

# **Demonstrações Financeiras**

## **RZK Solar 01 S.A.**

31 de dezembro de 2024  
com Relatório do Auditor independente.

# **RZK Solar 01 S.A.**

## **Demonstrações financeiras**

Em 31 de dezembro de 2024

### **Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras ..... 1

### **Demonstrações financeiras**

Balanços patrimoniais.....	4
Demonstrações do resultado .....	5
Demonstrações do resultado abrangente.....	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	9



**Shape the future  
with confidence**

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

Tel: +55 11 2573-3000  
[ey.com.br](http://ey.com.br)

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas da  
**RZK Solar 01 S.A.**  
São Paulo - SP

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da RZK Solar 01 S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da Companhia em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”).

### **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à 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.



Shape the future  
with confidence

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

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

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

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.



Building a better  
working world

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 21 de maio de 2025

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

  
Adilvo França Junior  
Contador CRC 1BA021419/O

## RZK Solar 01 S.A.

### Balanço patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.528	2.989
Contas a receber de clientes	5	8.055	4.035
Adiantamento a fornecedores		534	550
Créditos tributários	6	2.889	2.326
Outros créditos		441	6
		<b>15.447</b>	<b>9.906</b>
<b>Não circulante</b>			
Créditos tributários	6	1.394	3.140
Partes relacionadas	7	404	11.539
Impostos diferidos	15.2	1.121	2.057
Ativo de direitos de uso	8	2.499	3.116
Imobilizado	9	72.379	74.867
		<b>77.797</b>	<b>94.719</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>93.244</b>	<b>104.625</b>
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Circulante</b>			
Debêntures	10	5.933	5.783
Fornecedores		551	471
Obrigações tributárias		1.277	822
Passivo de arrendamento	8	126	105
		<b>7.887</b>	<b>7.181</b>
<b>Não circulante</b>			
Partes relacionadas	7	11.343	20.973
Debêntures	10	44.259	47.986
Passivo de arrendamento	8	2.812	3.340
		<b>58.414</b>	<b>72.299</b>
<b>Patrimônio líquido</b>			
Capital social subscrito	11.1	18	18
Capital social a integralizar	11.1	(16)	(16)
Reserva de capital		924	924
Adiantamento para futuro aumento de capital	11.2	30.946	30.936
Prejuízos acumulados		(4.929)	(6.717)
		<b>26.943</b>	<b>25.145</b>
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>93.244</b>	<b>104.625</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## RZK Solar 01 S.A.

Demonstração do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	Nota	2024	2023
Receita líquida	12	16.995	15.000
Custos	13	(2.643)	(2.839)
<b>Lucro bruto</b>		<b>14.352</b>	<b>12.161</b>
Despesas gerais e administrativas	14	(5.355)	(1.610)
Despesas tributárias		-	(7)
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>8.997</b>	<b>10.544</b>
Receitas financeiras	15.1	179	196
Despesas financeiras	15.2	(6.452)	(6.009)
<b>Resultado antes da provisão do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>2.724</b>	<b>4.731</b>
Imposto de renda e contribuição social - correntes	16.1	-	(244)
Imposto de renda e contribuição social - diferido	16.1	(936)	(1.622)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>1.788</b>	<b>2.865</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## RZK Solar 01 S.A.

Demonstração do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>1.788</b>	<b>2.865</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<b>1.788</b>	<b>2.865</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## RZK Solar 01 S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
 (Em milhares de reais)

Nota	Capital social		Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
	Subscrito	A integralizar				
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	18	(16)	924	(9.582)	30.936	22.280
Lucro líquido do exercício	-	-	-	2.865	-	2.865
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	18	(16)	924	(6.717)	30.936	25.145
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	10	10
Lucro líquido do exercício	-	-	-	1.788	-	1.788
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	18	(16)	924	(4.929)	30.946	26.943

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## RZK Solar 01 S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
 (Em milhares de reais)

	Notas	2024	2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais das operações			
Lucro líquido do exercício		1.788	2.865
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais			
Depreciação	9	2.488	2.540
Amortização do ativo de direito	8	225	204
Encargos financeiros apropriados	10	6.033	6.291
Ajuste a valor presente do passivo de arrendamento	8	328	321
Imposto de renda e contribuição social diferidos		936	1.622
Variação dos ativos operacionais			
Contas a receber de clientes		(4.020)	(4.035)
Adiantamento a fornecedores		16	52
Créditos tributários		1.183	1.080
Outros créditos		(435)	23
Variação dos passivos operacionais			
Fornecedores		80	(343)
Obrigações tributárias		455	576
Passivo de arrendamento		(443)	(466)
Juros pagos	10	(4.099)	(4.111)
<b>Caixa líquido aplicado nas proveniente das atividades operacionais</b>		<b>4.535</b>	<b>6.619</b>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Atividades de investimentos			
Aquisições do imobilizado e intangível	9	-	(597)
<b>Caixa líquido aplicado nas das atividades de investimento</b>		<b>-</b>	<b>(597)</b>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Partes relacionadas	7	1.505	(146)
Adiantamento para futuro aumento de capital	11.b	10	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	10	(5.511)	(5.081)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento</b>		<b>(3.996)</b>	<b>(5.227)</b>
<b>Aumento de caixa e equivalente de caixa</b>		<b>539</b>	<b>795</b>
Variação de caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		<b>2.989</b>	<b>2.194</b>
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		<b>3.528</b>	<b>2.989</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>		<b>539</b>	<b>795</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 1. Contexto operacional

A RZK Solar 01 S.A. (“RZK Solar 01” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pela RZK Energia S.A. (“RZK Energia”), e tem sede na Av. Rebouças, 2728, 14º andar, na cidade de São Paulo – SP.

A Companhia, iniciou suas atividades em 18 de outubro de 2019, e tem como objetivo social a micro e minigeração distribuídas de energia com foco em energia limpa e renovável de matrizes fotovoltaica, implantando e atuando através de suas controladas, projetos de geração distribuída de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), e também com base na Lei nº 14.300, de 06 de janeiro de 2022, que mantém as condições atuais até 2045 para os pioneiros e para os que solicitarem acesso a distribuidora até 12 meses após a publicação da lei.

A companhia tem as seguintes filiais:

- Usina Salgueiro
- Usaina Plátano
- Usuna Sequoia

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras

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

#### Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia, foram elaboradas e estão sendo divulgadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs). As demonstrações da Companhia, foram elaboradas e estão sendo divulgadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), além das normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB.

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

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 21 de maio de 2025.

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação das demonstrações financeiras--Continuação

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

#### Estimativas contábeis

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

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

#### Continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2024, com base nos fatos e circunstâncias existentes nesta data, a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando normalmente e, apresentando capital circulante líquido negativo de R\$12.858, a Administração está convencida sobre a capacidade de geração de fluxo de caixa para honrar seus compromissos de curto prazo, mantendo a continuidade de seus negócios no futuro. Com base esses dados a Administração não têm conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas demonstrações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade

### 2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

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

# RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 3. Sumário de políticas contábeis materiais

### 3.1. Caixa e equivalentes de caixa

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

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.

### 3.2. 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.

### 3.3. Imobilizado

#### Reconhecimento e mensuração

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

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

#### Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso. A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens.

## **RZK Solar 01 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.3 Imobilizado --Continuação**

A depreciação é geralmente reconhecida no resultado, a menos que o montante esteja incluído no valor contábil de outro ativo. Os métodos de depreciação, o prazo de vida útil econômica e os valores residuais são revisados a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes são reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

#### **3.4. 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

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

# RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 3. Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação

### 3.4 Arrendamento mercantil - CPC 06 (R2) --Continuação

#### Passivo de arrendamento

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

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

### 3.5. 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.

### 3.6. Receitas

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

Desta forma, a receita é reconhecida somente quando (ou se) a obrigação de performance for satisfeita, ou seja, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada operação é efetivamente transferido ao cliente.

Os contratos de locação de imóveis e equipamentos e os contratos de prestação de serviços são vinculados às Usinas Fotovoltaicas (UFV). Esses contratos de locação e de prestação de serviços contém, geralmente, uma parte de seu preço fixado, o qual é atualizado por índices contratuais, e a outra parte variável em função da performance das UFV. Além das obrigações de performance relacionadas à disponibilização dos bens locados e a realização

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3. Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.6 Receitas --Continuação

dos serviços prometidos, esses contratos estipulam uma obrigação de performance relacionada com a comprovação da efetiva compensação da energia gerada. A energia elétrica gerada pela UFV é injetada na rede da Distribuidora para que os clientes da Companhia possam obter o benefício dos créditos de energia a serem compensados junto a distribuidora. A comprovação desses créditos ocorre através da discriminação do volume dessa energia nas faturas emitidas pela Distribuidora. A partir da comprovação dos créditos, são satisfeitas todas as obrigações de performance, portanto, a Companhia passa a ter o direito ao reconhecimento da receita dos contratos de locação e de prestação de serviço de operação e manutenção.

#### 3.7. Instrumentos financeiros

##### Reconhecimento e mensuração inicial

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

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, mais ou menos, para um item não mensurado ao VJR - valor justo por meio do resultado, os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

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

##### Classificação e mensuração subsequente

###### a) Ativos financeiros

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

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

## **RZK Solar 01 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### **3. Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação**

#### **3.7 Instrumentos financeiros--Continuação**

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

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

##### **b) Passivos financeiros**

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

##### **c) Reconhecimento e despreconhecimento**

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

A compra ou venda de ativos financeiros deve ser reconhecida e/ou despreconhecida, se aplicável, na data da negociação ou na data da liquidação.

A entidade deve despreconhecer o ativo financeiro quando e somente quando:

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

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

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

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3 Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação

#### 3.7. Instrumentos financeiros--Continuação

- c) Reconhecimento e despreconhecimento--Continuação

##### Impairment

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

##### Compensação de instrumentos financeiros

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

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

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

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

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

- e) Valor justo de ativos financeiros

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

# RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 3 Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação

### 3.8. Imposto de renda e contribuição social

#### Imposto de renda e contribuição social correntes

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

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

#### Impostos diferidos

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

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

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

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

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

# RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 3 Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação

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

#### (a) Revisadas e vigentes:

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

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

Norma	Alteração	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas e CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	IFRS 10 IAS 28	Não definida
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	Ausência de conversibilidade/permutabilidade	IAS 21	01.01.2025

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 3 Sumário de políticas contábeis materiais--Continuação

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

- (a) Novas normas emitidas e emendas as normas contábeis ainda não adotadas--Continuação

Norma	Alteração	Correlação IFRS / IAS	Vigência a partir de
OCPC 10 - Créditos de Carbono (tCO <sub>2</sub> e), Permissões de emissão (allowances) e Crédito de Descarbonização (CBIO)	Garantir a consistência das demonstrações financeiras e permitir sua conexão com o relatório financeiro de sustentabilidade	N/A	01.01.2025
CPC 48 e CPC 40 - Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros	Clarificações sobre reconhecimento, desreconhecimento e novas divulgações para instrumentos financeiros	IFRS 9 IFRS 7	01.01.2026
CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	IFRS 18	01.01.2026
IFRS 18 - Apresentação e Divulgação em Demonstrações Financeiras	Nova norma - estrutura do resultado, novas divulgações e princípios de agregação e desagregação	01.01.2027	01.01.2027

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2024	2023
Caixa	2	2
Bancos conta corrente	-	1.348
Aplicações financeiras (a)	3.526	1.639
	<b>3.528</b>	<b>2.989</b>

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

- (a) Em 31 de dezembro de 2024, as aplicações financeiras incluem certificados de depósitos bancários de instituições financeiras de primeira linha com rendimento de 1% a 155% (75% a 100% em 31 de dezembro de 2023) da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), e possuem liquidez imediata.

### 5. Contas a receber de clientes

	2024	2023
Transações com clientes – Faturados	27	-
Transações com clientes - A faturar	8.028	4.035
	<b>8.055</b>	<b>4.035</b>

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

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

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

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
 (Em milhares de reais)

### 6. Créditos tributários

	2024	2023
PIS a recuperar	743	969
COFINS a recuperar	3.418	4.458
IRRF a compensar	13	13
IRRF sobre aplicação financeira	53	25
Outros	56	1
	<b>4.283</b>	<b>5.466</b>
Classificados como:		
Circulante	2.889	2.326
Não circulante	1.394	3.140

### 7. Partes relacionadas

	2024	2023
<b>Ativo:</b>		
RZK Solar 05 S.A.	59	9.093
Usina Araucária SPE Ltda.	-	449
Usina Rouxinol SPE Ltda.	-	373
Usina Ágata SPE Ltda	-	401
Usina Diamante SPE Ltda.	-	39
Usina Turquesa SPE Ltda.	-	114
Usina Magnólia SPE Ltda.	-	56
Usina Cajuaçu SPE Ltda	-	105
RZK Solar 03 S.A.	339	339
RZK Biogás 02 S.A.	-	264
Usina Coqueiro SPE Ltda.	-	233
Usina Esmeralda SPE Ltda.	-	2
Usina Safira SPE Ltda.	-	4
RZK Solar 02 S.A.	-	5
Usina Enseada SPE Ltda.	-	56
RZK Serviços Ltda.	6	6
	<b>404</b>	<b>11.539</b>

	2024	2023
<b>Passivo:</b>		
RZK Energia S.A.	11.342	20.707
Amee - Sistema De Gestao De Energia Ltda.	1	-
Usina Jequitibá SPE Ltda	-	266
	<b>11.343</b>	<b>20.973</b>

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 7. Partes relacionadas--Continuação

A RZK Solar 01 é parte integrante do projeto de implementação de várias unidades centrais de geração de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, coordenado por sua controladora RZK Energia S.A. As transações de partes relacionadas têm natureza de contas correntes, as quais podem diferir das condições usuais de mercado. Os acordos não preveem a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

#### Remuneração da Administração

Não há despesa com remuneração da diretoria e dos administradores registrada na Companhia nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023.

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

#### 8.1. Direitos de uso em arrendamentos

A Companhia possui arrendamentos de imóveis para as centrais de geração distribuída de energia elétrica fotovoltaica. Na avaliação da Administração, o prazo remanescente para seu encerramento reflete a melhor estimativa de permanência nos imóveis, e foi utilizado como base para cálculo dos valores a serem contabilizados. Os prazos dos contratos de arrendamento podem variar de 180 a 276 meses.

A taxa de desconto a valor presente dos contratos é apurada para cada controlada utilizando-se as taxas de financiamento praticadas pela Companhia junto às instituições financeiras de mercado e variaram entre 8,77% a.a. 17,99% a.a.

As movimentações dos saldos do direito de uso para os exercícios findos em 31 de dezembro 2024 e 2023 estão demonstradas a seguir:

	R\$
<b>Ativo</b>	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>3.890</b>
Novos contratos e reajustes	(570)
Amortização	(204)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>3.116</b>
Novos contratos e reajustes	(392)
Amortização	(225)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>2.499</b>

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

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

#### 8.2. Passivo de arrendamento

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 os arrendamentos a pagar estão assim apresentados:

	2024	2023
Passivo circulante	126	105
Passivo não circulante	2.812	3.340
	<b>2.938</b>	<b>3.445</b>

As movimentações dos saldos dos passivos de arrendamento para os exercícios findos em 31 de dezembro 2024 e 2023 estão demonstradas a seguir:

	R\$
<b>Passivo</b>	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>4.160</b>
Novos contratos e reajustes	(570)
Pagamentos	(466)
Apropriação de juros	321
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>3.445</b>
Novos contratos e reajustes	(392)
Pagamentos	(443)
Apropriação de juros	328
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>2.938</b>

### 9. Imobilizado

#### a) Composição do ativo imobilizado

Bens	Vida Útil	2024		2023	
		Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	30	68.488	(5.959)	62.529	64.629
Instalações	30	10.575	(743)	9.832	10.110
Imobilizado em andamento		18	-	18	128
		<b>79.081</b>	<b>(6.702)</b>	<b>72.379</b>	<b>74.867</b>

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
 (Em milhares de reais)

### 9. Imobilizado--Continuação

#### b) Movimentação do ativo imobilizado

As movimentações do ativo imobilizado uso para os exercícios findos em 31 de dezembro 2024 e 2023 estão demonstradas a seguir:

Custo	Saldo inicial 2023	Adições	Transf.	Saldo final 2024
Máquinas e equipamentos	68.378	-	110	68.488
Instalações	10.575	-	-	10.575
Imobilizado em andamento	128	-	(110)	18
	<b>79.081</b>	-	-	<b>79.081</b>
Depreciação	Saldo inicial 2023	Adições	Transf.	Saldo final 2024
Máquinas e equipamentos	(3.749)	(2.210)	-	(5.959)
Instalações	(465)	(278)	-	(743)
	<b>(4.214)</b>	<b>(2.488)</b>	-	<b>(6.702)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>74.867</b>	<b>(2.488)</b>	-	<b>72.379</b>
Custo	Saldo inicial 2022	Adições	Transf.	Saldo final 2023
Máquinas e equipamentos	67.892	210	276	68.378
Instalações	10.188	387	-	10.575
Imobilizado em andamento	404	-	(276)	128
	<b>78.484</b>	<b>597</b>	-	<b>79.081</b>
Depreciação	Saldo inicial 2022	Adições	Transf.	Saldo final 2023
Máquinas e equipamentos	(1.545)	(2.204)	-	(3.749)
Instalações	(129)	(336)	-	(465)
	<b>(1.674)</b>	<b>(2.540)</b>	-	<b>(4.214)</b>
<b>Saldo líquido</b>	<b>76.810</b>	<b>(1.943)</b>	-	<b>74.867</b>

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 10. Debêntures

	<u>% Taxa de juros</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Debêntures não conversíveis	IPCA+7,77% aa	50.192	53.769
		<b>50.192</b>	<b>53.769</b>
Classificamos como:			
Circulante		5.933	5.783
Não circulante		44.259	47.986

Em 04 de novembro de 2021, foi registrada a 1<sup>a</sup> 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, empresa com sede na cidade de São Paulo/SP, na rua Gerivatiba, nº 207, conjunto 162, Butantã, CEP 05501-900, com inscrição no CNPJ nº 08.769.451/0001-08.

O montante total da emissão é de R\$56.000, correspondendo a 56.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de um mil reais, 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, observando que após o pagamento da primeira parcela de amortização, o fundo de reserva deverá observar um saldo mínimo correspondente a R\$1.500.

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

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

As movimentações das debêntures estão demonstradas a seguir:

	R\$
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>56.670</b>
Apropriação de juros	6.291
Pagamento de principal	(5.081)
Pagamento de juros	(4.111)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>53.769</b>
Apropriação de juros	6.033
Pagamento de principal	(5.511)
Pagamento de juros	(4.099)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2024</b>	<b>50.192</b>

O cronograma de pagamento está a seguir:

	2024	2023
2024	-	5.783
2025	5.933	8.059
2026	8.483	8.483
2027	9.042	9.042
2028	9.542	9.542
A partir de 2029	17.192	12.860
	<b>50.192</b>	<b>53.769</b>

### 11. Patrimônio líquido

#### 11.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2024 e 2023, o capital social da Companhia é de R\$18, sendo que R\$16 são a integralizar, representado por 1.000 ações ordinárias nominativas de titularidade da acionista RZK Energia S.A.

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 11. Patrimônio líquido--Continuação

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

Em 31 de dezembro de 2024, a Companhia mantinha R\$30.946 (R\$30.936 em 2023) referente a adiantamentos para futuro aumento de capital da acionista RZK Energia S.A. A natureza desta operação é substancialmente importação de máquinas e equipamentos para as plantas de geração solar.

### 12. Receita líquida

	2024	2023
Receita de transações com clientes	18.874	16.633
(-) Impostos sobre vendas	(1.879)	(1.633)
	<b>16.995</b>	<b>15.000</b>

### 13. Custos

	2024	2023
Depreciações	(2.488)	(2.540)
Amortização de direito de uso	(225)	(204)
Manutenção	70	(95)
	<b>(2.643)</b>	<b>(2.839)</b>

### 14. Despesas gerais e administrativas

	2024	2023
Serviços tomados de terceiros	(3.816)	(1.282)
Viagens e estadias	(398)	-
Amortização direito uso	(253)	-
Seguros	(80)	-
Despesas gerais	(800)	(266)
Despesa com pessoal	-	(62)
	<b>(5.355)</b>	<b>(1.610)</b>

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### 15. Resultado financeiro

#### 15.1. Receitas financeiras

	2024	2023
Rendimento financeiro	179	196
	<b>179</b>	<b>196</b>

#### 15.2. Despesas financeiras

	2024	2023
Juros sobre empréstimos	(6.092)	(5.669)
Juros e variações monetárias passivas	(328)	(321)
Juros sobre arrendamento a pagar	(25)	(14)
Despesas bancárias	(7)	(5)
	<b>(6.452)</b>	<b>(6.009)</b>

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

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

	2024	2023
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	2.724	4.731
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	(926)	(1.609)
Exclusões permanentes	(10)	(257)
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício</b>	<b>(936)</b>	<b>(1.866)</b>
Correntes	-	(244)
Diferidos	(936)	(1.622)

Em 31 de dezembro 2024 e 2023, a composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos é a seguinte:

	2024	2023
Prejuízo fiscal	3.449	3.190
Passivo de arrendamento	149	112
Contas a receber (receita de locação não faturada)	(2.477)	(1.245)
<b>Imposto de renda e contribuição social diferido - Patrimônio</b>	<b>1.121</b>	<b>2.057</b>
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo	1.121	2.057

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

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

#### 16.2. Impostos diferidos--Continuação

Com base em estudo técnico de geração de lucros tributáveis futuros, a Companhia estima realizar os tributos diferidos, registrados em 31 de dezembro de 2024, da seguinte forma:

	R\$
2025	677
2026	444
	<b>1.121</b>

## 17. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, duplicatas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e debêntures. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

A Companhia reconhece os instrumentos financeiros na data em que se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

#### 17.1. Estrutura do gerenciamento de risco

As políticas de gerenciamento de risco da Companhia são estabelecidas para identificar e analisar os riscos enfrentados pela mesma para definir limites e controles de riscos apropriados ao seu tamanho e para monitorar os riscos e aderência aos limites. O Grupo RZK, por meio de suas normas e procedimentos, busca manter um ambiente de disciplina e controle no qual todos os funcionários tenham consciência de suas atribuições e obrigações, sendo todas as decisões relacionadas aos instrumentos financeiros revisadas e aprovadas pelo controlador do Grupo.

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

## 17 Instrumentos financeiros--Continuação

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

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

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

#### Taxas de juros

A Companhia possui exposição a índices de correção e taxas praticadas pelo mercado. Sua exposição é composta basicamente de taxas de juros dos empréstimos, que são vinculadas à variação do IPCA (Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo), e juros de 6,46% a.a.

#### Liquidez

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

#### Crédito

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. O saldo de contas a receber e da receita operacional líquida está concentrado em 01 clientes, porém a Companhia considera seu risco de inadimplência baixo, devido a sua estruturação de contrato a longo prazo com garantias e uma base histórica de perdas com clientes inexistente.

Os valores a seguir representam a exposição máxima de risco dos ativos financeiros em 31 de dezembro de 2024 e de 2023:

	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	3.528	2.989
Contas a receber de clientes	8.055	4.035
<b>11.583</b>	<b>7.024</b>	

## **RZK Solar 01 S.A.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidados--Continuação  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023  
(Em milhares de reais)

### **17 Instrumentos financeiros--Continuação**

#### **17.1. Estrutura do gerenciamento de risco--Continuação**

##### Socioambiental

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

### **18. Seguros e garantias (não auditado)**

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

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

### **19. Eventos subsequentes**

Em 10 de março de 2025, a alteração da denominação social da controladora Companhia para Thopen Energia S.A. e subsequentemente a Companhia possou a ser denominada de Thopen Solar 01 S.A.

Adicionalmente, em 19 de março de 2025, através de Assembleia Geral Extraordinária, o capital social da Companhia passou a ser R\$30.964, com a integralização do adiantamento para futuro aumento de capital social.