

RZK Biogás 02 S.A.

**Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas**

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

RZK Biogás 02 S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

Índice

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

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Balanços patrimoniais individuais e consolidados.....	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 individuais e consolidadas

Aos Acionistas e Administradores da
RZK Biogás 02 S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Biogás 02 S.A. (Companhia)**, identificadas como controladora e consolidado, que compreendem os balanços patrimoniais 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 políticas 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 da **RZK Biogás 02 S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa, 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

A Companhia apresenta capital circulante líquido negativo, individual e consolidado, nos montantes de R\$ 33.288 mil e R\$ 26.517 mil, respectivamente, além de apresentar passivo a descoberto no montante de R\$ 1.092 mil e prejuízo no exercício de R\$ 909 mil. Assim, sua continuidade operacional está diretamente relacionada aos planos e esforços da Administração, com o objetivo de assegurar a recuperação financeira e retomada de lucratividade, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 1.1. As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia e nossa opinião não está modificada em relação a esse assunto.

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

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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;

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

- 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 maio 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 Biogás 02 S.A.

CNPJ: 39.617.594/0001-10

Balancos 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	2022	2021			2022	2021	2022	2021
Circulante						Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	3	5.006	-	6.126	586	Empréstimos e financiamentos	11	12.954	8.851	12.954	8.851
Clientes	4	-	-	11.601	4.022	Fornecedores	12	1.513	-	6.878	6.111
Créditos tributários	5	116	1	3.281	3.692	Obrigações trabalhistas		-	-	1.070	1.024
Outros créditos	6	524	2.028	889	2.685	Obrigações tributárias		2	-	1.280	1.754
						Arrendamento a pagar	10	283	-	543	292
						Partes relacionadas	7	8.529	-	10.036	4.057
						Outros débitos	14	15.653	-	15.653	462
		5.646	2.029	21.897	10.985			38.934	8.851	48.414	22.551
Não circulante						Não circulante					
Créditos tributários	5	106	-	106	3.347	Empréstimos e financiamentos	11	43.822	49.984	43.822	49.984
Partes relacionadas	7	3.776	25.200	2.355	25.164	Fornecedores	12	-	-	1.258	-
Outros créditos	6	-	-	116	-	Obrigações tributárias		-	-	-	968
Depósitos judiciais		-	-	122	122	Impostos diferidos	19.2	13.050	5.125	13.050	5.125
Investimentos	8	75.836	55.223	-	-	Arrendamento a pagar	10	5.571	-	10.678	4.719
Imobilizado	9	13.054	-	85.735	57.005	Perda com investimento em controladas	8	-	115	-	33
Direitos de uso em arrendamentos	10	5.779	-	11.077	4.890	Provisão de contraprestação contingente	13.2	-	18.560	1.501	18.560
Intangível		-	-	168	244	Outros débitos	14	3.912	-	3.945	-
		98.551	80.423	99.679	90.772			66.355	73.784	74.254	79.389
						Patrimônio líquido (passivo a descoberto)					
						Capital social	15.1	2.000	2.000	2.000	2.000
						Prejuízos acumulados		(3.262)	(2.353)	(3.262)	(2.353)
								(1.262)	(353)	(1.262)	(353)
						Adiantamento para futuro aumento de capital		170	170	170	170
								(1.092)	(183)	(1.092)	(183)
Total do ativo		104.197	82.452	121.576	101.757	Total do passivo e do patrimônio líquido (passivo a descoberto)		104.197	82.452	121.576	101.757

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

RZK Biogás 02 S.A.

CNPJ: 39.617.594/0001-10

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

(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita líquida	16	-	-	38.164	10.554
Custos	17	(175)	-	(37.801)	(13.021)
Lucro bruto		(175)	-	363	(2.467)
Despesas comerciais		-	(50)	-	(50)
Despesas gerais e administrativas	18	(2.067)	(93)	(7.731)	(2.031)
Despesas tributárias		(207)	(4)	(233)	(72)
Equivalência patrimonial	10	(1.666)	(4.094)	-	-
Compra vantajosa (deságio) - Aquisição Usina São João	13	23.307	15.077	23.307	15.077
Outras receitas e despesas operacionais	9	(2.073)	-	1.388	-
Resultado operacional antes do resultado financeiro		17.119	10.836	17.094	10.457
Receitas financeiras	19.2	-	5	1.236	577
Despesas financeiras	19.1	(10.104)	(5.860)	(11.315)	(6.053)
(=) Resultado antes da provisão do imposto de renda e contribuição social		7.015	4.981	7.015	4.981
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido	20.2	(7.924)	(5.126)	(7.924)	(5.126)
Prejuízo do exercício		(909)	(145)	(909)	(145)
Resultado atribuído aos acionistas controladores da companhia		(909)	(145)	(909)	(145)

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

RZK Biogás 02 S.A.

CNPJ: 39.617.594/0001-10

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

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo do exercício	(909)	(145)	(909)	(145)
Outros resultado abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente total	<u>(909)</u>	<u>(145)</u>	<u>(909)</u>	<u>(145)</u>
Resultado atribuído aos acionistas controladores da Companhia	(909)	(145)	(909)	(145)

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

RZK Biogás 02 S.A.

CNPJ: 39.617.594/0001-10

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

(Em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Prejuízos acumulados	Resultado do exercício	Adiantamento para futuro aumento de capital	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		2.000	(33)	-	-	1.967
Integralização de capital		-	-	-	170	170
Prejuízo por incorporação	15.3	-	(2.175)	-	-	(2.175)
Prejuízo do exercício		-	-	(145)	-	(145)
Destinação do resultado		-	(145)	145	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		2.000	(2.353)	-	170	(183)
Prejuízo do exercício		-	-	(909)	-	(909)
Destinação do resultado		-	(909)	909	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022		2.000	(3.262)	-	170	(1.092)

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

RZK Biogás 02 S.A.

CNPJ: 39.617.594/0001-10

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

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Das operações				
Prejuízo do exercício	(909)	(145)	(909)	(145)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais				
Resultado da equivalência patrimonial	1.666	(4.094)	-	-
Perdas com investimento em controladas	(115)	-	(33)	-
Depreciação/amortização	175	-	16.195	4.154
Amortização dos direitos de uso	401	-	952	743
Remensuração direito de uso	75	-	(548)	-
Ajuste a valor presente do arrendamento a pagar	178	-	282	(444)
Impostos diferidos	7.925	-	7.925	-
Amortização valor justo	2.073	-	-	-
Outros ajustes	-	-	-	(38)
Variação dos ativos operacionais				
Clientes	-	-	(7.579)	(4.022)
Créditos tributários	(221)	(1)	3.652	(7.039)
Outros créditos	1.504	(15)	1.680	(2.685)
Depósitos judiciais	-	-	-	(122)
Variação dos passivos operacionais				
Fornecedores	1.513	(3)	2.025	6.111
Obrigações trabalhistas	-	-	46	1.024
Obrigações tributárias	2	-	(1.442)	2.722
Outros débitos	19.565	5.099	19.136	5.588
Arrendamento a pagar	5.676	-	5.928	5.455
Provisão de contraprestação contingente	(18.560)	18.560	(17.059)	18.560
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	20.948	19.401	30.251	29.862
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Atividades de investimentos				
Investimentos em controladas e investidas	(24.352)	(51.132)	-	33
Aquisição do imobilizado e intangível	(13.229)	-	(44.849)	(61.403)
Direito de Uso Arrendamento	(6.255)	-	(6.591)	(5.633)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(43.836)	(51.132)	(51.440)	(67.003)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Partes relacionadas a receber	21.424	(15.776)	22.809	(25.164)
Partes relacionadas a pagar	8.529	(11.497)	5.979	4.057
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	170	-	-
Empréstimos e financiamentos	(2.059)	58.834	(2.059)	58.834
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	27.894	31.731	26.729	37.727
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	5.006	-	5.540	586
Variação de caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-	586	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	5.006	-	6.126	586
Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa	5.006	-	5.540	586

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

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A **RZK Biogás 02 S.A. (Companhia)** é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 13 de agosto de 2020, controlada a RZK Energia S.A. (“RZK Energia”), controlada a RZK Energia S.A. (“RZK Energia”), e tem sede na Avenida Faria Lima, nº 3.311, 1º andar, sala 10, na Cidade e Estado de São Paulo.

O objeto social principal da Companhia é a geração de energia para o mercado livre e regulado de energia, micro e minigeração distribuídas de energia, com foco em energia limpa e renovável de matrizes de Biogás, implantando 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 na seguinte empresa:

Participação societária direta		
Empresa	% Participação	Atividade
São João Energia Ambiental S.A.	100%	Usina de geração distribuída de energia elétrica produzida por sistema de biogás.

Em 22 de setembro de 2022, a Companhia realizou a incorporação das controladas Usina Castor SPE Ltda. (Castor), Usina Juazeiro SPE Ltda. (Juazeiro) e Usina Quartzo Rosa SPE Ltda. (Quartzo Rosa), em linha com o processo de reestruturação societária e operacional aprovado por sua Administração, que tem como principais finalidades a simplificação de sua estrutura organizacional e a redução dos custos operacionais, administrativos e financeiro.

As demonstrações financeiras das controladas na data de sua incorporação são apresentadas a seguir:

	QUARTZO ROSA	JUAZEIRO	CASTOR
PARCELA ATIVA			
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	-	1	-
Adiantamento a fornecedores	213	247	90
	213	248	90
NÃO CIRCULANTE			
Partes relacionados	-	-	7
Imobilizado	298	1.028	4.764
	298	1.028	4.771
TOTAL ATIVO	511	1.276	4.861

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional--Continuação

	QUARTZO ROSA	JUAZERO	CASTOR
PARCELA PASSIVA			
CIRCULANTE			
Fornecedores	67	1	3.107
Partes relacionadas	524	1.437	1.970
Obrigações tributárias	1	-	1
	<u>592</u>	<u>1.438</u>	<u>5.078</u>
NÃO CIRCULANTE	-	-	-
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital Social Integralizado	1	1	1
Capital a integralizar	(1)	(1)	(1)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	158	11
Prejuízos Acumulados	(81)	(320)	(228)
	<u>(81)</u>	<u>(162)</u>	<u>(217)</u>
TOTAL PASSIVO	<u>511</u>	<u>1.276</u>	<u>4.861</u>

As usinas de geração distribuída (Juazeiro, Quartzo Rosa e Castor) estão localizadas nos Estados de São Paulo e Rio de Janeiro, totalizando uma capacidade de geração de 12,5 MWp, com valores contratados em um montante de um pouco mais de R\$ 705 (setecentos e cinco milhões) que serão corrigidos pelo IPCA e/ou ajustes da concessionária ao longo dos próximos 15 anos. A Usina São João tem capacidade instalada de 24,64 MW atendendo clientes no ambiente de contratação regulado - ACR (mercado cativo) e no ambiente de contratação livre - ACL (mercado livre). A Usina São João opera através de contratos registrados na Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

1.1. Aumento de capital ocorrido na companhia RZK Energia S.A. (Controladora da RZK Biogás 02 S.A.)

Como parte do plano de continuidade dos negócios, em 21 de outubro de 2022, foram emitidas 100.000 ações da RZK Energia, ao valor de R\$ 2, no valor total de R\$ 202.830, sendo R\$ 100, destinados para capital social e R\$ 202.730, destinados para reserva de capital. Nesta mesma data, foram emitidas 1.000 ações da RZK Soluções, ao valor de R\$ 12, no valor total de R\$ 12.170, sendo R\$ 1, destinados para capital social e R\$ 12.169, destinados para reserva de capital. Todas as ações foram subscritas pelo acionista ingressante NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura ("Nova Milano"). Esses recursos possuem como objetivo assegurar a continuidade e expansão dos negócios do grupo.

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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional--Continuação

1.2. Aquisição da São João Energia Ambiental

Em 29 de agosto de 2021 a Companhia concluiu a aquisição da São João Energia Ambiental S.A., uma sociedade anônima de capital fechado com sede na Zona Leste da Cidade de São Paulo. A Companhia tem como objeto social transformar em energia elétrica a maior parte do gás produzido pela decomposição natural das 26 milhões de toneladas de resíduos sólidos depositados no Aterro São João. Atualmente possui uma capacidade de 24,64 Mw de geração de energia limpa a partir do biogás. Os detalhes dessa aquisição estão descritos na nota explicativa nº 13.

Considerando-se as emissões reduzidas no exercício 2020, a operação da Companhia permitiu a verificação de um total de emissões evitadas equivalente a 125.699 tCO₂eq, possui cerca de 76.590 CERs (Créditos de Carbono) disponíveis para comercialização e mais de 600 mil passíveis de certificação.

A aquisição da São João Energia Ambiental está diretamente relacionada aos planos e esforços da Administração, com o objetivo de assegurar a recuperação financeira e retomada de lucratividade.

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 maio 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 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

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

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

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

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.

a) Transações eliminadas na consolidação

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

b) Demonstrações financeiras consolidadas

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

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

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

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

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

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

2.5. 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.

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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

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

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

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.

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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

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

2.10. 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.

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.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

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

2.12. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

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

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima, tenham impacto relevante sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

3. Caixa e equivalente de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa	-	-	-	-
Bancos conta corrente	5	-	1.060	578
Aplicações financeiras (a)	5.001	-	5.066	8
	<u>5.006</u>	<u>-</u>	<u>6.126</u>	<u>586</u>

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

As aplicações financeiras de curto prazo são de alta liquidez e prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

4. Clientes

	Consolidado	
	2022	2021
Serviços a faturar	2.822	3.149
Faturas a receber	8.779	873
	<u>11.601</u>	<u>4.022</u>

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

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

5. Créditos tributários

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
ICMS a compensar (iii)	-	-	2.626	6.330
IRPJ e CSLL (i)	2	-	397	351
COFINS a compensar (ii)	181	-	296	281
PIS a compensar (ii)	39	-	69	63
Outros impostos a recuperar	-	1	-	14
	<u>222</u>	<u>1</u>	<u>3.387</u>	<u>7.039</u>
Circulante	116	1	3.281	3.692
Não circulante	106	-	106	3.347

- (i) Refere-se basicamente a tributos de retenção na fonte sobre faturas e aplicações financeiras;
- (ii) Refere-se a créditos de PIS e COFINS apurados sob o regime da não cumulatividade sobre bens, serviços e insumos;
- (iii) A redução é decorrente da baixa do saldo de ICMS a recuperar sobre ativo permanente (CIAP) da controlada Usina São João, decorrente de aquisições de bens do ativo imobilizado, registrado com base na Lei Complementar nº 102 de 11 de julho de 2000. Em virtude dos diversos desdobramentos jurídicos sobre o tema, a Administração optou pelo reconhecimento dos valores no ativo imobilizado, líquido da depreciação incorrida.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021
(Em milhares de Reais)

8. Investimento

	Participação - %		Total do		Patrimônio líquido e adiantamento para futuro aumento de capital		Prejuízo do exercício		Controladora			
			Ativo	Passivo					Investimento		Equivalência patrimonial	
	2022	2021	2022	2022	2022	2021	2022	2021	2022	2021		
Sociedades controladas												
São João Energia Ambiental S.A.	100,00%	100,00%	71.501	17.479	54.602	55.082	(1.761)	(4.094)	54.602	55.083	(1.181)	(4.094)
Usina Castor SPE Ltda.	0,00%	100,00%			(217)	(102)	(115)	(66)	-	(102)	(115)	-
Usina Juazeiro SPE Ltda.	0,00%	100,00%			(161)	140	(302)	(17)	-	140	(302)	-
Usina Quartzo Rosa SPE Ltda.	0,00%	100,00%			(81)	(13)	(68)	(13)	-	(13)	(68)	-
									54.602	55.108	(1.666)	(4.094)
Mais / (menos) valia - aquisição da São João Energia Ambiental S.A. (c)									21.234	-		
(-) Provisão para perdas com investimentos									-	115		
Total Investimento									75.836	55.223		

- (a) Em 15 de dezembro de 2021, por intermédio da Ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberada a elaboração de protocolo de justificativa e incorporação da Companhia RZK Biogás 01 S.A. pela RZK Biogás 02 S.A, passando, a Companhia, a deter os direitos sobre os ativos e assumiu as obrigações dos passivos da incorporada. Desta forma, os investimentos nas Usinas Castor, Juazeiro e Quartzo Rosa, passaram a ser de propriedade da Companhia a partir da data da incorporação;
- (b) Em 22 de setembro de 2022, por intermédio da Ata de Assembleia Geral, foi deliberada a elaboração de protocolo de justificativa e incorporação dos investimentos nas usinas Castor, Juazeiro e Quartzo Rosa S.A. pela RZK Biogás 02 S.A, passaram, a Companhia, a deter os direitos sobre os ativos e assumiu as obrigações dos passivos das usinas incorporadas;
- (c) Valor referente a Mais Valia proveniente da aquisição da São João Energia Ambiental S.A. com base no laudo de Purchase Price Allocation (PPA), conforme descrito na Nota Explicativa nº 13.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

9. Imobilizado

		Controladora			
		2022		2021	
Bens	% - Taxa anual	Custo de	Depreciação	Valor	Valor
Depreciação	Depreciação	Aquisição	acumulada	líquido	líquido
Máquinas e equipamentos	8,16 a 13,10%	1.801	(146)	1.655	-
Instalações	8,16 a 13,10%	366	(29)	337	-
Imobilizado em andamento	20,00%	11.062	-	11.062	-
		13.229	(175)	13.054	-

		Controladora			
		Saldo	Aquisições	Adições /	Saldo
Custo		inicial	Incorporação	baixas	Final
Máquinas e equipamentos		-	-	1.801	1.801
Instalações		-	-	366	366
Imobilizado em andamento		-	6.091	4.971	11.062
		-	6.091	7.138	13.229

		Controladora		
		Saldo	Adições /	Saldo
Movimentação da depreciação acumulada	% - Taxa anual	inicial	Baixas	final
Depreciação	Depreciação			
Máquinas e equipamentos	8,16 a 13,10%	-	(146)	(146)
Instalações	8,16 a 13,10%	-	(29)	(29)
		-	(175)	(175)

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

9. Imobilizado--Continuação

Bens	% - Taxa anual Depreciação	Custo de aquisição	Consolidado		
			2022		2021
			Depreciação acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Construções em andamento	0,00%	11.062	-	11.062	2.461
Geração de energia	6,67%	99.800	(61.657)	38.143	39.937
Máquinas e equipamentos	6,67 a 10,13%	32.554	(25.746)	6.808	5.856
Usina Gás	6,67%	13.693	(12.995)	698	1.383
Rede de gas	10,00%	8.449	(6.723)	1.726	2.237
Linha de transmissão	20,00%	27.584	(23.970)	3.614	4.932
Instalações	20,00%	366	(29)	337	-
Equipamentos de informática	6,67%	426	(398)	28	43
Valor justo imobilizado (a)	6,67%	25.392	(2.073)	23.319	-
Outros ativos	20,00%	816	(816)	-	156
		220.142	(134.407)	85.735	57.005

Movimentação do custo

Custo	Consolidado			
	Saldo	Adições	Adições /	Saldo
	Inicial	Incorporação	baixas	Final
Construções em andamento	2.462	-	8.600	11.062
Geração de energia	95.072	-	4.728	99.800
Máquinas e equipamentos	27.370	-	5.184	32.554
Usina Gas	13.693	-	-	13.693
Rede de gas	8.446	-	3	8.449
Linha de transmissão	27.029	-	555	27.584
Instalações	-	-	366	366
Equipamentos de informática	425	-	1	426
Valor justo imobilizado (a)	-	-	25.392	25.392
Outros Ativos	791	-	25	816
	175.288	-	44.854	220.142

Movimentação da depreciação acumulada

	% - Taxa anual Depreciação	Consolidado			
		Saldo	Adições	Adições /	Saldo
		inicial	Incorporação	Baixas	final
Geração de energia	6,67%	(55.136)	-	(6.521)	(61.657)
Máquinas e equipamentos	6,67 a 10,13%	(21.512)	-	(4.233)	(25.745)
Usina Gas	6,67%	(12.311)	-	(684)	(12.995)
Rede de gas	10,00%	(6.210)	-	(513)	(6.723)
Linha de transmissão	20,00%	(22.097)	-	(1.839)	(23.936)
Instalações	20,00%	-	-	(29)	(29)
Equipamentos de informática	6,67%	(382)	-	(16)	(398)
Valor justo imobilizado (a)	6,67%	-	-	(2.073)	(2.073)
Outros Ativos	20,00%	(634)	-	(217)	(851)
		(118.282)	-	(16.125)	(134.407)

(a) O valor justo de ativo imobilizado se refere a alocação do preço de compra com base no laudo de Purchase Price Allocation (PPA) decorrente da aquisição da controlada São João Energia Ambiental S.A. apresentado na Nota Explicativa nº 13. Adicionalmente foi reconhecido o montante de R\$ 2.073 referente a amortização do valor justo do imobilizado no resultado do exercício na rubrica de "Outras receitas e despesas operacionais" da Controladora.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

10. Direitos de uso em arrendamentos

O direito de uso em arrendamentos refere-se a cessão da área onde se localiza os dois aterros sanitários que atendem São João (Matriz e filial) para exploração de gás bioquímico para produzir e comercializar energia elétrica. Na avaliação da Administração, a melhor estimativa quanto ao prazo remanescente para permanência no imóvel é convergente com a expectativa de finalização do contrato celebrado junto a Prefeitura de São Paulo, prevista para ocorrer em 180 meses.

A taxa líquida utilizada pela Companhia foi de 5% ao ano.

	Controladora			
	Ativo	Passivo		
	Intangível	Arrendamento	Arrendamento	
	Direito de uso	Circulante	Não circulante	Total
Saldo em 31/12/2022	5.779	283	5.571	5.854
Prazo de amortização	180 a 300			

	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
31/12/2022			
Arrendamento a pagar	572	7.682	8.254
(-) Ajusta a Valor Presente (AVP)	(289)	(2.111)	(2.400)
	283	5.571	5.854

	Consolidado			
	Ativo	Passivo		
	Intangível	Arrendamento	Arrendamento	
	Direito de uso	Circulante	Não circulante	Total
Saldo em 31/12/2022	11.077	543	10.678	11.221
Prazo de amortização	180 a 300			

	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
31/12/2022			
Arrendamento a pagar	1.097	14.725	15.822
(-) Ajusta a Valor Presente (AVP)	(554)	(4.047)	(4.601)
	543	10.678	11.221

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

11. Empréstimos e financiamentos

11.1. Debêntures

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

O montante total da emissão é de R\$ 55.000, correspondendo a 55.000 debêntures, pelo valor nominal unitário de R\$ 1, com prazo de 7 anos e seu vencimento ocorrerá em 20 de julho de 2028.

Essas operações possuem cláusulas de compromissos denominadas como “Eventos de Vencimento Antecipado” não automáticos, incluindo a manutenção de índice financeiro atrelado ao “EBTIDA Ajustado”, além de outros eventos que acarretam no vencimento automático da operação.

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

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

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores	1.513	-	8.136	6.111
	1.513	-	8.136	6.111
Circulante	1.513	-	6.878	6.111
Não circulante	-	-	1.258	-

13. Combinação de negócios

13.1. Combinação de negócios

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

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

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

Descrição	R\$
Patrimônio Líquido da Empresa adquirida	59.177
(+) Mais valia – Alocação Preço de Compra líquido da Usina São João	23.307
Compra vantajosa (Deságio)	38.385

(*) No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi reconhecido R\$ 23.308 decorrente de compra vantajosa (deságio) da São João Energia Ambiental S.A.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

13. Combinação de negócios--Continuação

13.2. Outras contas a pagar (Provisão de contraprestação contingente)

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

- (a) Parcela Adicional: Caso algumas condições precedentes sejam concluídas, a companhia pagará à vendedora o valor total de R\$ 17.500, o qual será corrigido pela variação positiva da Taxa SELIC acumulada no período entre 15 de abril de 2020 e a data do efetivo pagamento que deve ocorrer até o dia 15 de abril de 2024 de acordo com determinadas condições.

Em 2022, as condições precedentes foram concluídas, desta forma o saldo efetivo a pagar foi classificado na rubrica de "Outros Débitos" (passivo circulante) e "Outras Contas a Pagar" (passivo não circulante).

Conforme contrato de compra e venda, caso a Concessão de área do aterro sanitário São João para exploração de gás bioquímico da São João possa, a qualquer tempo, após o fechamento renovada por um prazo mínimo adicional de 10 anos e mantenha, pelo menos, os termos e condições atualmente em vigor, a RZK deve pagar à vendedora o valor total de R\$ 17.500 mil, corrigido pela variação positiva da Taxa SELIC acumulada no período entre o fechamento e a data do efetivo pagamento.

- (b) Considerando que a concessão foi renovada pelo prazo de 15 anos contados a partir de 1º de junho de 2022 (a renovação foi publicada no Diário Oficial da Cidade de São Paulo no dia 5 de março de 2022), as condições da cláusula de pagamento adicional de renovação foram atendidas sendo o valor o valor devido ao mesmo compõe o custo da aquisição. Adicionalmente no contrato de compra e venda, foram consideradas contingências de desmobilização da usina, no montante de R\$ 182, e as contingências trabalhistas e civis com risco de perda com probabilidade provável, no valor de R\$ 1.319.

14. Outros débitos

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Valores a pagar - Renovação concessão (*)	19.565	-	19.565	-
Outros	-	-	33	462
	<u>19.565</u>	<u>-</u>	<u>19.598</u>	<u>462</u>
Circulante	15.653	-	15.653	462
Não circulante	3.912	-	3.945	-

- (*) Valor se refere a renovação da concessão da área do aterro sanitário São João para exploração de gás bioquímico, conforme descrito na nota explicativa nº 13.

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

15. Patrimônio líquido

15.1. Capital social

O capital social da Companhia, integralizado é de R\$ 2.000, representado por 2.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

15.2. Destinação do resultado do exercício

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

15.3. Prejuízo por incorporação

Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária realizada em 15 de dezembro de 2021, ocorreu a incorporação da RZK Biogás 01 S.A. (Incorporada) pela Companhia. O acervo líquido da Incorporada nessa data era de R\$ 2.175 que foi integralmente absorvido pela Companhia.

16. Receita líquida

	Consolidado	
	2022	2021
Receita bruta de vendas	41.291	13.947
(-) Impostos sobre vendas	(3.127)	(734)
(-) Devoluções	-	(2.659)
	38.164	10.554

17. Custo

	Consolidado		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Depreciações e amortizações	(175)	-	(16.125)	(4.097)
Manutenção preventiva/corretiva	-	-	(6.901)	(2.956)
Serviços prestados pessoa jurídica	-	-	(2.544)	(1.452)
Biogás de terceiros	-	-	(3.556)	(1.391)
Custos com pessoal	-	-	(2.720)	(1.087)
Encargos sociais s/ custos com pessoal	-	-	(2.614)	(653)
Combustíveis e lubrificantes	-	-	(2.056)	(573)
Benefícios aos empregados	-	-	(421)	(256)
Energia elétrica de terceiros	-	-	(500)	(177)
Custos com locações	-	-	(271)	(72)
Demais custos	-	-	(92)	(306)
	(175)	-	(37.801)	(13.021)

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

18. Despesas administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com pessoal	-	(35)	(1.916)	(526)
Serviços prestados pessoa jurídica	(1.357)	(58)	(2.597)	(480)
Encargos sociais s/ despesas com pessoal	-	-	(747)	(350)
Benefícios aos empregados	-	-	(637)	(235)
Seguros	-	-	(596)	(211)
Depreciações e amortizações	-	-	(70)	(57)
Perdas no recebimento de clientes	-	-	-	(50)
Outras	(710)	-	(1.168)	(122)
	(2.067)	(93)	(7.731)	(2.031)

19. Resultado Financeiro

19.1. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Juros e multas	(2.298)	(5.856)	(3.178)	(5.898)
Juros empréstimos	(7.605)	(1)	(7.605)	(1)
Juros s/ arrendamento a pagar	(178)	-	(460)	(149)
Despesas bancárias	(23)	(3)	(72)	(5)
	(10.104)	(5.860)	(11.315)	(6.053)

19.2. Receitas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Descontos obtidos	-	-	1.207	570
Juros ativos	-	-	28	1
Rendimentos financeiros	-	5	1	6
	-	-	-	-
Total das receitas financeiras	-	5	1.236	577
Receitas(despesas) financeiras líquidas	(10.104)	(5.855)	(10.079)	(5.476)

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

20. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	7.015	4.981	7.015	4.981
(-) Equivalência patrimonial	1.666	4.094	-	-
(-) Amortização valor justo	2.073	-	2.073	-
(-) Arrendamento direito uso	75	-	75	-
(-) Resultado de compra de investimento	(23.307)	(15.077)	(25.810)	(15.077)
Resultado ajustado	(12.478)	(6.002)	(16.647)	(10.096)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
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 2022 a Companhia não efetuou o registro do imposto de renda e contribuição social proveniente de prejuízos fiscais.

20.2. Impostos diferidos

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Combinação de negócios - São João Energia	38.384	15.077	38.384	15.077
Total	38.384	15.077	38.384	15.077
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL Diferidos Passivo	13.050	5.126	13.050	5.126

No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi reconhecido na controladora e consolidado o montante de R\$ 7.924 (R\$ 5.126) decorrente de imposto de renda e contribuição social diferidos.

20.3. Revisão da apuração de tributos

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

RZK Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

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

20.3. Revisão da apuração de tributos--Continuação

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 de 31 de dezembro de 2021.

21. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, contas a pagar a partes relacionadas. 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.

21.1. 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 Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

21. Instrumentos financeiros--Continuação**21.1. 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.

Os valores a seguir representam a exposição máxima de risco dos ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022.

Controladora			Consolidado		
2022			2022		
Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
5.006	-	5.006	6.126	-	6.126
524	-	524	1.005	11.601	11.601
-	56.776	56.776	-	56.776	56.776
-	1.513	1.513	-	8.136	8.136

(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 Biogás 02 S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

21. Instrumentos financeiros--Continuação

21.2. 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 individuais e consolidadas. 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.

22. Relação com auditores

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

23. Eventos subsequentes

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