

RZK Solar 05 S.A.

Demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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

Balancos patrimoniais individuais e consolidados	6
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados	7
Demonstrações dos resultados abrangentes 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

Aos Acionistas e Administradores da
RZK Solar 05 S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações da **RZK Solar 05 S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, 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 acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **RZK Solar 05 S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Incerteza significativa relacionada com a continuidade operacional

Em 31 de dezembro de 2022 a Companhia apresenta capital circulante líquido negativo de R\$ 25.194 mil, e prejuízo no exercício de R\$ 3.355 mil. Uma parcela substancial de suas obrigações é devida as partes relacionadas RZK Energia S.A., RZK Solar 01 S.A. e RZK Solar 02 S.A. nos montantes de R\$ 4.771 mil, R\$ 18.287 mil e R\$ 5.253 mil, respectivamente. As demonstrações financeiras 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 modificada em relação a esse assunto.

Ênfase

Transações com partes relacionadas

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 6, a Companhia realiza operações ativas e passivas envolvendo partes relacionadas. As referidas operações não são remuneradas, não gerando receitas e/ou despesas financeiras, bem como não possuem prazo de vencimento negociado entre as partes. Caso estas operações fossem realizadas junto a partes não relacionadas, os resultados auferidos poderiam vir a ser substancialmente diferentes, devido a correção por juros. Nossa opinião não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Reapresentação das demonstrações financeiras

Em 31 de março de 2022, emitimos relatório de auditoria, sem modificação, sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Solar 05 S.A.**, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, que estão sendo reapresentadas em consonância com o Pronunciamento Técnico CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (IAS 9 – Accounting Policies, Changes in Accounting Estimates and Errors), CPC 26 (R1) – Apresentação das Demonstrações Financeiras (IAS 1 – Presentation of Financial Statements). Conforme descrito na nota explicativa nº 2.14, a Administração da Companhia alterou sua prática contábil capitalizando os juros incorridos sobre os empréstimos de acordo com o estágio de construção das Usinas para o Ativo Imobilizado conforme CPC 20 Custo dos Empréstimos. Diante desse contexto se fez necessário adequação de forma retrospectiva de suas demonstrações financeiras. Nossa opinião continua sendo sem modificação.

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

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, 23 de junho de 2023.

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

Balanços patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2021 (Reapresentado)			2022	2021	2021 (Reapresentado)
Circulante					Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	3	5.058	-	-	Empréstimos e financiamentos	11	2.451	-	-
Adiantamento a fornecedores	4	2.710	-	56	Fornecedores	10	2.403	11	52
Créditos tributários	5	1.286	-	-	Obrigações tributárias		333	-	-
Outros créditos		83	-	-	Arrendamento a pagar	8	387	-	52
		<u>9.137</u>	<u>-</u>	<u>56</u>	Outros débitos		18	-	-
					Partes relacionadas	6	28.739	6	6.604
							<u>34.331</u>	<u>17</u>	<u>6.708</u>
Não circulante					Não circulante				
Créditos tributários	5	1.662	-	-	Empréstimos e financiamentos	11	72.383	-	-
Partes relacionadas	6	30.610	-	-	Provisão de perda com investimento em controlada		-	118	-
Imposto diferidos	19.1	1.310	-	-	Arrendamento a pagar	8	4.476	-	1.099
Imobilizado	7	72.588	-	6.513			<u>76.859</u>	<u>118</u>	<u>1.099</u>
Direitos de uso em arrendamentos	8	4.604	-	1.103					
		<u>110.774</u>	<u>-</u>	<u>7.616</u>					
					Patrimônio líquido (passivo a descoberto)				
					Capital social	12	1	1	1
					Capital a integralizar	12	(1)	(1)	(1)
					Prejuízos acumulados		(5.575)	(135)	(135)
							<u>(5.575)</u>	<u>(135)</u>	<u>(135)</u>
					Adiantamento para futuro aumento de capital		14.296	-	-
							<u>8.721</u>	<u>(135)</u>	<u>(135)</u>
Total do ativo		<u>119.911</u>	<u>-</u>	<u>7.672</u>	Total do passivo e do patrimônio líquido		<u>119.911</u>	<u>-</u>	<u>7.672</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

Demonstrações do resultado individual e consolidado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2021
Receita líquida da prestação de serviços e dos produtos vendidos	13	516	-	-
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	14	(590)	-	-
Lucro bruto		(74)	-	-
Despesas gerais e administrativas	15	(633)	(17)	(92)
Despesas tributárias		(56)	-	-
Equivalência patrimonial	9	(771)	(22)	-
Outras Receitas (Despesas)		(1)	-	93
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(1.535)	(39)	1
Receitas financeiras	16.2	483	-	-
Despesas financeiras	16.1	(3.613)	-	(40)
Prejuízo do exercício / período antes da provisão de impostos de renda e contribuição social		(4.665)	(39)	(39)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19.1	1.310	-	-
Prejuízo do exercício / período		(3.355)	(39)	(39)
Prejuízo por ação		(3,36)	(0,04)	(0,04)

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

Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo do exercício / período	(3.355)	(39)	-	(39)
Outros resultado abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	(3.355)	(39)	-	(39)

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

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo a descoberto) individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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 do início das atividades)	1	(1)	-	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-
Resultado com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	-	-	(96)	-	(96)
Prejuízo do período	-	-	(39)	-	(39)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>(135)</u>	<u>-</u>	<u>(135)</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	14.296	14.296
Resultado com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	-	-	(2.085)	-	(2.085)
Prejuízo do exercício	-	-	(3.355)	-	(3.355)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>1</u>	<u>(1)</u>	<u>(5.575)</u>	<u>14.296</u>	<u>8.721</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

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Das operações			
Prejuízo do exercício	(3.355)	(39)	(39)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais			
Resultado da equivalência patrimonial	771	22	-
Depreciação/amortização	2.342	-	-
Amortização dos direitos de uso	57	-	65
Encargos financeiros sobre empréstimos e financiamentos	90	-	-
Ajuste a valor presente do arrendamento a pagar	36	-	40
Ganho com cessão de quotas de investimento entre partes relacionadas	(2.086)	-	(96)
Provisão de imposto de renda e contribuição social diferido	(1.310)	-	-
Varição dos ativos operacionais			
Adiantamento a fornecedores	(2.710)	-	(56)
Créditos tributários	(2.948)	-	-
Outros créditos	(84)	-	-
Varição dos passivos operacionais			
Fornecedores	2.392	11	52
Obrigações tributárias	333	-	-
Arrendamento a pagar	4.827	-	1.111
Outros debitos	20	-	-
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	(1.625)	(6)	1.077
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Atividades de investimentos			
Investimentos em controladas e investidas	(889)	-	-
Direitos de uso em arrendamentos	(4.661)	-	(1.168)
Aquisição do imobilizado	(74.930)	-	(6.513)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(80.480)	-	(7.681)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Partes relacionadas a receber	(30.610)	-	-
Partes relacionadas a pagar	28.733	6	6.604
Adiantamento para futuro aumento de capital	14.296	-	-
Empréstimos e financiamentos	74.744	-	-
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	87.163	6	6.604
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	5.058	-	-
Varição de caixa e equivalentes de caixa			
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5.058	-	-
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	5.058	-	-

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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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 pela RZK Energia S.A. (“RZK Energia”), e tem sede na Avenida Faria Lima, nº 3.311, sala 10, na Cidade e Estado de São Paulo.

A Companhia, iniciou suas atividades em 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).

A Companhia incorporou em novembro-2022, as seguintes controladas:

Participação societária direta		
Empresa	% Participação	Atividade
Usina Salinas 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.
Usina Castanheira SPE Ltda.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Litoral SPE Ltda.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Canoa SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Atena SPE Ltda	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.
Usina Cedro Rosa 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.
Usina Pitangueira SPE Ltda.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, em fase pré-operacional.

Essas usinas se encontram em fase pré-operacional e 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.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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 23 de junho de 2023.

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. 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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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 2022, 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, 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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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

2.13. 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
IFRS 17 - Contratos de Seguro (CPC 50)	Reconhecimento e mensuração, apresentação e divulgação para contratos de Seguro.	01/01/2023
Alterações ao IAS 1	Classificação de passivos como circulante ou não circulante	01/01/2023
Alterações ao IAS 8	Definição de estimativas contábeis	01/01/2023
Alterações ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2	Divulgação de políticas contábeis	01/01/2023
Alterações ao IAS 12	Tributos Diferidos relacionados a Ativos e Passivos originados de uma Simples Transação	Mais antigo período comparativo apresentado.
Resolução CMN n.º 4.966, de 25 de novembro de 2021	Conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen, buscando reduzir as assimetrias das normas contábeis previstas no Cosif em relação aos padrões internacionais.	01/01/2025
Instrução Normativa BCB nº 319	Em 04 de novembro de 2022 o Bacen emitiu a Instrução Normativa nº 319 que revoga a Carta Circular nº 3.429, de 11 de fevereiro de 2010, que esclarece acerca dos procedimentos para o registro contábil das obrigações tributárias em discussão judicial.	01/01/2023

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 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**2.14. Reapresentação das demonstrações financeiras consolidadas findas em 31 de dezembro de 2021**

Durante o exercício de 2022 a Administração da Companhia decidiu alterar a prática contábil para registro de juros incorridos sobre os empréstimos, capitalizando os montantes competentes ao período de construção das Usinas no Ativo Imobilizado, conforme autoriza o CPC 20 - Custo dos Empréstimos. Diante desse contexto se fez necessário adequação retrospectiva das demonstrações financeiras quanto ao registro da capitalização dos juros em seu ativo não circulante, com reflexo no seu passivo circulante (partes relacionadas) e no resultado do exercício de 2021.

Desta forma, os valores correspondentes às demonstrações financeiras referentes ao exercício anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados em consonância com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças nas Estimativas Contábeis e Correção de Erros, de modo a refletir esses efeitos nos balanços patrimoniais e nas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data.

Abaixo destacamos as rubricas que tiveram alterações nos saldos de 31 de dezembro de 2021.

	31/12/2021		31/12/2021
<u>Balço patrimonial 31/12/2021</u>	<u>(Original)</u>	<u>Ajustes</u>	<u>(Reapresentado)</u>
Ativo	3.399	4.273	7.672
Ativo circulante	56	-	56
Ativo não circulante	3.343	4.273	7.616
Passivo	3.399	4.273	7.672
Passivo circulante	2.435	4.273	6.708
Passivo não circulante	1.099	-	1.099
Patrimônio líquido (passivo a descoberto)	(135)	-	(135)

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

3. Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Caixa	12	-	-
Bancos conta corrente	-	-	-
Aplicações financeiras (a)	5.046	-	-
	<u>5.058</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

4. Adiantamento a fornecedores

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>
Adiantamento a fornecedores	2.710	-	56
	<u>2.710</u>	<u>-</u>	<u>56</u>

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

5. Créditos tributários

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2021</u>
COFINS a compensar (*)	2.402	-	-
PIS a Compensar (*)	523	-	-
IRRF sobre aplicação financeira	14	-	-
Outros impostos a recuperar	9	-	-
	<u>2.948</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Circulante	1.286	-	-
Não circulante	1.662	-	-

- (*) O PIS e a COFINS a compensar foram gerados substancialmente na aquisição de ativos destinados ao imobilizado na construção da usina de energia fotovoltaica. A Administração, em atendimento às legislações vigentes, registrou na contabilidade com base em documentos fiscais, os valores a compensar, sendo que tal compensação se dará nos prazos de 24 e 48 meses para o PIS e a COFINS, respectivamente

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

6. Partes relacionadas

6.1. Transações entre 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 05 é parte integrante do projeto de implementação de várias unidades centrais de geração de energia elétrica produzida por sistema de energia fotovoltaica, coordenado por sua controladora RZK Energia S.A. Esse mútuo não prevê a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Ativo			
RZK Energia S.A.	30.017	-	-
Usina Jequitiba SPE Ltda.	593	-	-
Ativo não circulante	30.610	-	-
	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021 (Reapresentado)
Passivo			
RZK Energia S.A.	4.771	6	6.547
RZK Solar 01 S.A.	18.287	-	57
Usina Araucária SPE Ltda.	335	-	-
RZK Solar 02 S.A.	5.253	-	-
Usina Rouxinol SPE Ltda.	93	-	-
Passivo circulante	28.739	6	6.604

6.2. Contrato de comodato

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a RZK Solar 05 S.A. (Comodatária) celebrou o Instrumento Particular de Contrato de Comodato não oneroso junto à parte relacionada Usina Jequitibá SPE S.A. (Comodante), referente cessão em comodato de equipamentos utilizados para geração de energia solar fotovoltaica pelo prazo de 5 (cinco) anos. No caso de rescisão, a Comodatária se obriga a restituir os Equipamentos no estado de conservação em que os recebeu, em perfeitas condições de uso e acrescido de eventuais benfeitorias que forem realizadas, nos termos deste contrato, dentro do prazo do aviso prévio rescisório.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

7. Imobilizado

	% - Taxa anual	Controladora			Consolidado
		2022			2021
		Custo de Aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	(Reapresentado) Valor líquido
Bens	Depreciação				
Maquinas e equipamentos	4,11 a 7,45%	30.247	(2.077)	28.170	-
Instalações	4,11 a 7,45%	4.375	(265)	4.110	-
Imobilizado em andamento		40.308		40.308	6.513
		74.930	(2.342)	72.588	6.513

Movimentação do custo

Custo	Controladora				
	Saldo inicial	Aquisições Incorporação (a)	Transferencias	Adições / baixas	Saldo Final
	Maquinas e equipamentos	-	24.878	-	5.369
Instalações	-	3.607	-	768	4.375
Imobilizado em andamento	-	18.689	-	21.619	40.308
	-	47.174	-	27.756	74.930

Movimentação da depreciação acumulada

	% - Taxa anual	Controladora			
		Saldo inicial	Aquisições Incorporação (a)	Adições / Baixas	Saldo final
		Maquinas e equipamentos	4,11 a 7,45%	-	(1.613)
Instalações	4,11 a 7,45%	-	(199)	(66)	(265)
		-	(1.812)	(530)	(2.342)

- (a) As incorporações ocorridas no exercício são decorrentes dos ativos imobilizados existentes nas controladas da Companhia em 31 de dezembro de 2021 que foram integralmente incorporadas pela Companhia durante o exercício de 2022.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

8. 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 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 2022.

	Ativo	Passivo		
	Intangível	Arrendamento Circulante	Arrendamento Não circulante	Total
Saldo em 31/12/2022	4.604	387	4.476	4.863
Prazo de amortização	180 A 300			

31/12/2022	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
Arrendamento a pagar	623	5.726	6.349
(-) Ajusta a Valor Presente (AVP)	(236)	(1.250)	(1.486)
	387	4.476	4.863

31/12/2021	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
Arrendamento a pagar	108	1.495	1.603
(-) Ajusta a Valor Presente (AVP)	(56)	(396)	(452)
	52	1.099	1.151

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

9. Investimentos

	Participação - %		Saldo	Equivalência Ganho(Perda)			Valor	Saldo
	2022	2021		Patrimonial	Aquisição	Afac	Incorporado	Final
	2022	2021	2021	2022	2022	2022	2022	2022
Sociedades controladas								
Usina Manacá SPE Ltda.	-	100,00%	(105)	(77)	-	-	182	-
Usina Enseada SPE Ltda.	-	100,00%	(12)	-	-	-	12	-
Usina Cruzeiro do Sul SPE Ltda.	-	100,00%	(1)	-	-	-	1	-
Usina Atena SPE Ltda.	-	-	-	(89)	-	-	89	-
Usina Canoá SPE Ltda.	-	-	-	(1)	-	-	1	-
Usina Castanheira SPE Ltda.	-	-	-	(48)	-	-	48	-
Usina Cedro Rosa SPE Ltda.	-	-	-	(106)	-	-	106	-
Usina Litoral SPE Ltda.	-	-	-	(183)	-	-	183	-
Usina Pinheiro SPE Ltda.	-	-	-	(154)	-	-	154	-
Usina Pitangueira SPE Ltda.	-	-	-	4	-	-	(4)	-
Usina Salinas SPE Ltda.	-	-	-	(117)	-	-	117	-
			(118)	(771)	-	-	889	-

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

9. Investimentos--Continuação

9.1. Cessão de quotas de investimento

A Companhia no decorrer do exercício de 2022, recebeu e cedeu 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.

Efeitos no recebimento de quotas

Descrição	Usina	Usina	Usina	Usina	Usina	Usina	Usina	Usina	Total
	Canoa (i)	Litoral (ii)	Salinas (iii)	Atena (iv)	Castanheira (v)	Pitangueira (vi)	Cedro Rosa (vii)	Pinheiro (viii)	
Custo do investimento	1								1
Equivalencia patrimonial registrada	(15)	(397)	(210)	(270)	(1)	(283)	(344)	(580)	(2.100)
Resultado na cessão de quotas de investimento	(14)	(397)	(210)	(270)	(1)	(283)	(344)	(580)	(2.099)

Efeitos na cessão de quotas

Descrição	Usina	Usina	Total
	Cruzeiro do sul (ix)	Enseada (x)	
Patrimonio líquido da investida na data da cessão	1	12	13
Resultado na cessão de quotas de investimento	1	12	13

- (i) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 02 RZK Solar 05;
- (ii) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 02 RZK Solar 05;
- (iii) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 RZK Solar 05;
- (iv) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 RZK Energia;
- (v) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 RZK Energia;
- (vi) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 RZK Energia;
- (vii) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 RZK Energia;
- (viii) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 RZK Solar 01;
- (ix) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 e RZK Energia;
- (x) Cessão de quotas realizada entre RZK Solar 05 RZK Solar 02.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Fornecedores	2.403	11	52
	2.403	11	52

11. Empréstimos e financiamentos

	%Taxa de Juros	Controladora		Consolidado
		2022	2021	2021
Debêntures Não conversíveis - Itaú S.A.	IPCA+7,7% A.A	74.834	-	-
		74.834	-	-
		74.834	-	-
Passivo circulante		2.451	-	-
Passivo não circulante		72.383	-	-

11.1 Debêntures

Em 03 de outubro de 2022, foi registrada a 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em série única, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, para colocação privada da RZK Solar 05 ("Emissor") conforme instrumento firmado com a Virgo Companhia de Securitização, empresa com sede na cidade de São Paulo/SP, na rua Tabapuã, nº 1123, 21º andar, conjunto 215, Itaim Bibi, CEP 04.533-004, com inscrição no CNPJ nº 08.769.451/0001-08.

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

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

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

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

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

11. Empréstimos e financiamentos--Continuação**11.2 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:

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

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

12. Patrimônio líquido

12.1 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 RZK Energia S.A., sendo que, deste capital social o saldo a integralizar é de R\$ 1.

12.2 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.

13. Receitas

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Receita Bruta de Vendas	569	-	-
(-) Impostos sobre vendas	(53)	-	-
	516	-	-

14. Custos

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Amortização arrendamento	(57)	-	-
Manutenção preventiva	(2)	-	-
Depreciação e amortização	(531)	-	-
	(590)	-	-

15. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Serviços tomados de terceiros	(380)	-	(9)
Despesas gerais	(253)	(17)	(83)
	(633)	(17)	(92)

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

16. Resultado financeiro

16.1 Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Juros sobre empréstimos	(3.464)	-	(40)
Juros e variações monetárias passivas	(36)	-	-
Despesas bancárias	(10)	-	-
Tarifas e impostos financeiros	(103)	-	-
	<u>(3.613)</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>

16.2 Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Rendimentos financeiros	483	-	-
Total das receitas financeiras	<u>483</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Receitas(despesas) financeiras líquidas	<u>(3.130)</u>	<u>-</u>	<u>(40)</u>

17. 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 2022.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

18. 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.

18.1 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

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação**18.1 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.

Descrição	Controladora					
	2022			2021		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos						
Caixa e bancos	5.058	-	5.058	-	-	-
Outros créditos	83	-	83	-	-	-
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	74.834	-	74.834	-	-	-
Fornecedores	-	2.403	2.403	-	11	11
Descrição	Consolidado					
	2022			2021		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos						
Caixa e bancos	-	-	-	-	-	-
Outros créditos	-	-	-	-	-	-
Passivos						
Empréstimos e financiamentos	-	-	-	-	-	-
Fornecedores	-	-	-	-	52	52

(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.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

18. Instrumentos financeiros--Continuação

18.2 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.

19. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Controladora		Consolidado
	2022	2021	2021
Prejuízo fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(4.665)	(2.970)	(2.970)
Adições/(exclusões) permanentes	812		
Lucro (prejuízo) ajustado	(3.853)		
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	1.310	-	-
Adições/(exclusões) permanentes	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	1.310	-	-
Alíquota efetiva	(34,0%)	0%	0%

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.

RZK Solar 05 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de Reais)

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

19.2. 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.

20. 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.

21. 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.

22. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes após a data de encerramento do período findo em 31 de dezembro de 2022.