

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

RZK Biogás 02 S.A.

31 de dezembro de 2024
com Relatório do Auditor Independente

RZK Biogás 02 S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2024

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



Shape the future
with confidence

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

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), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Empresa em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa 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) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”).

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 Empresa, 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.



**Shape the future
with confidence**

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) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

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 individuais e consolidadas.

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.



**Shape the future
with confidence**

- 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 Empresa.
- 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 Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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, 31 de março de 2025

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC- 2SP034519/O



Adilvo França Junior
Contador CRC- 1BA021419/O

RZK Biogás 02 S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.011	200	3.335	4.045
Contas a receber	5	12.595	4.989	15.119	11.887
Créditos tributários	6	1.659	513	2.386	1.256
Outros ativos	7	8.309	591	27.027	10.183
		25.574	6.293	47.867	35.714
Não circulante					
Impostos diferidos		8.173	-	8.173	-
Créditos tributários	6	247	397	369	397
Partes relacionadas	8	4.421	10.539	8.343	18.432
Outros ativos	7	-	-	116	237
Investimentos	9	84.054	85.403	-	-
Imobilizado	10	9.431	9.352	98.419	80.134
Intangível	11	-	-	6.581	5.091
		106.326	105.691	122.001	95.948
Total do ativo		131.900	111.984	169.868	131.662

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

RZK Biogás 02 S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
31 de dezembro de 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Passivo					
Circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	8.835	9.014	8.835	9.014
Fornecedores	13	5.587	1.123	29.639	8.825
Obrigações tributárias		1.377	474	1.575	651
Obrigações trabalhistas		413	392	1.291	1.147
Partes relacionadas	8	50.843	39.357	50.843	40.865
Dividendos a pagar	15	3.571	62	3.571	62
Outras contas a pagar	13.1	128	4.555	129	5.657
		70.755	54.977	95.884	66.221
Não circulante					
Empréstimos e financiamentos	12	34.981	41.757	34.981	41.757
Fornecedores	13	-	-	6.767	5.464
Imposto diferido	18	13.050	13.050	16.900	13.050
Outras contas a pagar	13.1	-	-	941	1.579
Provisão de passivo contingente	13.1	-	-	1.281	1.391
		48.031	54.807	60.870	63.241
Patrimônio líquido					
Capital social	14	2.000	2.000	2.000	2.000
Reserva de lucros	14	11.114	200	11.114	200
		13.114	2.200	13.114	2.200
Total do passivo e do patrimônio líquido		131.900	111.984	169.868	131.662

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 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2024	2023	2024	2023
Receita líquida de transações com clientes	15	37.952	4.682	76.561	59.189
Custos	16	(20.589)	(2.840)	(51.377)	(42.752)
Resultado bruto		17.363	1.842	25.184	16.437
Despesas gerais e administrativas	16	(5.578)	(3.638)	(10.713)	(8.047)
Despesas tributárias	16	71	(123)	134	(155)
Equivalência patrimonial	9	205	10.847	-	-
Outras receitas		1	39	274	40
Resultado operacional antes do resultado financeiro		12.062	8.967	14.879	8.275
Receitas financeiras	17	4	49	1.393	1.408
Despesas financeiras	17	(5.624)	(7.242)	(5.981)	(7.909)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		6.442	1.774	10.291	1.774
Imposto de renda e contribuição social correntes		(132)	-	(191)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	8.113	-	4.323	--
Lucro líquido do exercício		14.423	1.774	14.423	1.774

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 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Lucro líquido do exercício	14.423	1.774	14.423	1.774
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	14.423	1.774	14.423	1.774

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 2024 e 2023
(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Total
		Legal	Retenção		
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:					
Constituição de 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
Lucro líquido do exercício	-	-	-	14.423	14.423
Destinação do resultado do exercício:					
Constituição de reserva legal	-	387	-	(387)	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(3.509)	(3.509)
Retenção de lucros	-	-	10.527	(10.527)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2024	2.000	400	10.714	-	13.114

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 2024 e 2023 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	14.423	1.774	14.423	1.774
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Resultado de equivalência patrimonial – Nota 9	(205)	(10.847)	-	-
Depreciação e amortização – Nota 16	3.117	2.211	11.085	12.229
Juros sobre empréstimos – Nota 12	5.557	6.209	5.557	6.209
Impostos diferidos – Nota 18	(8.173)	-	(4.323)	-
Variação dos ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	(7.606)	(4.989)	(3.232)	(17.394)
Créditos tributários	(996)	(688)	(1.102)	1.734
Outros ativos	(7.718)	(67)	(16.723)	(252)
Variação dos passivos operacionais				
Fornecedores	4.464	(390)	22.117	786
Obrigações tributárias	903	472	924	(419)
Obrigações trabalhistas	21	392	144	(133)
Outras contas a pagar	(4.426)	(15.011)	(6.165)	(12.362)
Provisão de contraprestação contingente	-	-	(110)	(110)
Juros pagos – Nota 12	(3.128)	(3.943)	(3.128)	(3.943)
Caixa líquido proveniente (aplicado nas) nas atividades operacionais	(3.767)	(24.876)	19.467	(11.881)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Atividades de investimentos	-	-	-	-
Investimentos em controladas	-	-	-	-
Aquisição do imobilizado e intangível – Notas 10 e 11	(1.642)	(5.553)	(30.860)	(14.853)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(1.642)	(5.553)	(30.860)	(14.853)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Partes relacionadas	17.604	33.894	20.067	32.924
Pagamento de empréstimos e financiamentos – Nota 12	(9.384)	(8.271)	(9.384)	(8.271)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	8.220	25.623	10.683	24.653
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	2.811	(4.806)	(710)	(2.081)
Variação de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	200	5.006	4.045	6.126
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.011	200	3.335	4.045
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	2.811	(4.806)	(710)	(2.081)

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 2024
(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 Av. Rebouças, 2728, 14º andar, na cidade de São Paulo – SP.

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.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

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 2025.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras -- Continuação

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.

Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2024, 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\$44.508 e R\$41.672 na controladora frente a um capital circulante líquido negativo de R\$38.850 e 48.508 respectivamente em 31 de dezembro de 2023, a Administração está convencida sobre a capacidade de geração de fluxo de caixa para honrar seus compromissos de curto prazo, mantendo a continuidade de seus negócios no futuro. Com base esses dados a Administração não têm 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.

2.2. 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 2024
(Em milhares de Reais)

2. Apresentação das demonstrações financeiras -- Continuação

2.3. 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 2024, 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	
				2024	2023
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 2024
(Em milhares de Reais)

3. Sumário de políticas contábeis materiais

3.1. 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.

3.2. 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 2024 e 2023, a Companhia, com base em suas análises, não constituiu provisão para perda esperadas em créditos de liquidação duvidosa.

3.3. 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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

3. Sumário de políticas contábeis materiais -- Continuação

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.

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.

3.4. 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.

3.5 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.

3.6. 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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

3. Sumário de políticas contábeis materiais -- Continuação

3.7. 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(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 satisfizer 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.

3.8. 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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

3. Sumário de políticas contábeis materiais -- Continuação

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:

- 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 2024 e 2023.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

3. Sumário de políticas contábeis materiais -- Continuação

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 são 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.

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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

3. Sumário de políticas contábeis materiais -- Continuação

3.9 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

(a) Revisadas e vigentes:

Norma	Alteração	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes	IAS 10	01.01.2024
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Apresentação das demonstrações financeiras - Passivo Não Circulante com <i>covenants</i>	IAS 1	01.01.2024
CPC 06 (R2) - Arrendamentos	Passivo de arrendamento em uma transação de " <i>Sale and Leaseback</i> "	IFRS 16	01.01.2024
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa			01.01.2024
CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação	Acordos de financiamento de fornecedores	IAS 7 IFRS 7	01.01.2024
CPC 09 (R1) – Demonstração do Valor Adicionado	Alterações redacionais Inclusão de seções explicativas e origem da DVA Atualização das divulgações requeridas no grupo de perda e recuperação de valores ativos	N/A	01.01.2024

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

3. Sumário de políticas contábeis materiais -- Continuação

(b) Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis ainda não adotadas:

Norma	Alteração	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	IFRS 10 IAS 28	Não definida
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	Ausência de conversibilidade/permutabilidade	IAS 21	01.01.2025
OCPC 10 - Créditos de Carbono (tCO2e), Permissões de emissão (<i>allowances</i>) e Crédito de Descarbonização (CBIO)	Garantir a consistência das demonstrações financeiras e permitir sua conexão com o relatório financeiro de sustentabilidade	N/A	01.01.2025
CPC 48 e CPC 40 - Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros	Clarificações sobre reconhecimento, desreconhecimento e novas divulgações para instrumentos financeiros	IFRS 9 IFRS 7	01.01.2026
CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou <i>joint venture</i>	IFRS 18	01.01.2026
IFRS 18 - Apresentação e Divulgação em Demonstrações Financeiras	Nova norma - estrutura do resultado, novas divulgações e princípios de agregação e desagregação	01.01.2027	01.01.2027

4. Caixa e equivalente de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e bancos	3	3	3	136
Aplicações financeiras (a)	3.008	197	3.332	3.909
	3.011	200	3.335	4.045

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 1% a 96% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) (2% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2023).

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Faturas a receber	24	22	2.548	2.510
Serviços a faturar	12.571	4.967	12.571	9.377
	12.595	4.989	15.119	11.887

Serviços a faturar referem-se aos contratos de fornecimento de energia que estão em andamento no encerramento do mês e serão faturados em período subsequente.

Faturas a receber são decorrentes de fornecimento de energia elétrica, suportados por contratos bilaterais. Não contempla partes relacionadas.

Não há saldos vencidos e histórico de inadimplência, por isso não há constituição de perdas esperadas sobre crédito de liquidação duvidosa.

6. Créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
ICMS (i)	650	-	650	146
PIS e COFINS (ii)	63	907	477	1.015
IRRF (iii)	1.193	3	1.493	410
Outros tributos	-	-	135	82
	1.906	910	2.755	1.653
Circulante	1.659	513	2.386	1.256
Não circulante	247	397	369	397

- (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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

7. Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Créditos de carbono	-	-	16.174	8.765
Adiantamento a fornecedores – biogás (a)	7.071	557	7.071	780
Seguros a apropriar	-	-	278	597
Outros	1.238	34	3.620	278
	8.309	591	27.143	10.420
Circulante	8.309	591	27.027	10.183
Não circulante	-	-	116	237

(a) Aumento do volume da operação deveu-se pela transferências dos clientes que estavam alocados na controladora da Companhia, RZK Energia S.A..

8. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Ativo não circulante				
RZK Energia S.A.	-	-	8.343	8.343
São João Energia Ambiental S.A.	4.421	450	-	-
Usina Agata SPE S.A. (i)	-	6.757	-	6.757
Usina Cajuaçu SPE S.A. (i)	-	3.242	-	3.242
Usina Coqueiro SPE S.A.	-	90	-	90
	4.421	10.539	8.343	18.432

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Passivo circulante				
RZK Energia S.A.	50.843	30.356	50.843	31.864
Usina Jequitibá SPE S.A.	-	33	-	33
Usina Agata SPE S.A.	-	5.418	-	5.418
Usina Cajuaçu SPE S.A.	-	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
RZK Solar 01 S.A.	-	264	-	264
	50.843	39.357	50.843	40.865

(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 foi liquidado durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024.

A Biogás 02 é parte integrante do projeto de implementação de várias unidades centrais de geração de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, coordenado por sua controladora RZK Energia S.A. As transações de partes relacionadas têm 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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

8. Partes relacionadas -- Continuação

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

	Consolidado	
	2024	2023
Pró-labore e encargos	785	573

9. Investimentos

(a) Composição do saldo de investimentos:

	Participação - %		Total	Total	Patrimônio	Lucro (prejuízo) do exercício		Investimento		Equivalência patrimonial	
	2024	2023	Ativo	Passivo	Líquido	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Controlada direta											
São João Energia Ambiental S.A.	100,00%	100,00%	106.697	40.767	65.930	205	10.847	65.930	65.725	205	10.847
Mais valia - São João Energia Ambiental S.A.								18.124	19.678	-	-
								<u>84.054</u>	<u>85.403</u>	<u>205</u>	<u>10.847</u>

(b) Movimentação dos saldos:

	2022	Resultado de	Amortização	2023	Resultado de	Amortização	2024
		equivalência patrimonial			equivalência patrimonial		
São João Energia Ambiental S.A.	54.878	10.847	-	65.725	205	-	65.930
Mais valia - São João Energia Ambiental S.A.	21.234	-	(1.556)	19.678	-	(1.554)	18.124
Total	<u>76.112</u>	<u>10.847</u>	<u>(1.556)</u>	<u>85.403</u>	<u>205</u>	<u>(1.554)</u>	<u>84.054</u>

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

10. Imobilizado

(a) Composição do ativo imobilizado:

Controladora	Vida útil em anos	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	
				2024	2023
Instalações	15	5.177	(1.073)	4.104	4.585
Máquinas e equipamentos	5 a 10	5.914	(1.320)	4.594	4.767
Construções em andamento	-	733	-	733	-
		11.824	(2.393)	9.431	9.352

Consolidado	Vida útil em anos	Custo	Depreciação Acumulada	Valor residual	
				2024	2023
Geração de energia	15	133.658	(71.632)	62.026	41.523
Rede de gás	15	8.504	(7.481)	1.023	1.375
Linha de transmissão	15	27.802	(25.841)	1.961	2.738
Usina de gás	15	13.874	(13.210)	664	657
Valor justo do imobilizado	5	25.392	(5.645)	19.747	21.440
Instalações	10	5.177	(1.073)	4.104	4.584
Máquinas e equipamentos	10	37.614	(30.700)	6.914	7.627
Outros ativos	5 a 10	1.393	(1.064)	329	190
Imobilizado em andamento	-	1.651	-	1.651	-
		255.065	(156.646)	98.419	80.134

(b) Movimentação do ativo imobilizado na Controladora

Custo	2022	Adição	Reclassificação	2023	Adição	2024
Instalações	366	33	4.493	4.892	285	5.177
Máquinas e equipamentos	1.801	-	3.489	5.290	624	5.914
Imobilizado em andamento	2.462	5.520	(7.982)	-	733	733
	4.629	5.553	-	10.182	1.642	11.824

Depreciação	2022	Adição	Reclassificação	2023	Adição	2024
Instalações	(29)	(278)	-	(307)	(766)	(1.073)
Máquinas e equipamentos	(146)	(377)	-	(523)	(797)	(1.320)
	(175)	(655)	-	(830)	(1.563)	(2.393)
Líquido	4.424	4.898	-	9.352	79	9.431

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

10. Imobilizado -- Continuação

Movimentação do ativo imobilizado no Consolidado

Custo	2022	Adição	Reclassificação	Baixa	2023	Adição	2024
Geração de energia	99.800	8.133	-	-	107.933	25.725	133.658
Rede de gás	8.449	55	-	-	8.504	-	8.504
Linha de transmissão	27.584	206	-	-	27.790	12	27.802
Usina de gás	13.693	80	-	-	13.773	101	13.874
Valor justo do imobilizado	25.392	-	-	-	25.392	-	25.392
Instalações	366	33	4.493	-	4.892	285	5.177
Máquinas e equipamentos	32.554	759	3.489	-	36.802	812	37.614
Outros ativos	1.242	50	-	(92)	1.200	193	1.393
Imobilizado em andamento	2.462	5.520	(7.982)	-	-	1.651	1.651
	<u>211.542</u>	<u>14.836</u>	<u>-</u>	<u>(92)</u>	<u>226.286</u>	<u>28.779</u>	<u>255.065</u>
Depreciação	2022	Adição	Reclassificação	Baixa	2023	Adição	2024
Geração de energia	(61.657)	(4.753)	-	-	(66.410)	(5.222)	(71.632)
Rede de gás	(6.723)	(406)	-	-	(7.129)	(352)	(7.481)
Linha de transmissão	(23.936)	(1.116)	-	-	(25.052)	(789)	(25.841)
Usina de gás	(12.996)	(120)	-	-	(13.116)	(94)	(13.210)
Valor justo do imobilizado	(2.073)	(1.879)	-	-	(3.952)	(1.693)	(5.645)
Instalações	(29)	(279)	-	-	(308)	(765)	(1.073)
Máquinas e equipamentos	(25.931)	(3.244)	-	-	(29.175)	(1.525)	(30.700)
Outros ativos	(1.062)	(40)	-	92	(1.010)	(54)	(1.064)
	<u>(134.407)</u>	<u>(11.837)</u>	<u>-</u>	<u>92</u>	<u>(146.152)</u>	<u>(10.494)</u>	<u>(156.646)</u>
Saldo líquido	<u>77.135</u>	<u>2.999</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>80.134</u>	<u>18.285</u>	<u>98.419</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 2024, 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 2024
(Em milhares de Reais)

11. Intangível

(a) Composição do ativo intangível no Consolidado

Consolidado	Vida útil em anos	Custo	Amortização acumulada	Valor residual	
				2023	2022
Direito de exploração (i)	15 anos	7.042	(525)	6.517	4.973
Software	5 anos	543	(479)	64	118
		7.585	(1.004)	6.581	5.091

(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:	2022	Adição	2023	Adição	2024
Direito de exploração	5.486	-	5.486	1.556	7.042
Software	526	17	543	-	543
	6.012	17	6.029	1.556	7.585
Amortização:	2022	Adição	2023	Adição	2024
Direito de exploração	(188)	(325)	(513)	(12)	(525)
Software	(358)	(67)	(425)	(54)	(479)
	(546)	(392)	(938)	(66)	(1.004)
Líquido	5.466	(375)	5.091	1.490	6.581

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

12. Empréstimos e financiamentos

	% Taxa de Juros	Controladora e consolidado	
		2024	2023
Debêntures	7,6% +IPCA	43.820	50.789
Custos de emissão a apropriar		(4)	(18)
		43.816	50.771
Passivo circulante		8.835	9.014
Passivo não circulante		34.981	41.757

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 2024 e 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 2024
(Em milhares de Reais)

12. Empréstimos e financiamentos -- Continuação

As movimentações dos empréstimos estão demonstradas a seguir:

	2024	2023
Saldo inicial	50.771	56.776
Juros	5.557	6.209
Pagamentos de principal	(3.128)	(8.271)
Pagamentos de juros	(9.384)	(3.943)
Saldo final	43.816	50.771

O cronograma de pagamento está a seguir:

	2024	2023
2024	-	9.014
2025	8.835	11.182
2026	12.372	12.372
2027	13.320	13.320
2028	9.289	4.883
	43.816	50.771

13. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Direito de exploração – nota 3.4	-	-	6.529	5.121
Fornecedores da operação	5.587	1.123	29.877	9.168
	5.587	1.123	36.406	14.289
Passivo circulante	5.587	1.123	29.639	8.825
Passivo não circulante	-	-	6.767	5.464
	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Vencidos (a)	-	-	4.402	1.013
A vencer:	5.587	1.123	32.004	13.276
	5.587	1.123	36.406	14.289

(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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

13. Fornecedores -- Continuação

13.1 Provisão de contraprestação contingentes e outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Contraprestação contingente - Parcela adicional (a)	-	4.555	-	4.555
Contingência de desmobilização de usina (b)	-	-	156	169
Contingências cíveis e trabalhista (c)	-	-	1.125	1.222
Outros	128	-	1.070	2.681
	128	4.555	2.351	8.627
Classificados como:				
Provisão de contraprestação contingentes – passivo não circulante	-	-	1.281	1.391
Outros passivos – passivo circulante	128	4.555	129	5.657
Outros passivos – passivo não circulante	-	-	941	1.579

- (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 término 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\$ 156 (Em 2023: 169), e as contingências trabalhistas e civis com risco de perda com probabilidade provável, no valor de R\$1.125 (Em 2023: R\$ 1.222) identificadas na combinação de negócios de São João.

14. Patrimônio Líquido

(a) Capital social

O capital social da Companhia, integralizado é de R\$ 2.000 (em 31 de dezembro de 2024 e 2023), 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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

14. Patrimônio Líquido -- Continuação

(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 2024 e de 2023 é a seguinte:

	2024	2023
Lucro líquido do exercício	14.423	1.774
Absorção dos prejuízos acumulados	-	(1.512)
	14.423	262
Reserva legal – 5%, limitado a 20% do capital social	(387)	(13)
	14.036	249
Dividendos estatutários – 25%	(3.509)	(62)
Parcela à disposição da Assembleia Geral Ordinária	10.527	187

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

15. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Receita de transações com clientes	43.441	5.170	84.557	64.836
(-) Impostos	(5.489)	(488)	(7.996)	(5.647)
	37.952	4.682	76.561	59.189

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	
	2024	2023	2024	2023
Gastos com pessoal	(2.929)	(1.753)	(9.703)	(7.648)
Depreciações e amortizações	(3.117)	(2.211)	(11.085)	(12.229)
Manutenção preventiva/corretiva	(4)	(20)	(1.676)	(5.161)
Serviços prestados por pessoa jurídica	(1.038)	(1.294)	(5.228)	(6.389)
Biogás de terceiros	(5.288)	(564)	(12.807)	(5.060)
Combustíveis e lubrificantes	-	-	(2.910)	(2.571)
Energia elétrica de terceiros	-	-	(1.337)	(10.312)
Aluguel de equipamentos	(12.830)	-	(12.966)	-
Seguros	-	-	(67)	(1.250)
Outros custos e despesas	(890)	(759)	(4.177)	(334)
	(26.096)	(6.601)	(61.956)	(50.954)
Classificados como:				
Custos	(20.589)	(2.840)	(51.377)	(42.752)
Despesas gerais e administrativas	(5.578)	(3.638)	(10.713)	(8.047)
Despesas tributárias	71	(123)	134	(155)

17. Resultado financeiro

17.1. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Juros e multas	(12)	(1.512)	(360)	(1.842)
Juros sobre financiamentos	(5.557)	(5.713)	(5.557)	(5.713)
Outras despesas financeiras	(55)	(17)	(64)	(354)
	(5.624)	(7.242)	(5.981)	(7.909)

17.2. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Descontos obtidos	2	49	1.196	1.296
Juros ativos	-	-	-	1
Aplicações financeiras	2	-	197	11
Total das receitas financeiras	4	49	1.393	1.408

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

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	
	2024	2023	2024	2023
Lucro fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	6.442	1.774	10.291	1.774
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(2.190)	(603)	(3.738)	(603)
Efeito sobre equivalência patrimonial	70	3.688	-	-
Exclusões temporárias	(387)	1.533	(2.857)	5.276
Exclusões permanentes	-	(530)	-	(585)
Crédito fiscal constituído sobre prejuízos fiscais de anos anteriores	10.488		10.488	
Crédito fiscal não constituído sobre prejuízos fiscais	-	(4.088)	-	(4.088)
	7.981		4.132	
Correntes	(132)	-	(191)	-
Diferidos	8.113	-	4.323	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	7.981	-	4.132	-
Alíquota efetiva	124%	-	40%	-

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 a Companhia optou por não efetuar o registro do imposto de renda e contribuição social proveniente de prejuízos fiscais, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2024 a Companhia efetuou registro do imposto de renda e contribuição social diferido proveniente de prejuízos fiscais dada a possibilidade de realização futura.

18.2. Impostos diferidos

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

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Compra vantajosa São João Energia Ambiental S.A.	(13.050)	(13.050)	(13.050)	(13.050)
Prejuízos fiscais	8.173	-	8.173	-
Exclusões temporárias	-	-	(3.850)	-
Total	(4.877)	(13.050)	(8.727)	(13.050)
Ativo	8.173	-	8.173	-
Passivo	(13.050)	(13.050)	(13.050)	(13.050)
	(4.877)	(13.050)	(8.727)	(13.050)

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2024
(Em milhares de Reais)

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

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 2024, da seguinte forma:

	<u>R\$</u>
2025	1.178
2026	2.671
2027	2.910
2028	1.414
	<u>8.173</u>

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 2024 e de 2023, adicionalmente as constituídas na combinação de negócios de São João, descritas na nota explicativa nº13.1.

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 2024
(Em milhares de Reais)

20. 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.

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 2024
(Em milhares de Reais)

20. Instrumentos financeiros -- Continuação

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 2024 e de 2023:

	Controladora		Consolidado	
	2024	2023	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	3.011	200	3.335	4.045
Contas a receber	12.595	4.989	15.119	28.995
	15.606	5.189	18.454	33.040

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. 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 Companhia e que a considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.