

## Zeta Comercializadora de Energia S.A.

CNPJ/MF nº 17.386.017/0001-21

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

| Ativo                                    | Nota | Balanço patrimonial |            | Demonstração do Resultado  |                                      | Demonstração das mutações do patrimônio líquido |                |               |                         |                  |                               | Demonstração do Fluxo de Caixa |                                      |   |            |
|--|------|---------------------|------------|--|--------------------------------------|---|----------------|---------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|---|------------|
|  |      | 31/12/2021          | 31/12/2020 | Nota   | 31/12/2021                           | 31/12/2020                                      | Capital social | Reserva legal | Reserva de contingência | Reserva especial | Reserva de retenção de lucros | Lucros ou prejuízos acumulados | Total                                | 31/12/2021  | 31/12/2020 |
| Circulante                               |      |                     |            | Receita operacional líquida                                      | 9                                    | 1.361.860                                       | 751.593        |               |                         |                  |                               |                                |                                      | Atividades operacionais   |            |
| Caixa e equivalentes de caixa            | 3    | 168.437             | 335.956    | Custo da venda de energia  | 10                                   | (1.421.533)                                     | (703.564)      | 100.100       | 1.352                   | 1.352            | 6.084                         | 18.251                         | 45.614                               | (Prejuízo) Lucro líquido do exercício   | (138.040)  |
| Contas a receber                         | 4    | 85.314              | 150.614    | Variação no valor justo dos contratos futuros de comercialização | 5                                    | (90.016)  | 63.335         |               |                         |                  |                               |                                |                                      | Ajustes para reconciliar o (prejuízo) lucro líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais | 45.614     |
| Tributos e contribuições a compensar     |      | 5.051               | 1.409      | (Prejuízo) Lucro bruto   | (149.689)                            | 111.364   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      | Juros sobre direitos creditórios - FIDC (nota 5.c)  |            |
| Adiantamentos a fornecedores             | 5    | 14.095              | 521        | Despesas gerais e administrativas                                | 10                                   | (2.968)   | (2.025)        |               |                         |                  |                               |                                |                                      | PIS e COFINS diferidos (nota 5.c)   | 89.456     |
| Contratos de comercialização de energia  | 5    | 193.995             | 182.841    | Outras receitas (despesas) operacionais                          | (2.171)                              | 2   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      | IR e CS diferidos (nota 5.c)  | 560        |
| Outros                                   |      | 43                  | 45         | Reserva de contingência  | -                                    | -   |                |               |                         |                  |                               |                                | IR e CS diferidos (nota 5.c)         | (30.605)  |            |
|  |      | 466.934             | 671.389    | Reserva especial   | -                                    | -   |                |               |                         |                  |                               |                                | Adiantamento a fornecedores          | 21.534  |            |
| Não circulante                           |      |                     |            | Reserva de retenção de lucros                                    | -                                    | -   |                |               |                         |                  |                               |                                | (Aumento) diminuição de ativos       | 23.080  |            |
| Realizável a longo prazo                 |      |                     |            | Em 31 de dezembro de 2019  | 100.100                              | 3.633   | 3.633          | 16.347        | 49.040                  |                  |                               |                                | Contas a receber                     | 65.300  |            |
| Contratos de comercialização de energia  | 5    | 123.044             | 72.865     | Lucro líquido do exercício                                       | -                                    | -   |                |               |                         |                  |                               |                                | Tributos e contribuições a compensar | (136.146)   |            |
| Imobilizado e intangível                 |      | 4                   | 5          | Destinação do lucro (Nota 8)                                     | -                                    | -   |                |               |                         |                  |                               |                                | Adiantamento a fornecedores          | (1.007)   |            |
|  |      | 123.044             | 72.865     | Reserva legal  | -                                    | 2.281   | -              | -             | -                       |                  |                               |                                | Otros                                | 5.628   |            |
| Total do ativo                           |      | 589.983             | 744.256    | Reserva especial   | -                                    | 10.263  | -              | -             | -                       |                  |                               |                                |                                      | 2   |            |
|  |      |                     |            | Reserva de contingência  | -                                    | 30.789  | -              | -             | -                       |                  |                               |                                |                                      | (45)  |            |
|  |      |                     |            | Reserva de retenção de lucros                                    | -                                    | (30.789)  | -              | -             | -                       |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Passivo                                  | Nota | 31/12/2021          | 31/12/2020 | Em 31 de dezembro de 2020  | 100.100                              | 3.633   | 3.633          | 16.347        | 49.040                  |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Circulante                               |      |                     |            | Prejuízo) Lucro antes do IR e da CS                              | (168.645)                            | 68.314  |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Fornecedores                             | 6    | 101.739             | 231.269    | IR e CS - Corrente   | 12                                   | (1.166)   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Tributos a recolher                      |      | 6                   | 78         | IR e CS - Diferido   | 5/12                                 | 30.605  | (21.534)       |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Salários e encargos sociais              |      | 59                  | 126        | Prejuízo) Lucro líquido do exercício                             | (138.040)                            | 45.614  |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Antecipação de recebíveis                | 5    | 290.840             | 144.773    | Demonstração do Resultado Abrangente                             | 31/12/2021                           | 31/12/2020                                      |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Contratos de comercialização de energia  |      | 5                   | 11.578     | 129.477  | Prejuízo) Lucro líquido do exercício | (138.040)                                       | 45.614         |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Total dos resultados                     |      | 404.222             | 505.723    | Prejuízo) Lucro líquido do exercício                             | (138.040)                            | 45.614  |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Total dos passivos circulantes           |      |                     |            | abrangentes do exercício   | (138.040)                            | 45.614  |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Patrimônio líquido                       |      |                     |            |  |                                      |   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Capital social                           | 8    | 300.100             | 100.100    |  |                                      |   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Reservas de lucros                       |      |                     |            |  |                                      |   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Prejuízos acumulados                     |      |                     |            |  |                                      |   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |
| Total do passivo e do patrimônio líquido |      | 589.983             | 744.256    |  |                                      |   |                |               |                         |                  |                               |                                |                                      |   |            |

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e 2020

**1. Contexto operacional: 1.1 Objeto social:** A Zeta Comercializadora de Energia S.A. ("Zeta" ou "Companhia") é uma sociedade anônima brasileira de capital fechado, constituída em 10 de dezembro de 2012, inicialmente sob a razão social Delta Trading Comercializadora de Energia Ltda. A Companhia tem sede na capital do estado de São Paulo, na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.100, 7º andar, CEP 04538-132, Itaim Bibi. A Companhia passou a operar regularmente a partir de 11 de março de 2019. A Companhia tem por objeto: (a) a comercialização de energia elétrica; (b) a intermediação de negócios em geral, relacionados à comercialização de energia elétrica; (c) a prestação de serviços de consultoria relacionados a investimentos, planejamentos e comercialização em geral de energia elétrica; e (d) a participação em outras empresas comerciais ou civis, nacionais, ou estrangeiras, independentemente do tipo societário da empresa investida. No exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia realizou importantes operações de compra e venda de energia elétrica com participantes do mercado livre de energia no âmbito da Energia Elétrica Câmara de Comércio (CCEE), atuando no mercado livre e realizando operações de negociação e pré-pagamento. A controladora da Companhia é o BCPS Delta Energia Fundo de Investimento em Participações multistatégica, fundo de investimento em participações constituído sob a forma de condomínio fechado, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 578, e inscrita no CNPJ/MF sob o nº 32.241.261/0001-96, representada por sua administradora, MAF Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S. ("MAF"), instituição financeira com sede no Rio de Janeiro, Estado do Rio de Janeiro, Praia do Botafogo, nº 501, 6º andar (parte), Bloco I, inscrita no Cadastro de Pessoa Jurídica da Receita Federal do Brasil (CNPJ/MF) sob o nº 36.864.992/0001-42. A MAF foi autorizada pela CVM a exercer as atividades de administração de valores mobiliários, por meio do Estatuto Declaratório CVM nº 18.667, emitido em 19 de abril de 2021. A Companhia teve suas atividades autorizadas pela Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), conforme Despacho nº 3.055, em 3 de setembro de 2013. **1.2 Covid-19:** Durante o exercício de 2021, a Companhia fechou as suas posições vendidas em contratos futuros de energia, negociados no mercado livre de energia e isso resultou perdas na nível da entidade e uma redefinição da estratégia de negociação, podendo compensar algumas perdas até ao final do ano. A pandemia causada pelo Covid-19 influenciou a economia com aumento da inflação quando comparado as projeções iniciais, trazendo impactos em contratos de maior prazo relidos pela Companhia. A administração da Companhia analisou os possíveis impactos em seu negócio, relacionados à pandemia da COVID-19, e concluiu que não houve impacto significativo, embora existisse possibilidade de eventual perda financeira remota, uma vez que a Companhia opera com portfólio e risco bem equilibrados.

**2. Apresentação das demonstrações financeiras: 2.1. Bases de elaboração e apresentação:** As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem as disposições contidas na Lei das Sociedades por Acções, pronunciamentos, interpretações e orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. A Companhia não possui outros resultados abrangentes, portanto, o único item de resultado abrangente é o resultado do exercício. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

**2.2 Declaração de relevância:** A Administração da Companhia aplicou na elaboração das demonstrações financeiras a orientação técnica CPC 07, com a finalidade de divulgar principalmente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras na tomada de decisões, sem que os requisitos mínimos existentes deixem de ser atendidos. Além disso, a Administração afirma que todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão do negócio. As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal dos negócios. A Administração efetuou uma avaliação da capacidade da Companhia em dar continuidade às suas atividades durante a elaboração das demonstrações financeiras. A Administração não identificou nenhum fator relevante sobre a capacidade da Companhia em dar continuidade às suas atividades nos próximos 12 meses. A Administração declara que todas as informações relevantes apresentadas nestas demonstrações financeiras e, somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas por ela na sua gestão.

**2.3 Aprovação das demonstrações financeiras:** Os membros da Administração da Companhia examinaram o conjunto das demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, e concluiram que as referidas demonstrações financeiras traduzem com propriedade sua posição patrimonial e financeira e as aprovaram em 28 de janeiro de 2022.

**2.4 Moeda funcional e de apresentação:** As apresentações são baseadas no real (R\$), moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua, sendo a moeda funcional da Companhia e também de apresentação das demonstrações financeiras. As demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de R\$, exceto quando indicado de outra forma.

**2.5 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas:** A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração faça julgamentos, utilizando estimativas e premissas baseadas em teorias objetivas e subjetivas e em opinião de assessores jurídicos, para determinação dos valores adequados para registro de determinadas transações que afetam ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais dessas transações podem divergir dessas estimativas. Esses julgamentos, estimativas e premissas são revisados ao menos anualmente e eventuais ajustes são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas. Julgamentos, estimativas e premissas considerados críticos estão relacionados aos seguintes aspectos: • Reconhecimento e contabilização dos instrumentos financeiros derivativos - marcação a mercado (nota 5.a); **2.6. Principais práticas contábeis: 2.6.1. Instrumentos financeiros:** A Companhia aplicou os requirementes do CPC 48 - Instrumentos Financeiros, relativos a classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros e a mensuração e o reconhecimento de perdas para redução ao valor recuperável. **a) Ativos financeiros:** (i) **Classificação e mensuração:** Conforme o CPC 48 os instrumentos financeiros são classificados em três categorias: mensurados ao custo amortizado; ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJR). A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais e do modelo de negociação para a gestão destes ativos financeiros. A Companhia apresenta os instrumentos financeiros de acordo com as categorias mencionadas no real.

**b) Tributos diferidos:** Os ativos e passivos financeiros são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos financeiros, e eles se relacionam a impostos de renda lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

**c) Passivos financeiros:** As contas a receber referem-se a montantes devidos por clientes provenientes da comercialização de energia no curso normal dos negócios e são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa efetiva, deduzidos de provisão para risco de crédito, quando aplicável. Estes instrumentos financeiros são mensurados pelo custo amortizado. **2.6.2. Adiantamento a fornecedores:** Adiantamento a fornecedores referem-se a montantes equivalentes de caixa (nota 3) e a receber (nota 4). **i) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment):** Conforme CPC 48 o modelo de perdas esperadas se aplica aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, com exceção de investimentos em instrumentos financeiros. **ii) Baixa de ativos financeiros:** A baixa (desreconhecimento) de um ativo financeiro ocorre quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando são transferidos a um terceiro os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Qualquer participação que seja criada ou relida pela Companhia em tais ativos financeiros transferidos é reconhecida como um ativo ou passivo separado. **iii) Passivos financeiros:** Os passivos financeiros são classificados como ao valor justo por meio de resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao custo amortizado. **2.6.3. Adiantamento a fornecedores:** Adiantamento a fornecedores referem-se a montantes equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo. Para que um investimento de curto prazo seja qualificado como equivalente de caixa, ele precisa ter conversibilidade imediata em montante conhecido de caixa e estar sujeito a um insignificante risco de mudança de valor. Portanto, um investimento normalmente qualifica-se como equivalente de caixa mesmo quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, de três meses ou menos, a contar da data da aquisição (nota 3). **2.6.4. Contas a receber:** Contas a receber referem-se a montantes devidos por clientes provenientes da comercialização de energia no curso normal dos negócios e são reconhecidos inicialmente pelo valor justo e subsequentemente mensurados ao custo amortizado usando o método da taxa efetiva, deduzidos de provisão para risco de crédito, quando aplicável. Estes instrumentos financeiros são mensurados pelo custo amortizado. **2.6.5. Adiantamento a fornecedores:** Adiantamento a fornecedores referem-se a montantes equivalentes de caixa (nota 3) e a receber (nota 4). **i) Redução ao valor recuperável de ativos financeiros (impairment):** Conforme CPC 48 o modelo de perdas esperadas se aplica aos contratos de pre-pagamento e são reconhecidos a valor de custo. **ii) Preparação para o recebimento:** Conforme CPC 48: **Red**