

RZK Soluções e Participações S.A.

**Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2022

com Relatório dos auditores independentes

RZK Soluções e Participações S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

Índice

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

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados	6
Demonstrações 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 Soluções e Participações S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **RZK Soluções e Participações S.A. (Companhia)**, que compreendem o balanço patrimonial individual e consolidado em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações individuais e consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas, apresentam adequadamente em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **RZK Soluções e Participações S.A.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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

Outros assuntos

Demonstrações financeiras individuais de 31 dezembro de 2021

As demonstrações financeiras individuais correspondentes ao período de 27 de agosto de 2021 (data de início das atividades da Companhia) a 31 de dezembro de 2021 apresentadas para fins comparativos, não foram auditadas por nós e nem por outros auditores independentes.

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

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras 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;

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

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

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

São Paulo, 30 de agosto 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 Soluções S.A.

CNPJ: 41.947.387/0001-75

Balanços patrimoniais individuais e consolidados

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Nota	Controladora	Consolidado	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora	Consolidado
		2022	2022			2022	2022
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	1	3.144	Empréstimos e financiamentos	11	-	1.242
Contas a receber de clientes	4	-	4.281	Fornecedores	12	-	204
Adiantamento a fornecedores	5	-	57	Obrigações trabalhistas		-	542
Créditos tributários	6	-	75	Obrigações tributárias	14	-	293
Instrumentos financeiros	23.4	-	25.260	Instrumentos financeiros	23.4	-	25.511
Outros créditos		-	91	Arrendamento a pagar	9.2	-	34
		1	32.908	Outros Débitos		-	10
				Partes relacionadas	7	-	4.233
						-	32.069
Não circulante				Não circulante			
Partes relacionadas	7	1.557	3.206	Empréstimos e financiamentos	11	-	794
Instrumentos financeiros	23.4	-	14.030	Obrigações tributárias	14	-	836
Investimentos	8	3.054	-	Impostos diferidos	20.2	-	2.589
Direitos de uso em arrendamentos	9.1	-	241	Instrumentos financeiros	23.4	-	12.549
Imobilizado	10	-	912	Arrendamento a pagar	9.2	-	218
Intangível	13.1	-	2.426			-	16.986
		4.611	20.815				
				Patrimônio líquido			
				Capital social	15.1	2	2
				Capital a integralizar		(1)	(1)
				Reserva de capital	15.3	2.956	2.956
				Prejuízos acumulados		1.655	1.655
						4.612	4.612
				Participação de não controladores		-	56
						4.612	4.668
Total do ativo		4.612	53.723	Total do passivo e do patrimônio líquido		4.612	53.723

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

RZK Soluções S.A.

CNPJ: 41.947.387/0001-75

**Demonstrações dos resultados individuais e consolidados
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

		Controladora	Consolidado
	Nota	2022	2022
Receita líquida da prestação de serviços e da venda de energia	16	-	11.297
Custo dos serviços prestados e da compra de energia	17	-	(7.857)
Lucro bruto		-	3.440
Despesas gerais e administrativas	18	(1)	(2.127)
Despesas tributárias		(1)	(7)
Equivalência patrimonial	10	1.657	-
Outras receitas		-	80
Resultado operacional antes do resultado financeiro		1.655	1.386
Despesas financeiras	19.1	-	(58)
Receitas financeiras	19.2	-	5
Lucro do exercício antes da provisão de impostos de renda e contribuição social		1.655	1.333
Imposto de renda e contribuição social diferidos		-	266
Lucro líquido do exercício atribuído aos controladores		1.655	1.599
Participação de não controladores		-	56
Lucro líquido do exercício		1.655	1.655
Lucro líquido por ação atribuído aos acionistas controladores da Companhia		1,66	

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

RZK Soluções S.A.

CNPJ: 41.947.387/0001-75

Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados **Exercício findo em 31 de dezembro de 2022**

(Em milhares de Reais)

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Lucro líquido do exercício atribuído aos controladores	1.655	1.599
Participação de não controladores	-	56
Lucro líquido do exercício	1.655	1.655
Outros resultado abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	1.655	1.655

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

RZK Soluções S.A.

CNPJ: 41.947.387/0001-75

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Capital a integralizar	Reservas de capital	Reserva de lucros	Patrimônio líquido da controladora	Participação dos acionistas não controladores	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1	(1)		-	-	-	-
Aumento de capital social		1	(1)	-	-	-	-	-
Integralização de capital social		-	1	-	-	1	-	1
Ágio na subscrição de ações	15.3	-	-	4.526	-	4.526	-	4.526
Ajuste de avaliação patrimonial	15.4	-	-	(1.570)	-	(1.570)	-	(1.570)
Lucro líquido do exercício		-	-	-	1.655	1.655	56	1.711
Saldos em 31 de dezembro de 2022		2	(1)	2.956	1.655	4.612	56	4.668

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

RZK Soluções S.A.

CNPJ: 41.947.387/0001-75

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados
Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Das operações		
Lucro líquido do exercício	1.655	1.655
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com o caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais		
Resultado da equivalência patrimonial	(1.657)	-
Depreciação	-	573
Amortização dos direitos de uso	-	13
Amortização valor justo	-	217
Ajuste a valor presente do arrendamento a pagar	-	3
Ajuste de avaliação patrimonial	-	(1.570)
Provisão de imposto de renda e contribuição social diferido	-	(266)
Participação de acionistas não controladores	-	56
Variação dos ativos operacionais		
Adiantamento a fornecedores	-	(57)
Clientes	-	(4.404)
Créditos tributários	-	(75)
Instrumentos financeiros derivativos	-	(39.290)
Outros créditos	-	(91)
Variação dos passivos operacionais		
Fornecedores	-	204
Obrigações trabalhistas	-	542
Obrigações tributárias	-	3.984
Arrendamento a pagar	-	249
Instrumentos financeiros derivativos	-	38.060
Outros débitos	-	10
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	(2)	(187)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Atividades de investimentos		
Investimentos em controladas e investidas	(1.397)	-
Aquisição de Intangível	-	(2.520)
Direitos de uso em arrendamento	-	(254)
Aquisição do imobilizado	-	(1.485)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(1.397)	(4.259)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Partes relacionadas a receber	(1.557)	(3.206)
Partes relacionadas a pagar	-	4.233
Integralização de capital social	1	1
Ágio na subscrição de ações	2.956	4.526
Empréstimos e financiamentos	-	2.036
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	1.400	7.590
Aumento líquido líquido de caixa e equivalentes de caixa	1	3.144
Variação de caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1	3.144
Aumento líquido líquido de caixa e equivalentes de caixa	1	3.144

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

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A **RZK Soluções e Participações S.A. (RZK Soluções ou Companhia)**, é uma sociedade anônima de capital fechado, constituída em 14 de maio de 2021, com capital de R\$ 1 (um real) integralizado em 2022 e sem nenhuma movimentação financeira e operacional em 2021, cujo controle é compartilhado entre os fundos de investimento denominados RZK Energia Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, inscrito no CNPJ sob o nº 44.603.155/0001-98 e NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, inscrito no CNPJ sob o nº 46.375.247/0001-93.

A Companhia foi constituída para poder separar os ativos das plataformas e produtos para atendimento aos clientes finais e também, apoiando clientes que queiram ter a energia como algum diferencial de atuação em suas empresas. A visão é que a digitalização e abertura de mercado são iminentes e caminham juntos. Além disso as plataformas e produtos que estão sendo desenvolvidos têm como objetivo maximizar o benefício para os usuários finais de forma a entregar o máximo possível de forma sustentável e contribuindo para a maior transparência, justiça, diminuição de assimetrias de informações e aumento de diferenciais competitivos dos usuários de energia no Brasil.

A Companhia participa direta e indiretamente nas seguintes empresas:

PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA DIRETA:

Empresa	% Participação	Atividade
RZK ENERGIA PARTICIPACOES LTDA.	100%	Holding de instituições não financeiras

PARTICIPAÇÃO SOCIETÁRIA INDIRETA ATRAVÉS DA RZK ENERGIA PARTICIPACOES LTDA:

Empresa	% Participação	Atividade
AMEE – SISTEMA DE GESTÃO DE ENERGIA LTDA.	55%	Sociedade prestadora de serviços de processamento de dados e licenciamento de software, dentre outras atividades, em fase operacional.
RZK SERVIÇOS LTDA.	100%	Sociedade prestadora de serviços de manutenção, em fase operacional.
RZK COMERCIALIZADORA DE ENERGIA LTDA.	100%	Sociedade comercializadora de energia em mercado livre, em fase operacional.
USINA MARINA SPE LTDA.	100%	Sociedade prestadora de serviços de manutenção em fase operacional.
RZK ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA	100%	Sociedade administradora de consórcios, em fase pré-operacional.

A Companhia está implementando um plano de negócio focado na visão de Energy as a Service e com foco no cliente final, contribuindo para a abertura de diminuição das assimetrias do mercado com o uso de serviços especializados e tecnologias como Inteligência Artificial ou simplesmente cálculos comparativos de melhorias de alocação de contratos, trazendo transparência nas transações de energia no mercado.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

Conforme mencionado na nota explicativa nº 8, em função da Companhia ter adquirido o controle direto e indireto de suas investidas em 31 de outubro de 2022, as demonstrações financeiras consolidadas não estão sendo apresentados de forma comparativa.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 30 de agosto 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 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 financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade 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.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(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

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.

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. Contas a receber de clientes

São registrados inicialmente pelo valor justo da contraprestação a ser recebida e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado, deduzidas das perdas esperadas em crédito de liquidação duvidosa (*impairment*). Essas perdas esperadas são apuradas com base na experiência de perda de crédito histórica, ajustadas com base em dados observáveis recentes para refletir os efeitos e condições atuais e futuras, quando aplicável.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

2.6. Investimentos em sociedades controladas

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

2.7. 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.

2.8. Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)

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

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

Ativos de direito de uso - Intangível

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

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis--Continuação**2.8. Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)--Continuação****Passivo de arrendamento**

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

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

2.9. Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor líquido de realização.

2.10. 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.

2.11. 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.

2.12. 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.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

2.13. Imposto de renda e contribuição social diferidos

Impostos correntes

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

Impostos diferidos

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

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

2.14. 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. 01/01/2025
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 Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

2.14. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC--Continuação

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.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2022</u>
Caixa	-	-
Bancos conta corrente	-	3.110
Aplicações financeiras (a)	<u>1</u>	<u>34</u>
	<u>1</u>	<u>3.144</u>

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

(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. Clientes

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2022</u>	<u>2022</u>
Contas a receber de clientes	-	974
Mais Valia - carteira de clientes (i)	<u>-</u>	<u>3.307</u>
	<u>-</u>	<u>4.281</u>
Valor da Mais Valia		3.674
(-) amortização acumulada		<u>(367)</u>
Valor líquido		3.307

(i) Mais-valia – carteira de clientes: Durante a elaboração do laudo de avaliação (*Purchase Price Allocation - PPA*) preparado por avaliador independente, foi apurado o registro de mais valia da carteira de clientes existente na data do fechamento (*closing*). A amortização dessa mais valia determinada no laudo de avaliação é de 60 (sessenta) meses.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

5. Adiantamento a fornecedores

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Adiantamento a fornecedores	-	57
	-	57

Os adiantamentos a fornecedores referem-se à contratação de serviços necessários as atividades habituais da Companhia e de suas controladas.

6. Créditos tributários

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
PIS a recuperar	-	2
COFINS a recuperar	-	8
IRPJ a recuperar	-	21
CSLL a recuperar	-	25
IRRF a Compensar	-	18
Outros	-	1
	-	75

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

7. Partes relacionadas

Transações entre as empresas do Grupo e pessoas físicas, de acordo com características acordadas entre as partes, as quais podem diferir das condições usuais de mercado. Os mútuos não preveem a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Ativo não circulante		
RZK Energia S.A.	1.557	1.557
We Bring Light Brasil Instalações e Serviços Elétricos	-	1.618
RZK Consultoria Imobiliária e Representações Ltda.	-	1
Irapuã de Oliveira Costa	-	30
	1.557	3.206

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Passivo circulante		
RZK Energia S.A.	-	4.203
RZK Solar 01 S.A.	-	6
RZK Solar 03 S.A.	-	4
Maria Angela Puertas Costa	-	20
	-	4.233

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

8. Investimentos

Conforme mencionado na nota explicativa nº 1, a Companhia é controladora direta da RZK Energia Participações Ltda. (RZK Participações) cujo controle foi adquirido em 31 de outubro de 2022 mediante a aquisição da participação junto a RZK Energia S.A. (antiga controladora da RZK Participações). Diante desse contexto, a equivalência patrimonial apurada no exercício refere-se unicamente aos dois meses desde a troca de controle.

Controlada direta	Participação - %		Total	Total	Patrimônio	Lucro do exercício		Investimento		Equivalência patrimonial	
	2021	2022	Ativo	Passivo	Líquido	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	2022	2022	2022	2022	2022	2022	2021	2022	2021	2022	2021
RZK Participações	0,00%	100,00%	52.206	49.152	3.054	1.657	-	1.397	-	1.657	-
			52.206	49.192	3.054	1.657	-	1.397	-	1.657	-

Movimentação dos investimentos - RZK Participações	Participação - %		Total	Total	Patrimônio	Lucro do exercício		Investimento	
	2021	2022	Ativo	Passivo	Líquido	2022	2021	2022	2021
Controladas indiretas da RZK Soluções									
RZK Comercializadora de Energia Ltda	100,00%	100,00%	44.846	39.549	5.297	2.264	-	5.297	-
AMEE - Sistema de Gestão de Energia Ltda	0,00%	55,00%	3.729	3.819	(90)	(125)	-	(49)	-
Usina Marina SPE Ltda	0,00%	100,00%	67	123	(56)	(42)	-	(56)	-
RZK Serviços Ltda	0,00%	100,00%	72	389	(317)	(80)	-	(317)	-
RZK Energia Admsitradora de Consórcios de Geração Ltda	0,00%	100,00%	-	3	(3)	-	-	(3)	-
			48.714	43.883	4.831	2.017	-	4.872	-

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

9. Direitos de uso em arrendamentos e arrendamentos a pagar**9.1. Direitos 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 (60 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 pelos empréstimos do Grupo em 2022.

9.2. Arrendamentos a pagar

Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 os arrendamentos a pagar estão assim apresentados:

ARRENDAMENTO - ALUGUEL

Consolidado

	Ativo	Passivo		
	Intangível	Arrendamento	Arrendamento	Total
	Direito de uso	Circulante	Não circulante	
Saldo em 31/12/2022	241	34	218	252
Prazo de amortização	60			

31/12/2022	Passivo		
	Circulante	Não circulante	Total
Arrendamento a pagar	46	240	286
(-) Ajusta a Valor Presente (AVP)	(12)	(22)	(34)
	34	218	252

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

10. Imobilizado

Bens	% - Taxa anual Depreciação	Consolidado		
		2022		
		Custo de Aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido
Computadores e periféricos	20%	658	(390)	268
Maquinas e equipamentos	10%	240	(68)	172
Veículos	20%	52	(16)	36
Móveis e utensílios	10%	283	(80)	203
Instalações	10%	3	(1)	2
Ferramentas	20%	-	-	-
Consórcio	-	106	-	106
Telefonia	20%	10	(5)	5
Mais valia ativo imobilizado (i)		133	(13)	120
		1.485	(573)	912

Movimentação do custo

Custo	Consolidado			
	Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo Final
Computadores e periféricos	-	668	(10)	658
Maquinas e equipamentos	-	281	(42)	239
Veículos	-	52	-	52
Móveis e utensílios	-	346	(62)	284
Instalações	-	3	-	3
Consórcio	-	106	-	106
Telefonia	-	10	-	10
Mais valia ativo imobilizado (i)	-	133	-	133
	-	1.599	(114)	1.485

Movimentação da depreciação acumulada

	% - Taxa anual Depreciação	Consolidado			
		Saldo inicial	Adições	Baixas	Saldo final
Computadores e periféricos	20%	-	(395)	6	(389)
Maquinas e equipamentos	10%	-	(79)	11	(68)
Veículos	20%	-	(16)	-	(16)
Móveis e utensílios	10%	-	(97)	17	(80)
Instalações	10%	-	(1)	-	(1)
Telefonia	20%	-	(6)	-	(6)
Mais valia imobilizado (i)		-	(13)	-	(13)
		-	(607)	34	(573)

- (i) Mais-valia – Imobilizado: Durante a elaboração do laudo de avaliação (*Purchase Price Allocation - PPA*) preparado por avaliador independente, foi determinada o ajuste a valor justo do ativo imobilizado no montante de R\$ 133 mil, o qual será amortizado no período de 60 (sessenta) meses.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

11. Empréstimos e financiamentos

Consolidado	% Taxa de Juros	2022
Banco do Brasil - Fopag Covid 19	3,75% a.a.	736
Caixa Econômica Federal	0,48% a 1,81% a.m.	937
Banco Santander - Giro Parcelado	2,11% a.m.	363
		2.036
Passivo circulante		1.242
Passivo não circulante		794

12. Fornecedores

	Consolidado
	2022
Fornecedores	204
	204

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

13. Combinação de negócios**13.1. Combinação de negócios**

Em 01 de julho de 2022 a controlada direta RZK Energia e Participações Ltda., concluiu a aquisição de 55% do capital da AMEE – Sistema de Gestão de Energia Ltda. (AMEE), empresa localizada na cidade de Sorocaba e que oferece serviços de tecnologia no ramo de medições de faturas.

Os valores provenientes dessa combinação de negócios estão demonstrados abaixo:

Descrição	100%	55%
Ajuste a valor justo do imobilizado	243	134
Valor justo Intangível (Software)	4.895	2.692
Valor justo carteira de clientes	6.680	3.674
Total	11.818	6.500
PL da empresa adquirida em 30/06/2022	176	97
Deságio gerado na aquisição de investimento	11.994	6.597
IRPJ DIFERIDO	-	(1.625)
CSLL DIFERIDA	-	(585)
Valor justo de ativos e passivos identificados e avaliados		4.387
Preço de aquisição		3.359
Deságio por compra vantajosa		(1.028)

O valor de aquisição foi de R\$ 1,00 (um real) com a assunção de parte das dívidas que totalizam R\$ 3.359.

O laudo de avaliação foi elaborado por avaliador independente e protocolado em cartório em 22/08/2023.

No decorrer da elaboração do laudo de avaliação foram identificadas mais-valia de ativo imobilizado, software e carteira de clientes, que de acordo com a participação de 55% da Companhia na AMEE refletem os montantes de R\$ 134; R\$ 2.692 e R\$ 3.674, respectivamente. Esses ativos com vida útil identificada serão amortizados pelo período de 60 (sessenta) meses.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

14. Obrigações tributárias

	Consolidado
	2022
Parcelamento Simples Nacional (i)	901
ISS a recolher	65
COFINS a recolher	21
PIS a recolher	4
Outros	24
	1.015
Circulante	293
Não circulante	722

- (i) A Companhia possui Parcelamento do Simples Nacional junto a Secretaria da Receita Federal, na modalidade de 60 parcelas mensais atualizadas pela Selic, com término previsto para setembro de 2027.

15. Patrimônio líquido**15.1. Capital social**

O capital social da Companhia é de R\$ 2 a ser integralizado, 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. Ágio na subscrição de ações

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura (NM RZK FIP) efetuou a integralização de 372 ações pelo montante de R\$ 4.526.

15.4. Ajuste de avaliação patrimonial

No decorrer do exercício de 2022, a Companhia realizou cessões de quotas e investimento entre empresas do Grupo como estratégia de sua reorganização societária, onde os efeitos destas transações totalizaram em perdas no montante líquido de R\$ 1.570, registradas diretamente no patrimônio líquido como ajuste de avaliação patrimonial.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

16. Receita líquida

	Consolidado
	2022
Receita de venda de energia	11.428
Receita dos serviços prestados	779
(-) Impostos sobre vendas	(910)
	11.297

17. Custos

	Consolidado
	2022
Compra energia elétrica	(7.849)
Manutenção preventiva	(8)
	(7.857)

18. Despesas gerais e administrativas

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Serviços tomados de terceiros	(1)	(264)
Despesa com pessoal	-	(958)
Amortização valor justo	-	(217)
Depreciação	-	(573)
Energia elétrica	-	(42)
Manutenção de máquinas e equipamentos	-	(34)
Seguros	-	(26)
Amortização sobre arrendamento	-	(13)
	(1)	(2.127)

19. Resultado financeiro**19.1. Despesas financeiras**

	Consolidado
	2022
Juros e variações monetárias passivas	(17)
Juros sobre empréstimos	(35)
Despesas bancárias	(2)
IOF	(1)
Juros sobre arrendamento a pagar	(3)
	(58)

19.2. Receitas financeiras

	Consolidado
	2022
Rendimentos financeiros	1
Juros ativo	4
Total das receitas financeiras	5
Receitas(despesas) financeiras líquidas	(53)

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(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**

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 optou por não efetuar o registro do imposto de renda e contribuição social proveniente de prejuízos fiscais.

	Controladora	Consolidado
	2022	2022
Lucro líquido antes do imposto de renda e contribuição social	1.655	1.333
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Impostos de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	-	-
Adições/(exclusões) permanentes	(1.657)	(1.857)
Lucro ajustado	(2)	(524)
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	-

20.2. Impostos diferidos

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.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contratos futuros de comercialização de energia	-	-	1.117	-
Combinação de negócios – AMEE Sistema de Gestão de Energia Ltda			6.500	
Total	-	-	7.617	-
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL Diferidos Passivo	-	-	2.589	-

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

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 para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

21. Contingências

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a riscos e processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas na mesma data, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para demandas judiciais. A administração da Companhia, apoiada em seus assessores jurídicos, não constituiu provisão para contingências para os exercícios findos e 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

22. 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.

A Companhia e suas controladas reconhecem os instrumentos financeiros na data em que se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

22. Instrumentos financeiros--Continuação**22.1. Ativos financeiros**

A Companhia classifica os seus ativos financeiros nas seguintes categorias específicas: (a) Ativos financeiros para negociação; e (b) Empréstimos e recebíveis.

A classificação depende da natureza e finalidade dos ativos financeiros e é determinada no reconhecimento inicial.

a) Ativos financeiros para negociação

Esses ativos financeiros são demonstrados ao valor aplicado mais rendimentos auferidos, reconhecidos no resultado até a data das demonstrações financeiras.

b) Empréstimos e recebíveis

Empréstimos e outros recebíveis com pagamentos fixos ou determináveis e que não são cotados em um mercado ativo são classificados como "Empréstimos e recebíveis". Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável.

22.2. Passivos financeiros

Os passivos financeiros podem ser classificados como: (a) empréstimos e financiamentos; ou (b) outros passivos. A Companhia determina a classificação dos seus passivos financeiros no momento do seu reconhecimento inicial. A mensuração é como segue:

a) Empréstimos, financiamentos e debêntures

Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, não conversíveis sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetivos, líquidos dos custos de transação incorridas. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa dos passivos, bem como durante o processo de amortização pelo método da taxa de juros efetivos.

b) Outros passivos

Outros passivos financeiros são mensurados pelo método do custo amortizado. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a Companhia classificou como outros passivos os fornecedores, empréstimos, financiamentos e outras contas a pagar.

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirada. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo mutuante com termos substancialmente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecidos na demonstração do resultado.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

22. Instrumentos financeiros--Continuação**22.3. Instrumentos financeiros - exposição a riscos**

- **Taxas de juros**

A Companhia possui exposição a índices de correção e taxas praticadas pelo mercado. Sua exposição é composta basicamente de taxas de juros dos empréstimos, que são vinculadas à variação dos Certificados de Depósitos Interbancário (CDI), e juros de 3,90% e 5,76% a.a.

- **Liquidez**

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

- **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 e de 2021.

Descrição	Controladora		
	2022		
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos			
Caixa e bancos	1	-	1
Consolidado			
2022			
	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos			
Caixa e bancos	3.144	-	3.144
Contas a receber de clientes	-	4.281	4.281
Passivos			
Empréstimos e financiamento	-	2.036	2.036
Fornecedores	-	204	204

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

22. Instrumentos financeiros--Continuação**22.4. Instrumentos financeiros – contratos futuros de comercialização de energia pactuados pela controlada indireta RZK Comercializadora de Energia Ltda.**

Valor justo contratos futuros de comercialização de energia	2022
Ativo circulante	25.260
Ativo não circulante	14.030
Passivo circulante	(25.511)
Passivo não circulante	(12.549)
	1.230
(-) PIS e COFINS diferidos	(114)
IRPJ e CSLL diferidos	(379)
	(493)

(i) Exposição em MWh

Exposição por MWh	2022
Volume de energia - (Venda) MWh	(318.782)
Volume de energia - Compra MWh	118.374
Exposição líquida - Short / Long por MWh	(200.408)

(ii) Exposição em milhares de reais decorrentes dos contratos futuros de energia

Exposição de contratos futuros	2022
Contratos futuros de energia - (Venda)	(38.519)
Contratos futuros de energia – Compra	16.486
Exposição líquida - Short / Long – Em milhares de Reais	(22.033)

(iii) Aging-list dos contratos de compra e venda futura de energia

Aging-list em Milhares de Reais	2022
2023	11.134
2024 a 2027	10.899
Total	22.033

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a controlada indireta RZK Comercializadora de Energia Ltda. (RZK Comercializadora) obteve perdas decorrentes da marcação a mercado de instrumentos financeiros no montante de R\$ 90 (perdas de R\$ 1.181 em 2021).

A RZK Comercializadora tem contratos futuros de energia com vencimento até o exercício de 2027. O resultado real dos instrumentos financeiros (contratos futuros), podem variar, uma vez que as marcações desses contratos foram realizadas considerando as respectivas datas-bases.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

22. Instrumentos financeiros--Continuação**22.4. Instrumentos financeiros – contratos futuros de comercialização de energia pactuados pela controlada indireta RZK Comercializadora de Energia Ltda.--Continuação**

Os contratos de compra e venda de energia têm como objeto principal a energia elétrica, e estão sujeitos à volatilidade de preços causada por fatores hidrológicos, mercado, variáveis econômicas e outros fatores. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 a Companhia não possui atividade de hedge de commodities financeiras para administrar tais exposições. Porém, como política de gestão de risco, são adotadas técnicas de stop-loss para mitigar os riscos com variação de preços.

O valor justo dos contratos de compra e venda de energia da RZK Comercializadora foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. A taxa de desconto utilizada tem como referência a taxa de retorno livre de risco de mercado, ajustada pelo índice de inflação de cada contrato.

(iv) Análise de sensibilidade

A análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os referidos instrumentos financeiros da RZK Comercializadora, considerando-se todos os demais indicadores de mercado constantes. Tais valores quando de sua liquidação podem sofrer variações, devido às estimativas utilizadas no seu processo de elaboração.

A análise realizada pela RZK Comercializadora contempla a realização de 5 distintos cenários que diferem entre si pela intensidade de variação em relação ao mercado atual. Em 31 de dezembro de 2022, foram considerados como referência para os cenários provável, I, II, III e IV uma variação em relação ao preço de mercado atual de 0%, -5%, -10%, +5%, +10%, respectivamente. E mostraram resultados em linha com as políticas e procedimentos da RZK Comercializadora.

Para a elaboração do Cenário Provável foram considerados os preços de mercado de cada um dos ativos de referência dos instrumentos de contratos de venda futura detidos pela RZK Comercializadora na data de fechamento deste período. Como todos esses ativos estão inseridos em mercados competitivos e abertos, o preço de mercado atual é uma referência satisfatória para o preço esperado desses ativos. Dessa forma, como o preço de mercado atual foi a referência para o cálculo tanto do valor contábil dos derivativos como do Cenário Provável o resultado deste é o mesmo, pois foram utilizadas as taxas e preços de cada vencimento de operação.

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

22. Instrumentos financeiros--Continuação**22.4. Instrumentos financeiros – contratos futuros de comercialização de energia pactuados pela controlada indireta RZK Comercializadora de Energia Ltda.--Continuação**

Exercício	Cenário Provável	Cenário I (+5%)	Cenário II (+10%)	Cenário III (-5%)	Cenário IV (-10%)
2022	1.230	1.291	1.353	(1.291)	(1.353)

Os contratos de compra e venda de energia têm como objeto principal a energia elétrica, e estão sujeitos à volatilidade de preços causada por fatores hidrológicos, mercado, variáveis econômicas e outros fatores. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a RZK Comercializadora não possui atividade de hedge de commodities financeiras para administrar tais exposições. Porém, como política de gestão de risco, são adotadas técnicas de stop-loss para mitigar os riscos com variação de preços. Como estratégia de stop-loss a Companhia monitora diariamente as oscilações dos preços de energia na BBCE (Balcão Brasileiro de Comercialização de Energia) e como política interna caso o preço da energia tenha uma variação de 5% (cinco por cento) as posições são zeradas na BBCE com a contratação de novos contratos de compra de energia futura proporcionais as posições vendidas existentes.

23. Seguros e garantias (não auditado)

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

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

RZK Soluções e Participações S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

24. Eventos subsequentes**Integralização e aumento de capital na RZK Comercializadora**

Em 26 de janeiro de 2023, por intermédio da 8ª Alteração do Contrato social, a RZK Participações aumentou o capital da RZK Comercializadora em R\$ 10.000, mediante a emissão de 10.000.000 novas quotas com valor de R\$ 1,00 cada, passando o capital de R\$ 10.000 para R\$ 20.000, tendo como objetivo a continuidade de seu plano de crescimento nas operações e implementação de plano de negócios. Neste mesmo ato, foi realizado integralização de capital no valor de R\$ 4.001 em dinheiro.

Aquisição do controle da empresa Acesso Energia e Tecnologia S.A.

Em 31 de julho de 2023, a RZK Soluções adquiriu o controle de 60% da empresa Acesso Energia e Tecnologia S.A. (Acesso Energia), através do pagamento de R\$ 3.240, com a emissão de 45.000 ações ordinárias, sendo destinado R\$ 45 para capital social e R\$ 3.195 para reserva de ágio nessa investida. A Acesso Energia é a única empresa do mercado focada exclusivamente em fornecer soluções de tecnologia para gestão de energia, através de uma plataforma que permite automação e economia para as operações tanto no mercado livre como cativo, além de realizar a gestão da geração e geração distribuída de energia.

Aportes de capital do Fundo NM RZK Energia FIP-IE.

Como parte do compromisso acordado entre as partes, firmado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 21 de outubro de 2022, a acionista NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura integralizou na RZK Soluções um total de R\$ 7.643, onde as transferências ocorreram da seguinte forma: R\$ 5.000 em 26 de janeiro de 2023 e R\$ 2.643 em 28 de fevereiro de 2023.