de 2022:

	Consolidado	
	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	29.172	53.381
Contas a receber	37.287	4.076
	66.459	57.457

25. Seguros e garantias (não auditado)

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas pelos montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a emissão de opinião sobre a suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada pela Administração da Sociedade e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

25. Seguros e garantias (não auditado) --Continuação

A Companhia e suas investidas possuem os seguintes principais seguros:

Seguradora: Allianz

Modalidade: Empresarial;
Vigência: 09/06/2023 a 09/06/2024;
Cobertura: Seguro Patrimonial Usinas Fotovoltaicas - 16 Locais;
Importância segurada: R\$255.927

Modalidade: Empresarial;
Vigência: 03/11/2023 a 03/11/2024;
Cobertura: Seguro Patrimonial Escritório Matriz;
Importância segurada: R\$2.000.

Seguradora: HDI Global

Modalidade: Compreensivo Empresarial;
Vigência: 13/06/2023 a 13/06/2024;
Cobertura: Seguro Patrimonial da Usina São João e Cossegurado RZK Biogás 02;
Importância segurada: R\$90

26. Transações não caixa

	Controladora			Consolidado		
	2023	2022	1º de janeiro de 2022	2023	2022	1º de janeiro de 2022
Dividendos a pagar	3.356	-	-	3.356	-	-

RZK Energia S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

27. Eventos subsequentes

A Companhia por meio da sua controladora RZK Solar 29 SPE SA concluiu em 22 de março de 2024 a captação de R\$22.045 através de CRI com lastro em nota comercial para a construção da usina solar fotovoltaica Saturnino localizada no município de Campos de Goytacazes- RJ.

Em 19 de abril de 2024 a Companhia por meio de suas controladas emitiu treze notas comerciais utilizadas como lastros de CRI no valor de R\$165.000 dos quais R\$76.917 já foram integralizados. Esse montante será utilizado para a construção de novos projetos de usinas solares fotovoltaicas.

A Companhia firmou contratos de parceria com a FIT Economia de Energia S.A. para instalação, operação e manutenção de treze usinas de geração distribuída até o final de 2025, sendo doze de energia solar fotovoltaica e uma de biogás, num total de 40 MW de potência instalada.