

## Zeta Comercializadora de Energia S.A.

CNPJ/MF nº 17.396.017/0001-21

Demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021 (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

**Relatório da Administração:** Senhores Acionistas: Em obediência às determinações legais e estatutárias, temos a satisfação de submeter à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial, bem como as demais Demonstrações Financeiras referentes aos exercícios findos em 31/12/2022 e 31/12/2021. Colocamo-nos à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos complementares. São Paulo, 15 de fevereiro de 2023. A Administração.

Balanço patrimonial		Demonstração do Resultado		Demonstração das mutações do patrimônio líquido						Demonstração do Fluxo de Caixa							
	Nota	31/12/2022	31/12/2021		Nota	31/12/2022	31/12/2021	Capital social	Reserva legal	Reserva de contingência	Reserva especial	Reserva de retenção de lucros	Lucros ou prejuízos acumulados	Total	31/12/2022	31/12/2021	
Ativo				Receita operacional líquida	9	774.134	1.361.860										
Circulante				Custo da venda de energia	10	(783.238)	(1.425.633)										
Caixa e equivalentes de caixa	3	271.418	168.437	Variância no valor justo dos contratos futuros de comercialização de energia	5	220.302	(90.016)	100.100	3.633	3.633	16.347	49.040	-	172.753			
Contas a receber	4	80.690	85.514	Lucro (prejuízo) bruto	5	211.198	(153.789)	Aumento de capital (Nota 8)	200.000	-	-	-	-	-	200.000		
Tributos e contribuições a compensar	5.661	5.051	(Despesas) receitas operacionais	10	(3.039)	(2.868)	Distribuição de dividendos (Nota 8)	-	-	(16.347)	(49.040)	-	-	(65.387)			
Adiantamentos a fornecedores	5	14.095	Contratos de comercialização de energia	5	198.773	193.995	Absorção de prejuízos acumulados	-	(3.633)	(3.633)	-	-	7.286				
Outros	43	43	Outras receitas (despesas) operacionais	10	117	129	Prejuízo do exercício	-	-	-	-	-	-	(138.040)			
Não circulante			Outros	10	(208.276)	(154.728)	Em 31 de dezembro de 2021	300.100	-	-	-	-	-	(138.040)			
Realizável a longo prazo			Lucro (prejuízo) antes do resultado financeiro	10	(208.276)	(154.728)	Em 31 de dezembro de 2021	300.100	-	-	-	-	-	169.326			
Contratos de comercialização de energia	5	197.984	123.044	Lucro do exercício	-	-	-	-	-	-	-	-	138.770	138.770			
Imobilizado e intangível	2	4	Resultados financeiros	11	25.630	9.962	Destinação do resultado	-	-	-	-	-	-				
Total do ativo	754.571	589.583	Despesas financeiras	11	(20.233)	(23.879)	Reserva Legal	-	400	-	-	(400)	-				
				11	5.397	(13.917)	Reserva de contingência	-	-	400	-	(400)	-				
Passivo				Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	Dividendos	-	-	-	-	(1.799)	(1.799)				
Circulante				Retenção de lucros	-	-	Retenção de lucros	-	-	-	-	5.397	(5.397)				
Fornecedores	6	76.256	101.739	Em 31 de dezembro de 2022	300.100	-	Em 31 de dezembro de 2022	300.100	-	400	-	5.397	-	306.297			
Tributos a recolher	721	6	Lucro (prejuízo) antes do IR e CS	213.673	(168.645)												
Salários e encargos sociais	49	59															
Antecipação de recebíveis	5	87.358	115.78														
Dividendos a pagar	1.799																
Contratos de comercialização de energia	5	63.990	290.840														
Total das passivas circulantes	230.173	404.222															
Não circulante																	
Antecipação de recebíveis	5	40.496															
Contratos de comercialização de energia	5	73.710	10.846														
IR e CS diferidos	12	79.932	5.029														
PIS e COFINS diferidos	12	23.963	560														
		218.101	16.435														
Patrimônio líquido																	
Capital social	8	300.100	300.100														
Reservas de lucros	6.197	7.266															
Prejuízos acumulados		(138.040)															
Total do passivo e do patrimônio líquido	754.571	589.583															

## Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022 e 2021

**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 4100, 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 de empresa investida. A Companhia iniciou suas operações regularmente a partir de 11 de março de 2019. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021, 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 na modalidade Contrato de Participação Multilateral (CPM), fundo de investimento em Participações Multilaterais, formado 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 32.274.261/001-96, 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, apto. Bloco I, inscrita no Cadastro de Pessoa Jurídica da Receita Federal do Brasil (CNPJ/MF) sob o nº 36.864.992/001-42. 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. Impactos da Covid-19:** A administração da Companhia analisou os possíveis impactos da crise gerada pelo COVID-19 para o negócio, e concluiu que não houve impactos negativos no presente e entende como remota a possibilidade de perdas financeiras futuras como as provenientes da não realização dos recebíveis e da volatilidade no preço da energia, uma vez que a Companhia opera com uma carteira de contratos de compra e venda com exposição limitada de energia a ser contratada. O governo do Brasil permitiu o retorno das atividades comerciais, com a retomada das atividades econômicas, e observamos um aumento no preço da energia elétrica dado a este evento e a outros eventos que normalmente influenciam o preço da energia. **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 Ações, 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 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 total é o resultado do exercício. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico é baseado no valor das contraprestações pagas em troca de ativos. **2.2. Declaração de relevância:** A Administração da Companhia apoia no elaboração das demonstrações financeiras a orientação técnica CPC 7, com finalidade de divulgar principalmente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras na tomada de decisões, sem que o referimento ao mesmo exija detalhes de ser atendidos. Além disso, a Administração afirma que todas as informações relevantes apresentadas nestas demonstrações financeiras são evidências e correspondem à sua gestão. 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 nenhuma incerteza 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 2022, e concordaram que as referidas demonstrações financeiras traduzem com propriedade sua posição patrimonial e financeira e as aprovaram em 15 de fevereiro de 2023. **2.4. Moeda funcional e de apresentação:** Os itens incluídos nas demonstrações financeiras são mensurados usando o real (R\$), moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua, sendo a moeda funcional da Companhia e também da apresentação das demonstrações financeiras. As demonstrações financeiras estão 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 fatores objetivos e subjetivos 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 dessas transações podem divergir dessas estimativas. Essas julgamentos, estimativas e premissas são revistos ao menos anualmente e eventualmente 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 5.2.6. Principais práticas contábeis); 2.6.1. Instrumentos financeiros: A Companhia aplicou os requisitos do CPC 48 – Instrumentos Financeiros, relativos à classificação e mensuração dos ativos e passivos financeiros e a mensuração e o reconhecimento de perdas por redução do 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; o valor justo por meio de outros resultados abrangentes ("VJRA") e o valor justo por meio do resultado ("VJR"). A

**Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras**

Aos Acionistas e Administradores da Zeta Comercializadora de Energia S.A. São Paulo - SP. **Opinião:** Examinamos as demonstrações financeiras da Zeta Comercializadora de Energia S.A. ("Companhia"), que compreendem os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Na base para opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. **Base para opinião:** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à 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. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras:** A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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