

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

RZK Biogás 02 S.A.

31 de dezembro de 2023
com Relatório do Auditor Independente

RZK Biogás 02 S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas	
Balancos patrimoniais	4
Demonstrações dos resultados	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e acionistas da
RZK Biogás 02 S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da RZK Biogás 02 S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e 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 sua controlada, 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 e 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 sua controlada 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 sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



Building a better
working world

- 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, 01 de abril de 2024

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC 2SP-034519/O

Adilvo França Junior
Contador CRC- 1BA021419/O

RZK Biogás 02 S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
31 de dezembro de 2023 e 2022
(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	200	5.006	4.045	6.126
Contas a receber	4	4.989	-	28.995	11.601
Créditos tributários	5	513	116	1.256	3.281
Outros ativos	6	591	524	1.418	1.165
		6.293	5.646	35.714	22.173
Não circulante					
Depósitos judiciais		-	-	122	122
Créditos tributários	5	397	106	397	106
Partes relacionadas	7	10.539	13.775	10.089	12.354
Outros ativos	6	-	-	115	116
Investimentos	8	85.403	76.112	-	-
Imobilizado	9	9.352	4.454	80.134	77.135
Intangível	10	-	-	5.091	5.466
		105.691	94.447	95.948	95.299
Total do ativo		111.984	100.093	131.662	117.472

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	11	9.014	12.954	9.014	12.954
Fornecedores	12	1.123	1.513	8.825	7.138
Obrigações tributárias		474	2	651	1.070
Obrigações trabalhistas		392	-	1.147	1.280
Partes relacionadas	7	39.357	8.699	40.865	10.206
Dividendos a pagar	14	62	-	62	-
Outras contas a pagar	13.1	4.555	15.653	5.657	15.653
		54.977	38.821	66.221	48.301
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	11	41.757	43.822	41.757	43.822
Fornecedores	12	-	-	5.464	6.365
Imposto diferido	18	13.050	13.050	13.050	13.050
Outras contas a pagar	13.1	-	3.912	1.579	3.945
Provisão de passivo contingente	13	-	-	1.391	1.501
		54.807	60.784	63.241	68.683
Patrimônio líquido					
Capital social	14	2.000	2.000	2.000	2.000
Reserva de lucros	14	200	-	200	-
Prejuízos acumulados	14	-	(1.512)	-	(1.512)
		2.200	488	2.200	488
Total do passivo e do patrimônio líquido		111.984	100.093	131.662	117.472

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

RZK Biogás 02 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	
		31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Receita líquida de transações com clientes	15	4.682	-	59.189	38.338
Custos	16	(2.840)	(276)	(42.752)	(35.452)
Resultado bruto		1.842	(276)	16.437	2.886
Despesas gerais e administrativas	16	(3.638)	(4.140)	(8.047)	(10.434)
Despesas tributárias	16	(123)	(207)	(155)	(233)
Equivalência patrimonial	8	10.847	(1.391)	-	-
Compra vantajosa (deságio) - usina São João	13	-	23.307	-	23.307
Outras receitas		39	-	40	1.742
Resultado operacional antes do resultado financeiro		8.967	17.293	8.275	17.268
Receitas financeiras	17	49	-	1.408	1.236
Despesas financeiras	17	(7.242)	(8.999)	(7.909)	(10.210)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		1.774	8.294	1.774	8.294
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	-	(7.924)	-	(7.924)
Lucro líquido do exercício		1.774	370	1.774	370

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

RZK Biogás 02 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	1.774	370	1.774	370
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	1.774	370	1.774	370

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

RZK Biogás 02 S.A.

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

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Total
		Legal	Retenção		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	2.000	-	-	(1.882)	118
Lucro líquido do exercício	-	-	-	370	370
Saldos em 31 de dezembro de 2022	2.000	-	-	(1.512)	488
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.774	1.774
Destinação do resultado do exercício:					
Absorção pela reserva legal	-	13	-	(13)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(62)	(62)
Retenção de lucros	-	-	187	(187)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	2.000	13	187	-	2.200

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

RZK Biogás 02 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	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	1.774	370	1.774	370
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial	(10.847)	1.391	-	-
Perdas com investimentos em controladas	-	(115)	-	(33)
Compra vantajosa (deságio) - usina São João	-	(23.307)	-	(23.307)
Depreciação e amortização	2.211	2.248	12.229	18.268
Juros sobre empréstimos	6.209	7.605	6.209	7.605
Impostos diferidos	-	7.925	-	7.925
Variação dos ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	(4.989)	-	(17.394)	(7.579)
Créditos tributários	(688)	(221)	1.734	3.652
Outros ativos	(67)	1.504	(252)	1.680
Variação dos passivos operacionais				
Fornecedores	(390)	1.513	786	2.381
Obrigações tributárias	472	2	(419)	(1.652)
Obrigações trabalhistas	392	-	(133)	289
Outros contas a pagar	(15.011)	19.564	(12.362)	18.826
Provisão de contraprestação contingente	-	(18.560)	(110)	(17.059)
Juros pagos	(3.943)	(4.725)	(3.943)	(4.725)
Caixa líquido proveniente (aplicado nas) nas atividades operacionais	(24.876)	(4.806)	(11.881)	6.641
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Atividades de investimentos	-	(574)	-	-
Investimentos em controladas	-	(574)	-	-
Aquisição do imobilizado e intangível	(5.553)	(4.629)	(14.853)	(15.423)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(5.553)	(5.203)	(14.853)	(15.423)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Partes relacionadas	33.894	19.954	32.924	19.261
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(8.271)	(4.939)	(8.271)	(4.939)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	25.623	15.015	24.653	14.322
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa				
	(4.806)	5.006	(2.081)	5.540
Variação de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	5.006	-	6.126	586
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	200	5.006	4.045	6.126
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa				
	(4.806)	5.006	(2.081)	5.540

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

RZK Biogás 02 S.A.

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

1. Contexto operacional

A **RZK BIOGÁS 02 S.A. (“Biogás 02” ou “Companhia”)** é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 13 de agosto de 2020, controlada pela RZK Energia S.A. (“RZK Energia”), com sede na Avenida Faria Lima, nº 3.311, 1º andar, sala 10, na Cidade e Estado de São Paulo.

O objeto social da Companhia é a geração de energia no ambiente de mercado livre (ACL) e regulado (ACR), a micro e minigeração distribuída de energia, com foco em energia renovável de matrizes de biogás, e projetos de geração distribuída de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), e também com base na Lei 14.300, de 06 de janeiro de 2022, que mantém as condições atuais até 2045 para os pioneiros e para os que solicitarem acesso a distribuidora até 12 meses após a publicação da lei.

1.1. Reestruturação societária

Usinas de Geração Distribuída

Em 15 de dezembro de 2021, por intermédio da Ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberada a elaboração de protocolo de justificativa e incorporação da RZK Biogás 01 S.A. pela RZK Biogás 02 S.A, passando, a Companhia, a deter os direitos sobre os ativos e passivos da incorporada. Desta forma, os investimentos na Usina Castor SPE Ltda. (“Castor”), Usina Juazeiro SPE Ltda. (“Juazeiro”) e Usina Quartzo Rosa SPE Ltda. (“Quartzo Rosa”) passaram a ser de propriedade da RZK Biogás 02 a partir da data da incorporação.

Em 22 de setembro de 2022, a Companhia realizou a incorporação das controladas Castor, Juazeiro e Quartzo Rosa, em linha com o processo de reestruturação societária e operacional aprovado por sua Administração, que tem como principais finalidades a simplificação de sua estrutura organizacional e a redução dos custos operacionais, administrativos e financeiro.

RZK Biogás 02 S.A.

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

As demonstrações financeiras das incorporadas na data de sua incorporação são apresentadas a seguir:

	<u>Castor</u>	<u>Juazeiro</u>	<u>Quartzo</u>
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	-	1	-
Adiantamento de fornecedores	90	247	213
Imobilizado	4.764	1.028	770
Partes relacionadas	7	-	-
Passivo			
Fornecedores	(3.107)	(1)	(67)
Partes relacionadas	(1.970)	(1.437)	(524)
Total do acervo líquido incorporado	<u>(216)</u>	<u>(162)</u>	<u>392</u>

As incorporações foram realizadas com base no valor patrimonial das incorporadas, não havendo efeitos contábeis no patrimônio líquido da controladora.

As usinas de geração distribuída (Juazeiro, Quartzo Rosa e Castor) estão localizadas nos estados de São Paulo e Rio de Janeiro, totalizando uma capacidade de geração de 12,5 MWp, com valores contratados em um montante aproximado de R\$ 705 milhões (setecentos e cinco milhões) que serão corrigidos pelo IPCA e/ou ajustes da concessionária ao longo dos próximos 15 anos.

São João Energia Ambiental

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 Companhia 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. A usina São João tem capacidade instalada de 24,64 MW atendendo clientes no ambiente de contratação regulado - ACR (mercado cativo) e no ambiente de contratação livre - ACL (mercado livre). A usina São João opera através de contratos registrados na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

Considerando-se as emissões reduzidas no exercício 2020, a operação da São João permitiu a verificação de um total de emissões evitadas equivalente a 125.699 tCO₂eq, possui cerca de 76.590 CERs (Créditos de Carbono) disponíveis para comercialização e mais de 600 mil passíveis de certificação.

RZK Biogás 02 S.A.

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

2. Políticas contábeis

2.1. Base de preparação e elaboração das demonstrações financeiras

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board – IASB.

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo.

A Companhia considerou as orientações contidas na Orientação Técnica CTG 07 na elaboração das suas demonstrações financeiras. Desta forma, as informações relevantes próprias estão evidenciadas nas notas explicativas e correspondem às utilizadas pela Administração da Companhia na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 31 de março de 2024.

Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras são elaboradas com o uso de julgamentos e estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em informações disponíveis à época da elaboração das demonstrações financeiras e com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. 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 créditos de liquidação duvidosa, 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 devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

RZK Biogás 02 S.A.

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

Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2023, com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e, apesar de apresentar capital circulante líquido negativo nas demonstrações financeiras consolidadas, no montante de R\$ 30.507, 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. Se excluirmos do passivo circulante o saldo de partes relacionadas, que são majoritariamente adiantamentos para futuro aumento de capital, o saldo capital circulante líquido é positivo em R\$10.358. 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 preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Esta afirmação é baseada nas expectativas da Administração em relação ao futuro da Companhia, sendo consistentes com o seu plano de negócios.

2.2. Adoção inicial das Normas Internacionais de Contabilidade

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.

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.

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”.

A Companhia avaliou os impactos à luz do CPC 00 e CPC 26, e concluiu pela imaterialidade dos montantes, e conseqüentemente, pela não aplicação do CPC 23 às demonstrações financeiras preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação.

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.

RZK Biogás 02 S.A.

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

2.4. Base de consolidação

As demonstrações financeiras de suas controladas 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 alinhadas 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. 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.

b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas de 31 de dezembro de 2023, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards – IFRS), e abrangem as demonstrações financeiras da empresa investida nesta data.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da seguinte companhia controlada, cuja participação percentual na data do balanço é resumida da seguinte forma:

Companhia	Tipo de investimento	Atividade principal	Fase	% Participação	
				2023	2022
São João Energia Ambiental S.A.	Direto	Usina de geração e comercialização de energia elétrica produzida por sistema de biogás.	Operacional	100%	100%

RZK Biogás 02 S.A.

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

2.5. 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.

2.6. Contas a receber

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. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia, com base em suas análises, não constituiu provisão para perda esperadas em créditos de liquidação duvidosa.

2.7. Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Bens do imobilizado são apresentados pelo custo histórico de aquisição ou construção, líquido de depreciação acumulada e provisão para perdas para 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.

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 utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos bens. A depreciação é geralmente reconhecida no resultado, a menos que o montante esteja incluído no valor contábil de outro ativo.

RZK Biogás 02 S.A.

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

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

2.8. Intangível – 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.

2.9. Passivo circulante e não circulante

Uma obrigação é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação presente resultante de um evento passado e em que é provável a saída de um recurso econômico para saldar a obrigação. São demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

2.10. Empréstimos e financiamentos

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 até as datas dos balanços.

2.11. Receita operacional líquida

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

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de desempenho for cumprida, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente. A receita é medida líquida de descontos e impostos e é reconhecida pela competência com base em medições, através do controle de vazão de gás auferido por equipamentos instalados nos aterros sanitários.

RZK Biogás 02 S.A.

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

2.12. Instrumentos financeiros

Reconhecimento e mensuração inicial

As contas a receber são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescidos ou deduzidos dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, a menos que seja um item mensurado ao VJR – valor justo por meio do resultado, nesse último caso os custos de transação são registrados no resultado do período.

Classificação e mensuração subsequente

a) Ativos financeiros

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

- mensurados ao valor justo por meio do resultado;
- valor justo por meio de outros resultados abrangentes; e
- custo amortizado.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos ou gerados. 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.

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 NBC TG 48 – 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.

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando, e somente quando:

RZK Biogás 02 S.A.

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

- Os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo financeiro expiram; ou
- Transfere o ativo financeiro a outra entidade e a não mantiver seu controle.
A Companhia desreconhece o passivo financeiro quando, e somente quando:
 - É extinto, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirada.

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. A metodologia do impairment adotada depende da ocorrência de um aumento significativo do risco de crédito. Para as contas a receber a Companhia adota a abordagem simplificada, conforme permitido pelo NBC TG 48 e, portanto, reconhece, quando aplicável, as perdas esperadas ao longo de toda a vida do crédito desde o seu reconhecimento inicial do crédito. Com base nas análises da Companhia, não foi constituída provisão para perdas esperadas em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

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. Os ativos da Companhia classificados como custo amortização são: caixa e equivalentes de caixa e contas a receber.

Os juros decorrentes da aplicação 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 Biogás 02 S.A.

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

Os ativos financeiros são classificados como ativo circulante, exceto aqueles com 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.

2.13. Pronunciamentos novos ou revisados que estão vigentes em 31 de dezembro de 2023

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

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. O objetivo geral do IFRS 17 (CPC 50) é fornecer um modelo de contabilidade abrangente para contratos de seguro que seja mais útil e consistente para seguradoras, cobrindo todos os aspectos contábeis relevantes. O IFRS 17 (CPC 50) é baseado em um modelo geral, complementado por:

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

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

RZK Biogás 02 S.A.

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

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.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras 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 divulgações de políticas contábeis da Companhia foram modificadas para atender a essas alterações propostas. As alterações não tiveram impacto na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras 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 da Companhia.

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 OCDE sobre BEPS e incluem:

- Uma exceção temporária obrigatória ao reconhecimento e divulgação de impostos diferidos decorrentes da implementação jurisdicional das regras do modelo do Pilar Dois; e

RZK Biogás 02 S.A.

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

- Requisitos de divulgação para entidades afetadas, a fim de ajudar os usuários das demonstrações financeiras a compreender melhor a exposição de uma entidade aos impostos sobre a renda do Pilar Dois decorrentes dessa legislação, especialmente antes da data efetiva.

A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente. Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatório anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023.

As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras da Companhia, pois a Companhia não está sujeita às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano e não opera em países que adotaram essa norma.

2.14. Pronunciamentos novos ou revisados mas ainda não vigentes em 31 de dezembro de 2023

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.

Alterações ao IFRS 16: Passivo de Locação em um Sale and Leaseback (Transação de venda e retroarrendamento)

Em setembro de 2022, o IASB emitiu alterações ao IFRS 16 (equivalente ao CPC 06 – Arrendamentos) para especificar os requisitos que um vendedor-arrendatário utiliza na mensuração da responsabilidade de locação decorrente de uma transação de venda e retroarrendamento, a fim de garantir que o vendedor-arrendatário não reconheça qualquer quantia do ganho ou perda que se relaciona com o direito de uso que ele mantém.

As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024 e devem ser aplicadas retrospectivamente a transações sale and leaseback celebradas após a data de aplicação inicial do IFRS 16 (CPC 06). A aplicação antecipada é permitida e esse fato deve ser divulgado.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

RZK Biogás 02 S.A.

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

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

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

- O que se entende por direito de adiar a liquidação;
- Que o direito de adiar deve existir no final do período das informações financeiras;
- Que a classificação não é afetada pela probabilidade de a entidade exercer seu direito de adiar;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for ele próprio um instrumento de patrimônio, os termos de um passivo não afetarão sua classificação.

Além disso, foi introduzida uma exigência de divulgação quando um passivo, decorrente de um contrato de empréstimo, é classificado como não circulante e o direito da entidade de adiar a liquidação depende do cumprimento de covenants futuros em até doze meses subsequentes.

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

A Companhia está atualmente avaliando o impacto que as alterações terão na prática atual e se acordos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

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

Em maio de 2023, o IASB emitiu alterações ao IAS 7 (equivalente ao CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa) e ao IFRS 7 (equivalente ao CPC 40 (R1) - Instrumentos financeiros: evidenciação) para esclarecer as características de acordos de financiamento de fornecedores e exigir divulgações adicionais desses acordos. Os requisitos de divulgação nas alterações têm como objetivo auxiliar os usuários das demonstrações financeiras a compreender os efeitos de acordos de financiamento com fornecedores nas obrigações, fluxos de caixa e exposição ao risco de liquidez de uma entidade. As alterações vigoram para períodos de demonstrações financeiras anuais que se iniciam em ou após 1 de janeiro de 2024. A adoção antecipada é permitida, mas deve ser divulgada.

Não se espera que as alterações tenham um impacto material nas demonstrações financeiras da Companhia.

RZK Biogás 02 S.A.

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

3. Caixa e equivalente de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos	3	5	136	1.060
Aplicações financeiras (a)	197	5.001	3.909	5.066
	200	5.006	4.045	6.126

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

(a) Os saldos mantidos na conta corrente possuem remuneração automática progressiva com rendimento de 2% a 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Faturas a receber (a)	22	-	2.510	2.385
Serviços a faturar (b)	4.967	-	26.485	9.216
	4.989	-	28.995	11.601

- (a) São decorrentes de fornecimento de energia elétrica, suportados por contratos bilaterais. Não contempla partes relacionadas.
- (b) São compostos pelas vendas de energia no ambiente de contratação livre (ACL) e contratação regulada (ACR), cujo consumo de energia ocorreu até o final do período e o faturamento ocorreu no mês subsequente.

O saldo será faturado e recebido durante o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2024 e não há constituição de provisão para perda esperadas em créditos de liquidação duvidosa.

RZK Biogás 02 S.A.

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

5. Créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
ICMS (i)	-	-	146	2.626
PIS e COFINS (ii)	907	220	1.015	364
IRRF (iii)	3	2	410	397
Outros tributos	-	-	82	-
	910	222	1.653	3.387
Circulante	513	116	1.256	3.281
Não circulante	397	106	397	106

- (i) A redução é decorrente a compensações de ICMS no curso normal da operação da Companhia.
(ii) Refere-se a créditos de PIS e COFINS apurados sob o regime da não cumulatividade sobre bens, serviços e insumos.
(iii) Refere-se majoritariamente a tributos de retenção na fonte sobre faturas e aplicações financeiras.

6. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamento de fornecedores	557	524	780	593
Seguros a apropriar	-	-	597	289
Outros	34	-	156	339
	591	524	1.533	1.281
Circulante	591	524	1.418	1.165
Não circulante	-	-	115	116

7. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo não circulante				
RZK Energia S.A.	-	2.265	-	2.265
São João Energia Ambiental S.A.	450	1.421	-	-
Usina Agata SPE S.A. (i)	6.757	6.757	6.757	6.757
Usina Cajuaçu SPE S.A. (i)	3.242	3.242	3.242	3.242
Usina Coqueiro SPE S.A.	90	90	90	90
	10.539	13.775	10.089	12.354

RZK Biogás 02 S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Passivo circulante				
RZK Energia S.A. (ii)	30.356	170	31.864	1.677
Usina Jequitibá SPE S.A.	33	33	33	33
Usina Agata SPE S.A.	5.418	5.418	5.418	5.418
Usina Cajuaçu SPE S.A.	2.813	2.813	2.813	2.813
Usina Diamante SPE S.A.	450	-	450	-
Usina Esmeralda SPE S.A.	22	-	22	-
RZK Solar 02 S.A.	1	1	1	1
RZK Solar 01 S.A.	264	264	264	264
	39.357	8.699	40.865	10.206

- (i) Ativo em poder de terceiros: A Companhia efetuou a compra de ativo imobilizado para a construção da planta solar da Usina Agata e Usina Cajuaçu. O montante será liquidado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.
- (ii) Adiantamento para futuro aumento de capital feito pela única sócia da Companhia.

O restante das transações entre partes relacionadas são 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 remuneração da diretoria e dos administradores da Companhia foi de:

	Consolidado	
	2023	2022
Pro labore e encargos	573	1.328

RZK Biogás 02 S.A.

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

8. Investimentos

(a) Composição do saldo de investimentos:

Controlada direta	Participação - %		Total	Total	Patrimônio	Lucro (prejuízo) do exercício		Investimento		Equivalência patrimonial	
	31/12/2023	31/12/2022	Ativo 2023	Passivo 2023	Líquido 2023	2023	2022	31/12/2023	31/12/2022	2023	2022
São João Energia Ambiental S.A.	100,00%	100,00%	82.432	16.707	65.725	10.847	(906)	65.725	54.878	10.847	(906)
Usina Castor SPE Ltda. (i)	0,00%	0,00%	-	-	-	-	(115)	-	-	-	(115)
Usina Juazeiro SPE Ltda. (i)	0,00%	0,00%	-	-	-	-	(302)	-	-	-	(302)
Usina Quartzo Rosa SPE Ltda.(i)	0,00%	0,00%	-	-	-	-	(68)	-	-	-	(68)
Mais valia - São João Energia Ambiental S.A. (Nota 13)								19.678	21.234		
								85.403	76.112	10.847	(1.391)

(b) Movimentação dos saldos:

	31/12/2022	Resultado de equivalência patrimonial	Amortização	31/12/2023
São João Energia Ambiental S.A.	54.878	10.847	-	65.725
Mais valia - São João Energia Ambiental S.A.	21.234	-	(1.556)	19.678
Total	76.112	10.847	(1.556)	85.403

(i) Companhias incorporadas em 22 de setembro de 2022, conforme Nota 1.1

RZK Biogás 02 S.A.

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

9. Imobilizado

(a) Composição do ativo imobilizado:

Controladora	Vida útil em anos	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	
				31/12/2023	31/12/2022
Instalações	15	4.892	(307)	4.585	337
Máquinas e equipamentos	5 a 10	5.290	(523)	4.767	1.655
Construções em andamento	-	-	-	-	2.462
		10.182	(830)	9.352	4.454

Consolidado	Vida útil em anos	Custo	Depreciação Acumulada	Valor residual	
				31/12/2023	31/12/2022
Geração de energia	15	107.933	(66.410)	41.523	37.958
Rede de gás	15	8.504	(7.129)	1.375	1.726
Linha de transmissão	15	27.790	(25.052)	2.738	3.648
Usina de gás	15	13.773	(13.116)	657	698
Valor justo do imobilizado	5	25.392	(5.714)	21.440	23.319
Instalações	10	4.892	(308)	4.584	337
Máquinas e equipamentos	10	36.802	(29.175)	7.627	6.807
Outros ativos	5 a 10	1.200	(1.009)	190	180
Imobilizado em andamento	-	-	-	-	2.462
		226.286	(147.913)	80.134	77.135

(b) Movimentação do ativo imobilizado na Controladora

Custo	31/12/2021	Adição	31/12/2022	Adição	Reclassificação	31/12/2023
Instalações	-	366	366	33	4.493	4.892
Máquinas e equipamentos	-	1.801	1.801	-	3.489	5.290
Imobilizado em andamento	-	2.462	2.462	5.520	(7.982)	-
	-	4.629	4.629	5.553	-	10.182

Depreciação	31/12/2021	Adição	31/12/2022	Adição	31/12/2023
Instalações	-	(29)	(29)	(278)	(307)
Máquinas e equipamentos	-	(146)	(146)	(377)	(523)
	-	(175)	(175)	(655)	(830)

RZK Biogás 02 S.A.

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

Movimentação do ativo imobilizado no Consolidado

Custo	<u>31/12/2021</u>	<u>Adição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Reclassificação</u>	<u>Baixa</u>	<u>31/12/2023</u>
Geração de energia	95.072	4.728	99.800	8.133	-	-	107.933
Rede de gás	8.446	3	8.449	55	-	-	8.504
Linha de transmissão	27.029	555	27.584	206	-	-	27.790
Usina de gás	13.693	-	13.693	80	-	-	13.773
Valor justo do imobilizado (Nota 13)	-	25.392	25.392	-	-	-	25.392
Instalações	-	366	366	33	4.493	-	4.892
Máquinas e equipamentos	27.370	5.184	32.554	759	3.489	-	36.802
Outros ativos	1.216	26	1.242	50	-	(92)	1.200
Imobilizado em andamento	2.462	-	2.462	5.520	(7.982)	-	-
	<u>175.288</u>	<u>36.254</u>	<u>211.542</u>	<u>14.836</u>	<u>-</u>	<u>-92</u>	<u>226.286</u>

Depreciação	<u>31/12/2021</u>	<u>Adição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>31/12/2023</u>
Geração de energia	(55.136)	(6.521)	(61.657)	(4.753)	-	(66.410)
Rede de gás	(6.210)	(513)	(6.723)	(406)	-	(7.129)
Linha de transmissão	(22.097)	(1.839)	(23.936)	(1.116)	-	(25.052)
Usina de gás	(12.311)	(685)	(12.996)	(120)	-	(13.116)
Valor justo do imobilizado (Nota 13)	-	(2.073)	(2.073)	(1.879)	-	(3.952)
Instalações	-	(29)	(29)	(279)	-	(308)
Máquinas e equipamentos	(21.512)	(4.419)	(25.931)	(3.244)	-	(29.175)
Outros ativos	(1.017)	(45)	(1.062)	(40)	92	(1.010)
	<u>(118.283)</u>	<u>(16.124)</u>	<u>(134.407)</u>	<u>(11.837)</u>	<u>92</u>	<u>(146.152)</u>

(a) Do valor total das adições do exercício, R\$6.124 refere-se a implantação da usina Quartzo Rosa.

A Companhia revisa, no mínimo, anualmente, a existência de eventos ou mudanças que possam indicar deterioração no valor recuperável dos ativos não circulantes ou de longa duração. O valor recuperável é o maior entre o valor justo menos custos de venda e o valor em uso. O cálculo de ativos similares ou preços de mercado menos custos adicionais para descartar o ativo.

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não identificou indicativos de perda do valor recuperável de seu ativo imobilizado.

RZK Biogás 02 S.A.

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

10. Intangível

(a) Composição do ativo intangível no Consolidado

Consolidado	Vida útil em anos	Custo	Amortização acumulada	Valor residual	
				31/12/2023	31/12/2022
Direito de exploração (i)	15 anos	5.486	(513)	4.973	5.198
Software	5 anos	543	(425)	118	268
		6.029	(938)	5.091	5.466

- (i) 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.

(b) Movimentação do ativo intangível no Consolidado

Custo:	31/12/2021	Adição	31/12/2022	Adição	31/12/2023	
Direito de exploração	5.486	-	5.486	-	5.486	
Software	532	6	526	17	543	
	6.018	6	6.012	17	6.029	
Amortização:	31/12/2021	Remensuração	Adição	31/12/2022	Adição	31/12/2023
Direito de exploração	(596)	880	(472)	(188)	(325)	(513)
Software	(288)		(70)	(358)	(67)	(425)
	(884)	880	(542)	(546)	(392)	(938)

RZK Biogás 02 S.A.

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

11. Empréstimos e financiamentos

	% Taxa de Juros	Controladora e consolidado	
		31/12/2023	31/12/2022
Debêntures	7,6% +IPCA	50.789	56.802
Custos de emissão a apropriar		(18)	(26)
		50.771	56.776
Passivo circulante		9.014	12.954
Passivo não circulante		41.757	43.822

Em 20 de julho de 2021, foi registrada a 1ª Emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real dos recebíveis, alienação fiduciária das ações emitidas pela Companhia e penhor das máquinas e equipamentos, conforme instrumento firmado entre a RZK Biogás 02 S.A (“Emissor”) e a Vórtx Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

O montante total da emissão é de R\$ 55.000, correspondendo a 55.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1 (um mil), 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 “EBTIDA Ajustado” e ao “Patrimônio Líquido dividido pelo Ativo Total”, além de outros eventos que acarretam no vencimento automático da operação.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia encontra-se adimplente de acordo com os critérios estabelecidos contratualmente.

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.

RZK Biogás 02 S.A.

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

As movimentações dos empréstimos estão demonstradas a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	56.776	58.835
Juros	6.209	7.605
Pagamentos de principal	(8.271)	(4.939)
Pagamentos de juros	(3.943)	(4.725)
Saldo final	50.771	56.776

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Direito de exploração – nota 2.8	-	-	5.121	5.367
Fornecedores da operação	1.123	1.513	9.168	8.136
	1.123	1.513	14.289	13.503
Passivo circulante	1.123	1.513	8.825	7.138
Passivo não circulante	-	-	5.464	6.365

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Vencidos (a)	-	-	1.013	1.586
A vencer:	1.123	1.513	13.276	11.917
	1.123	1.513	14.289	13.503

(a) O saldo de contas a pagar vencidos refere-se a uma discussão comercial com um fornecedor e que está em fase de negociação para a liquidação.

13. Combinação de negócios

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.

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

RZK Biogás 02 S.A.

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

	<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	53.760
Outros créditos de curto e longo prazo	851
Fornecedores	(9.074)
Obrigações trabalhistas	(1.128)
Obrigações tributárias de curto e longo prazo	(2.588)
Outros débitos de curto e longo prazo	(494)
Total dos ativos identificáveis (passivos assumidos), líquido	<u>59.177</u>

Durante o registro provisório inicial da combinação de negócios, foram considerados como valores de aquisição os montantes de R\$26.600 mil, proveniente da contraprestação transferida, acrescido da contraprestação contingente de R\$17.500 mil, gerando uma compra vantajosa provisória no montante de R\$15.077 mil. Atendendo ao requerimento do CPC 15 (R1) em seu item 45, a contabilização inicial registrada como compra vantajosa foi considerada como um valor provisório a ser reportado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021, uma vez que essa combinação de negócios não se encontrava completamente finalizada ao término do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Adicionalmente, durante o período de um ano, a Companhia protocolou o laudo de PPA e durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 efetuou uma retificação com o objetivo de refletir adequadamente os valores da avaliação dos custos de reposição de imobilizados físicos calculados pelo avaliador. As retificações não alteram o valor justo total da Companhia, e o montante registrado está demonstrado a seguir:

<u>Descrição</u>	<u>R\$</u>
Patrimônio Líquido da Empresa adquirida	59.177
(-) Contraprestação transferida	(26.600)
(-) Contraprestação contingente (Nota Explicativa nº 13.1)	(17.500)
Compra vantajosa provisória em 2021 (A)	<u>15.077</u>

<u>Descrição</u>	<u>R\$</u>
Patrimônio Líquido da Empresa adquirida	59.177
(+) Mais valia – Alocação Preço de Compra líquido da Usina São João	23.307
(-) Contraprestação transferida	(26.600)
(-) Contraprestação contingente (Nota Explicativa nº 13.1)	(17.500)
Compra vantajosa final (B)	<u>38.385</u>
Compra vantajosa registrada em 2022 (A-B)	<u>23.307</u>

RZK Biogás 02 S.A.

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

A composição da mais valia corresponde a:

	R\$
(+) Imobilizado	25.392
(-) Contas a pagar	(438)
(-) Contingência de desmobilização de usina	(200)
(-) Contingências cíveis e trabalhista	(1.447)
	<u>23.307</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi reconhecido o montante de R\$23.307 decorrente de compra vantajosa da São João Energia Ambiental S.A.

13.1 Provisão de contraprestação contingentes e outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Contraprestação contingente - Parcela adicional (a)	4.555	19.565	4.555	19.565
Contingência de desmobilização de usina (b)	-	-	169	182
Contingências cíveis e trabalhista (c)	-	-	1.222	1.319
Outros	-	-	2.681	33
	<u>4.555</u>	<u>19.565</u>	<u>8.627</u>	<u>21.099</u>

Classificados como:

Provisão de contraprestação contingentes – passivo não circulante	-	-	1.391	1.501
Outros passivos – passivo circulante	4.555	15.653	5.657	15.653
Outros passivos – passivo não circulante	-	3.912	1.579	3.945

- (a) Parcela adicional: 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, com termino em março de 2024.
- (b) 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.
- (c) Referem-se a contingências relacionadas a desmobilização, no montante de R\$ 169 (Em 2022: 182), e as contingências trabalhistas e civis com risco de perda com probabilidade provável, no valor de R\$1.222 (Em 2022: R\$ 1.319) identificadas na combinação de negócios de São João (Nota 13) .

RZK Biogás 02 S.A.

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

14. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social da Companhia, integralizado é de R\$ 2.000 (em 31 de dezembro de 2023 e 2022), representado por 2.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, sendo 100% destas de titularidade da acionista RZK Energia S.A.

(b) Reserva de legal

Refere-se a parcela correspondente a 5% do lucro líquido do exercício será aplicada, antes de qualquer outra destinação, na constituição da reserva legal, que não excederá 20% (vinte por cento) do capital social.

(c) Distribuição de dividendos

Do saldo restante do resultado apurado em cada exercício após deduzidos, qualquer outra participação, os prejuízos acumulados e a provisão para imposto de renda além da reserva legal, será distribuído aos acionistas, como dividendo obrigatório em cada exercício social, o percentual mínimo de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício, previsto e ajustado nos termos do estatuto social da Companhia. Os acionistas detentores de ações preferenciais terão prioridade no recebimento obrigatório em relação aos acionistas detentores de ações ordinárias.

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

	31/12/2023
Lucro líquido do exercício	1.774
Absorção dos prejuízos acumulados	(1.512)
	262
Reserva legal – 5%	(13)
	249
Dividendos estatutários – 25%	(62)
Parcela à disposição da Assembleia Geral Ordinária	187

RZK Biogás 02 S.A.

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

15. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita de transações com clientes	5.170	-	64.836	41.291
(-) Impostos	(488)	-	(5.647)	(2.953)
	4.682	-	59.189	38.338

A receita é reconhecida pela competência com base em medições, através do controle de vazão de gás auferido por equipamentos instalados nos aterros sanitários.

16. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Gastos com pessoal	(1.753)	-	(7.648)	(9.055)
Depreciações e amortizações	(2.211)	(2.248)	(12.229)	(16.666)
Manutenção preventiva/corretiva	(20)	-	(5.161)	(6.901)
Serviços prestados por pessoa jurídica	(1.294)	(1.357)	(6.389)	(5.141)
Biogás de terceiros	(564)	-	(5.060)	(3.556)
Combustíveis e lubrificantes	-	-	(2.571)	(2.056)
Energia elétrica de terceiros	-	-	(10.312)	(500)
Seguros	-	-	(1.250)	(596)
Outros custos e despesas	(759)	(1.018)	(334)	(1.648)
	(6.601)	(4.623)	(50.954)	(46.119)
Classificados como:				
Custos	(2.840)	(276)	(42.752)	(35.452)
Despesas gerais e administrativas	(3.638)	(4.140)	(8.047)	(10.434)
Despesas tributárias	(123)	(207)	(155)	(233)

RZK Biogás 02 S.A.

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

17. Resultado financeiro

17.1. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Juros e multas	(1.512)	(2.298)	(1.842)	(3.178)
Juros sobre financiamentos	(5.713)	(6.678)	(5.713)	(6.678)
Outras despesas financeiras	(17)	(23)	(354)	(354)
	(7.242)	(8.999)	(7.909)	(10.210)

17.2. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Descontos obtidos	49	-	1.296	1.207
Juros ativos	-	-	1	28
Aplicações financeiras	-	-	111	1
Total das receitas financeiras	49	-	1.408	1.236

18. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	1.774	8.294	1.774	8.294
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(603)	(2.820)	(603)	(2.820)
Efeito sobre equivalência patrimonial	3.688	(473)	-	-
Exclusões temporárias	1.533	-	5.276	(22)
Exclusões permanentes	(530)	(389)	(585)	(840)
Crédito fiscal não constituído sobre prejuízos fiscais	(4.088)	(4.242)	(4.088)	(4.242)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	(7.924)	-	(7.924)
Alíquota efetiva	-	96%	-	96%

RZK Biogás 02 S.A.

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

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apurados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil e/ou sobre os prejuízos fiscais. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 a Companhia optou por não efetuar o registro do imposto de renda e contribuição social proveniente de prejuízos fiscais.

18.2. Impostos diferidos

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Combinação de negócios - São João Energia Ambiental S.A.	38.385	38.385	38.385	38.385
Total	-	-	-	-
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL Diferidos Passivo	(13.050)	(13.050)	(13.050)	(13.050)

19. 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.

20. 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 Biogás 02 S.A.

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

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.

20.1 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, 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 taxa de juros;
- Risco de liquidez;
- Risco de crédito;
- Risco socioambiental.

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 dos empréstimos, que são vinculadas à variação do IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), e juros de 7,6% a.a.

Liquidez

O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é monitorada diariamente pelas áreas de Gestão da Companhia, 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, não gerando riscos de liquidez para a Companhia.

RZK Biogás 02 S.A.

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

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.

No que diz respeito às negociações financeiras e demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições consideradas de primeira linha. Os valores a seguir representam a exposição máxima de risco dos ativos financeiros em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	200	5.006	4.045	6.126
Contas a receber	4.989	-	28.995	11.601
	5.189	5.006	33.040	17.727

Risco socioambiental

A Companhia está sujeitas a inúmeras leis ambientais, regulamentos, tratados e convenções relativas à proteção ambiental. A Companhia realiza periodicamente levantamentos com o objetivo de identificar áreas potencialmente impactadas e registra com base na melhor estimativa do custo, os valores estimados para monitoramento e prevenção dessas localidades. A Companhia considera estar de acordo com todas as normas ambientais aplicáveis às suas operações.

21. Cobertura de seguros

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.