

Capitaliza Energia Comercializadora Ltda.

CNPJ/Nº nº 11.599.292/0001-47 - NIRE 35.300.435.354

Demonstrações Contábeis individuais e consolidadas em 31 de Dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)				
Balancos Patrimoniais	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativo				
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	4	54.853	55.876	56.671
Contas a receber	5	69.191	88.315	69.522
Contas a pagar	7	19.227	21.704	19.239
Impostos a recuperar	7	19.227	21.704	19.239
Valor justo dos contratos de energia	20	282.969	283.978	282.969
Outros ativos financeiros	20	2.379	2.454	2.639
		428.619	450.037	430.246
Não circulante				
Realizável a longo prazo				
Partes relacionadas	20	387.017	153.395	387.017
Contratos de energia		428	428	428
Depósitos judiciais		5.000	5.000	5.000
Outros ativos financeiros	14b	15	20	18
Partes relacionadas		20	18	23
		387.460	158.843	387.462
Investimentos	8	18.474	17.499	18.978
Imobilizado	9	2.795	1.707	2.795
Intangível	9	-	-	-
		23.267	19.277	21.759
		839.346	628.158	839.468

Demonstrações do resultado				
Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Recita operacional, líquida	17	701.182	933.548	703.128
Custos	18	(675.080)	(902.649)	(675.080)
Resultado do valor justo de contratos de energia	20	12.073	33.030	12.073
Lucro bruto		38.175	63.929	40.122
Despesas administrativas e gerais	18	(22.768)	(24.464)	(22.794)
Outras despesas operacionais	18	415	-	415
Resultado da equivalência patrimonial	8	1.756	2.071	-
Lucro antes do resultado financeiro		17.579	41.536	17.742
Recetas financeiras	19	6.351	5.401	6.519
Despesas financeiras	19	(1.441)	(283)	(1.446)
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social		22.489	46.654	22.816
Imposto de Renda e Contribuição Social - corrente	13	-	(1.060)	(273)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferido	13	(4.209)	(11.770)	(4.209)
Lucro líquido do exercício Attribuível a:		18.280	33.824	18.334
Controladores		18.280	33.824	18.280
Não controladores		-	54	61
Lucro líquido do exercício		18.280	33.824	18.334

Demonstrações do resultado abrangente				
Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro líquido do exercício		18.280	22.301	22.349
Resultados abrangentes do exercício Attribuível a:		18.280	22.301	22.349
Controladores		18.280	22.301	22.349
Não controladores		-	54	61
		18.280	22.301	22.349

fornecimento de energia. Além disso, existe um portfólio de contratos que compreende posições forward, geralmente de curto prazo. Para este portfólio, não há compromisso de combinar uma compra com um contrato de venda. A Empresa tem flexibilidade para gerenciar os contratos nesta carteira com o objetivo de obter ganhos por variações nos preços de mercado, considerando as suas políticas e limites de risco. Contratos nesta carteira podem ser liquidados pelo valor líquido à vista ou por outro instrumento financeiro (por exemplo: celebrando com a contraparte contrato de compensação, ou desfazendo sua posição) do contrato antes de seu exercício ou prescrição; ou em pouco tempo após a compra realizar venda com finalidade de gerar lucro por flutuações de curto prazo no preço ou ganho com margem de revenda). Estas operações de compra e venda de energia são transacionadas em mercado ativo e atendem a definição de instrumentos financeiros, devido ao fato de que são liquidadas pelo valor líquido à vista, e prontamente convertíveis em dinheiro. Tais contratos são contabilizados como derivativos segundo o IFRS 9 / CPC 48 e são reconhecidos no balanço patrimonial da Empresa pelo valor justo, na data em que o derivativo é celebrado, e é reavaliado a valor justo na data do balanço. O valor justo desses derivativos é estimado com base, em parte, nas cotações de preços publicadas em mercados ativos, na medida em que tais dados observáveis de mercado existam, e em parte, pelo uso de técnicas de avaliação, que consideram: (i) Preços estabelecidos nas operações de compra e venda recorrentes; (ii) Margem de risco no fornecimento; e (iii) Preço de mercado projetado no período de disponibilidade. Sempre que o valor justo no reconhecimento inicial para esses contratos difere do preço da transação, um ganho de valor justo ou perda de valor justo é reconhecido na data-base. Compensação de instrumentos financeiros: 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 houver a 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 das operações e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Empresa ou da contraparte. 3.13. **Investimento e consolidação:** Na demonstração contábil individual da controladora, as informações contábeis da controlada, são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial. **Consolidação:** Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas, foram utilizadas demonstrações da controlada encerrada na mesma data-base e consistentes com as práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3. Devido à irrelevância dos montantes referentes à participação dos acionistas não controladores, os respectivos valores não se encontram destacados nas demonstrações contábeis consolidadas. A consolidação abrange as demonstrações contábeis da Empresa e da seguinte controlada direta:

Empresa	2023		Participação (%)	
	2023	2022	2023	2022
Capitaliza Gestão em Energia Ltda.	97	97	-	-
Capitaliza Gas Comercializadora Ltda.	-	-	99,99	-

A consolidação de controladas incorpora as contas totais de ativos, passivos e resultados. **Transações eliminadas na consolidação:** Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminadas na preparação das demonstrações contábeis consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com as Empresas investidas, registrados por equivalência patrimonial, são eliminados contra o investimento. Prejuízos não realizados 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 do valor recuperável. 3.14. **Novas normas, revisões e interpretações emitidas que ainda não estavam em vigor em 31 de dezembro de 2023:** De acordo com as novas normas emitidas, até a data de emissão das demonstrações financeiras, caso aplicável a Empresa, serão adotadas conforme novos pronunciamentos e início de vigência, sendo consideradas as seguintes:

Novos pronunciamentos	Natureza da alteração	Período vigente
Alterações no IFRS 16 / CPC 06 (R2)	Acréscimo exigências de mensuração subsequente para transações de venda e leaseback, que satisfazem as exigências da IFRS 15/CPC 47.	1º de janeiro de 2024
Alterações ao IAS 1 / CPC 26	Esclarece aspectos a serem considerados para a classificação de passivos como circulante e não-circulante.	1º de janeiro de 2024
Alterações ao IAS 1 / CPC 26	Esclarece que apenas covenants a serem cumpridos em ou antes do final do período do relatório, afetam o direito da entidade de postergar a liquidação de um passivo por no mínimo 12 meses após a data do relatório; esclarece que a entidade deve divulgar os acordos de financiamento de fornecedores, com informações que permitem aos usuários das demonstrações contábeis avaliar os efeitos desses acordos sobre os passivos e fluxos de caixa da entidade; exigem a divulgação de informações que permitam aos utilizadores das demonstrações contábeis compreender o impacto de uma moeda não ser cambiável.	1º de janeiro de 2025

4. Caixa e equivalentes de caixa:	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	9	10	9	10
Bancos conta movimento	1730	132	1794	548
Aplicações financeiras (a)	53.114	53.444	54.073	56.203
	54.853	53.586	55.876	56.761

(a) Em 31 de dezembro de 2023, as aplicações financeiras referem-se a operações de renda fixa com compromissos de recompra lastreadas em certificados de depósitos e outros títulos de emissão de entidades financeiras, remuneradas pela taxa média 11,14%, em 2023 13,33% de acordo com os contratos firmados pela Empresa e pelos bancos, essas aplicações podem ser resgatadas em prazo inferior a 90 dias, sem perda dos rendimentos.

5. Contas a receber: Composição:	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Descrção	315	1.149	331	1.451
Não faturados	68.878	87.186	69.191	87.186
Faturados	69.191	88.315	69.522	88.617

O saldo de "Não faturados" é composto por provisões de vendas de energia de contratos de curto, médio e longo prazos de comercialização de energia convencional e incentivada no Ambiente de Contratação Livre (ACL), cujo contrato de venda e o consumo de energia, ocorreu até o último dia de cada data base e foi faturado e recebido no mês subsequente. Abertura por vencimento dos valores vencidos e a vencer:

Vencidos	31/12/2023		31/12/2022	
	2023	2022	2023	2022
01 - 30 dias	198	6	-	-
31 - 60 dias	-	-	-	-
61 - 90 dias	-	-	-	-
Acima de 90 dias	117	103	-	-
Subtotal vencidos	315	109	-	-
A vencer	-	-	68.876	88.206
Total a vencer	-	-	68.876	88.206
Total	69.191	88.315	69.522	88.617

6. Outros ativos financeiros:	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Dividendos a receber	-	-	258	258
Despesas a receber	2.304	2.363	2.306	2.363
Adiantamento a fornecedores	51	51	51	51
Despesas pagas antecipadamente	24	40	24	40
Lemon LVM Energia Renováveis (a)	-	5.000	-	5.000
	2.379	7.454	7.639	7.712
Circulante	2.379	2.554	2.639	2.712
Não circulante	-	-	-	-

(a) A Empresa realizou investimento na Lemon LVM Energia Renováveis Ltda. tendo acordado a possibilidade de conversão do Investimento em participação no capital social da Lemon, mediante exercício da opção. Tendo feito a opção pela compra de participação, a Capitaliza hoje detém 636.831 ações preferenciais (Series Seed Preferred Shares). 7. **Impostos a recuperar:**

Descrção	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imposto de Renda - diferido	1.837	1.837	1.844	1.844
COFINS a compensar	11.693	12.033	11.693	12.033
IRRF e CSLL (atribuído) (a)	1.676	1.221	1.676	1.221
IRRF a recuperar	3.810	6.275	3.813	6.277
Outros impostos a recuperar	19.227	21.704	19.239	21.714

(a) IRRF e CSLL saldo negativo de exercícios anteriores a ser compensado conforme necessidade. 8. **Investimentos a. Composição:**

Descrção	Participação em 31/12/2023 (%)		Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Capitaliza Gestão em Energia Ltda.	97	97	1.509	3.536	-	-
BCBCE Brasil Brasileiro de Com. de Energia	5	5	13.963	13.963	13.963	13.963
LEMON LVM Energia Renováveis Ltda (c)	-	-	5.000	5.000	-	-
			20.472	17.499	18.963	13.963

(a) A Capitaliza Gestão em Energia Ltda. é uma controlada da Empresa que presta serviços de assessoria em todas as etapas do processo de contratação de energia, que visa desde o estudo de viabilidade de migração para o mercado livre, até a gestão de contratos formalizados; (b) BCBCE - Balcão Brasileiro de Comercialização de Energia - é uma empresa com portal eletrônico voltado para a comercialização de energia no mercado livre (ACL). Atualmente a Empresa detém 6,26% de participação do capital social, cuja influência é significativa. (c) Lemon LVM Energia - a Capitaliza exerceu a opção de compra do investimento e detém 636.831 ações preferenciais (Series Seed Preferred Shares). 8. **Movimentação:**

Descrção	Resultado de equivalência patrimonial		Distribuição de Dividendos 2023	
	2022	2023	2022	2023
Capitaliza Gestão em Energia Ltda.	3.536	-	1.756	(3.783)
BCBCE Brasil Brasileiro de Com. de Energia	13.963	-	-	-
Total	17.499	-	1.756	(3.783)

9. **C. Dados das investidas:**

Descrção	Capitaliza Gestão		2023		2022	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Total Ativo	1.638	2.023	1.638	2.023	1.638	2.023
Total Passivo	1.638	2.023	1.638	2.023	1.638	2.023
Total Patrimônio Líquido	-	-	-	-	-	-
Recetas	2.304	2.363	2.306	2.363	2.306	2.363
Despesas/Custos	1.947	1.947	1.947	1.947	1.947	1.947
Resultado do exercício	1.811	1.811	1.811	1.811	1.811	1.811

Descrção	Capitaliza Gestão		2023		2022	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Total Ativo	1.638	2.023	1.638	2.023	1.638	2.023
Total Passivo	1.638	2.023	1.638	2.023	1.638	2.023
Total Patrimônio Líquido	-	-	-	-	-	-
Recetas	2.304	2.363	2.306	2.363	2.306	2.363
Despesas/Custos	1.947	1.947	1.947	1.947	1.947	1.947
Resultado do exercício	1.811	1.811	1.811	1.811	1.811	1.811

9. **Imobilizado e intangível: Composição na controladora e consolidado:**

Descrção	2023		2022	
	2023	2022	2023	2022
Móveis e utensílios	829	(497)	332	416
Instalações/Benefícios	1.920	(1.843)	77	156
Veículos	2.342	(1.175)	1.167	743
Equipamentos de Informática	20	(495)	154	236
Máquinas e Equipamentos	10	(36)	42	50
Arrendamento Mercantil	1.636	(612)	1.023	169
Software	2.758	(4.722)	2.925	1.679

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas	Reserva de capital			Reserva de lucros			Patrimônio líquido atribuído ao controlador	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital social	Quotas em tesouraria	Transação de capital	Reserva por incorporação	Reserva de lucros	Lucros acumulados			
Saldos em 31 de dezembro de 2021	30.444	(1.419)	(5.140)	1	83.106	-	106.992	46	107.038
Recupera de quotas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Juros líquido do exercício	-	-	-	-	-	33.824	(6.725)	64	(6.725)
Dividendos adicionais	-	-	-	-	(4.157)	-	(4.157)	-	(4.157)
Transfêria para reserva de lucros	-	-	-	-	27.099	(27.099)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	30.444	(1.419)	(5.140)	1	106.048	-	129.934	110	130.044
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(8.611)	(8.611)	-	(8.611)
Juros líquido do exercício	-	-	-	-	-	18.280	18.280	(62)	18.218
Dividendos adicionais	-	-	-	-	-	9.669	(9.669)	-	-
Transfêria para reserva de lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2023	30.444	(1.419)	(5.140)	1	115.717	-	139.602	48	139.650

Demonstrações dos fluxos de caixa	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo em 1º de janeiro	18.280	33.824	18.334	33.885
Juros líquido	1.409	1.304	1.409	1.304
Ajustes que não afetam o caixa	(1.756)	(2.071)	-	-
Resultado equivalência patrimonial	(1.756)	(2.071)	-	-
Caixa ativo imobilizado	(4.209)	(5.711)	(4.209)	(5.711)
Imposto de Renda e Contribuição Social	1.924	1.171	1.924	1.171
Imposto de Renda e CSLL (corrente e diferido)	4.209	11.771	4.209	11.771
Resultado do valor justo de contratos de energia	(12.073)	(33.030)	(12.073)	(33.030)
Aumento/(redução) em ativos	19.124	70.133	19.094	70.129
Ativos a receber	2.453	(1.496)	2.475	(496)
Impostos a recuperar	75	(178)	73	(178)
Outros ativos financeiros	19.276	(1.178)	19.276	(1.178)
Aumento/(redução) em passivos	(19.947)	(68.850)	(19.944)	(68.850)
Fornecedores	(5.292)	4.492	(5.325)	4.508
Obrigações sociais, trabalhistas e tributárias	(5.449)	(137)	(5.449)	(137)
Outras contas a pagar	(939)	13.863	810	16.016
Imposto de Renda e Contribuição Social - recolhidos	-	(2.460)	(110)	(2.460)
Caixa líquido (utilizado) nas/ gerado pelas atividades operacionais	(939)	11.403	700	13.556

Movimentação do ativo imobilizado e intangível na controladora e consolidado	2022		2021	
	Saldo 2022	Depre- Saldo 2023	Saldo 2022	Depre- Saldo 2023
Móveis e utensílios	420	-	(84)	332
Instalações/Benefícios	156	-	(79)	156
Veículos	741	775	(351)	1.167
Equipamentos de Informática	236	18	(4)	154
Máquinas e Equipamentos	48	-	(8)	42
Software	9	-	(9)	10
Arrendamento Mercantil	16	1.636	(78)	1.636
	1.779	2.429	(41)	2.795

10. Fornecedores:
