



RZK Energia S.A.

**Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas**

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

RZK Energia 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 consolidadas 3

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 (passivo a descoberto) 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 Energia S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Energia S.A. (Companhia)**, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) 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 Energia S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados 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\$ 190.510 mil e consolidado de R\$ 35.750 mil, bem como prejuízos recorrentes que totalizam R\$ 73.353 mil, sendo esses indicadores negativos reflexo das suas operações próprias e de suas controladas. Assim, sua continuidade operacional está diretamente relacionada aos planos e esforços da Administração, com o objetivo de assegurar a recuperação financeira e retomada de lucratividade, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia e nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Reapresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício anterior

Em 30 de abril de 2021, emitimos relatório de auditoria, sem modificação, sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Energia S.A.**, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 comparativas com o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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 2.15, 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.

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;
- 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.



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

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, 11 de agosto de 2023.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.

CRC 2SP-031.269/O-1

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'A. De Labetta Filho'.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'L. Boiani Antoniazzi'.

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

RZK ENERGIA S.A.
CNPJ: 28.133.664/0001-48

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

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Controladora						Consolidado						Controladora						Consolidado													
	Nota	2022		2021 (Reapresentado)		2020 (Reapresentado)		Nota	2022		2021 (Reapresentado)		2020 (Reapresentado)		Nota	2022		2021 (Reapresentado)		2020 (Reapresentado)		Nota	2022		2021 (Reapresentado)		2020 (Reapresentado)					
		2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)		2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)		2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)		2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)				
Circulante																																
Caixa e equivalentes de caixa	3	50.806	3.200	3.477	66.787	53.381	27.610																									
Contas a receber de clientes	4	217	111	-	4.076	4.137	-																									
Adiantamento a fornecedores	5	14.890	36.631	27.006	26.463	76.598	34.167																									
Estoques	6	4.146	4.951	-	4.146	4.951	-																									
Creditos tributários	7	651	664	22	8.964	5.731	1.338																									
Instrumentos financeiros - contratos futuros	24.4	-	-	-	-	4.213	3.930																									
Instrumentos financeiros derivativos	24.3	-	3.362	-	-	3.362	-																									
Outros créditos	416	101	34	1.116	466	567																										
	71.126	49.020	30.539	111.552	152.839	67.612																										
Não circulante																																
Depósitos judiciais	-	-	-	-	122	122	-																									
Creditos tributários	7	-	-	-	5.448	3.493	369																									
Impostos diferidos	-	-	-	-	5.331	-	-																									
Partes relacionadas	8	116.636	102.147	32.968	12.998	23.882	13.054																									
Instrumentos financeiros	24.3	-	-	-	-	8.423	11.870																									
Investimentos	9	79.013	41.667	13.964	-	-	-																									
Direitos de uso em arrendamentos	10.1	3.166	-	1.661	47.333	28.241	11.969																									
Imobilizado	11	564	296	14.958	364.078	190.423	65.185																									
	199.379	144.110	63.551	435.310	254.584	102.447																										
Total do ativo		270.505	193.130	94.090	546.862	407.423	170.059																									
PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO																																
Circulante																																
Empréstimos e financiamentos	12	62.806	68.991	2.129	91.797	132.141	104.615																									
Fornecedores	13	15.098	7.752	275	21.022	29.272	807																									
Obrigações trabalhistas	-	5.821	22	26	6.891	2.270	26																									
Obrigações tributárias	-	145	495	48	2.072	1.600	357																									
Instrumentos financeiros - contratos futuros	24.4	-	-	-	-	-	-																									
Instrumentos financeiros derivativos	24.3	1.860	2.358	-	-	1.860	2.358																									
Arrendamento a pagar	10.2	728	-	22	-	5.208	3.091																									
Outras contas a pagar	15	6	-	-	-	16.621	386																									
Partes relacionadas	8	175.167	134.756	94.992	1.826	5.237	4.927																									
Adiantamento a clientes	-	5	2.717	-	-	5	2.782																									
		261.636	217.091	97.492	147.302	183.164	114.767																									
Não circulante																																
Empréstimos e financiamentos	12	1.614	4.031	8.065	331.718	194.206	44.930																									
Arrendamento a pagar	10.2	2.490	-	1.644	45.857	27.818	11.813																									
Instrumentos financeiros	24.3	-	-	-	-	7.281	-																									
Provisão de contraprestação contingente	14.2	-	-	-	-	1.501	18.560																									
Fornecedores	13	-	-	-	-	1.257	-																									
Obrigações tributárias	-	-	-	-	-	55	968																									
Impostos diferidos	-	-	-	-	-	13.050	5.659																									
Provisão de perda com investimentos em controlada	11	2.588	3.820	-	-	-	-																									
Partes relacionadas	8	-	-	-	-	3.945	34																									
Outras contas a pagar	15	6.692	7.851	9.709	397.383	256.033	68.388																									
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)																																
Capital social	16.1	200	100	100	200	100	100																									
Capital a integralizar	16.1	(43)	(44)	(44)	(43)	(43)	(44)																									
Adiantamento para futuro aumento de capital	16.4	-	9.180	9.180	-	9.180	-																									
Reservas	16.2	75.373	-	-	-	75.373	-																									
Prejuízos acumulados	-	(73.353)	(41.048)	(22.347)	(73.353)	(41.048)	(22.347)																									
Participação de não controladores	-	2.177	(31.812)	(13.111)	2.177	(31.812)	(13.111)																									
Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		270.505	193.130	94.090	546.862	407.423	170.059																									

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

RZK ENERGIA S.A.

CNPJ: 28.133.664/0001-48

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

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Receita líquida da prestação de serviços e dos produtos vendidos	17	29.877	15.873	71.444	46.144
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	18	(17.414)	(11.912)	(53.989)	(40.156)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros		-	-	-	(1.181)
Lucro bruto		12.463	3.961	17.455	4.807
Despesas gerais e administrativas	19	(26.679)	(9.753)	(42.585)	(18.758)
Despesas comerciais		-	(47)	-	(227)
Despesas tributárias		(638)	(143)	(1.039)	(415)
Equivalência patrimonial	11	(20.143)	(10.929)	-	-
Outras Receitas (Despesas)	20	(1)	(1.489)	17.373	13.167
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(34.998)	(18.401)	(8.796)	(1.426)
Receitas financeiras	21.2	1.386	6.620	3.776	7.370
Despesas financeiras	21.1	(935)	(6.680)	(26.934)	(19.656)
Resultado antes da provisão do imposto de renda e contribuição social		(34.547)	(18.460)	(31.954)	(13.712)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido	22.2	-	-	(2.593)	(4.725)
Resultado líquido do exercício		(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.437)
Participação de não controladores		-	-	-	(23)
Prejuízo do exercício dos controladores		(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.460)
Resultado atribuído aos acionistas controladores da companhia		(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.460)
Resultado atribuído aos acionistas não controladores da companhia		-	-	-	23
Prejuízo por ação atribuído aos acionistas controladores da companhia		(34,55)	(18,46)	(34,55)	(18,46)
Prejuízo por ação atribuído aos acionistas não controladores da companhia		-	-	-	0,02

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

RZK ENERGIA S.A.
CNPJ: 28.133.664/0001-48

Demonstrações dos resultados abrangentes 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)
Prejuízo do exercício	(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.437)
Participação de não controladores	-	-	-	(23)
Prejuízo do exercício dos controladores	(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.460)
Outros resultado abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.460)
Resultado atribuído aos acionistas da Companhia	(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.460)
Resultado atribuído aos acionistas não controladores da Companhia	-	-	-	23

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

RZK ENERGIA S.A.

CNPJ: 28.133.664/0001-48

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

Notas	Capital social	Capital a integralizar	Reservas	Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Patrimônio líquido da controladora	Participação dos acionistas não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020 (reapresentado)	100	(44)	-	(22.347)	9.180	(13.111)	15	(13.096)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(18.460)	-	(18.460)	23	(18.437)
Outras movimentações de não controladores	-	-	-	(241)	-	(241)	-	(241)
Saldos em 31 de dezembro de 2021 (reapresentado)	100	(44)	-	(41.048)	9.180	(31.812)	38	(31.774)
Adiantamento para futuro aumento de capital	16.4	-	-	-	(9.180)	(9.180)	-	(9.180)
Prejuízo do exercício	-	-	-	(34.547)	-	(34.547)	(38)	(34.585)
Aumento Capital social	1(a)	100	1	-	-	101	-	101
Aumento Reserva de Capital - Ágio	-	-	75.373	-	-	75.373	-	75.373
Ganho com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	-	-	-	2.242	-	2.242	-	2.242
Saldos em 31 de dezembro de 2022	200	(43)	75.373	(73.353)	-	2.177	-	2.177

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

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	(34.547)	(18.460)	(34.547)	(18.460)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício				
com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Resultado da equivaléncia patrimonial	20.143	10.929	-	-
Depreciação/amortização	92	83	20.505	5.591
Amortização dos direitos de uso	517	-	2.219	990
Ajuste a valor presente do arrendamento a pagar	117	-	1.645	1.207
Deságio gerado na aquisição de investimento	-	-	2.085	(15.077)
Provisão de contingente	-	-	(18.560)	-
Encargos financeiros apropriados	2.244	2.290	(16.143)	11.934
Marcação de mercado dos contratos de energia	-	-	186	1.181
Resultado de contratos futuros de energia elétrica - PIS e COFINS diferidos	-	-	-	120
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	2.060	5.659
Ganho com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	276	-	237	-
Amortização valor justo	-	-	(185)	-
Remensuração direito de uso de arrendamento	-	-	(548)	-
Participação dos acionistas não controladores	-	-	-	23
Variação dos ativos operacionais				
Contas a receber de clientes	(106)	(111)	61	11.425
Adiantamento a fornecedores	21.741	(9.625)	50.135	(42.227)
Créditos tributários	13	(642)	(5.188)	(1.993)
Estoques	805	(4.951)	805	(4.951)
Instrumentos financeiros	-	-	644	-
Outros créditos	(316)	(67)	(649)	637
Variação dos passivos operacionais				
Fornecedores	7.346	7.477	(7.392)	23.385
Obrigações trabalhistas	5.799	(4)	4.621	1.116
Obrigações tributárias	(350)	447	(441)	(1.699)
Adiantamento de clientes	(2.712)	2.717	(2.777)	2.777
Arrendamento a pagar	3.101	(5)	18.511	(839)
Outras contas a pagar	6	-	20.146	(6.575)
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	24.169	(9.922)	37.430	(25.776)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Atividades de investimentos				
Investimentos em controladas e investidas	(58.721)	(34.812)	-	-
Aquisição do imobilizado	(360)	14.579	(194.160)	(77.069)
Direito de uso de arrendamento	(3.683)	-	(20.763)	-
Aquisição de controlada - São João Energia Ambiental	-	-	-	(27.201)
Caixa e equivalentes de caixa da controlada na data da aquisição - São João energia ambiental	-	-	-	1.088
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(62.764)	(20.233)	(214.923)	(103.182)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Partes relacionadas a receber	(14.489)	(68.009)	10.884	(10.712)
Partes relacionadas a pagar	40.411	39.764	(4.919)	1.818
Integralização de capital social	100	-	100	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	(9.180)	-	(9.180)	-
Resultado com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	1.968	(241)	1.968	(241)
Ágio na subscrição de ações	75.373	-	75.373	-
Empréstimos e financiamentos	(7.982)	58.364	116.673	163.864
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	86.201	29.878	190.899	154.729
Aumento líquido / (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	47.606	(277)	13.406	25.771
Variação de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no inicio do exercício	3.200	3.477	53.381	27.610
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	50.806	3.200	66.787	53.381
Aumento líquido / (redução) líquido de caixa e equivalente de caixa	47.606	(277)	13.406	25.771

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

RZK Energia 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 ENERGIA S.A. (RZK ENERGIA ou Companhia)**, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 12 de maio de 2017, cujo controle é compartilhado entre os fundos de investimento denominados RZK Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ sob o nº 44.603.155/0001-98 e NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, inscrito no CNPJ sob o nº 46.375.247/0001-93, e tem sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.311, 1º andar, conjunto 12, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

O objeto social principal da Companhia é o desenvolvimento e exploração de projetos e empreendimentos de infraestrutura destinados à geração de energia a partir de fontes renováveis, especialmente com o emprego de matrizes energéticas a partir da energia fotovoltaica e biogás, explorando tanto empreendimentos enquadrados como projetos de micro e minigeração distribuídas de energia, nos termos da Lei nº 14.300, de 06 de janeiro de 2022 e da Resolução Normativa nº 482/2012 da ANEEL, quanto empreendimentos de geração de energia destinados à comercialização de energia elétrica no mercado livre e regulado de energia, implantando e atuando, per si ou através de suas controladas, tais projetos de infraestrutura. Em 31 de Dezembro de 2022, a Companhia e suas controladas detêm 41 empreendimentos sendo 14 em operação e os demais em fase de construção e/ou implantação.

A Companhia participa direta e indiretamente nas seguintes empresas:

PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA DIRETA:

Empresa	% Participação	Atividade
USINA JEQUITIBÁ SPE S.A.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase operacional.
USINA ARAÇÁ SPE LTDA	100%	Sociedade exploradora de projetos de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase operacional.
RZK SOLAR 01 S.A.	100%	Sociedade exploradora de projetos de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase operacional.
RZK SOLAR 02 S.A.	100%	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase pré-operacional e operacional.
RZK SOLAR 03 S.A.	100%	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase pré-operacional e operacional.
RZK SOLAR 04 S.A.	100%	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase pré-operacional e operacional.
RZK SOLAR 05 S.A.	100%	Sociedade exploradora de projetos de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase pré-operacional e operacional.
RZK SOLAR 06 S.A.	100%	Holding de usinas de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica em fase pré-operacional.
USINA CRUZEIRO DO SUL SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
USINA CEREJEIRA SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
RZK BIOGÁS 02 S.A.	100%	Holding e operadora de usinas de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.
CONS.THOMAS EDSON		Consórcio de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, sem atividade.

RZK Energia 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--Continuação

PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA INDIRETA ATRAVÉS DA RZK SOLAR 02 S.A.:

Empresa	% Participação	Atividade
Usina Ágata SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Rubi SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Jacarandá SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Enseada SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.

PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA INDIRETA ATRAVÉS DA RZK SOLAR 03 S.A.:

Empresa	% Participação	Atividade
Usina Magnólia SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Safira SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Esmeralda SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Turquesa SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Pau Brasil SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.

PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA INDIRETA ATRAVÉS DA RZK SOLAR 04 S.A.:

Empresa	% Participação	Atividade
Usina Coqueiro SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Rouxinol SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase operacional.
Usina Diamante SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Araucária SPE LTDA	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica de matriz fotovoltaica, em fase operacional.

PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA INDIRETA ATRAVÉS DA RZK BIOGÁS 02 S.A.:

Empresa	% Participação	Atividade
São João Energia Ambiental S.A.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica através de biogás.

A Companhia segue seu plano de crescimento expressivo dos últimos anos e seguirá crescendo nesse ritmo, dado a implantação de projetos em desenvolvimento. Esse contexto é importante para uma adequada interpretação da realidade operacional da companhia, assim como:

- a) A nova estrutura acionária é formada por 50% das ações sob controle do RZK Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia (RZK Energia FIP) e 50% das ações sob controle do NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura (NM RZK Energia FIP).
 - a. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 21 de outubro de 2022, foram emitidas 100.000 ações da RZK Energia, ao valor de R\$ 2 cada, no valor total de R\$ 202.830, sendo R\$ 100, destinados para capital social e R\$ 202.730, destinados para reserva de capital;
 - b. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 21 de outubro de 2022, a nova acionista NM RZK Energia FIP integralizará na RZK Energia um total de R\$ 202.473, o cronograma para integralização dos R\$ 127.000 faltantes ocorreu da seguinte forma: R\$ 30.000 (jan/2023), R\$ 32.000 (fev/2023), R\$ 35.000 (mar/2023) e R\$ 30.000 (abr/2023), divulgados na Nota Explicativa nº 26. Estes montantes serão utilizados na construção de novos projetos e pagamentos de dívidas de curto prazo.

RZK Energia 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--Continuação

- b)** As operações da Companhia tiveram início efetivo em 12 de maio de 2017, sendo que do portfólio atual: 14 usinas se encontram conectadas, 7 usinas se encontram em finalização e 9 usinas se encontram em construção.
- c)** Com a nova estrutura acionária a RZK Comercializadora passou a ser consolidada na RZK Soluções.
- d)** Desde 2019, a Companhia vem desenvolvendo projetos, aprovando junto aos órgãos ambientais, bem como nas distribuidoras de energia elétrica e como resultado disso, viu seu portfólio de geração de energia crescer substancialmente.
- e)** Ao final de 2022 a Companhia auferiu EBITDA de R\$ 13,7 Milhões, sendo que em 2023, a previsão é de crescimento, alcançando 65 Milhões, aproximadamente.

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 11 de agosto de 2023.

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 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 financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

RZK Energia 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**2.1. Base de preparação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação**

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.

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.

RZK Energia 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

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

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

2.5. Contas a receber de clientes

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

2.6. Investimentos em sociedades controladas

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

2.7. 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.

RZK Energia 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

2.8. 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.

Ativos de direito de uso - Intangível

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

Passivo de arrendamento

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

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

RZK Energia 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

2.9. Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor líquido de realização.

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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.

RZK Energia 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. 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 tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Companhia em períodos futuros.

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

Durante o exercício de 2022 a Administração da Companhia revisou os juros incorridos sobre os empréstimos e capitalizou os montantes referente ao estágio de construção das Usinas das suas controladas para o Ativo Imobilizado conforme determina o CPC 20 Custo dos Empréstimos. Diante desse contexto se fez necessário adequação na demonstração financeira consolidada quanto ao registro da capitalização dos juros em seus ativos não circulantes, passivos circulantes e não circulantes e resultado do exercício de 2021.

RZK Energia 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**2.15. Reapresentação das demonstrações financeiras consolidadas findas em 31 de dezembro de 2021--Continuação**

Desta forma, os valores correspondentes as demonstrações financeiras consolidadas 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 consolidados e nas demonstrações consolidadas 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 (Apresentado)	Ajustes	31/12/2021 (Reapresentado)
Balanço patrimonial			
Ativo	181.897	11.233	193.130
Ativo circulante	49.020	-	49.020
Ativo não circulante	132.877	11.233	144.110
Passivo	181.897	11.233	193.130
Passivo circulante	217.091	-	217.091
Passivo não circulante	7.851	-	7.851
Patrimônio líquido	(43.045)	11.233	(31.812)
Resultado do exercício			
Receita líquida da prestação de serviços e dos produtos vendidos	15.873	-	15.873
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	(11.912)	-	(11.912)
Despesas gerais e administrativas	(9.800)	-	(9.800)
Despesas tributárias	(143)	-	(143)
Outras receitas (Despesas)	(1.489)	-	(1.489)
Equivalência patrimonial	(18.908)	7.979	(10.929)
Receitas financeiras	6.620	-	6.620
Despesas financeiras	(7.850)	1.170	(6.680)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-
Prejuízo do exercício	(27.609)	9.149	(18.460)
Participação de não controladores	-	-	-
Prejuízo do exercício dos controladores	(27.609)	9.149	(18.460)

RZK Energia 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

2.15. Reapresentação das demonstrações financeiras consolidadas findas em 31 de dezembro de 2021--Continuação

	Consolidado		
	31/12/2021	31/12/2021	
Balanço patrimonial	(Apresentado)	Ajustes	(Reapresentado)
Ativo	396.190	11.233	407.423
Ativo circulante	152.839	-	152.839
Ativo não circulante	243.351	11.233	254.584
Passivo	396.190	11.233	407.423
Passivo circulante	183.164	-	183.164
Passivo não circulante	256.033	-	256.033
Patrimônio líquido	(43.007)	11.233	(31.774)
Resultado do exercício			
Receita líquida da prestação de serviços e dos produtos vendidos	46.144	-	46.144
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	(40.156)	-	(40.156)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	(1.181)	-	(1.181)
Despesas gerais e administrativas	(18.985)	-	(18.985)
Despesas tributárias	(415)	-	(415)
Outras receitas (Despesas)	13.167	-	13.167
Receitas financeiras	7.370	-	7.370
Despesas financeiras	(28.805)	9.149	(19.656)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(4.725)	-	(4.725)
Prejuízo do exercício	(27.586)	9.149	(18.437)
Participação de não controladores	(23)	-	(23)
Prejuízo do exercício dos controladores	(27.609)	9.149	(18.460)

RZK Energia 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

2.15. Reapresentação das demonstrações financeiras consolidadas findas em 31 de dezembro de 2021--Continuação

Controladora			
Balanço patrimonial	31/12/2020	31/12/2020	Reapresentado
	Apresentado	Ajustes	
Ativo	92.006	2.084	94.090
Ativo circulante	30.539	-	30.539
Ativo não circulante	61.467	2.084	63.551
Passivo	92.006	2.084	94.090
Passivo circulante	97.492	-	97.492
Passivo não circulante	9.709	-	9.709
Patrimônio líquido	(15.195)	2.084	(13.111)
Resultado do exercício			
Despesas gerais e administrativas	(5.406)	-	(5.406)
Despesas comerciais	(145)	-	(145)
Despesas tributárias	(159)	-	(159)
Outras receitas (Despesas)	200	-	200
Equivalência patrimonial	(4.539)	1.199	(3.340)
Receitas financeiras	1.131	-	1.131
Despesas financeiras	(2.631)	885	(1.746)
Imposto de renda e contribuição social diferido	-	-	-
Prejuízo do exercício	(11.549)	2.084	(9.465)
Participação de não controladores	-	-	-
Prejuízo do exercício dos controladores	(11.549)	2.084	(9.465)
Consolidado			
Balanço patrimonial	31/12/2020	31/12/2020	Reapresentado
	Apresentado	Ajustes	
Ativo	167.975	2.084	170.059
Ativo circulante	67.612	-	67.612
Ativo não circulante	100.363	2.084	102.447
Passivo	167.975	2.084	170.059
Passivo circulante	114.767	-	114.767
Passivo não circulante	68.388	-	68.388
Patrimônio líquido	(15.180)	2.084	(13.096)
Resultado do exercício			
Receita líquida da prestação de serviços e do:	12.413	-	12.413
Custo dos serviços prestados e dos produtos	(9.687)	-	(9.687)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	2.386	-	2.386
Despesas gerais e administrativas	(8.445)	-	(8.445)
Despesas comerciais	(145)	-	(145)
Despesas tributárias	(211)	-	(211)
Outras receitas (Despesas)	769	-	769
Receitas financeiras	1.159	-	1.159
Despesas financeiras	(8.960)	2.084	(6.876)
Imposto de renda e contribuição social diferido	(811)	-	(811)
Prejuízo do exercício	(11.532)	2.084	(9.448)
Participação de não controladores	(17)	-	(17)
Prejuízo do exercício dos controladores	(11.549)	2.084	(9.465)

RZK Energia 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 equivalente de caixa

	Controladora			Consolidado		
	2021		2020	2021		2020
	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Caixa	6		6	29	66	35
Bancos conta corrente	1	-	-	1.214	1.487	23.385
Aplicações financeiras (a)	50.799	3.194	3.473	65.544	51.828	4.210
	50.806	3.200	3.477	66.787	53.381	27.610

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

- (a) 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. Clientes

	Controladora		Consolidado	
	2021		2021	
	2022	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)
Serviços a faturar	167	-	4.026	3.149
Faturas a receber	50	111	50	988
	217	111	4.076	4.137

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

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

5. Adiantamento a fornecedores

	Controladora			Consolidado		
	2021		2020	2021		2020
	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Importação em andamento (a)	7.063	20.522	11.969	7.063	20.522	11.969
Adiantamento compra de Biogás (b)	5.103	11.924	12.880	5.103	11.924	12.880
Adiantamento a fornecedores (c)	2.724	4.185	2.157	14.297	44.152	9.318
	14.890	36.631	27.006	26.463	76.598	34.167

- (a) Corresponde à importação de módulos solares para andamento dos projetos das Usinas;
(b) Refere-se à antecipação de compra de Biogás para futura comercialização;
(c) Os adiantamentos a fornecedores referem-se à contratação de serviços necessários as atividades habituais da Companhia e de suas controladas.

RZK Energia 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. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
	4.146	4.951	4.146	4.951
Biogás	<u>4.146</u>	<u>4.951</u>	<u>4.146</u>	<u>4.951</u>

- (a) A Empresa possui saldo de Estoque referente ao direito de aquisição de disponibilidade de Biogás gerado no aterro de concessão da São João Ambiental.

7. Créditos tributários

	Controladora			Consolidado		
	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)
	490	519	-	3.116	6.849	-
ICMS a recuperar (b)	50	81	-	8.652	1506	1248
COFINS a recuperar (a)	11	17	-	1885	329	271
PIS a compensar (a)	-	-	-	281	274	-
IRPJ a recuperar	58	12	-	180	135	-
CSLL a recuperar	-	-	-	86	59	45
INSS a recuperar	-	-	-	159	29	102
IRRF a compensar	12	9	22	4	13	6
ISS a recuperar	-	2	-	49	30	35
Outros tributos	30	24	-	14.412	9.224	1.707
	<u>651</u>	<u>664</u>	<u>22</u>	<u>14.412</u>	<u>9.224</u>	<u>1.707</u>
Circulante	651	664	22	8.964	5.731	1338
Não circulante	-	-	-	5.448	3.493	369

- (a) PIS e a COFINS a compensar foram gerados substancialmente na aquisição de ativos destinados ao imobilizado relativo à construção da usina de energia fotovoltaica, sendo que tal compensação se dará nos prazos entre 24 e 48 meses para o PIS e a COFINS, respectivamente;
- (b) Parte substancial do saldo refere-se a ICMS a recuperar sobre ativo permanente (CIAP) decorrente de aquisições de bens do ativo imobilizado, registrado com base na Lei Complementar nº 102 de 11 de julho de 2000.

8. Partes relacionadas

Transações entre as empresas do Grupo de acordo com características acordadas entre as partes, as quais podem diferir das condições usuais de mercado. Os mútuos não preveem a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

RZK Energia 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)

Ativo não circulante	Controladora			Consolidado		
	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)
Rzk Solar 01 S.A.	25.19	-	-	-	-	-
Usina Agata Spe Ltda	14.519	8.017	857	-	72	-
Usina Rouxinol Spe Ltda	12.863	6.473	1262	-	-	-
Usina Araucaria Spe Ltda	8.766	6.598	1261	-	-	-
Usina Diamante Spe Ltda	7.886	2.504	885	-	-	-
Usina Coqueiro Spe Ltda	6.958	471	94	-	-	-
Usina Cajuaçu Spe Ltda	5.791	3.465	331	-	-	-
Usina Turquesa Spe Ltda	5.516	1000	223	-	-	-
Rzk Solar 05 S.A.	4.770	-	-	-	-	-
Créditos com pessoas ligadas - sócios						
acionistas	4.402	3.874	2.715	4.402	3.874	2.715
Grupo Rezek Participações S.A.	4.229	17.369	8.037	4.229	17.369	8.037
Usina Esmeralda Spe Ltda	3.792	174	51	-	-	-
Rzk Energia Participações Ltda	3.445	-	500	3.445	-	-
Usina Magnolia Spe Ltda	2.765	535	15	-	-	-
Usina Enseada Spe Ltda.	2.207	2.132	168	-	-	-
São João Energia Ambiental S.A.	1508	-	-	-	-	-
Rzk Comercializadora De Energia Ltda	465	-	-	465	-	-
Usina Fênix Spe Ltda	448	444	-	-	-	-
Usina Rubi Spe Ltda.	405	14	-	-	-	-
RZK Serviços Ltda.	328	50	5	334	-	-
Usina Jacaranda Spe Ltda	247	8	-	-	-	-
Usina Safira Spe Ltda	135	15	-	-	-	-
Usina Pau Brasil Spe Ltda	63	6	-	-	-	-
Usina Cerejeira Spe Ltda	5	-	-	-	-	-
RZK Energia Adm de Consórcio de						
Geração de Energia Ltda.	3	3	-	3	-	-
Usina Cruzeiro Do Sul Spe Ltda	1	1	-	-	-	-
Mútuo Partes relacionadas - Outros	-	1	248	116	145	301
Usina Marina Spe Ltda.	-	1	-	4	-	-
Usina Castor Spe Ltda	-	1395	1274	-	-	-
Usina Quartzo Rosa Spe Ltda	-	35	-	-	-	-
We Bring Light Brasil Instalações E						
Serviços Elétricos	-	-	1618	-	1618	1618
Usina Salgueiro Spe Ltda	-	10.603	1225	-	-	-
Usina Sequoia Spe Ltda	-	8.085	2.073	-	-	-
Usina Plátano Spe Ltda	-	4.908	2.882	-	-	-
Usina Salinas Spe Ltda	-	5.011	1437	-	18	-
Usina Litoral Spe Ltda	-	4.396	1.806	-	147	-
Usina Pinheiro Spe Ltda	-	3.063	800	-	-	-
Usina Canoa Spe Ltda.	-	2.385	887	-	-	-
Usina Cedro Rosa Spe Ltda	-	2.184	537	-	-	-
Usina Pitangueira Spe Ltda	-	2.097	546	-	-	-
Usina Atena Spe Ltda	-	1595	400	-	-	-
Rzk Solar 02 S.A.	-	1369	38	-	-	-
Usina Juazeiro Spe Ltda	-	1118	276	-	-	-
Holding Gente Participações Ltda.	-	383	383	-	383	383
Seed Corretora de Seguros Ltda.	-	256	-	-	256	-
Usina Manaca Spe Ltda.	-	136	1	-	-	-
Usina Castanheira Spe Ltda	-	15	-	-	-	-
RZK Biogás 02 S.A	-	-	33	-	-	-
Usina Ametista Spe Ltda	-	6	-	-	-	-
	116.636	102.147	32.968	12.998	23.882	13.054

RZK Energia 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. Partes relacionadas--Continuação

Passivo circulante	Controladora			Consolidado		
	2021		2020	2021		2020
	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Rzk Solar 02 S A	51.016	-	-	-	-	-
Rzk Solar 04 S A	42.146	8.960	-	-	-	-
Rzk Solar 03 S A	32.281	15.394	-	-	-	-
Rzk Solar 05 S A	30.016	-	-	-	-	-
Usina Jequitiba Spe S A	15.065	16.887	21.924	-	-	-
Rzk Biogas 02 S A	2.266	25.032	-	-	-	-
RZK Soluções	1557	-	-	1557	-	-
Usina Aracá Spe Ltda	569	670	-	-	-	-
We Bring Light Brasil Instalações e Serviços	212	65	-	227	68	-
Usina Marina SPE Ltda.	39	-	-	39	-	-
Demais empresa do grupo	-	-	7	3	1.572	12
Skala Participações e Negócios Ltda	-	4.519	4.519	-	4.519	4.519
Rzk empreendimentos Imobiliários Ltda	-	396	396	-	396	396
Rzk Biogas 01 S A	-	-	11.980	-	-	-
Rzk Solar 01 S A		62.833	56.166	-	190	-
	175.167	134.756	94.992	1.826	6.745	4.927
Circulante	175.167	134.756	94.992	1.826	5.237	4.927
Não Circulante	-	-	-	-	1508	-

(a) As Controladas são partes integrantes do projeto de implementação de várias unidades centrais de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica e biogás, coordenado pela Companhia, para a qual transferiu no decorrer dos exercícios recursos que estão sendo aplicados em outras sociedades do Grupo. Esses mútuos não prevêem a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

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

Pro labore e encargos	Controladora			Consolidado		
	2021		2020	2021		2020
	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Pro labore e encargos	5.800	564	949	7.430	820	949

RZK Energia 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)

9. Investimentos

Participação - %			Total do Ativo	Total do Passivo	Patrimônio líquido			Adiantamento para futuro aumento de capital		Prejuízo do exercício		
2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	
100,00%	100,00%	100,00%	43.341	36.540	6.801	8.202	13.626	170	170	(908)	(146)	(1049)
100,00%	100,00%	100,00%	121.576	122.668	(1092)	(354)	2.000	30.936	18.622	(7.009)	(3.181)	(522)
100,00%	100,00%	100,00%	108.271	87.090	(9.755)	(3.669)	2	12.399	11.037	(943)	(1.725)	(174)
100,00%	100,00%	100,00%	90.210	78.790	(979)	(1.786)	8	-	-	(1.333)	(534)	-
100,00%	100,00%	100,00%	70.738	59.425	(2.031)	(699)	3	13.344	-	(5.441)	(39)	-
100,00%	100,00%	100,00%	84.340	64.762	19.578	(929)	-	21.583	72	(1077)	(405)	-
100,00%	100,00%	100,00%	119.911	111.190	(5.575)	(135)	-	14.296	-	(2.15)	-	-
100,00%			5.554	5.932	(378)	-	-	-	-	(169)	-	-
100,00%			924	1.962	(1.038)	-	-	-	-	(4)	-	-
100,00%			-	5	(5)	-	-	-	-	(2)	-	-
100,00%			378	453	(75)	-	-	-	-	-	-	-
100,00%			-	1	(1)	-	-	-	-	-	-	-
99,99%	99,99%	99,99%	-	-	-	(77)	-	-	1201	-	(39)	(38)
70,00%	70,00%	70,00%	-	-	-	(125)	-	-	1601	-	(76)	(50)
99,99%	99,99%	99,99%	-	-	-	(106)	-	-	1601	-	(55)	(51)
100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-
100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	3.203	1.643	-	55	-	(839)	316
100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	(60)	-	-	-	-	(55)	(5)
100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	(2)	(2)	-	-	-	(1)	(2)
100,00%	100,00%	100,00%	-	-	-	(12)	(12)	-	-	-	(12)	(153)

Sociedades controladas	Individual											
	Investimento			Equivaléncia patrimonial			Valor líquido			2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)
	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)			
Usina Jequitibá SPE S.A	6.801	12.046	13.626	(1401)	(3.844)	(1581)	6.801	8.202	12.045			
RZK Biogás 02 S.A	(1092)	(38)	2.000	(908)	(146)	(1.049)	(1092)	(184)	951			
RZK Solar 01 S.A	21.181	23.069	2	(7.009)	(3.181)	(522)	21.181	14.953	(520)			
RZK Solar 02 S.A	11.420	12.221	8	(943)	(1.725)	(174)	11.420	9.251	(166)			
RZK Solar 03 S.A	11.13	1421	3	(1333)	(534)	-	11.13	(699)	3			
RZK Solar 04 S.A	19.578	(239)	-	(1077)	(405)	-	19.578	(857)	-			
RZK Solar 05 S.A	8.721	(96)	-	(3.355)	(39)	-	8.721	(135)	-			
Usina Cajuáu SPE Ltda	(378)	-	-	(34)	-	-	(378)	-	-			
Usina Araça SPE Ltda	(1.038)	-	-	67	-	-	(1038)	-	-			
Usina Cerejeira SPE Ltda	(5)	-	-	(4)	-	-	(5)	-	-			
Usina Fenix SPE Ltda	(75)	-	-	(2)	-	-	(75)	-	-			
Usina Cruzeiro do Sul SPE Ltda	(1)	-	-	-	-	-	(1)	-	-			
Usina Atena SPE Ltda.	-	1.163	-	(193)	(39)	(38)	-	1.124	(38)			
Usina Cedro Rosa SPE Ltda	-	1.567	-	(153)	(53)	(35)	-	1.514	(35)			
Usina Pintangueira SPE Ltda.	-	1.550	-	(177)	(55)	(51)	-	1.495	(51)			
Usina Marina SPE Ltda.	-	-	-	(17)	(1)	-	-	(1)	-			
RZK Energia e Participações Ltda	-	4.097	1.641	(3.509)	(839)	270	-	3.258	1.911			
RZK Serviços Ltda (Marítima)	-	(5)	-	(71)	(55)	(5)	-	(60)	(5)			
Usina Rubi SPE Ltda	-	-	-	(24)	-	-	-	-	-			
RZK Energia Adm. de Consórcios de Geração Ltda	-	(1)	-	-	(1)	(2)	-	(2)	(2)			
Demais participações menores R\$ 1k (*)	-	-	24	-	(12)	(153)	-	(12)	(129)			
	76.425	56.755	17.304	(20.143)	(10.929)	(3.340)	76.425	37.847	13.964			
Provisão de perda com investimentos em controlada												
							2.588	3.820	-			
							79.013	41.667	13.964			

RZK Energia 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)

9. Investimentos--Continuação

Efeitos no recebimento de quotas

Descrição	Usina Cruzeiro do sul (i)	Usina Fenix (ii)	Usina Araça (iii)	Usina Cajuáçu (iv)	Usina Cerejeira (v)	Total
	(1)	(73)	(1.105)	(344)	-	(1.523)
Patrimonio líquido da investida na data da cessão						
Resultado na cessão de quotas de investimento	(1)	(73)	(1.105)	(344)	-	(1.523)

Efeitos na cessão de quotas

Descrição	Usina Rubi (vi)	RZK Serviços (vii)	Usina Marina (viii)	Usina Atena (ix)	RZK Adm Consorcios (x)	Usina Pitangueira (xi)	Usina Cedro Rosa (xii)	RZK Participações (viii)	Total
	(12)	(59)	(1)	(77)	(2)	(106)	(88)	3.258	2.913
Custo do investimento									
Equivalencia patrimonial registrada	(24)	(71)	(17)	(193)	-	(177)	(153)	(3.509)	(4.144)
Resultado na cessão de quotas de investimento	(36)	(130)	(18)	(270)	(2)	(283)	(241)	(251)	(1.231)

(i) Usina Cruzeiro do Sul SPE Ltda foi cedida pela controladora RZK Solar 05 S.A. em 01/08/2022;

(ii) Usina Fenix SPE Ltda foi cedida pela controladora RZK Solar 02 S.A. em 05/01/2022;

(iii) Usina Araça SPE Ltda foi cedida pela controladora RZK Solar 02 S.A. em 09/09/2022;

(iv) Usina Cajuáçu SPE Ltda foi cedida pela controladora RZK Solar 01 S.A. em 01/08/2022;

(v) Usina Cerejeira SPE Ltda foi cedida pela controladora RZK Solar 01 S.A. em 05/01/2022;

(vi) Usina Rubi SPE Ltda foi cedida para controladora RZK Solar 02 S.A.;

(vii) Usina RZK Serviços Ltda foi cedida para controladora RZK Energia e Participações Ltda em 18/07/2022;

(viii) Usina Marina SPE Ltda foi cedida para controladora RZK Energia e Participações Ltda em 18/07/2022;

(ix) Usina Atena SPE Ltda foi cedida para controladora RZK Solar 05 S.A. em 05/10/2022;

(x) RZK Administradora de Consórcios foi cedida para controladora RZK Energia e Participações Ltda em 18/07/2022;

(xi) Usina Pitangueira SPE Ltda foi cedida para controladora RZK Solar 05 S.A. em 05/10/2022;

(xii) Usina Cedro Rosa SPE Ltda foi cedida para controladora RZK Solar 05 S.A. em 05/10/2022;

(xiii) RZK Energia e Participações Ltda foi cedida para controladora RZK Soluções e Participações S.A. em 31/10/2022.

RZK Energia 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. Direitos de uso em arrendamentos e arrendamentos a pagar

10.1. Direitos de uso em arrendamentos

O direito de uso em arrendamentos refere-se aos contratos de aluguel dos imóveis onde encontram-se instaladas as centrais de geração distribuída de energia elétrica fotovoltaica das controladas. 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. Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia mantém em suas demonstrações financeiras individuais o montante R\$ 3.166 (zero em 2021) e em suas demonstrações financeiras consolidadas o montante de R\$ 47.333 (R\$ 28.241 em 2021) decorrente de direitos de uso em arrendamentos

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

RZK Energia	Controladora			
	Ativo		Passivo	
	Intangível	Direito de uso	Arrendamento	Total
		3.165	728	2.490 3.218

RZK Energia	Consolidado			
	Ativo		Passivo	
	Intangível	Direito de uso	Arrendamento	Total
RZK Energia	3.165	728	2.490	3.218
RZK Solar 03	7.192	388	6.908	7.296
RZK Solar 04	6.171	371	5.977	6.348
Usina Jequitibá SPE Ltda.	4.956	2.272	5.309	7.581
RZK Solar 01	3.915	229	3.931	4.160
RZK Solar 02	6.253	290	6.088	6.378
RZK Biogás 02	11.077	543	10.678	11.221
RZK Solar 05	4.604	387	4.476	4.863
	47.333	5.208	45.857	51.065

Saldo em 31/12/2022

Prazo amortização 60 a 300 meses

RZK Energia 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. Direitos de uso em arrendamentos e arrendamentos a pagar--
Continuação

10.2. Arrendamentos a pagar

Em 31 de dezembro de 2022, 2021 e 2020 os arrendamentos a pagar estão assim apresentados:

	Controladora		Consolidado		
	2020		2021		2020
	2022	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)	(Reapresentado)
Arrendamento a pagar	3.568	2.903	7.1346	44.913	20.189
(-) Ajuste a Valor Presente (AVP)	(350)	(1.237)	(20.281)	(14.004)	(6.926)
	<u>3.218</u>	<u>1.666</u>	<u>5.1065</u>	<u>30.909</u>	<u>13.263</u>
Circulante	728	22	5.208	3.091	1.450
Não circulante	2.490	1.644	45.857	27.818	11.813

RZK Energia S.A.	Controladora - 31/12/2022		
	% anual de juros	Arrendamento a pagar	
		Curto prazo	Longo prazo
RZK Energia S.A.	5,17%	728	2.490

RZK Energia S.A.	Controladora - 31/12/2020		
	% anual de juros	Arrendamento a pagar	
		Curto prazo	Longo prazo
RZK Energia S.A.	5,17%	22	1.644

RZK Energia S.A.	Consolidado - 31/12/2022		
	% anual de juros	Arrendamento a pagar	
		Curto prazo	Longo prazo
RZK Energia S.A.	5,17%	728	2.490
RZK Solar 03	5,17%	388	6.908
RZK Solar 04	5,17%	371	5.977
Usina Jequitibá SPE Ltda.	5,17%	2.272	5.309
RZK Solar 01	5,17%	229	3.931
RZK Solar 02	5,17%	290	6.088
RZK Biogás 02	5,17%	543	10.678
RZK Solar 05	5,17%	387	4.476
		<u>5.208</u>	<u>45.857</u>

Usina Atena SPE Ltda.	Consolidado - 31/12/2021		
	% anual de juros	Arrendamento a pagar	
		Curto prazo	Longo prazo
Usina Atena SPE Ltda.	5,17%	30	245
Usina Cedro Rosa SPE Ltda.	5,17%	41	326
RZK Solar 03	5,17%	110	2.337
Usina Pitangueira SPE Ltda.	5,17%	39	325
RZK Solar 04	5,17%	268	5.149
Usina Jequitibá SPE Ltda.	5,17%	1.898	6.389
RZK Solar 01	5,17%	155	2.791
RZK Solar 02	5,17%	205	4.439
RZK Biogás 02	5,17%	292	4.719
RZK Solar 05	5,17%	51	1.098
		<u>3.091</u>	<u>27.818</u>

RZK Energia 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. Direitos de uso em arrendamentos e arrendamentos a pagar--Continuação

10.2. Arrendamentos a pagar--Continuação

	Consolidado - 31/12/2020		
	% anual de juros	Arrendamento a pagar Curto prazo	Longo prazo
Usina Atena SPE Ltda.	5,17%	22	209
Usina Cedro Rosa SPE Ltda.	5,17%	30	278
Usina araucaria SPE Ltda	5,17%	50	824
Usina Pitangueira SPE Ltda.	5,17%	29	278
Usina Litoral SPE Ltda	5,17%	64	1.288
Usina Jequitibá SPE Ltda.	5,17%	1.065	4.566
RZK Solar 01	5,17%	118	1.902
RZK Solar 02	5,17%	50	825
RZK Energia S.A.	5,17%	11	848
RZK Energia S.A.	5,17%	11	795
		1.450	11.813

11. Imobilizado

Bens	% - Taxa anual Depreciação	Controladora				
		2022		2021		2020
		Custo de Aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido	Valor líquido
Construções em andamento	-	338	-	338	43	14.643
Móveis e utensílios	10,00%	62	(26)	36	42	48
Equipamentos de informática	20,00%	179	(89)	90	55	70
Veículos	20,00%	275	(188)	87	142	197
Software	20,00%	16	(3)	13	14	0
		870	(306)	564	296	14.958

Custo	Controladora - 2022		
	Saldo inicial	Adições / baixas	Saldo Final
Construções em andamento	43	295	338
Móveis e utensílios	62	-	62
Equipamentos de informática	116	63	179
Veículos	275	-	275
Software	14	2	16
	510	360	870

Custo	Controladora - 2021		
	Saldo inicial	Adições / baixas	Saldo Final
Construções em andamento	14.643	(14.600)	43
Móveis e utensílios	62	-	62
Equipamentos de informática	109	7	116
Veículos	275	-	275
Software	-	14	14
	15.089	(14.579)	510

RZK Energia 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)

11. Imobilizado--Continuação

Controladora - 2020

Custo	Controladora - 2020		
	Saldo inicial	Adições / baixas	Saldo Final
Construções em andamento	10.757	3.886	14.643
Móveis e utensílios	53	9	62
Equipamentos de informática	28	81	109
Veículos	275	-	275
	11.113	3.976	15.089

Controladora - 2022

Depreciação Acumulada	% - Taxa anual	Controladora - 2022		
		Saldo inicial	Adições / Baixas	Saldo final
Veículos	20,00%	(133)	(55)	(188)
Móveis e utensílios	10,00%	(20)	(6)	(26)
Equipamentos de informática	20,00%	(61)	(28)	(89)
Software	20,00%	-	(3)	(3)
		(214)	(92)	(306)

Controladora - 2021

Depreciação acumulada	% - Taxa anual	Controladora - 2021		
		Saldo inicial	Adições / Baixas	Saldo final
Veículos	20,00%	(14)	(6)	(20)
Móveis e utensílios	10,00%	(39)	(22)	(61)
Equipamentos de informática	20,00%	(78)	(55)	(133)
		(131)	(83)	(214)

Controladora - 2020

Depreciação acumulada	% - Taxa anual	Controladora - 2020		
		Saldo inicial	Adições / Baixas	Saldo final
Móveis e utensílios	20,00%	(8)	(6)	(14)
Equipamentos de informática	10,00%	(3)	(36)	(39)
Veículos	20,00%	(23)	(55)	(78)
		(34)	(97)	(131)

RZK Energia 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)

11. Imobilizado--Continuação

Bens	% - Taxa anual	Custo de	Depreciação	2022	2021	2020
	de depreciação	Aquisição	acumulada	Valor líquido	(Reapresentado) Valor líquido	(Reapresentado) Valor líquido
Construções em andamento		164.928		164.928	113.181	46.572
Geração de energia	6,67%	99.800	(61.657)	38.143	39.936	-
Máquinas e equipamentos	10% e 6,67%	143.953	(33.398)	110.555	19.015	9.228
Linha de transmissão	6,80%	27.584	(23.936)	3.648	4.932	-
Usina Gas	6,67%	13.693	(12.995)	698	1.382	-
Instalações elétricas	6,67%	23.579	(2.907)	20.672	9.025	9.043
Rede de gas	6,67%	8.449	(6.723)	1.726	2.236	-
Equipamentos de informática	20,00%	605	(487)	118	116	97
Software	20,00%	543	(362)	181	258	-
Veículos	20,00%	509	(414)	95	157	197
Moveis e utensílios	10,00%	276	(201)	75	73	48
Mais Valia Imobilizado		25.392	(2.258)	23.134		
Outros Ativos		369	(265)	104	112	-
		509.680	(145.603)	364.078	190.423	65.185

RZK Energia 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)

11. Imobilizado--Continuação

Custo	Consolidado - 2022				Saldo final
	Saldo inicial	Adições incorporação	Adições / Baixas	Transferencias	
Imobilizado em andamento	113.181	2.758	101.726	(52.737)	164.928
Geração de energia	95.072	-	4.728	-	99.800
Máquinas e equipamentos	42.320	-	51.908	49.725	143.953
Linha de transmissão	27.029	-	555	-	27.584
Usina Gas	13.693	-	-	-	13.693
Instalações elétricas	10.774	-	9.793	3.012	23.579
Rede de gas	8.446	-	3	-	8.449
Equipamentos de informática	582	-	23	-	605
Software	536	-	7	-	543
Veículos	509	-	-	-	509
Moveis e utensílios	259	-	17	-	276
Mais Valia Imobilizado	-	-	25.392	-	25.392
Outros Ativos	361	-	8	-	369
	312.762	2.758	194.160	-	509.680

Custo	Consolidado - 2021				Saldo final
	Saldo inicial	Adições incorporação	Adições / Baixas	Saldo	
Imobilizado em andamento	46.571	-	66.609	113.180	
Geração de energia	-	90.064	5.008	95.072	
Máquinas e equipamentos	10.327	27.370	4.623	42.320	
Linha de transmissão	-	27.029	-	27.029	
Usina Gas	-	13.570	123	13.693	
Instalações elétricas	10.112	-	662	10.774	
Rede de gas	-	8.446	-	8.446	
Equipamentos de informática	150	425	7	582	
Software	-	512	24	536	
Veículos	275	234	-	509	
Moveis e utensílios	62	196	1	259	
Outros Ativos	-	350	12	362	
	67.497	168.196	77.069	312.762	

RZK Energia 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)

11. Imobilizado--Continuação

Custo	Consolidado - 2020		
	Saldo	Adições /	Saldo
	inicial	Baixas	final
Imobilizado em andamento	10.814	35.758	46.572
Máquinas e equipamentos	10.353	(26)	10.327
Instalações elétricas	10.032	80	10.112
Equipamentos de informática	69	81	150
Veículos	275	-	275
Moveis e utensilos	53	9	62
	31.596	35.902	67.497

Depreciação	Consolidado - 2022				
	% Taxa anual	Saldo	Adições	Adições /	Saldo
	depreciação	inicial	Incorporação	Baixas	final
Geração de energia	6,67%	(55.136)	-	(6.521)	(61.657)
Máquinas e equipamentos	10% e 6,67%	(23.305)	(2.453)	(7.640)	(33.398)
Linha de transmissão	6,80%	(22.097)	-	(1.839)	(23.936)
Usina Gas	6,67%	(12.311)	-	(684)	(12.995)
Instalações elétricas	6,67%	(1.749)	(306)	(852)	(2.907)
Rede de gas	6,67%	(6.210)	-	(513)	(6.723)
Equipamentos de informática	20,00%	(466)	-	(21)	(487)
Software	20,00%	(278)	-	(84)	(362)
Veículos	20,00%	(352)	-	(62)	(414)
Moveis e utensilos	10,00%	(186)	-	(15)	(201)
Mais Valia Imobilizado	-	-	-	(2.258)	(2.258)
Outros Ativos		(249)	-	(16)	(265)
		(122.339)	(2.759)	(20.505)	(145.603)

RZK Energia 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)

11. Imobilizado--Continuação

Consolidado - 2021

Depreciação acumulada	Consolidado - 2021				
	% - Taxa	anual de	Saldo	Adições	Adições /
	depreciação	inicial	Incorporação	Baixas	Saldo
Geração de energia	6,67%	-	(53.070)	(2.066)	(55.136)
Máquinas e equipamentos	10% e 6,67%	(1.099)	(20.608)	(1.598)	(23.305)
Linha de transmissão	6,80%	-	(21.483)	(614)	(22.097)
Usina Gas	6,67%	-	(12.008)	(303)	(12.311)
Rede de gas	6,67%	-	(6.022)	(188)	(6.210)
Instalações elétricas	6,67%	(1.069)	-	(680)	(1.749)
Equipamentos de informática	20,00%	(53)	(377)	(36)	(466)
Veículos	20,00%	(78)	(209)	(65)	(352)
Software	20,00%	-	(250)	(28)	(278)
Moveis e utensílios	10,00%	(14)	(162)	(10)	(186)
Outros Ativos		-	(246)	(3)	(249)
		(2.313)	(114.435)	(5.591)	(122.339)

Consolidado - 2020

Depreciação acumulada	Consolidado - 2020				
	% - Taxa	anual de	Saldo	Adições /	Saldo
	depreciação	inicial	Baixas	final	
Máquinas e equipamentos	10% e 6,67%	(406)	(693)	(1.099)	
Instalações elétricas	6,67%	(393)	(676)	(1.069)	
Equipamentos de informática	20,00%	(6)	(47)	(53)	
Veículos	20,00%	(23)	(55)	(78)	
Moveis e utensílios		(8)	(6)	(14)	
		(836)	(1.477)	(2.313)	

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos

	% Taxa de Juros	Controladora			Consolidado		
		2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)
Banco Itau - Capital Giro (12.1)	CDI+0,87 a 4,3563%AA	62.244	64.892	-	62.244	105.396	73.997
Banco BOCOM BBM S.A (12.2)	CDI +3,50%	4.036	8.062	10.031	4.036	8.062	10.031
Banco Bradesco - Capital de Giro	-	-	-	-	-	-	23.226
Debêntures Não Conversíveis (12.10)	5,00%A.A	-	-	-	-	-	13.018
Debêntures Não Conversíveis (12.5)	IPCA+7,00%AA	-	-	-	56.802	58.868	-
Debêntures Não Conversíveis (12.3)	IPCA+6,46%AA	-	-	-	29.765	31.103	31073
Debêntures Não Conversíveis (12.6)	IPCA+7,70%AA	-	-	-	56.670	56.592	-
Debêntures Não Conversíveis (12.4)	IPCA+8,50%AA	-	-	-	38.521	19.017	-
Debêntures Não Conversíveis (12.9)	IPCA+7,77%AA	-	-	-	55.203	-	-
Debêntures Não Conversíveis (12.7)	IPCA+8,50%AA	-	-	-	49.653	48.805	-
Debêntures Não Conversíveis (12.8)	IPCA+8,00%AA	-	-	-	80.047	-	-
Banco Santander - CDC nº 2271860000000390	10,54%	-	69	163	-	68	163
		66.280	73.022	10.194	432.941	328.102	151.488
(-) Custos da emissão das debêntures		0	-	-	(7.566)	(1755)	(1963)
		66.280	73.022	10.194	425.375	326.347	149.545
Passivo circulante		62.806	68.991	2.129	91.797	132.141	104.615
Passivo não circulante		1.614	4.031	8.065	331.718	194.206	44.930

12.1. Capital de giro

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

12.2. Cédula de crédito bancário – CCB

Créditos bancário destinado ao financiamento de importações de peças para construção dos parques solares das Usinas que se encontram em construção. As principais características da cédula de crédito bancário – CCB são:

Classificação da emissão	Cédula 1
Data da emissão	10 de dezembro de 2020
Data final da liquidação	11 de dezembro de 2023
Valor total da emissão	R\$ 10.000
Saldo a pagar em 31/12/2022	R\$ 4.036
Juros remuneratórios	Atualizado monetariamente por 100% CDI acrescido de juros remuneratórios correspondentes a 3,5% a.a.
Pagamento dos juros remuneratórios	Mensal, a partir de janeiro de 2021
Pagamento do principal	Em 30 (trinta) parcelas, iniciando em julho de 2021
Garantias	1) Aval dos sócios;

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.3. Debêntures – Usina Jequitibá

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

O montante total da emissão é de R\$ 32 milhões, correspondendo a 32.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, com prazo de 10 anos e seu vencimento ocorrerá em 17 de setembro de 2029, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de “covenants” previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

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

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

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

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.3. Debêntures – Usina Jequitibá--Continuação

A movimentação das debêntures está assim representada no consolidado:

Debêntures	2022	2021	2020
Valor nominal	31.103	31.073	32.046
Juros e variação monetária	3.882	4.818	3.518
	34.985	35.891	35.564
(-) Amortização			
Valor nominal	(3.280)	(2.803)	(2.359)
Juros e variação monetária	(1.940)	(1.985)	(2.132)
	(5.220)	(4.788)	(4.491)
	29.765	31.103	31.073
Custos da emissão a apropriar			
(-) Incorridos	(1.531)	(1.941)	(2.166)
Apropriados ao resultado	31	410	225
	(1.500)	(1.531)	(1.941)
Saldo	28.265	29.572	29.132
Passivo circulante	3.592	3.103	2.583
Passivo não circulante	24.673	26.469	26.549
	28.265	29.572	29.132

12.4. Debêntures – RZK Solar 3

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

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.4. Debêntures – RZK Solar 3--Continuação

O montante total da emissão é de R\$ 38,5 milhões, correspondendo a 38.500 debêntures, sendo (a) 10.589 (dez mil quinhentas e oitenta e nove) Debêntures referentes à Primeira Série; (b) 10.725 (dez mil, setecentos e vinte e cinco) Debêntures referentes à Segunda Série; (c) 6.125 (seis mil, cento e vinte e cinco) Debêntures referentes à Terceira Série; e (d) 11.061 (onze mil e sessenta e um) Debêntures referentes à Quarta Série, pelo valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, com prazo de 15 anos e seu vencimento ocorrerá em 25 de julho de 2036, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de “covenants” previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

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

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

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação**12.4. Debêntures – RZK Solar 3--Continuação**

A movimentação das debêntures está assim representada no consolidado:

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)
	<u>38.521</u>	<u>19.017</u>
Passivo circulante	-	3.229
Passivo não circulante	38.521	15.788
	<u>38.521</u>	<u>19.017</u>

12.5. Debêntures – RZK Biogás 02

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

O montante total da emissão é de R\$ 55 milhões, correspondendo a 55.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, com prazo de 7 anos e seu vencimento ocorrerá em 20 de julho de 2028, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de “covenants” previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder

ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação**12.5. Debêntures – RZK Biogás 02--Continuação**

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

A Companhia encontra-se adimplente dessas cláusulas, dentro dos critérios estabelecidos.

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

A movimentação das debêntures está assim representada no consolidado:

Debêntures	2022	2021
Valor nominal	58.868	55.000
Juros e variação monetária	7.614	3.868
	66.482	58.868
(-) Amortização		
Valor nominal	(4.725)	-
Juros e variação monetária	(4.955)	-
	(9.680)	-
	56.802	58.868
Custos da emissão a apropriar		
(-) Incorridos	(31)	(34)
Apropriados ao resultado	5	1
	(26)	(33)
Saldo	56.776	58.835
Passivo circulante	12.954	8.851
Passivo não circulante	43.822	49.984
	56.776	58.835

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.6. Debêntures – RZK Solar 01

Em 04 de novembro de 2021, foi registrada a 1^a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real e adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 01 (“Emissor”) conforme instrumento firmado com a Virgo Companhia de Securitização, denominada ISEC Securitizadora S.A., empresa com sede na cidade de São Paulo/SP, na rua Tabapuã, nº 1123, 21º andar, conjunto 215, Itaim Bibi, CEP 04.533-004, com inscrição no CNPJ nº 08.769.451/0001-08.

O montante total da emissão é de R\$ 56 milhões, correspondendo a 56.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, com prazo de 10 anos e seu vencimento ocorrerá em 14 de novembro de 2031, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

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

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

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

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação**12.6. Debêntures – RZK Solar 01--Continuação**

A movimentação das debêntures está assim representada no consolidado:

Debêntures	2022	2021
Valor nominal	56.592	56.000
Juros e variação monetária	8.165	707
	64.757	56.707
(-) Amortização		
Valor nominal	(3.814)	-
Juros e variação monetária	(4.273)	(115)
	(8.087)	(115)
	56.670	56.592
Passivo circulante	5.119	3.502
Passivo não circulante	51.551	53.090
	56.670	56.592

12.7. Debêntures – RZK Solar 04

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

O montante total da emissão é de R\$ 48.820.000,00, correspondendo a 48.820 debêntures, sendo (a) 24.410 Debêntures referentes à Primeira Série; (b) 24.410 Debêntures referentes à Segunda Série, pelo valor nominal unitário de R\$ 1, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 21 de setembro de 2034, ressalvadas as hipóteses de (i) Oferta de resgate antecipado, (ii) aquisição facultativa, com cancelamento da totalidade das debêntures, e (iii)

vencimento antecipado de acordo com as cláusulas de “covenants” previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.7. Debêntures – RZK Solar 04--Continuação

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

Essas operações possuem cláusulas de compromissos denominadas como “Vencimento antecipado automático” relacionadas a (i) requerimento de recuperação judicial ou falência contra a Emissora, as Fiduciantes 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 inexequibilidade da Escritura de emissão, das Garantias e/ou de quaisquer das obrigações da Emissora e/ou das Fiduciantes/Fiadora oriundas desta Escritura, (iv) cisão, fusão, incorporação, inclusive incorporação de ações, ou qualquer outra forma de reorganização societária envolvendo a Emissora, dentro outras e “Vencimento antecipado não automático” relacionado a (i) inadimplemento de qualquer obrigação não pecuniária relacionada as Debentures, dentro outras.

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

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

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

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.7. Debêntures – RZK Solar 04--Continuação

A movimentação das debêntures está assim representada no consolidado:

Debêntures	2022	2021
Valor nominal	48.805	48.820
Juros e variação monetária	7.297	277
	56.102	49.097
(-) Amortização		
Valor nominal	(2.368)	(244)
Juros e variação monetária	(4.081)	(48)
	(6.449)	(292)
	49.653	48.805
Passivo circulante	3.548	3.961
Passivo não circulante	46.105	44.844
	49.653	48.805

12.8. Debêntures – RZK Solar 05

Em 03 de outubro de 2022, foi registrada a 1^a emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 05 (“Emissor”) conforme instrumento firmado com a Virgo Companhia de

Securitização, empresa com sede na Cidade de São Paulo/SP, na Rua Tabapuã, nº 1123, 21º andar, conjunto 215, Itaim Bibi, CEP 04.533-004, com inscrição no CNPJ nº 08.769.451/0001-08.

O montante total da emissão é de R\$ 108,1 milhões, correspondendo a 108.100 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 27 de julho de 2035, ressalvadas as hipóteses de (i) resgate antecipado facultativo, (ii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.8. Debêntures – RZK Solar 05--Continuação

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

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

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

Os contratos de garantia assegurarão o pagamento da totalidade das obrigações pecuniárias, principais acessórias assumidas pela Emissora,

decorrentes ou de qualquer forma relacionadas à Debênture incluindo, sem eliminação seu Valor Nominal Unitário, remuneração e eventuais Encargos Moratórios devidos a Debenturistas.

A movimentação das debêntures está assim representada:

Debêntures	2022
Valor nominal	80.000
Juros e variação monetária	1.343
	81.343
 (-) Amortização	
Valor nominal	(43)
Juros e variação monetária	(1.253)
	(1.296)
	 80.047
 Custos da emissão a apropriar	
(-) Incorridos	(5.317)
Apropriados ao resultado	104
	(5.213)
 Saldo	
	74.834
	74.834
 Passivo circulante	 2.451
Passivo não circulante	 72.383
	74.834

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.9. Debêntures – RZK Solar 02

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

O montante total da emissão é de R\$ 55 milhões, correspondendo a 55.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1.000,00, com prazo de 13 anos e seu vencimento ocorrerá em 25 de julho de 2036, ressalvadas as hipóteses de (i) resgate antecipado facultativo, (ii) amortização extraordinária antecipada sempre que o ICSD for inferior 1,20x, previstas no instrumento de emissão das debêntures. Na data do vencimento, ou em qualquer outra, a Emissora obriga-se a proceder ao pagamento das debêntures pelo valor nominal atualizado acrescido dos juros remuneratórios devidos.

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

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

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

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

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação**12.9. Debêntures – RZK Solar 02--Continuação**

A movimentação das debêntures está assim representada:

Debêntures	2022
Valor nominal	55.000
Juros e variação monetária	203
	<u>55.203</u>
 Custos da emissão a apropriar	
(-) Incorridos	(831)
Apropriados ao resultado	4
	<u>(827)</u>
 Saldo	<u>54.376</u>
 Passivo circulante	1.328
Passivo não circulante	53.048
	<u>54.376</u>

12.10. Debêntures – RZK Energia S.A

Em 28 de janeiro de 2020, foi registrada a 1ª emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real, conforme instrumento firmado entre a Companhia (“Emissor”) e a Vortex Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., instituição financeira autorizada a funcionar pelo Banco Central, com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 2.277, 2º andar conjunto 202, Jardim Paulistano, CEP 01452-000, inscrita no CNPJ nº 22.610.500/0001-88.

O montante total da emissão é de R\$ 15.000, correspondendo a 15.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1, com prazo de 5 anos e seu vencimento ocorrerá em 28 de janeiro de 2025, 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.

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.10. Debêntures – RZK Energia S.A--Continuação

Essas operações possuem cláusulas de compromissos denominadas como “Vencimento antecipado automático” relacionadas a (i) requerimento de recuperação judicial ou falência contra a Emissora, as Fiduciantes 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 inexequibilidade da Escritura de emissão, das Garantias e/ou de quaisquer das obrigações da Emissora e/ou das Fiduciantes/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.

O pagamento total das debêntures foi antecipado para 09/09/2021.

A Companhia encontra-se adimplentes dessas cláusulas, dentro critérios estabelecidos.

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

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

RZK Energia 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)

12. Empréstimos e financiamentos--Continuação

12.10. Debêntures – RZK Energia S.A--Continuação

Debêntures	2020
Valor nominal	15.000
Juros e variação monetária	801
	15.801
(-) Amortização	
Valor nominal	(1.983)
Juros e variação monetária	(800)
	(2.783)
	13.018
Custos da emissão a apropriar	
(-) Incorridos	(24)
Apropriados ao resultado	4
	(20)
Saldo	12.998
	12.998
Passivo circulante	2.679
Passivo não circulante	10.319
	12.998

13. Fornecedores

	Controladora			Consolidado		
	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)
		15.098	7.752		275	22.279
Fornecedores	15.098	7.752	275	22.279	29.272	807
Passivo Circulante	15.098	7.752	275	21.022	29.272	807
Passivo não circulante	-	-	-	1.257	-	-

RZK Energia 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)

14. Combinação de negócios

14.1. Combinação de negócios

Em 29 de agosto de 2021 a Companhia concluiu a aquisição da São João Energia Ambiental S.A., uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Zona Leste da Cidade de São Paulo. A adquirida tem como objeto social transformar em energia elétrica a maior parte do gás produzido pela decomposição natural das 26 milhões de toneladas de resíduos sólidos depositados no Aterro São João. Atualmente possui uma capacidade de 24,64 Mw de geração de energia limpa a partir do biogás.

Durante o registro provisório inicial da combinação de negócios, foram considerados como valores de aquisição os montantes de R\$ 26.600 mil, proveniente da contraprestação transferida, acrescido da contraprestação contingente de R\$ 17.500 mil, gerando uma compra vantajosa provisória no montante de R\$ 15.077 mil. Atendendo ao requerimento do CPC 15 (R1) em seu item 45, a contabilização inicial registrada como compra vantajosa foi considerada como um valor provisório a ser reportado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2021, uma vez que essa combinação de negócios não se encontrava completamente finalizada ao término do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Adicionalmente, durante o período de um ano, a Companhia protocolou o laudo de PPA e em 02/12/2022 efetuou uma retificação do mesmo com o objetivo de refletir adequadamente os valores da avaliação dos custos de reposição de imobilizados físicos calculados pelo avaliador especializado (Mazars). As retificações não alteram o valor justo total da empresa, e o montante registrado está demonstrado a seguir:

Descrição	R\$
Patrimônio Líquido da Empresa adquirida	59.177
(-) Contraprestação transferida	(26.600)
(-) Contraprestação contingente (Nota Explicativa nº 13.2)	(17.500)
Deságio provisório gerado na aquisição de investimento em 2021	15.077

Descrição	R\$
Patrimônio Líquido da Empresa adquirida	59.177
(+) Mais valia – Alocação Preço de Compra Líquido da Usina São João	23.307
(-) Contraprestação transferida	(26.600)
(-) Contraprestação contingente (Nota Explicativa nº 13.2)	(17.500)
Compra vantajosa	38.385

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi reconhecido o montante de R\$ 23.308 decorrente de deságio da São João Energia Ambiental S.A.

RZK Energia 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)

14. Combinação de negócios--Continuação

14.2. Provisão de contraprestação contingentes

	Consolidado	
	2022	2021
Contraprestação contingente - Parcela adicional (a)	-	17.500
Correção monetária da contraprestação	-	1.060
Contingência de desmobilização de usina (b)	182	-
Contingências cíveis e trabalhista (b)	1.319	-
	1.501	18.560

- (a) Parcela Adicional: Caso algumas condições precedentes sejam concluídas, a companhia pagará à vendedora o valor total de R\$ 17.500, o qual será corrigido pela variação positiva da Taxa SELIC acumulada no período entre 15 de abril de 2020 e a data do efetivo pagamento que deve ocorrer até o dia 15 de abril de 2024 de acordo com determinadas condições;
- (b) Em 2022, as condições precedentes foram concluídas, desta forma o saldo efetivo a pagar foi classificado na rubrica de outros débitos (passivo circulante) e outras contas a pagar (passivo não circulante).

14.3. Incorporação SPEs

Em 05/08/2022, as empresas Castor, Juazeiro e Quartzo Rosa foram incorporadas pela Biogás 02.

15. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2022	2022	2021 (Reapresentado)	
Valores a pagar - Renovação concessão (*)	-	19.565		
Outros	6	1.001	420	
	6	20.566	420	
Circulante	6	16.621	386	
Não circulante	-	3.945	34	

- (*) Valor se refere a renovação da concessão da área do aterro sanitário São João para exploração de gás bioquímico

RZK Energia 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. Patrimônio líquido (passivo a descoberto)

16.1. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 200, sendo que R\$ 43 são a integralizar, representado por 200.000 ações ordinárias nominativas.

Em 21 de outubro de 2022, foram emitidas 100.000 ações da RZK Energia, ao valor de R\$2, no valor total de R\$202.830, sendo R\$100, destinados para capital social e R\$202.730, destinados para reserva de capital. Nesta mesma data, foram emitidas 1.000 ações da RZK Soluções, ao valor de R\$12, no valor total de R\$12.170, sendo R\$1, destinados para capital social e R\$12.169, destinados para reserva de capital. Todas as ações foram subscritas pelo acionista ingressante NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura (“Nova Milano”).

16.2. Reserva de Capital

Conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada em 21 de outubro de 2022, foram integralizadas pela NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura, 30.233 ações, no valor total de R\$ 61.322, em 28 de outubro de 2022, e 6.977 ações, no valor de R\$ 14.151, até 25 de novembro de 2022, totalizando 37.210 ações, no valor de R\$ 75.473, em dezembro de 2022. As 62.790 ações, no valor de R\$127.357, serão aportadas em 2023, conforme cronograma descrito na Nota Explicativa nº 25.

16.3. Destinação do resultado do exercício

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

16.4. Adiantamento para futuro aumento de capital

Em 31 de dezembro de 2022, a Administração efetuou a realização ao longo do exercício de 2022, e não há saldo de AFAC, em 2021 a Companhia mantinha registrado o montante de R\$ 9.180 decorrente de adiantamento para futuro aumento de capital.

RZK Energia 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)

17. Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	2021		2021	
	2022	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)
Receita de venda de energia		-	33.245	18.511
Receita de venda de biogás	6.981	8.193	6.981	15.269
Receita da locação de equipamentos	21.460	7.791	29.157	12.940
Receita dos serviços prestados	4.568	1.177	6.532	1.347
Receita do arrendamento do terreno	1.203	548	2.103	1.057
Receita de venda de crédito de carb	-	388		
(-) Impostos sobre vendas	(4.335)	(1.836)	(6.962)	(2.980)
	29.877	15.873	71.444	46.144

18. Custos

	Controladora		Consolidado	
	2021		2021	
	2022	(Reapresentado)	2022	(Reapresentado)
Compra energia			(5.387)	(15.009)
Biogás	(6.283)	(7.374)	(5.738)	(6.643)
Aluguéis de máquinas e equipame	(11.108)	(4.531)	(10.928)	(6.333)
Depreciação / amortizações		-	(17.952)	(4.098)
Manutenção de equipamentos		(2)	(7.644)	(3.673)
Custo do pessoal			(5.334)	(2.041)
Serviços tomados de terceiros	(23)	(5)	(23)	(1.135)
Amortização de arrendamento			(983)	(456)
Outros custos		-		(768)
	(17.414)	(11.912)	(53.989)	(40.156)

19. Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2021		2021	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Serviços tomados de terceiros	(15.045)	(6.820)	(21.945)	(11.069)
Despesa com pessoal	(6.021)	(680)	(9.125)	(1.058)
Despesas não dedutíveis	(4.049)		(4.062)	
Depreciação e amortização	(91)	(83)	(2.369)	(1.631)
Despesas gerais	(256)	(551)	(1.726)	(1.588)
Amortização sobre arrendame	(517)	-	(1.236)	(1.296)
Seguros			(1.223)	(28)
Aluguel de máquinas e equipamentos		(1.261)		(1.262)
Alugueis	(129)	(550)	(259)	(498)
Viagens e estadias	(571)	209	(640)	(283)
Outras		(17)		(45)
	(26.679)	(9.753)	(42.585)	(18.758)

RZK Energia 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)

20. Outras receitas/ (despesas)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Combinação de negócios – São João Energia				
(Nota explicativa nº 14.1)		-	23.307	15.077
Ganho / perda na aquisição de investimentos		140	(7.807)	174
Outras receitas/despesas	(1)	(1.629)	1.873	(2.084)
	<u>(1)</u>	<u>(1.489)</u>	<u>17.373</u>	<u>13.167</u>

21. Resultado financeiro

21.1 - Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Juros sobre financiamento	(729)	(2.241)	(20.745)	(7.795)
Juros e variações monetárias passivas	-	(2.033)	(4.237)	(8.173)
Perdas com derivativos SWAP	-	(2.358)	-	(2.358)
AVP do arrendamento a pagar	(117)	-	(1.645)	(1.228)
Tarifas e impostos financeiros	(3)	(23)	(55)	(42)
Despesas bancárias	(72)	(23)	(145)	(38)
Juros e multa de mora	(12)	(2)	(101)	(21)
Descontos concedidos	(2)	-	(6)	(1)
	<u>(935)</u>	<u>(6.680)</u>	<u>(26.934)</u>	<u>(19.656)</u>

21.2 - Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Ganhos com derivativos SWAP	-	3.362		3.362
Variação cambial ativa	1.353	3.256	1.353	3.256
Descontos obtidos	-	-	1.208	639
Rendimentos financeiros	-	2	1.144	113
Outros	33	-	71	-
Total das receitas financeiras	1.386	6.620	3.776	7.370
Receitas (despesas) financeiras líquidas				
	451	(60)	(23.158)	(12.286)

RZK Energia 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)

22. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Prejuízo fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(34.547)	(18.460)	(34.547)	(13.712)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	-	-	-	-
Adições/(exclusões) permanentes	30.043	-	9.900	-
Lucro Ajustado	(4.504)	(18.460)	(24.647)	(13.712)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	-	-	-

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apurados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil e/ou sobre os prejuízos fiscais. Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia optou por não efetuar o registro do imposto de renda e contribuição social proveniente de prejuízos fiscais.

22.2. Impostos diferidos

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)
Combinação de negócios - São João Energia Ambiental S. A	-	-	23.307	15.077
Prejuízo Fiscal e adições temporárias			(15.681)	
Contratos futuros de comercialização de energia	-	-	-	(1.181)
Total	-	-	7.626	13.896
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL Diferidos - Ativo	-	-	5.332	402
IRPJ e CSLL Diferidos - Passivo	-	-	(7.924)	(5.126)
IRPJ e CSLL Diferidos	-	-	(2.593)	(4.725)

RZK Energia 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)

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

Continuação

22.3. 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 para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

23. Contingências

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a riscos e processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas judiciais. A administração da Companhia, apoiada em seus assessores jurídicos, não constituiu provisão para contingências para os exercícios findos e 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

RZK Energia 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)

24. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, duplicatas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e 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.

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

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

24.1. Ativos financeiros

A Companhia classifica os seus ativos financeiros nas seguintes categorias específicas: (a) Ativos financeiros para negociação; e (b) Empréstimos e recebíveis.

A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada no reconhecimento inicial.

a) Ativos financeiros para negociação

Esses ativos financeiros são demonstrados ao valor aplicado mais rendimentos auferidos, reconhecidos no resultado até a data das demonstrações financeiras.

b) Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e outros recebíveis com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo são classificados como “Empréstimos e recebíveis”. Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável.

RZK Energia 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)

24. Instrumentos financeiros--Continuação**24.2. Passivos financeiros**

Os passivos financeiros podem ser classificados como: (a) empréstimos e financiamentos; ou (b) outros passivos. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial. A mensuração é como segue:

a) Empréstimos, financiamentos e debêntures

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, não conversíveis sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos, líquidos dos custos de transação incorridas. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

b) Outros passivos

Outros passivos financeiros são mensurados pelo método do custo amortizado. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia classificou como outros passivos os fornecedores, empréstimos, financiamentos e outras contas a pagar.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirada. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

RZK Energia 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)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

24.3. Instrumentos financeiros derivativos

Instrumentos derivativos - ativo	Controladora			Consolidado		
	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)
	Operação com Swap	3.362	-		3.362	-
	-	3.362	-	-	3.362	-
2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	2022	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)	
Operação com Swap	1860	2.358	-	1860	2.358	
	1.860	2.358	-	1.860	2.358	-

Operações com Swap

As operações de “swap” registradas pela Companhia foram contratadas simultaneamente às operações de empréstimos às quais se pretende trocar o indexador, contemplando prazos, taxas e valores equivalentes.

Instrumentos derivativos em aberto	Moeda	Valor nominal	Derivativo ativo	Derivativo passivo	Resultado com derivativo	Contraparte
Swap USD - CDI	R\$	58.416	60.374	58.514	1.860	Banco

24.4. Instrumentos financeiros - contratos futuros de comercialização de energia

Valor justo contratos futuros de comercialização de energia	Consolidado	
	2021 (Reapresentado)	2020 (Reapresentado)
Ativo circulante	4.213	3.930
Ativo não circulante	8.423	11.870
Passivo circulante	(4.027)	(2.580)
Passivo não circulante	(7.281)	(10.591)
	1.328	2.629
(-) PIS e COFINS Diferidos	(123)	(243)
(-) IRPJ e CSLL Diferidos	(410)	(811)
	(533)	(1.054)

RZK Energia 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)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

24.5. Instrumentos financeiros - exposição a riscos

• **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 dos Certificados de Depósitos Interbancário (CDI), e juros de 3,90% e 5,76% a.a.

• **Liquidez**

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

• **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.

Descrição	2022			2021 (Reapresentado)			2020 (Reapresentado)		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimo s e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos									
Caixa e bancos	50.806	-	50.806	3.200	-	3.200	3.477	-	3.477
Contas a receber de clientes		217			111	111			
Adiantamento a fornecedores	14.890		14.890	36.631		36.631	27.006		27.006
Outros créditos	416	-	416	3.463	-	3.463	34	-	34
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	66.280	-	66.280	75.380	-	75.380	10.194	-	10.194
Fornecedores	-	15.098	15.098		7.752	7.752		275	275
Adiantamento de clientes		5	5		2.717	2.717		-	-

RZK Energia 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)

24. Instrumentos financeiros--Continuação

24.5. Instrumentos financeiros - exposição a riscos

Descrição	Consolidado								
	2022			2021 (Reapresentado)			2020 (Reapresentado)		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos									
Caixa e bancos	66.787	-	66.787	53.381	-	53.381	27.610	-	27.610
Contas a receber de clientes					4.137				
Adiantamento a fornecedores	26.463		26.463	76.598		76.598	34.167		34.167
Outros créditos	116	-	116	3.828	-	3.828	567	-	567
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	425.375	-	425.375	328.705	-	328.705	150.352	-	150.352
Fornecedores	-	21022	21022		29.272	29.272		807	807
Adiantamento de clientes		5	5		2.782	2.782		5	5

25. Seguros e garantias (não auditado)

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

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

A Companhia e suas investidas possuem os seguintes principais seguros:

- **Seguradora: HDI Global;**
Modalidade: Compreensivo Empresarial;
Vigência: 13/06/2022 a 13/06/2023;
Cobertura: Seguro Patrimonial da Usina São João;
Importância segurada: R\$ 90.710.
- **Seguradora: Sompo Seguros;**
Modalidade: Riscos Engenharia;
Vigência: 15/12/2021 a 30/03/2023;
Cobertura: Seguro Patrimonial de Usinas Fotovoltaicas;
Importância segurada: R\$ 14.478.
- **Seguradora: Sompo Seguros;**
Modalidade: Riscos de Engenharia;
Vigência: 11/01/2022 a 08/02/2023;
Cobertura: Prejuízos decorrentes da execução do contrato de construção, fornecimento e prestação de serviços;
Importância segurada: R\$ 35.195.

RZK Energia 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)

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

- **Seguradora: Swiss RE;**

Modalidade: Riscos de Engenharia;

Vigência: 13/12/2021 a 13/02/2023;

Cobertura: Prejuízos decorrentes da execução do contrato de construção, fornecimento e prestação de serviços;

Importância segurada: R\$ 23.709.

26. Eventos subsequentes

Conforme ata de AGE, de 21 de outubro de 2022, a nova acionista NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura integralizou na RZK Energia um total de R\$ 202.473, cujo cronograma para integralização dos R\$ 127.000 que estão faltantes em 31 de dezembro de 2022 ocorreu em período subsequente da seguinte forma: R\$ 30.000 (Jan/2023), R\$ 32.000 (Fev/2023), R\$ 35.000 (Mar/2023) e R\$ 30.000 (Abr/2023). Estes montantes serão utilizados na construção de novos projetos e pagamentos de dívidas de curto prazo.