

**RZK Solar 01 S.A.**

**Demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020  
com Relatório dos auditores independentes.

**RZK Solar 01 S.A.**

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

**Índice**

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras  
individuais e consolidadas .....3

**Demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

Balancos patrimoniais individuais e consolidados .....	6
Demonstrações do resultado individuais e consolidados .....	7
Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidados .....	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados .....	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas .....	11

## **Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas**

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

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Solar 01 S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da **RZK Solar 01 S.A.** em 31 de dezembro de 2021, 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.

## **Ênfase**

### **Continuidade operacional da Companhia**

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo individual de R\$ 36.948 mil (R\$ 73.971 mil em 2020) e consolidado de R\$ 59.796 mil (R\$ 72.584 mil em 2020). As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios, considerando a geração de caixa operacional e/ou a manutenção do suporte financeiro da parte relacionada credora da Companhia e de seus acionistas e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de descontinuidade de suas operações. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

### **Outros assuntos**

#### **Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior**

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, apresentadas para fins comparativos, não foram por nós examinadas, bem como por outros auditores independentes.

#### **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 individuais e consolidadas 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.

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

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

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

São Paulo, 31 de março de 2022.

**Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes S.S.**

CRC 2SP-031.269/O-1



**Alexandre De Labetta Filho**

Contador CRC 1SP-182.396/O-2



**Leonardo Boiani Antoniazzi**

Contador CRC 1SP-255.559/O-5

Baker Tilly 4Partners atuando como Baker Tilly é membro da rede global da Baker Tilly International Ltd., cujos membros são pessoas jurídicas separadas e independentes.

**RZK Solar 01 S.A.**  
CNPJ: 35.231.108/0001-70

**Balancos patrimoniais individuais e consolidados**  
**Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	Individual		Consolidado		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Individual		Consolidado	
		2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)			2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	7.023	18	7.049	18	Empréstimos e financiamentos	9	44.005	73.999	44.005	73.999
Adiantamento a fornecedores	4	65	9	13.580	1.839	Fornecedores	10	30	-	6.441	270
Créditos tributários	-	2	1	3	2	Obrigações tributárias	-	3	-	69	39
Outros créditos	-	-	-	13	13	Obrigações trabalhistas	-	-	-	51	30
		7.090	28	20.645	1.872	Arrendamento a pagar	7	-	-	155	118
						Partes relacionadas	5	-	-	29.720	-
								44.038	73.999	80.441	74.456
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Partes relacionadas	5	81.355	72.480	69.987	62.895	Empréstimos e financiamentos	9	53.090	-	53.090	-
Investimentos	8	17.775	-	-	2	Arrendamento a pagar	7	-	-	2.791	1.901
Imobilizado	6	-	-	51.668	15.075	Partes relacionadas	5	-	-	-	7.188
Direitos de uso em arrendamentos	7	-	-	2.841	1.982	Provisão para perdas com investimentos	8	273	228	-	-
		99.130	72.480	124.496	79.954			53.363	228	55.881	9.089
						<b>Patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>					
						Capital social	11.1	18	18	18	18
						Capital a integralizar	11.1	(16)	(16)	(16)	(16)
						Prejuízos acumulados	-	(9.805)	(1.721)	(9.805)	(1.721)
								(9.803)	(1.719)	(9.803)	(1.719)
						Adiantamento para futuro aumento de capital	-	18.622	-	18.622	-
								8.819	(1.719)	8.819	(1.719)
<b>Total do ativo</b>		<b>106.220</b>	<b>72.508</b>	<b>145.141</b>	<b>81.826</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto)</b>		<b>106.220</b>	<b>72.508</b>	<b>145.141</b>	<b>81.826</b>

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

**RZK Solar 01 S.A.**  
 CNPJ: 35.231.108/0001-70

**Demonstrações do resultado individuais e consolidados**  
**Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**

(Em milhares de Reais)

	Nota	Individual		Consolidado	
		2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Despesas gerais e administrativas	12	(1.815)	(282)	(2.611)	(442)
Despesas tributárias	-	(3)	(1)	(12)	(3)
Equivalência patrimonial	8	(923)	(235)	-	-
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>(2.741)</b>	<b>(518)</b>	<b>(2.623)</b>	<b>(445)</b>
Receitas financeiras	13.2	23	8	23	8
Despesas financeiras	13.1	(5.398)	(1.210)	(5.516)	(1.283)
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(8.116)</b>	<b>(1.720)</b>	<b>(8.116)</b>	<b>(1.720)</b>

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

**RZK Solar 01 S.A.**  
CNPJ: 35.231.108/0001-70

**Demonstrações do resultado abrangente individuais e consolidados**  
**Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**

(Em milhares de Reais)

	<b>Individual</b>		<b>Consolidado</b>	
	<b>2021</b>	<b>2020 (não auditado)</b>	<b>2021</b>	<b>2020 (não auditado)</b>
<b>Prejuízo do exercício</b>	(8.116)	(1.720)	(8.116)	(1.720)
Outros resultado abrangentes	-	-	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<u>(8.116)</u>	<u>(1.720)</u>	<u>(8.116)</u>	<u>(1.720)</u>

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

**RZK Solar 01 S.A.**  
CNPJ: 35.231.108/0001-70

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas**  
**Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**

(Em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social</u>	<u>Capital a integralizar</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019 (não auditado)</b>		18	(16)	-	-	2
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.721)	-	(1.721)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020 (não auditado)</b>		18	(16)	(1.721)	-	(1.719)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	18.622	18.622
Ganho com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	8.1	-	-	32	-	32
Prejuízo do exercício	-	-	-	(8.116)	-	(8.116)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<u>18</u>	<u>(16)</u>	<u>(9.805)</u>	<u>18.622</u>	<u>8.819</u>

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

**RZK Solar 01 S.A.**  
CNPJ: 35.231.108/0001-70

**Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados**  
**Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020**

(Em milhares de Reais)

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>				
<b>Das operações</b>				
Prejuízo do exercício	(8.116)	(1.720)	(8.116)	(1.720)
<b>Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>				
Resultado da equivalência patrimonial	923	235	-	-
Amortização dos direitos de uso	-	-	173	114
Ajuste a valor presente do arrendamento a pagar	-	-	110	72
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	5.390	-	5.390	-
Ganho com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	32	-	32	-
<b>Variação dos ativos operacionais</b>				
Adiantamento a fornecedores	(56)	(9)	(11.741)	(1.839)
Créditos tributários	(1)	(2)	(1)	(2)
Partes relacionadas a receber	(8.875)	(72.479)	(7.092)	(72.479)
Outros créditos	-	(1)	-	(163)
<b>Variação dos passivos operacionais</b>				
Fornecedores	30	-	6.171	270
Obrigações tributárias	3	-	30	67
Obrigações trabalhistas	-	-	21	-
Partes relacionadas a pagar	-	-	22.532	16.773
Arrendamento a pagar	-	-	817	-
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>(10.670)</b>	<b>(73.976)</b>	<b>8.326</b>	<b>(58.907)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>				
<b>Atividades de investimentos</b>				
Investimentos em controladas e investidas	(18.653)	(7)	2	(2)
Remensuração do Direitos de uso em arrendamentos	-	-	(1.032)	-
Aquisição do imobilizado	-	-	(36.593)	(15.074)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(18.653)</b>	<b>(7)</b>	<b>(37.623)</b>	<b>(15.076)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento</b>				
Integralização / Aumento de capital	-	2	-	2
Adiantamento para futuro aumento de capital	18.622	-	18.622	-
Empréstimos e financiamentos	17.706	73.999	17.706	73.999
<b>Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento</b>	<b>36.328</b>	<b>74.001</b>	<b>36.328</b>	<b>74.001</b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>	<b>7.005</b>	<b>18</b>	<b>7.031</b>	<b>18</b>
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	18	-	18	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.023	18	7.049	18
<b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>	<b>7.005</b>	<b>18</b>	<b>7.031</b>	<b>18</b>

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

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(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 pelo Grupo Rezek Participações S.A. através da We Trust In Sustainable Energy - Energia Renovável e Participações S.A. (“WTS”), e tem sede na Avenida Magalhães de Castro, nº 4.800, Torre 2, 2º andar, sala 44, na Cidade e Estado de São Paulo.

A Companhia iniciou suas atividades em 18 de outubro de 2019 e tem como objetivo social a participação em outras sociedades, locação de imóveis próprios e locação de outras máquinas e equipamentos comerciais e industriais, sem operador.

O objeto social principal da Companhia é a micro e minigeração distribuídas de energia com foco em energia limpa e renovável de matrizes fotovoltaica, implantando e atuando através de suas controladas, projetos de geração distribuída de energia elétrica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), e também com base na Lei 14.300, de 06 de janeiro de 2022, que mantém as condições atuais até 2045 para os pioneiros e para os que solicitarem acesso a distribuidora até 12 meses após a publicação da lei.

A Companhia participa diretamente nas seguintes empresas:

Participação societária direta		
Empresa	% Participação	Atividade
Usina Plátano SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Salgueiro SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Sequóia SPE Ltda.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Cajuaçu SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Pinheiro SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.

Essas usinas que estão localizadas nos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Distrito Federal totalizando uma capacidade de geração de 25 MWp com valores contratados em um montante de um pouco mais de R\$ 300 Milhões que serão corrigidos pelo IPCA e/ou ajustes da concessionária ao longo dos próximos 15 anos.

Caso necessário, os acionistas da Companhia contribuirão com o capital necessário para o complemento dos investimentos que não puderem ser financiados com capital de terceiros, suportando financeiramente assim, a exemplo do que já foi feito em 2020, seu ciclo de investimento e fase pré-operacional.

#### Impactos do COVID-19 (Coronavírus) nos negócios da Companhia

Desde o final de fevereiro de 2020, o mundo vem passando por um surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como pandemia pela Organização Mundial de Saúde - OMS. A Companhia está acompanhando os possíveis impactos em seus negócios e tem trabalhado com a implementação de planos de contingências para manter a continuidade das atividades operacionais em uma situação de normalidade. Adicionalmente, a Companhia considera que os impactos da pandemia estão adequadamente gerenciados até o momento, sem impactos financeiros significativos aos seus negócios.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 31 de março de 2022.

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2021.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperação nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

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

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

A moeda funcional da Companhia e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas é o Real (R\$). As informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

### **2.3. Base de consolidação e apresentação**

As demonstrações financeiras de suas controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas, a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela Companhia.

Nas demonstrações financeiras individuais da Companhia, as informações financeiras das Controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

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

### **2.3. Base de consolidação e apresentação--Continuação**

#### **a) Transações eliminadas na consolidação**

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

#### **b) Demonstrações financeiras consolidadas**

As demonstrações financeiras consolidadas de 31 de dezembro de 2021, foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e abrange as demonstrações financeiras das empresas investidas.

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

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

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

### **2.5. Investimentos em sociedades controladas**

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

**RZK Solar 01 S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

**2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação****2.6. Imobilizado**

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

**2.7. Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)**

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

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

**Ativos de direito de uso - Intangível**

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

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

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

#### **Passivo de arrendamento**

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

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

### **2.8. Demais ativos circulantes e não circulantes**

São apresentados pelo valor líquido de realização.

### **2.9. Passivo circulante e não circulante**

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

São demonstradas pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data dos balanços.

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

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

### **2.11. Instrumentos financeiros**

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

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

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

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

#### **Impostos correntes**

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

#### **Impostos diferidos**

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

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

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

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

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

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

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

Pronunciamento	Descrição	Aplicável a períodos anuais com início em ou após
Alterações à IAS 1	Classificação de Passivos como circulantes ou Não Circulantes.	01/01/2023
Alterações à IFRS 3	Referência à Estrutura Conceitual.	01/01/2022
Alterações à IAS 16	Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido.	01/01/2022
Alterações à IAS 37	Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato.	01/01/2022
Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020	Alterações à IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 16 - Arrendamentos.	01/01/2022

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Caixa	2	2	25	2
Aplicações financeiras	7.021	16	7.024	16
	<b>7.023</b>	<b>18</b>	<b>7.049</b>	<b>18</b>

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

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

## 4. Adiantamento a fornecedores

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Adiantamento a fornecedores	65	9	13.580	1.839
	<b>65</b>	<b>9</b>	<b>13.580</b>	<b>1.839</b>

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

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

### 5. Partes relacionadas

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

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

Ativo	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
We Trust In Sunlight Com de Energia Ltda.	62.833	56.166	62.833	56.166
Usina Plátano SPE Ltda.	8.012	7.978	-	-
Usina Litoral SPE Ltda.	6.080	5.907	6.080	5.907
Usina Sequóia SPE Ltda.	2.802	1.328	-	-
Usina Araucária SPE Ltda.	31	31	31	31
Usina Rouxinol SPE Ltda.	30	30	30	30
Usina Ágata SPE Ltda.	8	-	8	-
Usina Atena SPE Ltda.	52	52	52	52
Usina Pitangueira SPE Ltda.	72	72	72	72
Usina Cedro Rosa SPE Ltda.	71	71	71	71
Usina Pinheiro SPE Ltda.	103	103	-	-
Usina Diamante SPE Ltda.	39	39	39	39
Usina Turquesa SPE Ltda.	1	1	1	1
Usina Manacá SPE Ltda.	1	1	1	-
Usina Cajuaçu SPE Ltda.	2	2	-	-
Usina Salinas SPE Ltda.	651	409	651	409
Usina Salgueiro SPE Ltda.	449	173	-	-
Usina Coqueiro SPE Ltda.	2	2	2	2
RZK Solar 02 S.A.	5	5	5	5
Usina Canoa SPE Ltda.	55	55	55	55
Usina Enseada SPE Ltda.	56	55	56	55
<b>Ativo não circulante</b>	<b>81.355</b>	<b>72.480</b>	<b>69.987</b>	<b>62.895</b>

Passivo	Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)
We Trust In Sunlight Com de Energia Ltda.	29.703	7.188
Usina Castor SPE Ltda.	7	-
RZK Biogás 02 S.A.	10	-
<b>Passivo circulante / não circulante</b>	<b>29.720</b>	<b>7.188</b>
Circulante	29.720	-
Não circulante	-	7.188

### 6. Imobilizado

Construções em andamento	Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)
	51.668	15.075
	<b>51.668</b>	<b>15.075</b>

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

### 7. Direito de uso em arrendamentos

O direito de uso em arrendamentos refere-se ao contrato de aluguel do imóvel onde encontra-se instalada a central de geração distribuída de energia elétrica fotovoltaica. Na avaliação da Administração, o prazo remanescente para seu encerramento (180 a 300 meses) reflete a melhor estimativa de permanência no imóvel, e foi utilizado como base para cálculo dos valores a serem contabilizados.

A taxa líquida utilizada pela Companhia foi de 5,17% ao ano, sendo a mesma compatível com a média de remuneração auferida pelas pelos empréstimos do Grupo em 2021.

	Consolidado			
	Ativo	Passivo		Total
	Intangível	Arrendamento Circulante	Arrendamento Não circulante	
Saldo em 31/12/2021	2.841	155	2.791	2.946
Prazo de amortização	180 a 300			

  

31/12/2021	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
Arrendamento a pagar	262	4.003	4.265
(-) Ajuste a Valor Presente (AVP)	(107)	(1.212)	(1.319)
	155	2.791	2.946

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020  
(Em milhares de Reais)

### 8. Investimentos

	Participação - %		Total do Ativo	Total do Passivo	Patrimônio líquido e adiantamento para futuro aumento de capital		Prejuízo do exercício		Individual			
	2021	2020			2021	2021	2021	2020	2021	2020	Investimento	
		(não auditado)	2020	2021							2020	2021
<b>Sociedades controladas</b>												
Usina Plátano SPE Ltda.	100,00%	100,00%	23.025	14.773	8.251	(113)	(433)	(114)	8.251	(113)	(433)	(114)
Usina Salgueiro SPE Ltda.	100,00%	100,00%	13.888	13.998	(110)	-	(110)	(1)	(110)	-	(110)	(1)
Usina Sequoia SPE Ltda.	100,00%	100,00%	21.712	14.357	7.355	(2)	(66)	(3)	7.355	(2)	(66)	(3)
Usina Pinheiro SPE Ltda.	100,00%	100,00%	5.914	3.745	2.169	(79)	(154)	(80)	2.169	(79)	(154)	(80)
Usina Cajuaçu SPE Ltda.	100,00%	100,00%	3.525	3.688	(163)	(3)	(160)	(4)	(163)	(3)	(160)	(4)
Usina Manacá SPE Ltda.	-	100,00%	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Usina Magnólia SPE Ltda.	-	100,00%	-	-	-	(30)	-	(32)	-	(30)	-	(32)
<b>Investimentos</b>									<b>17.502</b>	<b>(228)</b>	<b>(923)</b>	<b>(235)</b>
(-) Provisão para perdas com investimentos									<b>273</b>	<b>228</b>		
<b>Total investimento</b>									<b>17.775</b>	<b>-</b>		

#### 8.1. Cessão de quotas de investimento

A Companhia no decorrer do exercício de 2021, realizou cessões de quotas e investimento para empresa do Grupo como estratégia de reorganização societária.

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

Descrição	Usina Manacá (i)	Usina Magnólia (ii)	Total
Custo do investimento	1	-	1
Equivalência patrimonial registrada	(32)	(1)	(33)
<b>Resultado na cessão de quotas de investimento</b>	<b>(31)</b>	<b>(1)</b>	<b>(32)</b>

(i) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 1 para RZK Solar 05.

(ii) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 1 para RZK Solar 03.

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

### 9. Empréstimos e financiamentos

	% Taxa de Juros	Individual		Consolidado	
		2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
CCB ITAU	CDI+2% a.a	40.503	73.999	40.503	73.999
Debêntures Não conversíveis - Banco Bradesco	IPCA+7,7% a.a	56.592	-	56.592	-
		<b>97.095</b>	<b>73.999</b>	<b>97.095</b>	<b>73.999</b>
<b>Passivo circulante</b>		<b>44.005</b>	<b>73.999</b>	<b>44.005</b>	<b>73.999</b>
<b>Passivo não circulante</b>		<b>53.090</b>	<b>-</b>	<b>53.090</b>	<b>-</b>

#### 9.1 Debêntures

Em 04 de novembro de 2021, foi registrada a 1ª emissão pública de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, com garantia real e adicional fidejussória, conforme instrumento firmado entre a Controlada RZK Solar 01 S.A (“Emissor”) e 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\$ 56.000, correspondendo a 56.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1, com prazo de 9 anos e seu vencimento ocorrerá em 13 de novembro de 2030, 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.

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 automático da operação. A Companhia encontra-se adimplente dessas cláusulas, dentro critérios estabelecidos

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

- Cessão fiduciária de todos e quaisquer recebíveis de: (i) todos e quaisquer recebíveis e direitos, presente e/ou futuros devidos à Fiduciante, ou quem vier a substituí-lo, em decorrência da celebração e do cumprimento dos Contratos dos empreendimentos Ativo, 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;
- 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 da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

## 9. Empréstimos e Financiamentos--Continuação

### 9.1 Debêntures--Continuação

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:

<b>Debêntures</b>	<b>2021</b>
Valor nominal	56.000
Juros e variação monetária	707
	<b>56.707</b>
<b>( - ) Amortização</b>	
Juros e variação monetária	(115)
	<b>(115)</b>
	<b>56.592</b>
Passivo circulante	3.502
Passivo não circulante	53.090

## 10. Fornecedores

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Fornecedores	30	-	6.441	270
	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>6.441</b>	<b>270</b>

## 11. Patrimônio líquido

### 11.1 Capital social

O capital social da Companhia, autorizado e integralizado, é de R\$ 18, representado por 1.000 de ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, de titularidade da acionista We Trust In Sunlight Energia Renovável e Participações Ltda, sendo que, deste capital social, o valor de R\$ 2 está totalmente integralizado e o saldo a integralizar é de R\$ 16 (mesmo valor em 2020).

### 11.2 Destinação do resultado do exercício

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

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

### 12. Despesas gerais e administrativas

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Serviços tomados de terceiros	(1.661)	(276)	(2.216)	(282)
Viagens e estadias	(74)	(5)	(74)	(5)
Despesas gerais	(80)	(1)	(321)	(155)
	<u>(1.815)</u>	<u>(282)</u>	<u>(2.611)</u>	<u>(442)</u>

### 13. Resultado financeiro

#### 13.1 Despesas financeiras

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Juros e variações monetárias passivas	(5.390)	(1.199)	(5.504)	(1.272)
Despesas bancárias	(2)	(11)	(4)	(11)
Tarifas e impostos financeiros	(6)	-	(6)	-
Juros e multa de mora	-	-	(2)	-
	<u>(5.398)</u>	<u>(1.210)</u>	<u>(5.516)</u>	<u>(1.283)</u>

#### 13.2 Receitas financeiras

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Rendimentos financeiros	23	8	23	8
	<u>23</u>	<u>8</u>	<u>23</u>	<u>8</u>

### 14. Contingências

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a riscos e processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas judiciais. A administração da Companhia, apoiada em seus assessores jurídicos, não constituiu provisão para contingências para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

### 15. Instrumentos financeiros

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

**RZK Solar 01 S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

**15. Instrumentos financeiros--Continuação**

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

**15.1 Considerações sobre riscos****(i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)**

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

**(ii) Risco de crédito**

A política de vendas da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas por limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber.

No que diz respeito às negociações financeiras e demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições consideradas de primeira linha.

Os valores a seguir representam a exposição máxima de risco dos ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

Descrição	Individual					
	2021			2020 (não auditado)		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
<b>Ativos</b>						
Caixa e bancos	7.023	-	<b>7.023</b>	18	-	18
<b>Passivos</b>						
Empréstimos e financiamentos	-	97.095	<b>97.095</b>	-	73.999	73.999
Fornecedores	-	30	<b>30</b>	-	-	-

**RZK Solar 01 S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020  
(Em milhares de Reais)

**15. Instrumentos financeiros--Continuação****15.1 Considerações sobre riscos--Continuação****(ii) Risco de crédito--Continuação**

Descrição	Consolidado					
	2021			2020 (não auditado)		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
<b>Ativos</b>						
Caixa e bancos	7.049	-	<b>7.049</b>	18	-	<b>18</b>
Outros créditos	13	-	<b>13</b>	13	-	<b>13</b>
<b>Passivos</b>						
Empréstimos e financiamentos	-	97.095	<b>97.095</b>	-	73.999	<b>73.999</b>
Fornecedores	-	6.441	<b>6.441</b>	-	270	<b>270</b>

**(iii) Risco com taxa de juros**

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

**15.2 Valorização dos instrumentos financeiros**

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

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

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

**(ii) Empréstimos e financiamentos**

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

## RZK Solar 01 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

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

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

	Individual		Consolidado	
	2021	2020 (não auditado)	2021	2020 (não auditado)
Prejuízo fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(8.116)	(1.720)	(8.116)	(1.720)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
<b>Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada</b>	-	-	-	-
<b>Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício</b>	-	-	-	-

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.

#### 16.2 Revisão da apuração de tributos

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

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

A Administração, suportada por seus assessores legais, considera que o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido foram devidamente recolhidos ou provisionados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

### 17. Coberta de seguros (não auditado)

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

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

**RZK Solar 01 S.A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

**18. Relação com auditores**

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

**19. Eventos subsequentes**

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.