

TIBAGI PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.

*Demonstrações Financeiras Referentes ao Exercício Findo em
31 de dezembro de 2023*

Tibagi Participações e Investimentos S.A.

Demonstrações financeiras

Referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023

Quadro I	Balanço patrimonial
Quadro II	Demonstração do resultado dos exercícios
Quadro III	Demonstração dos Resultados Abrangentes
Quadro IV	Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Quadro V	Demonstração dos fluxos de caixa
Notas explicativas às demonstrações financeiras	

Quadro I
TIBAGI PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.
BALANÇO PATRIMONIAL
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

<u>ATIVOS</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>PASSIVOS E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	<u>Nota explicativa</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>CIRCULANTES</u>				<u>CIRCULANTES</u>			
Caixas e equivalentes de caixa	4	8.834	548	Impostos a recolher		4	1
Adiantamento a Terceiros		1	1	Dividendos a pagar	6.4	1.682	-
Dividendos a receber		-	405				
Total dos ativos circulantes		8.835	954	Total dos passivos circulantes		1.686	1
<u>NÃO CIRCULANTES</u>				<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>			
Impostos a recuperar		320	352	Capital social	6.1	15.992	42.835
Devedores por venda Investimento		6.254	6.254	Reserva Legal	6.4	354	-
Investimento	5	7.668	8.433	Dividendos adicionais propostos	6.4	5.045	-
Total dos ativos não circulantes		14.242	15.039	Prejuízos acumulados		-	(26.843)
				Total do patrimônio líquido		21.391	15.992
TOTAL DOS ATIVOS		23.077	15.993	TOTAL DOS PASSIVOS E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		23.077	15.993

(As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.)

Quadro II
TIBAGI PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
RECEITAS (DESPESAS):			
Gerais e administrativas	7	(100)	(38)
Equivalência patrimonial	5	6.926	2.463
RESULTADO ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO		6.826	2.425
RESULTADO FINANCEIRO:			
Receitas financeiras	8	259	55
Despesas financeiras	8	(4)	(7)
Total		255	48
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		7.081	2.473
LUCRO BÁSICO POR AÇÃO - R\$	9	0,1284	0,0449
Quantidade média ponderada de ações		55.132.698	55.132.698

(As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.)

Quadro III
TIBAGI PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.
DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

-

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	31/12/2023	31/12/2022
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	7.081	2.473
Outros resultados abrangentes	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO	7.081	2.473

(As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.)

Quadro IV
TIBAGI PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023
(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital	Reserva de lucros		Dividendos adicionais propostos	Lucro/Prejuízo acumulado	Patrimônio líquido
			Reserva Legal				
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		49.245	-		-	(29.316)	19.928
Redução de Capital		(6.409)	-		-	-	(6.409)
Lucro líquido do período		-	-		-	2.473	2.473
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		42.836	-		-	(26.843)	15.992
Compensação dos prejuízos acumulados	6.1	(26.843)				26.843	-
Lucro líquido do período	6.4	-	-		-	7.081	7.081
Reserva legal	6.4	-	354		-	(354)	-
Dividendos declarado imputado ao mínimo obrigatório (25%)	6.4	-	-		-	(1.682)	(1.682)
Dividendos adicional propostos	6.4	-			5.045	(5.045)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		15.992	354		5.045	-	21.391

(As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.)

Quadro V
TIBAGI PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	31/12/2023	31/12/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		7.081	2.473
Ajustes para reconciliar o (prejuízo) lucro líquido do exercício com o caixa gerado pelas atividades operacionais:			
Resultado de equivalência patrimonial	5	(6.926)	(2.463)
(Aumento) redução nos Ativos operacionais:			
Impostos a Recuperar		33	(18)
Contas a receber		-	894
Aumento (redução) nos passivos operacionais:			
Impostos a recolher		3	(2)
Caixa gerado pelas atividades operacionais		191	884
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Empresas Relacionadas		-	(6.409)
Redução de Capital	6.1	5.344	5.515
Dividendos recebidos		2.751	-
Caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento		8.095	(894)
AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		8.286	(10)
CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA			
no início do exercício	4	548	558
no final do exercício	4	8.834	548
AUMENTO DO SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		8.286	(10)

(As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.)

TIBAGI PARTICIPAÇÕES E INVESTIMENTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia

A Tibagi Participações e Investimentos S.A. (“Tibagi Participações” ou “Companhia”), companhia fechada com sede em São Paulo, Estado de São Paulo, foi constituída em 23 de março de 2017 sob a forma de sociedade empresária limitada e posteriormente transformada em sociedade anônima fechada, tem por objeto social a participação em outras sociedades ou empreendimentos de geração e comercialização de energia hidrelétrica, o desenvolvimento, planejamento, implantação, operação, manutenção e administração de centrais hidrelétricas, e a geração, a comercialização e a distribuição de energia elétrica.

O prazo de duração da Companhia é por tempo indeterminado.

Dados da Controlada

A atuação da Companhia está concentrada na gestão dos seus investimentos no capital social da Tibagi Energia SPE S.A. (“Tibagi Energia”), sociedade anônima de capital fechado, constituída em 10 de julho de 2015, com sede na cidade de Belo Horizonte, Estado de Minas Gerais, tem por objeto social o desenvolvimento, a construção, a operação, a manutenção, de uma Central Hidrelétrica no Rio Tibagi, Bacia do Paraná, Município de Tibagi, no Estado do Paraná, bem como a geração e comercialização de energia elétrica nela gerada, conforme segue:

Controlada	Participação no Capital Social %	
	31/12/2023	31/12/2022
Tibagi Energia S.A.	68,94%	68,94%

A controlada é titular de autorização para explorar o potencial hidrelétrico da UHE Tibagi Montante, com potência instalada de 36MW, pelo prazo de 35 anos, vencendo em 21 de outubro 2050, nos termos da Portaria MME nº 486, de 20 de outubro de 2015.

As obras de implantação da UHE Tibagi Montante foram iniciadas em dezembro de 2017 e concluídas em dezembro de 2019, quando foi obtida a liberação do início da operação comercial da última unidade geradora, nos termos do Despacho da Agência Nacional de Energia Elétrica (“ANEEL”) nº 3.401/2019.

Em 30 de abril de 2015, a Tibagi Energia participou do 21º Leilão de Energia Proveniente de Novos Empreendimentos de Geração (“Leilão A-5/2015”) promovido pela ANEEL, comercializando pelo prazo de 30 anos o montante correspondente a 19,00 MW médios, tendo iniciado o fornecimento em janeiro de 2020.

No total, 26 distribuidoras compraram energia da Tibagi Energia no Leilão A-5/2015, em montantes variados e preço de venda de R\$ 209,50/MWh, com data-base maio de 2015. Este preço é atualizado a cada 12 meses, sempre no mês de janeiro, pela variação do IPCA. O preço vigente no exercício de 2024 é de R\$ 334,26/MWh, aplicado a todos os contratos.

Em 18 de outubro de 2019, a Tibagi Energia participou do 30º Leilão de Energia Proveniente de Novos Empreendimentos de Geração (“Leilão A-6/2019”) promovido pela ANEEL, comercializando pelo prazo de 30 anos o montante correspondente a 1,20 MW médios para início de fornecimento a partir de janeiro de 2025.

No total, 9 distribuidoras adquiriram energia da Companhia no Leilão A-6/2019, com montantes variados e preço de venda de R\$ 157,08/MWh, com data-base em outubro de 2019. O preço será atualizado todo mês de janeiro, a cada 12 meses, pela variação do IPCA desde a data de sua assinatura, de modo que em janeiro de 2024 monta R\$ 204,17/MWh.

A Tibagi Energia optou por integrar o MRE, tendo suas exposições ao mecanismo contabilizadas mensalmente pela CCEE, valoradas pela Tarifa de Energia de Otimização (“TEO”). Outrossim, observados os termos da Resolução Normativa ANEEL nº 684, de 11 de dezembro de 2015, em dezembro de 2019 a Companhia optou por aderir à repactuação do risco hidrológico na modalidade SP100, em montante idêntico ao comercializado no ACR (19,00 MW médios), equivalentes a 90,48% da Garantia Física vigente.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram elaboradas em consonância com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, dos Princípios Fundamentais de Contabilidade, CPC 26 (R1), NBC T 16.6, e demais práticas emanadas da legislação societária brasileira.

2.1. Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas em consonância com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, dos Princípios Fundamentais de Contabilidade, CPC 26 (R1), NBC T 16.6, e demais práticas emanadas da legislação societária brasileira.

2.2. Base de Elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico conforme descrito nas práticas contábeis, são apresentadas em reais, que também é a moeda funcional da Companhia. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da empresa no processo de aplicação das políticas contábeis.

2.3. Principais Fontes de Julgamento e Estimativas

Na preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas brasileiras de contabilidade é requerido que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas, bem como as divulgações em notas explicativas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

3.1. Caixa e Equivalentes de Caixa

São representados por fundo fixo de caixa, recursos em contas bancárias de livre movimentação e por aplicações financeiras cujos saldos não diferem significativamente dos valores de mercado, com até 90 dias da data da aplicação ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.2. Distribuição de Dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados de acordo com o estatuto social, o qual permanece segregado em reserva específica dentro do patrimônio líquido até a sua efetiva aprovação.

3.3. Impostos

A Companhia adota o regime do lucro presumido e contabiliza os encargos tributários pelo regime de competência.

A companhia reconhece provisões para situações em que é provável que valores adicionais de impostos sejam devidos. Quando o resultado, dessas questões for diferente dos valores inicialmente estimados registrados, essas diferenças afetarão os ativos e passivos fiscais atuais e diferidos no período em que o valor definitivo for determinado.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras (a)	8.834	548
	<u>8.834</u>	<u>548</u>

As aplicações financeiras de liquidez imediata em Certificado de Depósito Bancário – CDB, junto aos Bancos Itaú Unibanco (“Itaú”) e Santander Brasil (“Santander”), apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, sendo remuneradas por taxas de mercado do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

5. INVESTIMENTOS

	<u>Saldo em 31/12/2022</u>	<u>Equivalência Patrimonial</u>	<u>Dividendos recebidos</u>	<u>Redução de Capital</u>	<u>Saldo em 31/12/2023</u>
Tibagi Energia SPE S.A.	8.433	6.926	(2.346)	(5.344)	7.668
	<u>8.433</u>	<u>6.926</u>	<u>(2.346)</u>	<u>(5.344)</u>	<u>7.668</u>

6. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

6.1. Capital Social

O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 15.992.400,90 (quinze milhões, novecentos e noventa e dois mil, quatrocentos reais e noventa centavos) (em 2022 R\$ 42.835.366,27), dividido em 55.132.698 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal (em 2022 55.132.698). A integralidade do capital social da companhia é detida pela Hidropar – Hidroenergia Participações S.A..

Em assembleia geral ordinária e extraordinária da Companhia, realizada em 20 de dezembro de 2023, os acionistas deliberaram pela redução do capital social da Companhia, no valor de R\$ 26.842.965,37 (vinte e seis milhões, oitocentos e quarenta e dois mil, novecentos e sessenta e cinco reais e trinta e sete centavos), passando o mesmo de R\$ 42.835.366,27 (quarenta e dois milhões, oitocentos e trinta e cinco mil, trezentos e sessenta e seis reais e vinte e sete centavos) para R\$ 15.992.400,90 (quinze milhões, novecentos e noventa e dois mil, quatrocentos reais e noventa centavos), sem cancelamento de ações de emissão da Companhia, mantendo-se inalterada a proporção da participação de cada acionista no capital social, para absorção de prejuízos acumulados pela Companhia, nesse mesmo valor, conforme registrados nas demonstrações financeiras da Companhia relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2022.

Em 21 de dezembro de 2023, foi realizada assembleia geral extraordinária da Companhia, na qual os acionistas deliberaram pela redução do capital social da Companhia, no valor de R\$ 8.000.000,00 (oito milhões de reais), passando o mesmo de R\$ 15.992.400,90 (quinze milhões, novecentos e noventa e dois mil, quatrocentos reais e noventa centavos) para R\$ 7.992.400,90 (sete milhões, novecentos e noventa e dois mil, quatrocentos reais e noventa centavos), sem cancelamento de ações de emissão da Companhia, mantendo-se inalterada a proporção da participação de cada acionista no capital social. Na oportunidade, restou ainda consignado que a eficácia da redução de capital estava condicionada ao transcurso do prazo de 60 dias após a publicação da respectiva ata da assembleia (“Prazo de Oposição”).

6.2. Reserva Legal

É constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

6.3. Dividendos Mínimos Obrigatórios

O Estatuto Social da Companhia estabelece que após a constituição das reservas legais, do saldo total remanescente do lucro do exercício, se existente, 25% (vinte e cinco por cento) deve ser atribuído ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório.

6.4. Dividendos a Pagar

O Estatuto Social da Companhia estabelece que após a constituição da reserva legal, o saldo total remanescente do lucro do exercício, se existente, deve ser atribuído ao pagamento do dividendo mínimo obrigatório, estabelecido em 25% (vinte e cinco por cento).

Os dividendos referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram calculados conforme segue:

	<u>31/12/2023</u>
Lucro líquido do exercício	7.081
Reserva Legal (5% até o limite de 20% do capital social)	(354)
(=) Base de cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios	<u>6.727</u>
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(1.682)
Dividendos declarados adicionais	(5.045)

Dividendos a pagar

	<u>31/12/2023</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2022	-
Dividendos a pagar	1.682
Dividendos pagos	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	<u>1.682</u>

7. DESPESAS POR NATUREZA

Conforme requerido pelo CPC 26, está apresentado a seguir, o detalhamento da demonstração do resultado:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Honorários Advocatícios	(5)	-
Serviços Prestados PJ	(36)	(34)
Outras	(1)	(1)
Tributárias	(58)	(3)
Total	<u>(100)</u>	<u>(38)</u>
Classificadas como:		
Gerais e administrativas	(100)	(38)
Total	<u>(100)</u>	<u>(38)</u>

8. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receitas financeiras	259	55
Despesas financeiras	(4)	(7)
	<u>255</u>	<u>48</u>

9. RESULTADO POR AÇÃO

O lucro (prejuízo) por ação básico, é calculado por meio da divisão do lucro (prejuízo) do exercício atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da controladora pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro do exercício	7.081	2.473
<u>Lucro por ação básico e diluído:</u>		
Ações disponíveis	55.132.698	55.132.698
Lucro por ação básico (em R\$)	<u>0,1284</u>	<u>0,0449</u>

10. EVENTOS SUBSEQUENTES

Os administradores declaram a inexistência de fatos ocorridos subsequentemente à data de encerramento do exercício que venham a ter efeito relevante sobre a situação patrimonial ou financeira da empresa ou que possam provocar efeitos sobre seus resultados futuros.

11. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Os membros da Administração da Companhia examinaram o conjunto das demonstrações financeiras da Companhia, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, e concluíram que as referidas demonstrações financeiras traduzem com propriedade sua posição patrimonial e financeira.

Composição da Diretoria

Antônio Walter dos Santos Pinheiro Filho
Diretor

Walter Nunes Seijo Neto
Diretor

Contador Responsável

José Augusto Gomes Nogueira
CRC: BA 029.138/O-0