

CANDENGO ENERGIAS RENOVÁVEIS S.A.

MARACANAÚ – CE

DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022

CANDENGO ENERGIAS RENOVÁVEIS S.A.

Conteúdo

1. Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis
2. Demonstrações contábeis auditadas
 - 2.1. Balanço patrimonial
 - 2.2. Demonstração do resultado
 - 2.3. Demonstração das mutações do patrimônio líquido
 - 2.4. Demonstração dos fluxos de caixa
 - 2.5. Notas explicativas às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas da
Candengo Energias Renováveis S.A.
Maracanaú – CE

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da **Candengo Energias Renováveis S.A.**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa 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 contábeis”. 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.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração das demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, sempre detectarão 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 por base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte de uma auditoria realizada em conformidade com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamentos sempre mantendo absoluta cautela profissional no decorrer da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, atentando sempre para as evidências de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco da auditoria não detectar distorção relevante causada por fraude é maior do que proveniente de erro, considerando que a fraude pode resultar do ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria, para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, se existe incertezas significativas relacionadas a eventos ou circunstâncias que possam causar dúvidas significativas relacionadas à capacidade de continuidade operacional da entidade. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos *chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas*. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtida até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

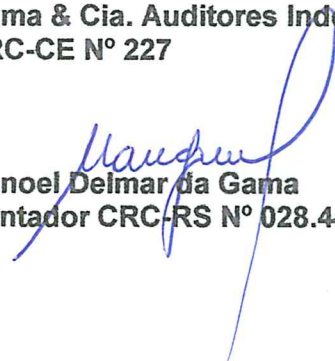
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.



Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência da auditoria e comunicamos eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Fortaleza - CE, 13 de março de 2024.

Gama & Cia. Auditores Independentes
CRC-CE Nº 227


Manoel Delmar da Gama
Contador CRC-RS Nº 028.449/O-6-T-CE

CANDENGO ENÉRGIAS RENOVÁVEIS S.A.

**BALANÇO PATRIMONIAL
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**

ATIVO	Notas explic.	31/12/2023	31/12/2022
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	402.589,03	1.385.930,22
Contas a receber de clientes	4	5.641.283,75	4.987.073,36
Outros créditos a receber		160.972,76	110.599,02
Total do ativo circulante		6.204.845,54	6.483.602,60
Não circulante			
Realizável a longo prazo		159.069,87	159.069,87
Depósitos judiciais		159.069,87	159.069,87
Partes relacionadas		-	-
Imobilizado	6	50.794.834,37	52.575.308,29
Intangível		235.694,34	235.694,34
Total do ativo não circulante		51.189.598,58	52.970.072,50
Total do ativo		57.394.444,12	59.453.675,10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CANDENGO ENÉRGIAS RENOVÁVEIS S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

PASSIVO	Notas explic.	31/12/2023	31/12/2022
Circulante			
Fornecedores		23.113.478,27	23.999.260,08
Obrigações trib. trab. e previdenciária	6	347.301,01	515.563,19
Outras contas a pagar		228.654,36	63.070,72
Total do passivo circulante		23.689.433,64	24.577.893,99
Patrimônio líquido			
Capital social	7	35.757.905,00	35.757.905,00
Adiantamento p/futuro aumento capital		950.000,00	950.000,00
Prejuízos acumulados		(3.002.894,52)	(1.832.123,89)
Total do patrimônio líquido		33.705.010,48	34.875.781,11
Total do passivo e patrimônio líquido		57.394.444,12	59.453.675,10

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CANDENGO ENÉRGIAS RENOVÁVEIS S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**

	Notas explic.	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita operacional líquida	8	<u>8.797.160,42</u>	<u>17.685.057,08</u>
Custo das vendas		(8.410.040,13)	(17.587.285,76)
Lucro bruto		<u>387.120,29</u>	<u>97.771,32</u>
Despesas (receitas) operacionais		<u>(591.171,74)</u>	<u>(731.586,99)</u>
Despesas gerais e administrativas		(594.358,35)	(736.741,06)
Outras receitas operacionais		3.186,61	5.154,07
Prejuízo operacional		<u>(204.051,45)</u>	<u>(633.815,67)</u>
Outras despesas		(1.029.613,44)	(1.751.907,16)
Prejuízo antes do resultado financeiro		<u>(1.233.664,89)</u>	<u>(2.385.722,83)</u>
Resultado financeiro líquido	9	<u>62.894,26</u>	<u>587.033,09</u>
Receitas financeiras		86.547,21	644.854,86
Despesas financeiras		(23.652,95)	(57.821,77)
Prejuízo líquido do exercício		<u>(1.170.770,63)</u>	<u>(1.798.689,74)</u>
Prejuízo líquido do exercício por ação		<u>(0,0327)</u>	<u>(0,0503)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CANDENGO ENÉRGIAS RENOVÁVEIS S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**

	Capital social	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 31/dezembro/2021	45.828.400,00	950.000,00	(33.434,15)	46.744.965,85
Redução de capital	(10.070.495,00)			(10.070.495,00)
Prejuízo líquido do exercício			(1.798.689,74)	(1.798.689,74)
Saldo em 31/dezembro/2022	35.757.905,00	950.000,00	(1.832.123,89)	34.875.781,11
Prejuízo líquido do exercício			(1.170.770,63)	(1.170.770,63)
Saldo em 31/dezembro/2023	35.757.905,00	950.000,00	(3.002.894,52)	33.705.010,48

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CANDENGO ENERGIAS RENOVÁVEIS S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido do exercício	(1.170.770,63)	(1.798.689,74)
Ajustes para reconciliar o resultado do exercício com recursos provenientes das atividades operacionais:		
Depreciações	1.908.382,13	1.889.622,12
	<u>737.611,50</u>	<u>90.932,38</u>
Aumento (redução) dos ativos		
Contas a receber de clientes	(654.210,39)	7.360.546,63
Outras contas a receber	(50.373,74)	37.563,93
	<u>(704.584,13)</u>	<u>7.398.110,56</u>
Aumento (redução) dos passivos		
Fornecedores	(885.781,81)	307.711,77
Obrigações trib., trab. e previdenciárias	(168.262,18)	(51.264,52)
Outras contas a pagar	165.583,64	(623.069,17)
	<u>(888.460,35)</u>	<u>(366.621,92)</u>
Recursos líquidos das atividades operacionais	<u>(855.432,98)</u>	<u>7.122.421,02</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Partes relacionadas	-	4.065.098,86
Redução no capital social	-	(10.070.495,00)
imobilizado	(127.908,21)	(6.910.649,31)
Recursos líquidos das atividades de investimentos	<u>(127.908,21)</u>	<u>(12.916.045,45)</u>
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>(983.341,19)</u>	<u>(5.793.624,43)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.385.930,22	7.179.554,65
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	402.589,03	1.385.930,22
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	<u>(983.341,19)</u>	<u>(5.793.624,43)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

CANDENGO ENÉRGIAS RENOVÁVEIS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

1. Contexto operacional

A Companhia tem por objetivo social: (i) a exploração, em nome próprio ou através da participação em consórcios ou sociedades de usina de geração de energia elétrica; (ii) a produção e comercialização de energia elétrica a partir de fonte hidroelétrica; (iii) a aquisição, no mercado interno e externo, dos equipamentos, bens e serviços necessários para tal desiderato; e (IV) a implantação, administração e operações de centrais geradoras de energia.

2. Resumo das principais práticas contábeis

2.1. Declaração de conformidade e base de preparação

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com a Lei das Sociedades Anônimas.

2.2. Uso de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetem a aplicação de políticas contábeis e os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos significativos. Os resultados efetivos envolvendo essas premissas podem ser diferentes dessas estimativas, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

2.3. Moeda de apresentação e apuração do resultado

As demonstrações contábeis são apresentadas em Reais (R\$) e o resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência de exercícios.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa incluem numerários em espécie, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras consideradas de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelo valor de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

2.5. Contas a receber de clientes e provisão para perdas sobre créditos

As contas a receber de clientes são registradas pelo valor nominal e deduzidas da provisão para perdas, quando aplicável. No presente exercício, a referida provisão não foi constituída, tendo em vista, que a Administração da Companhia julgou como pouco provável a ocorrência de inadimplência, com base no histórico da carteira de cobrança.

2.6. Imobilizado

Está demonstrado ao custo de aquisição e deduzido por encargos de depreciação, calculados às taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil, fixado por espécie dos bens, até o limite estipulado como resultante de valor residual para possível alienação nos respectivos prazos de utilização.

2.7. Fornecedores

As obrigações com fornecedores estão registradas pelo valor nominal em conformidade com a documentação hábil que originou a obrigação a pagar registrada no curto prazo.

2.8. Obrigações fiscais, trabalhistas e previdenciárias

Registradas de acordo com a competência dos fatos geradores de cada tributo e contribuição, e calculadas com base nas alíquotas correspondentes em conformidade com o que determina a legislação pertinente.

2.9. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

Outros ativos circulantes e não circulantes são apresentados pelo valor de custo ou realização incluindo, quando aplicável, as variações monetárias e rendimentos correspondentes.

Outros passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos respectivos encargos e das variações monetárias incorridas.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bancos conta movimento	154.702,47	108.430,22
Aplicações financeiras	247.886,56	1.277.500,00
TOTAL	402.589,03	1.385.930,22

4. Contas a receber de clientes

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Têxtil União S/A	1.821.591,63	2.203.083,45
Companhia Valença Industrial	2.333.918,31	1.867.198,50
Outras	1.485.773,81	916.791,41
TOTAL	5.641.283,75	4.987.073,36



5. Imobilizado

	Custo	Depreciação	2023	2022
Obras civis	22.173.643,34	6.234.148,22	15.939.495,12	16.680.776,17
Instalações	2.424.426,98	1.672.410,36	752.016,62	988.765,13
Máquinas e equip. nacionais	8.270.406,43	5.849.327,12	2.421.079,31	3.212.813,03
Informática	69.774,12	50.975,24	18.798,88	18.550,76
Móveis e utensílios	54.400,07	26.007,61	28.392,46	33.832,90
Ferramentas	57.355,43	22.870,83	34.484,60	40.002,92
Imobilização em andamento	30.549.070,34	-	30.549.070,34	30.549.070,34
Fazendas	1.051.497,04	-	1.051.497,04	1.051.497,04
TOTAL	64.650.573,75	13.855.739,38	50.794.834,37	52.575.308,29

6. Obrigações tributárias, trabalhistas e previdenciárias

	2023	2022
INSS a recolher	15.921,74	16.888,77
FGTS a recolher	3.467,68	4.058,21
Salários a pagar	17.426,87	17.633,83
IRRF a recolher	5.900,14	6.937,93
Cofins sobre faturamento	201.118,28	237.149,64
PIS sobre faturamento a recolher	30.719,70	38.632,23
ISS a recolher	1.968,62	3.565,19
ICMS a recolher	65.051,38	177.678,98
Outras	5.726,60	13.018,41
TOTAL	347.301,01	515.563,19

7. Capital social

O Capital social subscrito permanece com o saldo R\$ 48.749.505,00 (Quarenta e oito milhões, setecentos e quarenta e nove mil e quinhentos e cinco reais) dividido em 6.000.000 (seis milhões) de ações ordinárias e 42.749.505 (quarenta e dois milhões, setecentos e quarenta e nove mil e quinhentos e cinco) de ações preferenciais. São ações totalmente subscritas e parcialmente integralizadas no montante de R\$ 35.757.905,00 (Trinta e cinco milhões, setecentos e cinquenta e sete mil e novecentos e cinco reais).



As ações preferenciais não têm direito a voto, tampouco, dividendos fixos ou mínimos (salvo o mínimo obrigatório previsto em lei) ou prioridade no recebimento de dividendos. As ações preferenciais de emissão da Companhia terão direito ao recebimento de dividendos em montante equivalente a 9 (nove) vezes o valor pago a cada ação ordinária. Não se aplica, em relação às ações preferenciais, o disposto no artigo 111, parágrafo 1º, da Lei das Sociedades Anônimas, por não lhe serem atribuídos dividendos fixos e nem mínimos.

8. Receita operacional líquida

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operações com geração de energia elétrica	10.722.792,40	20.395.223,20
Impostos incidentes e devoluções	(1.925.631,98)	(2.714.852,12)
Outras receitas operacionais	-	4.686,00
TOTAL	8.797.160,42	17.685.057,08

9. Resultado financeiro

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Receitas de aplicações financeiras	86.547,21	599.787,88
Outras receitas financeiras	-	45.066,98
Tarifas bancárias, juros passivos e outras	(23.198,87)	(11.312,93)
Encargos sobre impostos e contribuições	(454,08)	(17.301,54)
Encargos pagos a partes relacionadas	-	(29.207,30)
TOTAL	62.894,26	587.033,09

