



**RZK Comercializadora de Energia
Ltda.**

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

com Relatório dos auditores independentes.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras3

Demonstrações financeiras

Balanços patrimoniais.....	6
Demonstrações do resultado	7
Demonstrações do resultado abrangente	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras.....	11

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da
RZK Comercializadora de Energia Ltda.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **RZK Comercializadora de Energia Ltda. (“Empresa”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022, e suas respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **RZK Comercializadora de Energia Ltda.** em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a Empresa, 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.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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.

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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras--Continuação

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Empresa a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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, 28 de abril 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 Comercializadora de Energia Ltda.

CNPJ: 26.562.346/0001-77

Balancos patrimoniais Em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2022	2021	Passivo e do patrimônio líquido	Nota	2022	2021
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	3.101	909	Fornecedores		83	-
Adiantamento a fornecedores	5	10	31	Obrigações trabalhista		67	50
Clientes	4	673	-	Obrigações tributárias		30	38
Créditos tributários	6	44	40	Adiantamento de clientes		77	62
Outras créditos		30	29	Partes relacionadas	7	729	-
Instrumentos financeiros	14.ii	25.260	4.213	Instrumentos financeiros	14.ii	25.511	4.027
Total do ativo circulante		29.118	5.222	Total do passivo circulante		26.497	4.177
Não circulante				Não circulante			
Partes relacionadas	7	1.698	1.618	Impostos e contribuições diferidos		493	533
Instrumentos financeiros	14.ii	14.030	8.423	Obrigações tributárias		10	-
Total do ativo não circulante		15.728	10.041	Instrumentos financeiros	14.ii	12.550	7.281
				Total do passivo não circulante		13.053	7.814
				Patrimônio líquido			
				Capital social integralizado	8	5.999	3.804
				Prejuízos acumulados		(703)	(532)
						5.296	3.272
Total do Ativo		44.846	15.263	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		44.846	15.263

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

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

CNPJ: 26.562.346/0001-77

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	Nota	2022	2021
Receita líquida	9	32.975	16.835
Custo dos serviços prestados	10	(29.524)	(15.531)
Marcação a mercado de instrumentos financeiros	14.ii	(90)	(1.181)
Lucro bruto		3.361	123
(Despesas) e receitas operacionais			
Despesas gerais e administrativas	11	(3.554)	(1.341)
Despesas tributárias		(3)	(21)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(196)	(1.239)
Despesas financeiras	12	(11)	(2)
Receitas financeiras	12	5	1
(=) Resultado antes da provisão do imposto de renda e contribuição social		(202)	(1.240)
(-) Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferido		31	401
Prejuízo do exercício		(171)	(839)

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

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

CNPJ: 26.562.346/0001-77

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo do exercício	(171)	(839)
Outros resultado abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	<u>(171)</u>	<u>(839)</u>

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

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

CNPJ: 26.562.346/0001-77

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social</u>	<u>(-) Capital a integralizar</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2020		1.667	(102)	307	1.872
Aumento de capital	8	3.333	(1.094)	-	2.239
Prejuízo do exercício		-	-	(839)	(839)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		5.000	(1.196)	(532)	3.272
Aumento de capital	8	5.000	(2.805)	-	2.195
Prejuízo do exercício		-	-	(171)	(171)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		10.000	(4.001)	(703)	5.296

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

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

CNPJ: 26.562.346/0001-77

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Das operações		
Prejuízo do exercício	(171)	(1.240)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício ao caixa aplicado nas atividades operacionais		
Marcação de mercado dos contratos de energia	99	1.181
Resultado de contratos futuros de energia elétrica - PIS e COFINS diferidos	(9)	120
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(31)	-
Variação dos ativos operacionais		
Clientes	(673)	14
Adiantamento a fornecedores	21	23
Outros créditos	(1)	460
Créditos tributários	(4)	61
Variação dos passivos operacionais		
Fornecedores	83	(9)
Obrigações trabalhistas	17	50
Obrigações tributárias	2	(99)
Adiantamento de clientes	15	58
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades operacionais	<u>(652)</u>	<u>619</u>
Fluxo de caixa das atividades com acionistas		
Partes relacionadas a receber	(80)	(1.618)
Partes relacionadas a pagar	729	(500)
Caixa líquido proveniente das / (aplicado nas) atividades de financiamento	<u>649</u>	<u>(2.118)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Integralização / Aumento de capital	2.195	2.239
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento	<u>2.195</u>	<u>2.239</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.192</u>	<u>740</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	909	169
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	3.101	909
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>2.192</u>	<u>740</u>

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

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional

A **RZK Comercializadora de Energia Ltda. (“RZK Comercializadora” ou “Empresa”)**, é uma sociedade limitada de capital fechado, controlada pela RZK Soluções S.A. (“RZK Soluções”), e tem sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 3.311, 1º andar, conjunto 12, na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

A RZK Comercializadora era controlada da RZK Energia, porém com a entrada do novo acionista (“Nova Milano”), houve uma reestruturação acionária, onde a RZK Comercializadora e AMEE foram cindidas da RZK Energia e passaram a ser consolidadas sob a estrutura organizacional da RZK Soluções.

Em 21 de outubro de 2022, foram emitidas 100.000 ações da RZK Energia, ao valor de R\$2, no valor total de R\$202.830, sendo R\$100, destinados para capital social e R\$202.730, destinados para reserva de capital. Nesta mesma data, foram emitidas 1.000 ações da RZK Soluções, ao valor de R\$12, no valor total de R\$12.170, sendo R\$1, destinados para capital social e R\$12.169, destinados para reserva de capital. Todas as ações foram subscritas pelo acionista ingressante NM RZK Energia Fundo de Investimento em Participações e Infraestrutura (“Nova Milano”).

A RZK Comercializadora foi fundada em 18 de novembro de 2016, como parte da estratégia da RZK Energia, que é uma holding controladora de Usinas de Geração de Energia Solar e de Biogás de Aterro Sanitário, bem como de uma plataforma de tecnologia focada, seja no ambiente da Geração Distribuída ou no Ambiente de Contratação Livre (ACL) de energia, em construir uma plataforma de soluções em energia. A RZK Comercializadora tem como atividades principais a gestão e comercialização de energia no ACL, sempre com foco no cliente, com operações estruturais e com baixa exposição a riscos. No braço de Geração a RZK Energia possui um portfólio de 300 MW de potência e no braço de tecnologia mais de 120 mil Unidades Consumidoras sob gestão.

A Empresa possui um corpo operacional formado por um time de especialistas em crédito, risco, mercado e operacional, que seguem nossas políticas de crédito e risco, bem como alçadas de governança, o que permite com que as áreas comerciais e trading possam desenvolver suas atividades sempre com informações adequadas e fidedignas ao mercado.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria da Empresa em 28 de abril de 2023.

2.1. Base de preparação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras 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 Empresa adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2022.

As demonstrações financeiras são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperação nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Empresa revisa suas estimativas e premissas anualmente.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

A moeda funcional da Empresa e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras é o Real (R\$). As informações financeiras são apresentadas em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

2.3. 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 Empresa 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.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

2.4. 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. 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.

2.5. Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor líquido de realização.

2.6. Passivo circulante e não circulante

Uma provisão é reconhecida no balanço patrimonial quando a Empresa 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.

2.7. 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.

2.8. 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 Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

2.8. Instrumentos financeiros--Continuação

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

2.9. Imposto de renda e contribuição social

Impostos correntes

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

Impostos diferidos

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

2.10. Impostos sobre as receitas

A receita é apresentada líquida de impostos sobre os serviços prestados (ISS) e impostos sobre as vendas (PIS e COFINS). Para fins de cálculo do ISS a alíquota é de 5% e do PIS e da COFINS a alíquota total é de 9,25% no regime não cumulativo.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

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

2.11. Adoção de novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos emitidos pelo IASB e CPC

A Empresa 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.

A Administração está avaliando potenciais impactos e, neste momento, não se espera que a adoção das normas listadas acima tenha um impacto relevante sobre as informações financeiras da Empresa em períodos futuros.

3. Caixa e equivalentes de caixa

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.

	2022	2021
Bancos conta corrente	3.101	909
	3.101	909

4. Clientes

	2022	2021
Clientes	673	-
	673	-

Aging-list - vencidos	2022	2021
até 30 dias	186	-
entre 31 e 60 dias	192	-
entre 61 e 120 dias	290	-
acima de 121 dias	5	-
	673	-

O saldo é representado por um único cliente, e medidas legais de cobrança estão sendo tomadas.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

5. Adiantamento a fornecedores

Os adiantamentos a fornecedores em 31 de dezembro de 2022, registrados no ativo circulante, no montante de R\$ 10 (R\$ 31 em 2021), referem-se substancialmente a contratação de serviços de migração de clientes para o mercado livre de energia, que se trata basicamente de uma adequação aos parâmetros da Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE).

6. Créditos tributários

	2022	2021
IRPJ a compensar	21	22
CSLL a compensar	17	15
IRRF a compensar	5	3
Outros Impostos	1	-
	<u>44</u>	<u>40</u>

7. Partes relacionadas

São registradas transações entre as empresas do Grupo de acordo com características acordadas entre as partes, as quais podem diferir das condições usuais de mercado.

A RZK Comercializadora é parte integrante da estrutura de energia com extensões em geração e tecnologia, coordenado por sua controladora RZK Energia. Esse mútuo não prevê a incidência de juros, estando registrados por seus valores nominais, não existindo vencimentos previamente definidos.

	2022		2021	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Empréstimos com pessoas ligadas				
RZK Energia e Participações Ltda.	-	264	-	-
We Bring Light Brasil Instalações e Serviços Eletr. Ltda.	1.618	-	1.618	-
RZK Energia S.A.	-	465	-	-
AMEE	80	-	-	-
Ativo não circulante / Passivo circulante	<u>1.698</u>	<u>729</u>	<u>1.618</u>	<u>-</u>

8. Patrimônio líquido

O capital social da Empresa é de R\$ 10.000 (R\$ 5.000 em 2021), representado por 10.000.000 (dez milhões) de ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal de titularidade da acionista RZK Soluções S.A., sendo que deste capital social, o valor de R\$ 5.999 (R\$ 3.804 em 2021) está totalmente integralizado e o saldo a integralizar é de R\$ 4.001 (R\$ 1.196 em 2021).

Em 04 de março de 2021, por intermédio da 5ª Alteração do Contrato social, a sócia resolve aumentar o capital em R\$ 3.333, mediante a emissão de 3.333.333 (três milhões, trezentos e trinta e três mil, trezentos e trinta e três) de novas cotas com valor de R\$ 1,00 cada, passando o capital de R\$ 1.667 para R\$ 5.000. No ano de 2021 foi integralizado o valor de R\$ 2.239, restando R\$ 1.196 a integralizar.

Em 07 de junho de 2022, por intermédio da 6ª Alteração do Contrato social a sócia resolve aumentar o capital em R\$ 5.000, mediante a emissão de 5.000.000 (cinco milhões) de novas cotas com valor de R\$ 1,00 cada, passando o capital de R\$ 5.000 para R\$ 10.000, restando R\$ 4.001 a integralizar.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

9. Receita líquida

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Receita venda de energia	36.449	18.511
Receita dos serviços prestados	181	139
(-) Impostos sobre vendas	<u>(3.655)</u>	<u>(1.815)</u>
	<u>32.975</u>	<u>16.835</u>

10. Custo de compra de energia

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Custo de compra de energia	<u>(29.524)</u>	<u>(15.531)</u>
	<u>(29.524)</u>	<u>(15.531)</u>

11. Despesas gerais, administrativas e outras

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Serviços tomados de terceiros	(1.716)	(1.086)
Pessoal (a)	(1.761)	(255)
Despesas gerais	(77)	-
	<u>(3.554)</u>	<u>(1.341)</u>

(a) O aumento significativo se refere a despesas com prolabore, sendo a variação de R\$1.506 decorrente do pagamento de 12 meses no exercício de 2022, comparado ao pagamento de apenas 02 meses (novembro e dezembro), no exercício de 2021.

12. Resultado financeiro

a. Despesas financeiras

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Juros e multas de mora	(10)	-
Despesas bancárias	(1)	(2)
	<u>(11)</u>	<u>(2)</u>

b. Receitas financeiras

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Juros e variações monetárias ativas	5	1
	<u>5</u>	<u>1</u>

13. Contingências

A Empresa, 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 Empresa, apoiada em seus assessores jurídicos, não constituiu provisão para contingências para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

14. Instrumentos financeiros

A Empresa opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras, duplicatas a receber de clientes e contas a pagar a fornecedores. 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.

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, com exceção dos contratos de compra e venda de energia. 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 Empresa.

(i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Empresa faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Empresa monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Empresa foi estabelecida pela Administração. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

(ii) Contratos futuros de comercialização de energia

Valor justo contratos futuros de comercialização de energia	2022	2021
Ativo circulante	25.260	4.213
Ativo não circulante	14.030	8.423
Passivo circulante	(25.511)	(4.027)
Passivo não circulante	(12.550)	(7.281)
	1.229	1.328
(-) PIS e COFINS diferidos	114	123
IRPJ e CSLL diferidos	379	410
	493	533

(iii) Exposição em MWh

Exposição por MWh	2022	2021
Volume de energia - (Venda) MWh	(318.782)	(24.924)
Volume de energia - Compra MWh	118.374	48.180
Exposição líquida - Short / Long por MWh	(200.408)	23.256

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

14. Instrumentos financeiros--Continuação**(iv) Exposição em milhares de reais decorrentes dos contratos futuros de energia**

Exposição de contratos futuros	2022	2021
Contratos futuros de energia - (Venda)	(38.519)	(7.499)
Contratos futuros de energia – Compra	16.486	10.510
Exposição líquida - Short / Long – Em milhares de Reais	(22.033)	3.011

(v) 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 Empresa obteve perdas decorrentes da marcação a mercado de instrumentos financeiros no montante de R\$ 90 (perdas de R\$ 1.181 em 2021), atualmente o saldo dos contratos ajustados a valor presente está positiva em R\$ 1.116.

A Empresa 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.

O valor justo dos contratos de compra e venda de energia da Empresa 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.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

14. Instrumentos financeiros--Continuação**(vi) 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 Empresa, 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 Empresa 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 Empresa.

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 Companhia 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.

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)
2021	1.329	1.395	1.461	(1.395)	(1.461)

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. 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.

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

14. Instrumentos financeiros--Continuação**(vii) Risco de crédito**

A política de vendas da Empresa 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 Empresa 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	2022			
	Valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos				
Caixa e bancos	-	3.101	-	3.101
Valor justo contratos futuros de comercialização de energia	39.290	-	-	39.290
Passivos				
Fornecedores	-	-	83	83
Valor justo contratos futuros de comercialização de energia	(38.061)	-	-	(38.061)

Descrição	2021			
	Valor justo por meio do resultado	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado	Total
Ativos				
Caixa e bancos	-	909	-	909
Valor justo contratos futuros de comercialização de energia	12.636	-	-	12.636
Passivos				
Fornecedores	-	-	-	-
Valor justo contratos futuros de comercialização de energia	(11.308)	-	-	(11.308)

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

15. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Prejuízo fiscal líquido antes do imposto de renda e contribuição social	(202)	(1.240)
Adições / (exclusões) permanentes	127	2
Lucro ajustado	(75)	(1.238)
Alíquota fiscal combinada	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	-	-

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são apurados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e o seu respectivo valor contábil e/ou sobre os prejuízos fiscais. Em 31 de dezembro de 2022 a Empresa optou por não efetuar o registro do imposto de renda e contribuição social proveniente de prejuízos fiscais.

15.2. Revisão da apuração de tributos

De acordo com a legislação vigente, as operações da Empresa 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 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.

16. Coberta de seguros (não auditado)

A Empresa 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.

17. Relação com auditores

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

RZK Comercializadora de Energia Ltda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

18. Eventos subsequentes

Aumento de capital

Em 15 de fevereiro de 2023, por intermédio da 8ª Alteração do Contrato social, a sócia controladora aumentou o capital da Empresa 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 em vista a continuidade de seu plano de crescimento nas operações e implementação de plano de negócios. Neste mesmo ato, a sócia realizou a integralização em dinheiro do montante de R\$ 4.001 do capital subscrito anteriormente.

O novo acionista (“Nova Milano”) integralizou na RZK Soluções um total de R\$ 12.180, o cronograma para integralização dos R\$ 7.643 faltantes foi o seguinte: R\$ 5.000 (Jan/2023) e R\$ 2.643 (Fev/2023). Estes montantes foram utilizados na integralização do capital adicional da comercializadora.