

# **Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas**

**RZK Solar 04 S.A.**

31 de dezembro de 2023  
com Relatório do Auditor independente.

## **RZK Solar 04 S.A.**

### Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2023

#### Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas .....	1
---	---

#### **Demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Balanços patrimoniais individuais e consolidados .....	6
Demonstrações do resultado individuais e consolidados .....	8
Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidados.....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas .....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidado.....	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.....	13

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Ao Conselho de Administração e acionistas da  
**RZK Solar 04 S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da RZK Solar 04 S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

#### *Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais*

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

#### *Opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas*

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

### **Base para opinião**

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

## **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para o assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esse principal assunto de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar o assunto abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

### *Capitalização de gastos com imobilizado*

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia apresentava um ativo imobilizado no montante consolidado de R\$ 70.394 mil, dos quais R\$ 12.226 mil referem-se a capitalizações ocorridas durante o exercício, conforme divulgado na nota explicativa 9. Os itens capitalizados como ativo imobilizado ocorrem em conexão com a evolução das obras de construção das usinas, cujo reconhecimento é feito com base no IAS 16 - Ativo Imobilizado. Esses gastos incluem materiais, serviços de terceiros e juros sobre empréstimos.

O monitoramento desse assunto foi considerado significativo para a nossa auditoria, tendo em vista o negócio em que a Companhia e suas controladas estão inseridas, com investimentos expressivos nas operações que são classificados, dependendo de sua natureza, como imobilizado ou resultado do exercício. O reconhecimento desses ativos envolve julgamento, principalmente com relação aos critérios de classificação contábil em função da natureza dos ativos.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, dentre outros: (i) Avaliação da adequação das políticas contábeis adotadas pela Companhia para a capitalização de gastos como ativo imobilizado; (ii) Entendimento dos controles internos da Companhia relacionados à identificação e capitalização dos itens qualificáveis; (iii) Exame, em base amostral, das adições ocorridas no exercício; (iv) Recálculo dos juros sobre empréstimos capitalizados como parte do custo do ativo imobilizado; (v) Avaliação da adequação das divulgações efetuadas pela Companhia sobre o ativo imobilizado, incluídas na nota explicativa 9, às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.



Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre o reconhecimento dos ativos imobilizados, que está consistente com a avaliação da Companhia, consideramos que os critérios e premissas utilizadas são aceitáveis, assim como as respectivas divulgações, no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas *pelo International Accounting Standards Board (IASB)*, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 11 de junho de 2024

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



Adilvo França Junior  
Contador CRC-BA021419/O

## RZK Solar 04 S.A.

Balanços patrimoniais individuais e consolidados  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.108	146	2.113	162
Contas a receber de clientes	4	-	-	1.694	-
Adiantamento a fornecedores		125	89	1.317	4.541
Créditos tributários	5	85	80	1.545	98
Outros créditos		-	-	174	181
		<b>2.318</b>	315	<b>6.843</b>	4.982
Não circulante					
Créditos tributários	5	-	-	4.237	-
Impostos diferidos	17.2	-	90	225	90
Partes relacionadas	6	33.461	49.086	34.339	42.574
Investimentos	7	39.644	17.909	-	-
Ativo de direitos de uso	8	-	-	4.320	6.052
Imobilizado	9	-	-	70.394	59.132
		<b>73.105</b>	67.085	<b>113.515</b>	107.848
Total do ativo		<b>75.423</b>	67.400	<b>120.358</b>	112.830

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	<b>4.149</b>	3.548	<b>4.149</b>	3.548
Fornecedores		-	8	<b>3.390</b>	1.683
Obrigações trabalhistas		-	-	-	-
Obrigações tributárias		<b>5</b>	5	<b>252</b>	83
Passivo de arrendamento	8	-	-	<b>128</b>	371
Adiantamento de clientes		-	-	<b>177</b>	-
Outros débitos		<b>5</b>	-	<b>20</b>	15
		<b>4.159</b>	3.561	<b>8.116</b>	5.700
Não circulante					
Partes relacionadas	6	<b>880</b>	-	<b>37.133</b>	37.692
Empréstimos, financiamentos e debêntures	10	<b>43.984</b>	46.105	<b>43.984</b>	46.105
Passivo de arrendamento	8	-	-	<b>4.606</b>	5.977
Impostos diferidos		-	-	<b>119</b>	-
Provisão de perda com investimentos em controlada	7	-	378	-	-
		<b>44.984</b>	46.483	<b>85.842</b>	89.774
Patrimônio líquido					
Capital social	11.1	<b>1</b>	1	<b>1</b>	1
Capital social a integralizar	11.1	<b>(1)</b>	(1)	<b>(1)</b>	(1)
Adiantamento para futuro aumento de capital	11.2	<b>29.781</b>	21.582	<b>29.781</b>	21.582
Prejuízos acumulados		<b>(3.381)</b>	(4.226)	<b>(3.381)</b>	(4.226)
		<b>26.400</b>	17.356	<b>26.400</b>	17.356
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>					
		<b>75.423</b>	67.400	<b>120.358</b>	112.830

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

## RZK Solar 04 S.A.

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Receita líquida	12	-	-	3.434	-
Custos	13	-	-	(1.105)	-
Lucro bruto		-	-	2.329	-
Despesas gerais e administrativas	14	(49)	(57)	(700)	(806)
Despesas tributárias		(14)	(2)	(31)	(6)
Equivalência patrimonial	7	1.360	1.899	-	-
Outras receitas (despesas)		(147)	-	(185)	-
Resultado operacional antes do resultado financeiro		1.150	1.840	1.413	(812)
Receitas financeiras	15	196	518	199	518
Despesas financeiras	15	(411)	(5.395)	(704)	(2.743)
Resultado antes da provisão do imposto de renda e contribuição social		935	(3.037)	908	(3.037)
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	16.1	-	-	(79)	-
Diferido	16.1	(90)	90	16	90
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		845	(2.947)	845	(2.947)

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

## RZK Solar 04 S.A.

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	<b>845</b>	(2.947)	<b>845</b>	(2.947)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	<b>845</b>	(2.947)	<b>845</b>	(2.947)

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

## RZK Solar 04 S.A.

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

	<u>Capital social</u>					
	<b>Nota</b>	<b>Subscrito</b>	<b>A integralizar</b>	<b>Prejuízos acumulados</b>	<b>Adiantamento para futuro aumento de capital</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1	(1)	(1.279)	71	(1.208)
Adiantamento para futuro aumento de capital	11.2	-	-	-	21.511	21.511
Prejuízo do exercício		-	-	(2.947)	-	(2.947)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		1	(1)	(4.226)	21.582	17.356
Adiantamento para futuro aumento de capital	11.2	-	-	-	<b>8.199</b>	<b>8.199</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	<b>845</b>	-	<b>845</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2023		<b>1</b>	<b>(1)</b>	<b>(3.381)</b>	<b>29.781</b>	<b>26.400</b>

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

## RZK Solar 04 S.A.

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

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Das operações				
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	<b>845</b>	(2.947)	<b>845</b>	(2.947)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Resultado da equivalência patrimonial	<b>(1.360)</b>	(1.899)	-	-
Depreciação	-	-	<b>964</b>	-
Amortização do ativo de direito de uso	-	-	<b>288</b>	429
Ajuste a valor presente do passivo de arrendamento	-	-	<b>545</b>	302
Encargos financeiros apropriados	<b>6.167</b>	7.297	<b>6.167</b>	7.297
Imposto de renda e contribuição social diferidos	<b>90</b>	(90)	<b>(16)</b>	(90)
Variação dos ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	-	-	<b>(1.694)</b>	-
Adiantamento a fornecedores	<b>(36)</b>	(84)	<b>3.224</b>	2.997
Créditos tributários	<b>(5)</b>	(80)	<b>(5.684)</b>	(16)
Outros ativos	-	-	<b>7</b>	(181)
Variação dos passivos operacionais				
Fornecedores	<b>(8)</b>	8	<b>1.707</b>	(1.995)
Obrigações tributárias	-	(3)	<b>169</b>	29
Adiantamento de clientes	-	-	<b>177</b>	-
Passivo de arrendamento	-	-	<b>(715)</b>	(622)
Outros débitos	<b>5</b>	-	<b>5</b>	15
Juros pagos	<b>(4.005)</b>	(4.081)	<b>(4.005)</b>	(4.081)
Caixa líquido aplicado nas proveniente das atividades operacionais	<b>1.693</b>	(1.879)	<b>1.984</b>	1.137
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos em controladas e investidas	<b>(20.753)</b>	(16.673)	-	-
Aquisições do imobilizado	-	-	<b>(12.226)</b>	(42.297)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	<b>(20.753)</b>	(16.673)	<b>(12.226)</b>	(42.297)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Partes relacionadas	<b>16.505</b>	(39.901)	<b>7.676</b>	(17.277)
Adiantamento para futuro aumento de capital	<b>8.199</b>	21.511	<b>8.199</b>	21.511
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	<b>(3.682)</b>	(2.368)	<b>(3.682)</b>	(2.368)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	<b>21.022</b>	(20.758)	<b>12.193</b>	1.866

## RZK Solar 04 S.A.

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

	<b>Controladora</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2023</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Aumento (redução) de caixa e equivalente de caixa	<b>1.962</b>	(39.310)	<b>1.951</b>	(39.294)
Varição de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	<b>146</b>	39.456	<b>162</b>	39.456
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<b>2.108</b>	146	<b>2.113</b>	162
Aumento (Redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	<b>1.962</b>	(39.310)	<b>1.951</b>	(39.294)

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

A RZK Solar 04 S.A. (“RZK Solar 04” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pela RZK Energia S.A. (“RZK Energia”), e tem sede na Avenida Faria Lima, nº 3.311, sala 10, na Cidade e Estado de São Paulo.

A Companhia, iniciou suas atividades em 14 de maio de 2021, e tem como objetivo social 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), e também com base na Lei nº 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. Resumo das políticas contábeis materiais**

#### **2.1. Base de preparação e elaboração das demonstrações financeiras**

##### Declaração de conformidade

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

As demonstrações financeiras 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 OCPC 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.

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **2.1. Base de preparação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação**

##### Declaração de conformidade--Continuação

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 10 de junho de 2024.

##### Estimativas contábeis

As demonstrações financeiras são elaboradas com o uso de julgamentos e estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em informações disponíveis à época da elaboração das demonstrações financeiras e com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

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

##### Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2023, com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e, apesar de apresentar capital circulante líquido negativo nas demonstrações financeiras consolidadas, no montante de R\$1.127, suas operações têm capacidade de geração de fluxo de caixa suficiente para honrar seus compromissos de curto prazo, mantendo a continuidade de seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

### **2.2. Adoção inicial das Normas Internacionais de Contabilidade**

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

O CPC 37 (R1)/(IFRS 1) exige que uma entidade que está adotando as CPCs/IFRSs pela primeira vez prepare um conjunto completo de demonstrações financeiras cobrindo seu primeiro período de relatório do CPC/IFRS.

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

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

### **2.3. 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.

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## 2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

### 2.3. Base de consolidação--Continuação

#### a) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intergrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intergrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados se houver, oriundos de transações com as controladas são eliminados contra o Investimento na proporção da participação da Companhia na controlada. Prejuízos não realizados, se houver, são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor Recuperável.

#### b) Demonstrações financeiras consolidadas

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

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

Empresa	Tipo de investimento	Atividade principal	Fase	% Participação	
				2023	2022
Usina Coqueiro SPE Ltda	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica.	Operacional	100%	100%
Usina Rouxinol SPE Ltda	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica.	Operacional	100%	100%
Usina Diamante SPE Ltda.	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica.	Operacional	100%	100%
Usina Araucária SPE Ltda	Direto	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica.	Operacional	100%	100%

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

### **2.4. Moeda funcional e moeda de apresentação**

A moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o Real (R\$). As informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma. As transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não foram realizadas na moeda funcional da Companhia e suas controladas, foram convertidas para a moeda funcional pela taxa de câmbio na data em que as transações foram realizadas. Os saldos de ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são reavaliados para a moeda funcional utilizando-se a taxa de câmbio na data base dos balanços. As receitas e despesas são convertidas às taxas de câmbio nas datas das transações.

### **2.5. Caixa e equivalentes de caixa**

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

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.

### **2.6. Contas a receber de clientes**

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

### **2.7. Imobilizado**

#### Reconhecimento e mensuração

Bens do imobilizado são apresentados pelo custo histórico de aquisição ou construção, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas de redução ao valor recuperável, quando necessária. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia e suas controladas incluem o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração.

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

### **2.7. Imobilizado--Continuação**

#### Reconhecimento e mensuração

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

#### Depreciação

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

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

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

### **2.8. Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2)**

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

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

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

##### Ativos de direito de uso

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

##### Passivo de arrendamento

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

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

#### **2.9. Empréstimos, financiamentos e debêntures**

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

### **2.10. Receitas**

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

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

### **2.11. Instrumentos financeiros**

#### Reconhecimento e mensuração inicial

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

### **2.11. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### Reconhecimento e mensuração inicial--Continuação

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

#### Classificação e mensuração subsequente

##### a) *Ativos financeiros*

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

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

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

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

##### b) *Passivos financeiros*

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

##### c) *Reconhecimento e desreconhecimento*

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

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## 2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

### 2.11. Instrumentos financeiros--Continuação

#### c) *Reconhecimento e desreconhecimento--Continuação*

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 entidade deve desreconhecer o ativo financeiro quando e somente quando:

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

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

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

#### Impairment

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

#### Compensação de instrumentos financeiros

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

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

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

### **2.11. Instrumentos financeiros--Continuação**

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

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

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

#### *e) Valor justo de ativos financeiros*

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

### **2.12. Imposto de renda e contribuição social**

#### Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

#### Impostos diferidos

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

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

## **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

### **2.12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação**

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

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

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

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

#### Pronunciamentos novos ou revisados, aplicados pela primeira vez em 2023

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### **2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação**

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

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

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

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

##### *IFRS 17 - Contratos de Seguro*

O IFRS 17 (equivalente ao CPC 50 - Contratos de Seguro) é uma nova norma de contabilidade com alcance para contratos de seguro, abrangendo o reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação. O IFRS 17 (CPC 50) substitui o IFRS 4 - Contratos de Seguro (equivalente ao CPC 11). O IFRS 17 (CPC 50) se aplica a todos os tipos de contratos de seguro (como de vida, ramos elementares, seguro direto e resseguro), independentemente do tipo de entidades que os emitem, bem como a certas garantias e instrumentos financeiros com características de participação discricionária; algumas exceções de escopo se aplicarão.

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

##### *Definição de Estimativas Contábeis - Alterações ao IAS 8*

As alterações ao IAS 8 (equivalente ao CPC 23 - políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro) esclarecem a distinção entre mudanças em estimativas contábeis, mudanças em políticas contábeis e correção de erros. Elas também esclarecem como as entidades utilizam técnicas de mensuração e inputs para desenvolver estimativas contábeis.

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

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

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

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

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

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

As alterações ao IAS 1 (equivalente ao CPC 26 (R1) - Apresentação das demonstrações contábeis) e o *IFRS Practice Statement 2* fornecem orientação e exemplos para ajudar as entidades a aplicar julgamentos de materialidade às divulgações de políticas contábeis. As alterações visam ajudar as entidades a fornecer divulgações de políticas contábeis mais úteis, substituindo o requisito para as entidades divulgarem suas políticas contábeis “significativas” por um requisito para divulgar suas políticas contábeis “materiais” e adicionando orientação sobre como as entidades aplicam o conceito de materialidade ao tomar decisões sobre divulgações de políticas contábeis. As alterações tiveram impacto nas divulgações de políticas contábeis da Companhia, mas não na mensuração, reconhecimento ou apresentação de itens nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

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

As alterações ao *IAS 12 Income Tax* (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) estreitam o escopo da exceção de reconhecimento inicial, de modo que ela não se aplique mais a transações que gerem diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis iguais, como arrendamentos e passivos de desativação.

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

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

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

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

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

As alterações ao IAS 12 (equivalente ao CPC 32 - Tributos sobre o lucro) foram introduzidas em resposta às regras do Pilar Dois da Organização para a Cooperação e o Desenvolvimento Econômico (OCDE) sobre *Base Erosion and Profit Shifting* (BEPS). A exceção temporária obrigatória - cujo uso deve ser divulgado - entra em vigor imediatamente. Os demais requisitos de divulgação se aplicam aos períodos de relatório anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2023, mas não para nenhum período intermediário que termine em ou antes de 31 de dezembro de 2023. As alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras consolidadas, pois a Companhia e suas controladas não estão sujeitas às regras do modelo do Pilar Dois, uma vez que sua receita é inferior a 750 milhões de euros por ano.

Normas emitidas, mas ainda não vigentes

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

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

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 2. Resumo das políticas contábeis materiais--Continuação

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

##### Normas emitidas, mas ainda não vigentes--Continuação

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

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

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

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Bancos conta corrente	-	-	1	-
Aplicações financeiras (a)	2.108	146	2.112	162
	2.108	146	2.113	162

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

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

### 4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Transações com clientes - a vencer a faturar	-	-	140	-
Transações com clientes - faturado	-	-	1.554	-
	-	-	1.694	-

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 4. Contas a receber de clientes--Continuação

O contas a receber com clientes refere-se a valores de contratos que compõe as transações com clientes, dos quais as receitas de contrato de locação e de serviços de operação e manutenção são vinculadas às usinas fotovoltaica, vide informações adicionais na Nota 2.10.

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

Os valores a faturar incluem os créditos de energia a serem utilizados em períodos futuros (até 60 meses) nas unidades consumidoras dos clientes.

### 5. Créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
PIS a recuperar	-	-	1.013	-
COFINS a recuperar	-	-	4.665	-
IRRF a compensar	-	80	3	82
IRRF sobre aplicação financeira	85	-	85	-
Outros impostos a recuperar	-	-	16	16
	<b>85</b>	<b>80</b>	<b>5.782</b>	<b>98</b>
Classificados como:				
Circulante	85	80	1.545	98
Não circulante	-	-	4.237	-

### 6. Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativo não circulante:				
RZK Energia S.A.	33.461	42.146	33.461	42.146
Usina Araucária SPE Ltda	-	1.657	-	-
Usina Rouxinol SPE Ltda	-	1.657	-	-
Usina Diamante SPE Ltda	-	1.840	-	-
Usina Coqueiro SPE Ltda	-	1.786	-	-
RZK Biogás 02 S.A.	-	-	450	-
RZK Solar 05 S.A.	-	-	428	-
Usina Canoa SPE Ltda	-	-	-	427
Usina Manacá SPE Ltda	-	-	-	1
	<b>33.461</b>	<b>49.086</b>	<b>34.339</b>	<b>42.574</b>

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 6. Partes relacionadas--Continuação

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Passivo não circulante:				
RZK Energia S.A.	-	-	<b>35.003</b>	36.473
RZK Solar 01 S.A.	-	-	<b>1.094</b>	1.094
RZK Biogás 02 S.A.	-	-	<b>89</b>	89
Usina Araucária SPE Ltda	<b>440</b>	-	-	-
Usina Rouxinol SPE Ltda	<b>440</b>	-	-	-
Usina Enseada SPE Ltda	-	-	<b>911</b>	-
Usina Esmeralda SPE Ltda	-	-	<b>36</b>	36
	<b>880</b>	-	<b>37.133</b>	37.692

A RZK Solar 04 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.

#### Remuneração da Administração

Não há despesa com remuneração da diretoria e dos administradores registrada na Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 7. Investimentos

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

	2021	Aportes	Resultado de equivalência patrimonial		2022	Integralização/ AFAC	Resultado de equivalência patrimonial		2023
			Juros capitalizados (i)	Prejuízo			Juros capitalizados (i)	Lucro (prejuízo)	
Usina Coqueiro SPE Ltda.	(77)	7.709	586	(706)	7.512	3.319	-	390	11.221
Usina Rouxinol SPE Ltda.	(281)	4.653	1.910	(693)	5.589	3.197	-	718	9.504
Usina Diamante SPE Ltda.	(340)	(842)	930	(620)	(872)	11.353	-	(323)	10.158
Usina Araucária SPE Ltda.	(343)	5.153	1.412	(920)	5.302	2.884	267	308	8.761
<b>Total</b>	<b>(1.041)</b>	<b>16.673</b>	<b>4.838</b>	<b>(2.939)</b>	<b>17.531</b>	<b>20.753</b>	<b>267</b>	<b>1.093</b>	<b>39.644</b>
Classificados como:									
Investimentos	-				17.909				39.644
Provisão para perdas em controladas	(1.041)				(378)				-
	(1.041)				17.531				39.644

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

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 7. Investimentos--Continuação

b) Composição do saldo de investimentos:

	Participação		Total do ativo	Total do passivo	Total do patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) do exercício	
	2023	2022	2023	2023	2023	2023	2022
Usina Coqueiro SPE Ltda.	100%	100%	1.227	9.994	11.221	390	(120)
Usina Rouxinol SPE Ltda.	100%	100%	1.803	7.701	9.504	718	1.217
Usina Diamante SPE Ltda.	100%	100%	664	9.494	10.158	(323)	310
Usina Araucária SPE Ltda.	100%	100%	831	7.930	8.761	575	492
<b>Total</b>			<b>4.525</b>	<b>35.119</b>	<b>39.644</b>	1.360	1.899

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 8. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento

#### 8.1. Direitos de uso em arrendamentos

A Companhia e suas controladas possuem arrendamentos de imóveis para as centrais de geração distribuída de energia elétrica fotovoltaica. Na avaliação da Administração, o prazo remanescente para seu encerramento reflete a melhor estimativa de permanência nos imóveis, e foi utilizado como base para cálculo dos valores a serem contabilizados. Os prazos dos contratos de arrendamento podem variar de 157 a 174 meses.

A taxa de desconto a valor presente dos contratos é apurada para cada controlada utilizando-se as taxas de financiamento praticadas pela Companhia e controladas junto às instituições financeiras de mercado e variaram entre 13,31% a.a. 18,37% a.a.

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

	<u>Consolidado</u>
<b>Ativo</b>	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	5.231
Novos contratos e reajustes	1.250
Amortização	(429)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>6.052</u>
Novos contratos e reajustes	<b>(1.444)</b>
Amortização	<b>(288)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<u><b>4.320</b></u>

#### 8.2. Passivo de arrendamento

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

	<u>Consolidado</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Passivo circulante	128	371
Passivo não circulante	<b>4.606</b>	5.977
	<u><b>4.734</b></u>	<u>6.348</u>

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 8. Ativo de direito de uso e passivo de arrendamento--Continuação

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

	<u>Consolidado</u>
<b>Passivo</b>	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	5.418
Novos contratos e reajustes	1.250
Pagamentos	(622)
Apropriação de juros	302
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<u>6.348</u>
Novos contratos e reajustes	<b>(1.444)</b>
Pagamentos	<b>(715)</b>
Apropriação de juros	<b>545</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<u><b>4.734</b></u>

### 9. Imobilizado

#### a) Composição do ativo imobilizado

Bens	% - Taxa anual depreciação	Consolidado			
		2023		2022	
		Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
<i>Construções em andamento (i)</i>	-	-	-	-	59.132
<i>Máquinas e equipamentos</i>	3,34%	<b>54.674</b>	<b>(735)</b>	<b>53.939</b>	-
<i>Instalações</i>	3,34%	<b>16.684</b>	<b>(229)</b>	<b>16.455</b>	-
		<u><b>71.358</b></u>	<u><b>(964)</b></u>	<u><b>70.394</b></u>	<u>59.132</u>

(i) Contemplam principalmente gastos com a construção de novas plantas de geração solar que serão classificados como imobilizado em serviço quando da sua entrada em operação.

#### b) Movimentação do ativo imobilizado

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

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 9. Imobilizado--Continuação

#### b) Movimentação do ativo imobilizado--Continuação

Custo	Consolidado - 2023			Saldo final 2023
	Saldo inicial 2022	Adições	Transferências	
Construções em andamento	59.132	1.359	(60.491)	-
Máquinas e equipamentos	-	8.297	46.377	54.674
Instalações	-	2.570	14.114	16.684
	59.132	12.226	-	71.358

  

Depreciação	Consolidado - 2023			Saldo final 2023
	Saldo inicial 2022	Adições	Transferências	
Máquinas e equipamentos	-	(735)	-	(735)
Instalações	-	(229)	-	(229)
	-	(964)	-	(964)

  

Custo	Consolidado - 2022		Saldo final 2022
	Saldo inicial 2021	Adições	
Construções em andamento	16.835	42.297	59.132
	16.835	42.297	59.132

### 10. Empréstimos, financiamentos e debêntures

	% Taxa de juros	Controladora e consolidado	
		2023	2022
Debêntures não conversíveis	IPCA+7,77% a.a	48.133	49.653
		48.133	49.653
Classificados como:			
Circulante		4.149	3.548
Não circulante		43.984	46.105

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

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 10. Empréstimos, financiamentos e debêntures--Continuação

O montante total da emissão é de R\$48.820, correspondendo a 48.820 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$1, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 21 de setembro de 2034, 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/Fidora oriundas desta Escritura, e "Vencimento antecipado não automático" relacionado a (i) inadimplemento de qualquer obrigação pecuniária relacionada as Debêntures, (ii) não obtenção de aprovação para a realização da Cessão Fiduciária dos Recebíveis, (iii) cisão, fusão, incorporação, inclusive incorporação de ações, ou qualquer outra forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, dentro outras.

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

As movimentações dos empréstimos estão demonstradas a seguir:

	<b><u>Controladora e consolidado</u></b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	48.805
Captação	-
Apropriação de juros	7.297
Pagamento de principal	(2.368)
Pagamento de juros	(4.081)
	<hr/>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	49.653
Captação	-
Apropriação de juros	<b>6.167</b>
Pagamento de principal	<b>(3.682)</b>
Pagamento de juros	<b>(4.005)</b>
	<hr/>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b><u>48.133</u></b>

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 11. Patrimônio líquido

#### 11.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o capital social da Companhia é de R\$1, sendo que R\$1 são a integralizar, representado por 1.000 ações ordinárias nominativas.

#### 11.2. Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia mantinha R\$29.781 (2022: R\$21.582) referente a adiantamentos para futuro aumento de capital da acionista RZK Energia S.A.. A natureza desta operação é substancialmente importação de máquinas e equipamentos para as plantas de geração solar.

### 12. Receita líquida

	Consolidado	
	2023	2022
Receita de transação com clientes	3.784	-
(-) Impostos sobre vendas	(350)	-
	<b>3.434</b>	-

### 13. Custos

	Consolidado	
	2023	2022
Amortização de direito de uso	(288)	-
Depreciações	(817)	-
	<b>(1.105)</b>	-

### 14. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Serviços tomados de terceiros	(49)	(57)	(651)	(342)
Amortização de direito de uso	-	-	-	(429)
Despesas gerais	-	-	(49)	(35)
	<b>(49)</b>	<b>(57)</b>	<b>(700)</b>	<b>(806)</b>

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 15. Resultado financeiro

#### 15.1. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Rendimento financeiro	196	518	199	518
	<b>196</b>	<b>518</b>	<b>199</b>	<b>518</b>

#### 15.2. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Juros e variações monetárias passivas	(406)	(5.381)	(139)	(2.419)
Juros sobre arrendamento a pagar	-	-	(545)	(302)
Despesas bancárias	(1)	(1)	(4)	(2)
Juros e multa de mora	(4)	(13)	(16)	(20)
	<b>(411)</b>	<b>(5.395)</b>	<b>(704)</b>	<b>(2.743)</b>

### 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	
	2023	2022	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	935	(3.037)	908	(3.037)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(318)	1.033	(309)	1.002
Efeito sobre exclusões (equivalência patrimonial)	(462)	(646)	-	-
Crédito fiscal não constituído sobre prejuízos fiscais (a)	690	(297)	246	(943)
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício</b>	<b>(90)</b>	<b>90</b>	<b>(63)</b>	<b>90</b>
Correntes	-	-	(79)	-
Diferidos	(90)	90	16	90

(a) Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia realizou seu processo orçamentário para suas controladas para os próximos cinco anos e dada a maturidade de seus ativos, há projeção de lucro fiscal suficiente para o registro de prejuízos fiscais.

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 16.2. Impostos diferidos

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

a) Composição dos Impostos diferidos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Prejuízo fiscal	-	90	765	90
Passivo de arrendamento	-	-	(180)	-
Contas a receber (receita de locação)	-	-	(479)	-
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido(resultado)</b>	-	90	106	90
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	-	90	225	90
Imposto de renda e contribuição social diferido passivo	-	-	(119)	-
	-	90	106	90

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

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

#### 16.2. Impostos diferidos--Continuação

b) Estimativa de realização de impostos diferidos

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

	<u>R\$</u>
2024	82
2025	143
	<u>225</u>

### 17. 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.

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

## **RZK Solar 04 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### **18. Instrumentos financeiros--Continuação**

#### **18.1. 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 RZK, por meio de suas normas e procedimentos, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações, sendo todas as decisões relacionadas aos instrumentos financeiros revisadas e aprovadas pelo controlador do Grupo.

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

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

#### Mercado

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

#### Taxas de juros

A Companhia possui exposição a índices de correção e taxas praticadas pelo mercado. Sua exposição é composta basicamente de taxas de juros dos empréstimos, que são vinculadas à variação do IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), e juros de 7,77% a.a.

#### Liquidez

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

## RZK Solar 04 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022  
(Em milhares de reais)

### 18. Instrumentos financeiros--Continuação

#### 18.1. Estrutura do gerenciamento de risco--Continuação

##### 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. O saldo de contas a receber e da receita operacional líquida está concentrado em três clientes, porém a Companhia considera seu risco de inadimplência baixo, devido a sua estruturação de contrato a longo prazo com garantias e uma base histórica de perdas com clientes inexistente.

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

	Consolidado	
	2023	2022
Caixa e equivalentes de caixa	2.113	162
Contas a receber de clientes	1.694	-
	<b>3.807</b>	<b>162</b>

##### Socioambiental

As controladas da Companhia estão 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.

### 19. 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.