

RZK Solar 03 S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
com Relatório dos auditores independentes

RZK Solar 03 S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas3

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais individuais e consolidados	7
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados	8
Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas.....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	12

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas e Administradores da
RZK Solar 03 S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Solar 03 S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da **RZK Solar 03 S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação a Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo individual de R\$ 82 mil e consolidado de R\$ 12.293 mil, e prejuízo no exercício de R\$ 1.332 mil. Uma parcela substancial de suas obrigações é devida à parte relacionada RZK Solar 01 no montante de R\$ 308 mil nas demonstrações financeiras individuais, e para a RZK Energia S.A. no montante de R\$ 12.269 mil nas demonstrações financeiras consolidadas. As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios, considerando a geração de caixa operacional ou a manutenção do suporte financeiro da parte relacionada credora da Companhia e de seus acionistas e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de descontinuidade de suas operações. Nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 6, a Companhia realiza operações ativas e passivas envolvendo partes relacionadas. As referidas operações não são remuneradas, não gerando receitas e/ou despesas financeiras, bem como não possuem prazo de vencimento negociado entre as partes. Caso estas operações fossem realizadas junto a partes não relacionadas, os resultados auferidos poderiam vir a ser substancialmente diferentes, devido a correção por juros. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Reapresentação das demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2022, emitimos relatório de auditoria, sem modificação, sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Solar 03 S.A.**, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, que estão sendo reapresentadas em consonância com o Pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (IAS 9 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors), CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Financeiras (IAS 1 – Presentation of Financial Statements). Conforme descrito na nota explicativa nº 2.14, a Administração da Companhia alterou sua prática contábil capitalizando os juros incorridos sobre os empréstimos de acordo com o estágio de construção das Usinas para o Ativo Imobilizado conforme CPC 20 Custo dos Empréstimos. Diante desse contexto se fez necessário adequação de forma retrospectiva de suas demonstrações financeiras. Nossa opinião continua sendo sem modificação.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras 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 detectam 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 mantivemos 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 obtivemos 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;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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 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, 23 de junho de 2023.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP-031.269/O-1



Alexandre De Labetta Filho
Contador/CRC 1SP-182.396/O-2



Leonardo Boiani Antoniazzi
Contador CRC 1SP-255.559/O-5

RZK Solar 03 S.A.
CNPJ: 37.652.418/0001-93

Balancos patrimoniais
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)			2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	22	1.503	78	1.503	Empréstimos e financiamentos	10	-	3.229	-	3.229
Adiantamento a fornecedores	4	229	430	1.566	430	Fornecedores		20	-	758	278
Créditos tributários	5	15	3	21	3	Obrigações trabalhistas		-	-	-	2
Outros créditos		-	-	39	-	Obrigações tributárias		19	1	81	10
		266	1.936	1.704	1.936	Arrendamento a pagar	8	-	-	388	110
						Partes relacionadas	6	309	1	12.756	6.548
						Outros débitos		-	-	14	-
								348	3.231	13.997	10.177
Não circulante						Não circulante					
Impostos diferidos	15	192	-	192	-	Empréstimos e financiamentos	10	38.521	15.788	38.521	15.788
Partes relacionadas	6	38.042	16.982	32.321	15.396	Arrendamento a pagar		-	-	6.908	2.337
Investimentos	7	11.840	-	-	-	Provisão para perdas com investimentos		158	598	-	-
Direitos de uso em arrendamentos	8	-	-	7.192	2.438			38.679	16.386	45.429	18.125
Imobilizado	9	-	-	29.330	7.833						
		50.074	16.982	69.035	25.667						
						Patrimônio líquido					
						Capital social	11.1	29	29	29	29
						Capital a integralizar	11.1	(26)	(26)	(26)	(26)
						Prejuízos acumulados		(2.034)	(702)	(2.034)	(702)
								(2.031)	(699)	(2.031)	(699)
						Adiantamento para futuro aumento de capital		13.344	-	13.344	-
								11.313	(699)	11.313	(699)
Total do ativo		50.340	18.918	70.739	27.603	Total do passivo e do patrimônio líquido		50.340	18.918	70.739	27.603

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

RZK Solar 03 S.A.
CNPJ: 37.652.418/0001-93

Demonstrações do resultado individual e consolidado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Despesas gerais e administrativas	12	(425)	(89)	(1.255)	(411)
Despesas tributárias		(22)	(5)	(38)	(14)
Equivalência patrimonial	9	(1.064)	(506)	-	-
Outras Receitas (Despesas)		-	76	-	-
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(1.511)	(524)	(1.293)	(425)
Despesas financeiras	13.1	(57)	(29)	(275)	(128)
Receitas financeiras	13.2	44	19	44	19
Prejuízo do exercício antes da provisão do imposto de renda e da contribuição social		(1.524)	(534)	(1.524)	(534)
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	16	192	-	192	-
Prejuízo do exercício		(1.332)	(534)	(1.332)	(534)
Prejuízo por ação		(1,33)	(0,53)	(1,33)	(0,53)

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

RZK Solar 03 S.A.
CNPJ: 37.652.418/0001-93

Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021 (Reapresentado)</u>	<u>2022</u>	<u>2021 (Reapresentado)</u>
Prejuízo do exercício	(1.332)	(534)	(1.332)	(534)
Outros resultado abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	<u>(1.332)</u>	<u>(534)</u>	<u>(1.332)</u>	<u>(534)</u>

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

RZK Solar 03 S.A.

CNPJ: 37.652.418/0001-93

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021**

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Capital a integralizar	Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<u>29</u>	<u>(26)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3</u>
Prejuízo do exercício	-	-	(534)	-	(534)
Resultado com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	-	-	(168)	-	(168)
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	<u>29</u>	<u>(26)</u>	<u>(702)</u>	<u>-</u>	<u>(699)</u>
Prejuízo do exercício	-	-	(1.332)	-	(1.332)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	13.344	13.344
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>29</u>	<u>(26)</u>	<u>(2.034)</u>	<u>13.344</u>	<u>11.313</u>

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

RZK Solar 03 S.A.
CNPJ: 37.652.418/0001-93

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Das operações				
Prejuízo do exercício	(1.332)	(534)	(1.332)	(534)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Resultado da equivalência patrimonial	1.064	506	-	-
Juros com empréstimos e financiamentos	46	19	46	116
Amortização dos direitos de uso	-	-	274	149
Ajuste a valor presente do arrendamento a pagar	-	-	191	96
Ganho com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	1	-	-	(168)
Provisão para imposto de renda e contribuição social diferido	(192)	-	(192)	-
Ajustes de exercícios anteriores (capitalização juros)	-	-	-	-
Variação dos ativos operacionais				
Adiantamento a fornecedores	201	-	(1.136)	-
Créditos tributários	(12)	(3)	(18)	(4)
Outros créditos	-	(430)	(39)	(430)
Variação dos passivos operacionais				
Fornecedores	19	-	480	278
Obrigações trabalhistas	-	-	(2)	2
Obrigações tributárias	18	1	71	10
Arrendamento a pagar	-	-	4.658	2.351
Outros débitos	-	-	14	-
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	(187)	(441)	3.015	1.866
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Atividades de investimentos				
Investimentos em controladas	(13.344)	(76)	-	-
Aquisição do imobilizado	-	-	(21.497)	(7.832)
Direitos de uso em arrendamentos	-	-	(5.028)	(2.587)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(13.344)	(76)	(26.525)	(10.419)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Partes relacionadas a receber	(21.060)	(16.982)	(16.925)	(10.133)
Partes relacionadas a pagar	308	1	6.208	1.285
Adiantamento para futuro aumento de capital	13.344	-	13.344	-
Empréstimos e financiamentos	19.458	18.998	19.458	18.901
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	12.050	2.017	22.085	10.053
Aumento líquido / (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	(1.481)	1.500	(1.425)	1.500
Variação de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.503	3	1.503	3
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	22	1.503	78	1.503
Aumento líquido / (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	(1.481)	1.500	(1.425)	1.500

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

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A **RZK Solar 03 S.A.** (“**RZK Solar 03**” ou “**Companhia**”), é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pelo Grupo Rezek Participações S.A. através da We Trust In Sustainable Energy - Energia Renovável e Participações S.A. (“WTS”), e tem sede na Avenida Magalhães de Castro, nº 4.800, Torre 2, 2º andar, sala 42, na Cidade e Estado de São Paulo.

A Companhia iniciou suas atividades em 07 de junho de 2020 e tem como objetivo social a participação em outras sociedades, locação de imóveis próprios e locação de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais, sem operador.

O objeto social principal da Companhia é a micro e minigeração distribuídas de energia com foco em energia limpa e renovável de matrizes fotovoltaica, implantando e atuando através de suas controladas, projetos de geração distribuída de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL).

A Companhia participa diretamente nas seguintes empresas:

Participação societária direta		
Empresa	% Participação	Atividade
Usina Magnólia SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Safira SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Esmeralda SPE Ltda.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Turquesa SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Pau Brasil SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.

Essas usinas se encontram em fase pré-operacional e caso necessário, os acionistas da Companhia contribuirão com o capital necessário para o complemento dos investimentos que não puderem ser financiados com capital de terceiros, suportando financeiramente assim seu ciclo de investimento.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 23 de junho de 2022.

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

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). A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperação 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 individuais e consolidadas devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas anualmente.

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.

2.3. Base de consolidação e apresentação

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.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Base de consolidação e apresentação--Continuação

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 2021, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e abrange as demonstrações financeiras das empresas investidas.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

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

2.5. Investimentos em sociedades controladas

Os investimentos em empresas controladas e coligadas estão avaliados pelo método de equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras individuais.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

2.6. Imobilizado

O imobilizado está registrado ao custo de aquisição ou de construção, deduzido das respectivas depreciações acumuladas e perdas de redução ao valor recuperável (“*impairment*”), calculadas pelo método linear com base nas taxas anuais e representam a vida útil estimada dos bens, limitadas ao prazo de utilização das usinas. Os gastos incorridos com reparos e manutenção são contabilizados somente se os benefícios econômicos associados a esses itens forem prováveis e os valores mensurados de forma confiável, enquanto os demais gastos são registrados diretamente no resultado quando incorridos. A recuperação dos ativos imobilizados por meio das operações futuras bem como as vidas úteis e o valor residual dos mesmos são acompanhados e revisados periodicamente e ajustados de forma prospectiva, se necessário.

2.7. Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)

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

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

Ativos de direito de uso - Intangível

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data em que o bem já pode ser utilizado, coincidindo, normalmente, com o início da vigência do período contratual de arrendamento. Esses ativos são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

2.7. Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)--Continuação

Passivo de arrendamento

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

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

2.8. Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor líquido de realização.

2.9. Passivo circulante e não circulante

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação real legal, ou constituída como resultado de um evento passado, e é provável que um recurso econômico seja requerido 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, financiamentos e debêntures

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

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

2.11. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i)** Custo amortizado;
- (ii)** Valor justo por meio do resultado;
- (iii)** Valor justo por meio do resultado abrangente.

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 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.

2.12. Imposto de renda e contribuição social

Impostos correntes

O imposto de renda e a contribuição social correntes são calculados pelas alíquotas regulares de 15%, acrescidos de adicional de 10%, sobre o lucro tributável anual excedente de R\$ 240 para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos em sua totalidade, conforme descrito no CPC 32 e “IAS 12 – Tributos sobre o Lucro”, sobre as diferenças entre ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e correspondentes valores compreendidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e são determinados considerando as alíquotas (e leis) vigentes na data de preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e aplicáveis quando o respectivo imposto de renda e contribuição social forem realizados.

Os impostos diferidos ativos são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e os prejuízos fiscais possam ser compensados. A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no final de cada exercício e, quando não for provável que lucros tributários futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado, de forma a refletir o montante que se espera que seja recuperado.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação

2.13. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

A Companhia não adotou antecipadamente as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não vigentes:

Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não vigentes

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50)	Reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação para contratos de Seguro.	01/01/2023
Alterações ao IAS 1	Classificação de passivos como circulante ou não circulante	01/01/2023
Alterações ao IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2	Divulgação de políticas contábeis	01/01/2023
Alterações ao IAS 12	Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação	Mais antigo período comparativo apresentado.
Resolução CMN n.º 4.966, de 25 de novembro de 2021	Conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, buscando reduzir as assimetrias das normas contábeis previstas no Cosif em relação aos padrões internacionais.	01/01/2025
Instrução Normativa BCB nº 319	Em 04 de novembro de 2022 o Bacen emitiu a Instrução Normativa nº 319 que revoga a Carta Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, que esclarece acerca dos procedimentos para o registro contábil das obrigações tributárias em discussão judicial.	01/01/2023

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima, tenham impacto relevante sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

2.14. Reapresentação das demonstrações financeiras consolidadas findas em 31 de dezembro de 2021

Durante o exercício de 2022 a Administração da Companhia decidiu alterar a prática contábil para registro de juros incorridos sobre os empréstimos, capitalizando os montantes competentes ao período de construção das Usinas no Ativo Imobilizado, conforme autoriza o CPC 20 - Custo dos Empréstimos. Diante desse contexto se fez necessário adequação retrospectiva das demonstrações financeiras quanto ao registro da capitalização dos juros em seu ativo não circulante, com reflexo no seu passivo circulante (partes relacionadas) e no resultado do exercício de 2021.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**2.14. Reapresentação das demonstrações financeiras consolidadas findas em 31 de dezembro de 2021--Continuação**

Desta forma, os valores correspondentes às demonstrações financeiras referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados em consonância com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros, de modo a refletir esses efeitos nos balanços patrimoniais e nas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data.

Abaixo destacamos as rubricas que tiveram alterações nos saldos de 31 de dezembro de 2021.

	Controladora		
	31/12/2021 (Original)	Ajustes	31/12/2021 (Reapresentado)
Balanco patrimonial 31/12/2021			
Ativo	17.332	1.586	18.918
Ativo circulante	1.936	-	1.936
Ativo não circulante	15.396	1.586	16.982
Passivo	17.332	1.586	18.918
Passivo circulante	3.231	-	3.231
Passivo não circulante	16.386	-	16.386
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(2.285)	1.586	(699)
Resultado do exercício			
Despesas gerais e administrativas	(89)	-	(89)
Despesas tributárias	(5)	-	(5)
Equivalência patrimonial	(506)	-	(506)
Outras receitas	76	-	76
Despesas financeiras	(1.615)	1.586	(29)
Receitas financeiras	19	-	19
Prejuízo do exercício	(2.120)	1.586	(534)

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**2.14. Reapresentação das demonstrações financeiras consolidadas findas em 31 de dezembro de 2021--Continuação**

	Consolidado		
	31/12/2021 (Original)	Ajustes	31/12/2021 (Reapresentado)
Balanco patrimonial 31/12/2021			
Ativo	20.754	6.849	27.603
Ativo circulante	1.936	-	1.936
Ativo não circulante	18.818	6.849	25.667
Passivo	20.754	6.849	27.603
Passivo circulante	4.914	5.263	10.177
Passivo não circulante	18.125	-	18.125
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(2.285)	1.586	(699)
Resultado do exercício			
Despesas gerais e administrativas	(411)	-	(411)
Despesas tributárias	(14)	-	(14)
Despesas financeiras	(1.714)	1.586	(128)
Receitas financeiras	19	-	19
Prejuízo do exercício	(2.120)	1.586	(534)

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de Reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	5	-	5	-
Aplicações financeiras	17	1.503	73	1.503
	22	1.503	78	1.503

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

As aplicações financeiras incluem certificados de depósitos bancários e títulos emitidos e compromissados de instituições financeiras de primeira linha, cujo rendimento está atrelado à variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), e possuem liquidez imediata.

4. Adiantamento a fornecedores

	2022	2021	2022	2021
	Adiantamento a fornecedores	229	430	1.566
	229	430	1.566	430

Os adiantamentos a fornecedores referem-se substancialmente a contratação de serviços e compra de equipamentos, necessários para construção das usinas.

5. Créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
IRRF a compensar	15	3	21	3
	15	3	21	3

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

6. Partes relacionadas

São registradas transações entre as empresas do Grupo de acordo com características acordadas entre as partes, as quais podem diferir das condições usuais de mercado.

A RZK Solar 03 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. Esse mútuo não prevê a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Rzk Energia S.A.	32.281	15.394	32.281	15.394
Usina Turquesa SPE Ltda	1.806	498	-	-
Usina Magnolia SPE Ltda	931	257	-	-
Usina Esmeralda SPE Ltda	847	233	-	-
Usina Safira SPE Ltda	1.653	456	-	-
Usina Pau Brasil SPE Ltda	519	142	-	-
Usina Marina SPE Ltda	4	-	4	-
Usina Diamante SPE Ltda	-	-	36	-
Outras	1	2	-	2
Ativo não circulante / passivo circulante	38.042	16.982	32.321	15.396

Passivo	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
RZK Energia S.A.	-	-	12.269	6.547
RZK Solar 01 S.A.	308	-	486	-
RZK Solar 02 S.A.	1	-	1	-
Outras	-	1	-	1
Ativo não circulante / passivo circulante	309	1	12.756	6.548

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de Reais)

7. Investimentos

Sociedades controladas	Participação - %		Total do Ativo	Total do Passivo	Patrimônio líquido e adiantamento para futuro aumento de capital		Prejuízo do exercício		Controladora			
	2022	2021	2022	2022	2022	2021	2022	2021	Investimento		Equivalência patrimonial	
									2022	2021	2022	2021
Usina Esmeralda SPE Ltda.	100,00%	100,00%	11.431	5.400	6.031	(13)	(184)	(13)	6.031	(13)	(184)	(13)
Usina Safira SPE Ltda.	100,00%	100,00%	4.829	4.936	(107)	(16)	(92)	(16)	(107)	(16)	(92)	(16)
Usina Magnolia SPE Ltda.	100,00%	100,00%	7.485	5.259	2.226	(197)	(209)	(166)	2.226	(197)	(209)	(166)
Usina Turquesa SPE Ltda.	100,00%	100,00%	12.744	9.162	3.582	(368)	(533)	(307)	3.582	(368)	(533)	(307)
Usina Pau Brasil SPE Ltda.	100,00%	100,00%	1.509	1.560	(51)	(4)	(46)	(4)	(51)	(4)	(46)	(4)
Investimentos									11.682	(598)	(1.064)	(506)
(-) Provisão para perdas com investimentos									158			
Total Investimentos									11.840			

7.1. Cessão de quotas de investimento

A Companhia no decorrer do exercício de 2022, realizou cessões de quotas de investimento de empresas do Grupo como estratégia de reorganização societária.

Os efeitos destas transações, foram registrados no Patrimônio Líquido, devido a caracterização de transações entre partes relacionadas.

Efeitos cessão de quotas

	Usina Castanehira	Total
Descrição		
Patrimônio líquido da investida na data da cessão	(1)	(1)
Resultado na cessão de quotas de investimento	(1)	(1)

Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 03 para RZK Solar 05.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

8. Direito de uso em arrendamentos

O direito de uso em arrendamentos refere-se ao contrato de aluguel do imóvel onde encontra-se instalada a central de geração distribuída de energia elétrica fotovoltaica. Na avaliação da Administração, o prazo remanescente para seu encerramento (180 meses) reflete a melhor estimativa de permanência no imóvel, e foi utilizado como base para cálculo dos valores a serem contabilizados.

A taxa líquida utilizada pela Companhia foi de 5,17% ao ano, sendo a mesma compatível com a média de remuneração auferida pelas pelos empréstimos do Grupo em 2022.

Consolidado

	Ativo		Passivo	
	Intangível	Arrendamento	Arrendamento	Total
	Direito de uso	Circulante	Não circulante	
Saldo em 31/12/2022	7.192	388	6.908	7.296
Prazo de amortização	180			

31/12/2022	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
Arrendamento a pagar	747	9.318	10.065
(-) Ajusta a Valor Presente (AVP)	(359)	(2.410)	(2.769)
	<u>388</u>	<u>6.908</u>	<u>7.296</u>

31/12/2021	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
Arrendamento a pagar	232	3.195	3.427
(-) Ajusta a Valor Presente (AVP)	(122)	(858)	(980)
	<u>110</u>	<u>2.337</u>	<u>2.447</u>

9. Imobilizado

Movimentação do custo

Custo	Consolidado			2021 (Reapresentado)
	Saldo inicial	Adições / baixas	Saldo Final	
Imobilizado em andamento	7.833	21.497	29.330	7.833
	<u>7.833</u>	<u>21.497</u>	<u>29.330</u>	<u>7.833</u>

A movimentação do exercício se refere unicamente a aquisição de R\$ 17.341 (R\$ 983 em 2021) de construções em andamento, não ocorrendo baixas, transferências e depreciações no exercício.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

10. Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Debêntures	38.521	19.017	38.521	19.017
	38.521	19.017	38.521	19.017

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

O montante total da emissão é de R\$ 38.500, correspondendo a 38.500 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1, com prazo de 15 anos e seu vencimento ocorrerá em 25 de julho de 2036, ressalvadas as hipóteses de vencimento antecipado das Debêntures e Resgate antecipado facultativo, conforme cláusula 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 “Vencimento antecipado automático” relacionadas a (i) requerimento de recuperação judicial ou falência contra a Emissora, as Fiduciárias ou de controladas relevantes da Emissora, (ii) cessão, promessa de cessão ou qualquer forma de transferência a terceiros das garantias ou de obrigações da Emissora e (iii) comprovada invalidade, ineficácia, nulidade ou inexecutabilidade da Escritura de emissão, das Garantias e/ou de quaisquer das obrigações da Emissora e/ou das Fiduciárias/Fiadora oriundas desta Escritura, e “Vencimento antecipado não automático” relacionado a (i) inadimplemento de qualquer obrigação pecuniária relacionada as Debentures, (ii) não obtenção de aprovação para a realização da Cessão Fiduciária dos Recebíveis, (iii) cisão, fusão, incorporação, inclusive incorporação de ações, ou qualquer outra forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, dentro outras.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

10. Empréstimos e financiamentos--Continuação

A movimentação das debêntures está assim representada:

Debêntures	2022	2021
Valor nominal	19.017	18.970
Adição	19.576	-
Juros e variação monetária	4.201	1.605
	42.794	20.575
(-) Amortização		
Valor nominal	(1.825)	(905)
Juros e variação monetária	(2.448)	(653)
	(4.273)	(1.558)
	38.521	19.017
Passivo circulante	-	3.229
Passivo não circulante	38.521	15.788
	38.521	19.017

11. Patrimônio Líquido

11.1. Capital social

O capital social da Companhia, autorizado e integralizado, é de R\$ 29, representado por 1.000 de ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de titularidade da acionista RZK Energia S.A., sendo que, deste capital social, o valor de R\$ 3 está totalmente integralizado e o saldo a integralizar é de R\$ 26 (R\$ 26 em 2021).

11.2. Destinação do resultado do exercício

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

12. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Serviços tomados de terceiros	(420)	(55)	(920)	(156)
Amortização direito uso arrendamento	-	-	(274)	(149)
Despesas gerais	(5)	(34)	(61)	(106)
	(425)	(89)	(1.255)	(411)

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

13. Resultado financeiro

13.1. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Juros e variações monetárias passivas	(46)	(19)	(46)	(116)
Despesas bancárias	(11)	(10)	(38)	(10)
Juros sobre arrendamento	-	-	(191)	-
Juros e multa de mora	-	-	-	(2)
	(57)	(29)	(275)	(128)

13.2. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Rendimentos financeiros	44	19	44	19
Total das receitas financeiras	44	19	44	19
Receitas / (despesas) financeiras líquidas	(13)	(10)	(231)	(109)

14. 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 períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

15. 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 debêntures. 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 Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

15. 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.

15.1. Considerações sobre riscos

(i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pela Administração. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

(ii) 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 e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

15. Instrumentos financeiros--Continuação**15.1. Considerações sobre riscos--Continuação**

Descrição	Controladora					
	2022			2021		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos						
Caixa e bancos	22	-	22	1.503	-	1.503
Adiantamento a fornecedores	229	-	229	430	-	430
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	-	38.521	38.521	19.017	-	19.017
Fornecedores	-	20	20	-	-	-

Descrição	Consolidado					
	2022			2021		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos						
Caixa e bancos	22	-	22	1.503	-	1.503
Adiantamento a fornecedores	1.566	-	1.566	430	-	430
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	-	38.521	38.521	-	-	-
Fornecedores	-	758	758	-	-	-

(iii) Risco com taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade destas taxas, além de ter índices de reajuste dos contratos alinhados aos índices de correção das dívidas.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

15. Instrumentos financeiros--Continuação

15.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

(i) Caixa e equivalentes de caixa, outros ativos circulantes e contas a pagar

O valor de mercado desses instrumentos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado.

(ii) Empréstimos e financiamentos

Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. Para a realização do cálculo do valor de mercado dos mesmos foram utilizadas estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos empréstimos e financiamentos, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

16. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	Reapresentado 2021	2022	Reapresentado 2021
Prejuízo fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(1.524)	(534)	(1.524)	(534)
Adições(exclusões) permanente	1.064	-	-	-
Lucro ajustado	(460)	-	(1.524)	-
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos (reconhecido no resultado do	192	-	192	-
Alíquota efetiva	(41,7%)	0%	(12,6%)	0%

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.

RZK Solar 03 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

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

16.2. Revisão da apuração de tributos

De acordo com a legislação vigente, as operações da Companhia estão sujeitas à revisão pelas autoridades fiscais pelo prazo de cinco anos com referência aos tributos (imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS). Não há prazo de prescrição para exame dos recolhimentos de contribuição previdenciária (INSS e FGTS).

Como decorrência destas revisões, transações e recolhimentos poderão ser questionados, ficando os valores identificados sujeitos a multas, juros e atualizações monetárias.

A Administração, suportada por seus assessores legais, considera que o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido foram devidamente recolhidos ou provisionados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 31 de dezembro de 2021.

17. Coberta de seguros (não auditado)

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

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

18. Relação com auditores

A Companhia de auditoria independente por nós contratada, não realizou nenhum outro serviço durante o período, além da auditoria externa e serviços correlatos.

19. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.