

RZK Solar 05 S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
com Relatório dos auditores independentes.

RZK Solar 05 S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas3

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

| | |
|---|----|
| Balanço patrimonial individual e consolidado | 6 |
| Demonstração do resultado individual e consolidado | 7 |
| Demonstração do resultado abrangente individual e consolidado | 8 |
| Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas | 9 |
| Demonstração 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 05 S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Solar 05 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 (passivo a descoberto) e dos fluxos de caixa para o período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021, 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 05 S.A.** em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado para o período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021, 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 passivo a descoberto em R\$ 135 mil. As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas no pressuposto de continuidade normal dos negócios, considerando a geração de caixa operacional ou a manutenção do suporte financeiro da parte relacionada credora da Companhia e de seus acionistas e não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos e passivos, que seriam requeridos no caso de descontinuidade de suas operações. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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:

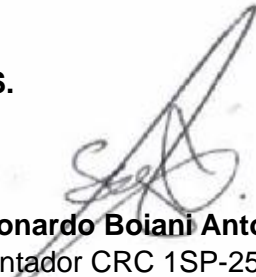
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e 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

RZK Solar 05 S.A.

CNPJ: 41.946.243/0001-02

**Balço patrimonial individual e consolidado
Em 31 de dezembro de 2021**

(Em milhares de Reais)

| ATIVO | Nota | Individual 31/12/2021 | Consolidado 31/12/2021 | PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO | Nota | Individual 31/12/2021 | Consolidado 31/12/2021 |
|----------------------------------|-------------|----------------------------------|-----------------------------------|--|-------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| Circulante | | | | Circulante | | | |
| Adiantamento a fornecedores | 3 | - | 56 | Fornecedores | 8 | 11 | 52 |
| | | - | 56 | Arrendamento a pagar | 6 | - | 52 |
| | | | | Partes relacionadas | 4 | 6 | 2.331 |
| | | | | | | 17 | 2.435 |
| Não circulante | | | | Não circulante | | | |
| Imobilizado | 5 | - | 2.240 | Arrendamento a pagar | 6 | - | 1.099 |
| Direitos de uso em arrendamentos | 6 | - | 1.103 | Provisão para perdas com investimentos | 7 | 118 | - |
| | | - | 3.343 | | | 118 | 1.099 |
| | | | | Patrimônio líquido (passivo a descoberto) | | | |
| | | | | Capital social | 9.1 | 1 | 1 |
| | | | | Capital a integralizar | 9.1 | (1) | (1) |
| | | | | Prejuízos acumulados | - | (135) | (135) |
| | | | | | | (135) | (135) |
| Total do ativo | | - | 3.399 | Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto) | | - | 3.399 |

RZK Solar 05 S.A.
CNPJ: 41.946.243/0001-02

Demonstração do resultado individual e consolidado
Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

| | | <u>Individual</u> | <u>Consolidado</u> |
|--|-------------|--|--|
| | <u>Nota</u> | <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> | <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> |
| Despesas gerais e administrativas | 10 | (17) | (92) |
| Equivalência patrimonial | 7 | (22) | - |
| Outras Receitas (Despesas) | - | - | 93 |
| Resultado operacional antes do resultado financeiro | | ----- (39) | ----- 1 |
| Despesas financeiras | 11.1 | - | (40) |
| Prejuízo do período | | ----- <u>(39)</u> | ----- <u>(39)</u> |

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

RZK Solar 05 S.A.
CNPJ: 41.946.243/0001-02

Demonstração do resultado abrangente individual e consolidado
Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

| | <u>Individual</u> | <u>Consolidado</u> |
|-----------------------------------|--|--|
| | <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> | <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> |
| Prejuízo do período | (39) | (39) |
| Outros resultado abrangentes | - | - |
| Resultado abrangente total | <u>(39)</u> | <u>(39)</u> |

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

RZK Solar 05 S.A.
CNPJ: 41.946.243/0001-02

Demonstração das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas
Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

| | <u>Capital social</u> | <u>Capital a integralizar</u> | <u>Prejuízos acumulados</u> | <u>Adiantamento para futuro aumento de capital</u> | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|-----------------------------------|---------------------------------|--|--------------|
| Saldos em 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) | 1 | (1) | - | - | - |
| Prejuízo do período | - | - | (39) | - | (39) |
| Resultado com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas | - | - | (96) | - | (96) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2021 | <u>1</u> | <u>(1)</u> | <u>(135)</u> | <u>-</u> | <u>(135)</u> |

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

RZK Solar 05 S.A.
CNPJ: 41.946.243/0001-02

Demonstração dos fluxos de caixa individuais e consolidados
Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

| | <u>Individual</u> | <u>Consolidado</u> |
|--|---------------------|---------------------|
| | <u>27/08/2021 a</u> | <u>27/08/2021 a</u> |
| | <u>31/12/2021</u> | <u>31/12/2021</u> |
| Fluxo de caixa das atividades operacionais | | |
| Das operações | | |
| Prejuízo do período | (39) | (39) |
| Ajustes para reconciliar o resultado do período com o caixa líquido das atividades operacionais | | |
| Resultado da equivalência patrimonial | 22 | - |
| Amortização dos direitos de uso | - | 65 |
| Ajuste a valor presente do arrendamento a pagar | - | 40 |
| Ganho com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas | - | (96) |
| Variação dos ativos operacionais | | |
| Adiantamento a fornecedores | - | (56) |
| Variação dos passivos operacionais | | |
| Fornecedores | 11 | 52 |
| Arrendamento a pagar | - | 1.111 |
| Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais | <u>(6)</u> | <u>1.077</u> |
| Fluxo de caixa das atividades de investimentos | | |
| Aquisição do imobilizado | - | (2.240) |
| Direitos de uso em arrendamentos | - | (1.168) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | <u>-</u> | <u>(3.408)</u> |
| Fluxo de caixa das atividades de financiamento | | |
| Partes relacionadas a pagar | 6 | 2.331 |
| Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento | <u>6</u> | <u>2.331</u> |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do período | - | - |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do período | - | - |
| Variação de caixa e equivalentes de caixa | <u>-</u> | <u>-</u> |

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

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A RZK Solar 05 S.A. (“RZK Solar 05” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pelo Grupo Rezek Participações S.A. através da We Trust In Sustainable Energy - Energia Renovável e Participações S.A. (“WTS”), e tem sede na Avenida Magalhães de Castro, nº 4.800, Torre 2, 2º andar, sala 42, na Cidade e Estado de São Paulo.

A Companhia, iniciou suas atividades em 27 de agosto de 2021, 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 Cruzeiro do Sul SPE Ltda | 100% | Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional. |
| Usina Enseada SPE Ltda | 100% | Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional. |
| Usina Manacá 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 e Paraná totalizando uma capacidade de geração de 10,5 MWp com valores contratados em um montante de um pouco mais de R\$ 120 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 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 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 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 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

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

2.3. Base de consolidação e apresentação--Continuação

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.

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.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

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

2.7. Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)

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

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

Ativos de direito de uso - Intangível

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

Passivo de arrendamento

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

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

2.8. Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor líquido de realização.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

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

2.9. 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.

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.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

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

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.

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 |

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais)

7. Investimentos

| | Participação - % 2021 | Total do | Total do | Patrimônio líquido 2021 | Prejuízo do exercício 2021 | Individual | |
|--|--------------------------|---------------|-----------------|-------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
| | | Ativo 2021 | Passivo 2021 | | | Investimento 2021 | Equivalência patrimonial 2021 |
| Sociedades controladas | | | | | | | |
| Usina Manacá SPE Ltda. | 100,00% | 1.224 | 1.329 | (105) | (21) | (105) | (22) |
| Usina Enseada SPE Ltda. | 100,00% | 2.176 | 2.188 | (12) | 2 | (12) | 1 |
| Usina Cruzeiro do Sul SPE Ltda. | 100,00% | - | 1 | (1) | (1) | (1) | (1) |
| Investimentos | | | | | | (118) | (22) |
| (-) Provisão para perdas com investimentos | | | | | | 118 | |
| Total investimento | | | | | | - | |

7.1. Cessão de quotas de investimento

A Companhia no decorrer do exercício de 2021, recebeu cessões de quotas de investimento de empresas do Grupo como estratégia de reorganização societária.

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

| Descrição | Usina Manacá (i) | Usina Enseada (ii) | Usina Cruzeiro do Sul (ii) | Total |
|--|---------------------|-----------------------|-------------------------------|-------------|
| Patrimônio líquido da investida na data da cessão | (84) | (12) | - | (96) |
| Resultado na cessão de quotas de investimento | (84) | (12) | - | (96) |

(i) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 01 para RZK Solar 05;

(ii) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 02 para RZK Solar 05;

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

8. Fornecedores

| | <u>Individual</u> <u>31/12/2021</u> | <u>Consolidado</u> <u>31/12/2021</u> |
|--------------|--|---|
| Fornecedores | 11 | 52 |
| | <u>11</u> | <u>52</u> |

9. Patrimônio líquido

9.1 Capital social

O capital social da Companhia, autorizado e integralizado, é de R\$ 1, 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 saldo a integralizar é de R\$ 1.

9.2 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.

10. Despesas gerais e administrativas

| | <u>Individual</u> <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> | <u>Consolidado</u> <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> |
|-------------------------------|---|--|
| Serviços tomados de terceiros | - | (9) |
| Despesas gerais | (17) | (83) |
| | <u>(17)</u> | <u>(92)</u> |

11. Resultado financeiro

11.1 Despesas financeiras

| | <u>Individual</u> <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> | <u>Consolidado</u> <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> |
|---------------------------------------|---|--|
| Juros e variações monetárias passivas | - | (40) |
| | <u>-</u> | <u>(40)</u> |

12. 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 o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

13. Instrumentos financeiros

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

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

13.1. 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.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

13. Instrumentos financeiros--Continuação

13.1. Considerações sobre riscos--Continuação

(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.

(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.

13.2. 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 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

14. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

| | <u>Individual</u> <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> | <u>Consolidado</u> <u>27/08/2021 a</u> <u>31/12/2021</u> |
|--|---|--|
| Prejuízo fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social | (39) | (39) |
| Alíquota fiscal combinada | 34% | 34% |
| Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada | - | - |
| Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício | - | - |

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

14.2. Revisão da apuração de tributos

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

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

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

15. 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 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

16. Relação com auditores

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

17. Eventos subsequentes

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