

Multiner S.A.
Informações Trimestrais (ITR) em
30 de setembro de 2023
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Multiner S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Multiner S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - "Demonstração Intermediária" e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.



Multiner S.A.

Ênfase

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

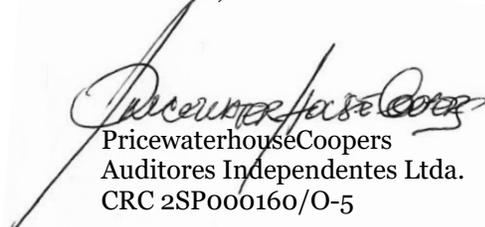
Chamamos a atenção para a Nota 1.3 às Informações Trimestrais (ITR), que indica que a Companhia apresenta passivo circulante individual e consolidado excedente ao total do ativo circulante individual e consolidado em R\$ 18.292 mil e R\$ 479.579 mil, respectivamente, prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.505.535 mil e patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) individual e consolidado em R\$ 193.661 mil e R\$ 206.529 mil, respectivamente. Adicionalmente, a Nota 1.3 também indica que a Companhia está em negociações com os credores para realizar o reperfilamento das dívidas e equacionar sua estrutura de capital. Essa situação, entre outras descritas na Nota 1.1, que trata da reorganização financeira da Companhia, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa sobre a continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas Demonstrações do Valor Adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de novembro de 2023



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:



Signed By: VINICIUS FERREIRA BRITTO REGO 92933610515
CPF: 92933610515
Signing Time: 10 November 2023 | 18:35 BRT

ICP
Brasil
Vinicius Ferreira Britto Rego
Contador CRC 1BA024501/O-9

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	36
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	86
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	88
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	89
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	7.877.740
Preferenciais	6.843.557
Total	14.721.297
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	429.441	430.445
1.01	Ativo Circulante	2.018	1.829
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.185	1.192
1.01.06	Tributos a Recuperar	295	158
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	295	158
1.01.07	Despesas Antecipadas	513	469
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	25	10
1.01.08.03	Outros	25	10
1.02	Ativo Não Circulante	427.423	428.616
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	418.369	419.465
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	410.378	410.457
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	44.872	44.951
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	300.348	300.348
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	65.158	65.158
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.991	9.008
1.02.01.10.01	Ativos Não-Correntes a Venda	5.167	5.181
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	13	196
1.02.01.10.04	Deposito vinculado	794	794
1.02.01.10.05	Outros créditos	2.017	2.837
1.02.02	Investimentos	8.781	8.767
1.02.02.01	Participações Societárias	5.247	5.233
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	5.247	5.233
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	3.534	3.534
1.02.03	Imobilizado	250	371
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	250	371
1.02.04	Intangível	23	13

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	429.441	430.445
2.01	Passivo Circulante	20.310	32.889
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	536	970
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	536	970
2.01.02	Fornecedores	136	419
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	136	419
2.01.03	Obrigações Fiscais	465	472
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	465	472
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	465	472
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	19.075	18.736
2.01.04.02	Debêntures	19.075	18.736
2.01.04.02.01	Debêntures	19.075	18.736
2.01.05	Outras Obrigações	98	12.292
2.01.05.02	Outros	98	12.292
2.01.05.02.04	Outras obrigações	98	12.292
2.02	Passivo Não Circulante	602.792	782.587
2.02.02	Outras Obrigações	69.356	58.712
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	69.356	42.445
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	69.356	42.445
2.02.02.02	Outros	0	16.267
2.02.02.02.05	Outras obrigações	0	16.267
2.02.04	Provisões	533.436	723.875
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	43	262
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	43	262
2.02.04.02	Outras Provisões	533.393	723.613
2.02.04.02.04	Provisão para perda de investimento	533.393	723.613
2.03	Patrimônio Líquido	-193.661	-385.031
2.03.01	Capital Social Realizado	855.828	855.828
2.03.02	Reservas de Capital	543.916	543.916
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	465.801	465.801
2.03.02.07	Reserva de capital	78.115	78.115
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.505.535	-1.696.905
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-87.870	-87.870

DFs Individuais / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	65.539	196.146	51.759	38.162
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	646	7.427	-1.855	690
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-4	1	5	13
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	64.897	188.718	53.609	37.459
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	65.539	196.146	51.759	38.162
3.06	Resultado Financeiro	-2.154	-4.776	-2.163	-6.170
3.06.01	Receitas Financeiras	41	115	36	128
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.195	-4.891	-2.199	-6.298
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	63.385	191.370	49.596	31.992
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	63.385	191.370	49.596	31.992
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	63.385	191.370	49.596	31.992
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00411	0,00411	0,00322	0,00208
3.99.01.02	PNA	0,00453	0,00453	0,00354	0,00228
3.99.01.03	PNC	0,00448	0,00448	0,00351	0,00226
3.99.01.04	PND	0,00444	0,00444	0,00348	0,00224

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	63.385	191.370	49.596	31.992
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-87.870	-87.870
4.03	Resultado Abrangente do Período	63.385	191.370	-38.274	-55.878

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-28.444	-18.611
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	7.416	-29.158
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-35.860	10.547
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.530	-11.954
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	29.967	29.560
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-7	-1.005
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.192	1.954
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.185	949

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	855.828	543.916	0	-1.696.905	-87.870	-385.031
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.696.905	-87.870	-385.031
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	191.370	0	191.370
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	191.370	0	191.370
5.07	Saldos Finais	855.828	543.916	0	-1.505.535	-87.870	-193.661

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	855.828	543.916	0	-1.753.006	0	-353.262
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.753.006	0	-353.262
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	31.992	-87.870	-55.878
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	31.992	0	31.992
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-87.870	-87.870
5.07	Saldos Finais	855.828	543.916	0	-1.721.014	-87.870	-409.140

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	2	-920
7.01.02	Outras Receitas	2	15
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	-935
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	8.011	4.638
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	7.916	-23.915
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-97	-155
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-26	0
7.02.04	Outros	218	28.708
7.03	Valor Adicionado Bruto	8.013	3.718
7.04	Retenções	-73	-44
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-73	-44
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	7.940	3.674
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	188.833	37.587
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	188.718	37.459
7.06.02	Receitas Financeiras	115	128
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	196.773	41.261
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	196.773	41.261
7.08.01	Pessoal	183	2.192
7.08.01.01	Remuneração Direta	-877	1.029
7.08.01.02	Benefícios	510	282
7.08.01.03	F.G.T.S.	36	80
7.08.01.04	Outros	514	801
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	241	588
7.08.02.01	Federais	224	569
7.08.02.03	Municipais	17	19
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4.979	6.489
7.08.03.01	Juros	4.844	3.599
7.08.03.02	Aluguéis	88	191
7.08.03.03	Outras	47	2.699
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	191.370	31.992
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	191.370	31.992

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.942.955	1.901.084
1.01	Ativo Circulante	531.147	433.070
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	385.916	267.242
1.01.03	Contas a Receber	71.427	81.786
1.01.03.01	Clientes	66.121	77.109
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	5.306	4.677
1.01.04	Estoques	28.973	22.291
1.01.06	Tributos a Recuperar	11.042	28.299
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	11.042	28.299
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	33.789	33.452
1.01.08.03	Outros	33.789	33.452
1.01.08.03.01	Arrendamento mercantil	21.043	20.173
1.01.08.03.02	Adiantamentos a fornecedores	2.916	1.800
1.01.08.03.03	Outros créditos	9.830	11.479
1.02	Ativo Não Circulante	1.411.808	1.468.014
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	688.201	691.561
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	408.117	408.117
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	42.611	42.611
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	300.348	300.348
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	65.158	65.158
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	280.084	283.444
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	8.058	8.622
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	85.450	84.581
1.02.01.10.06	Arrendamento mercantil	49.823	65.720
1.02.01.10.07	Depósitos vinculados	134.737	121.684
1.02.01.10.08	Outros créditos	2.016	2.837
1.02.02	Investimentos	3.534	3.534
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	3.534	3.534
1.02.03	Imobilizado	647.952	693.352
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	633.332	677.303
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	14.620	16.049
1.02.04	Intangível	72.121	79.567
1.02.04.01	Intangíveis	72.121	79.567
1.02.04.01.02	Intangível	72.121	79.567

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.942.955	1.901.084
2.01	Passivo Circulante	1.010.726	1.078.399
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	1.373	2.213
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	1.373	2.213
2.01.02	Fornecedores	22.375	22.506
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	22.375	22.506
2.01.03	Obrigações Fiscais	15.580	15.687
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	11.152	11.590
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	7.360	5.582
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	3.792	6.008
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	4.297	3.968
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	131	129
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	884.926	902.586
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	865.851	883.850
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	865.851	883.850
2.01.04.02	Debêntures	19.075	18.736
2.01.05	Outras Obrigações	86.472	135.407
2.01.05.02	Outros	86.472	135.407
2.01.05.02.04	Arrendamento mercantil a pagar	989	1.015
2.01.05.02.05	Outras obrigações	85.483	134.392
2.02	Passivo Não Circulante	1.138.758	1.226.666
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	480.794	550.382
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	480.794	550.382
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	480.794	550.382
2.02.02	Outras Obrigações	546.531	564.447
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	391.284	391.284
2.02.02.02	Outros	155.247	173.163
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	0	158
2.02.02.02.04	Arrendamento mercantil a pagar	18.362	18.900
2.02.02.02.05	Outras obrigações	693	23.683
2.02.02.02.06	Fornecedores nacionais	136.192	130.422
2.02.03	Tributos Diferidos	31.147	33.912
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	31.147	33.912
2.02.04	Provisões	80.286	77.925
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	27.299	28.537
2.02.04.01.05	Outras demandas judiciais	27.299	28.537
2.02.04.02	Outras Provisões	52.987	49.388
2.02.04.02.04	Provisões para desmobilização de ativo	43.807	40.208
2.02.04.02.05	Provisões passivo a descoberto	9.180	9.180
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-206.529	-403.981
2.03.01	Capital Social Realizado	855.828	855.828
2.03.02	Reservas de Capital	543.916	543.916
2.03.02.01	Ágio na Emissão de Ações	465.801	465.801
2.03.02.07	Reserva de capital	78.115	78.115
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-1.505.535	-1.696.905
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-87.870	-87.870

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-12.868	-18.950

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	62.772	197.777	51.088	149.957
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-42.532	-142.385	-50.022	-118.108
3.03	Resultado Bruto	20.240	55.392	1.066	31.849
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	14.557	48.953	18.245	38.423
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	3.302	12.461	5.506	2.789
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	11.254	36.492	12.739	35.637
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	1	0	0	-3
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	34.797	104.345	19.311	70.272
3.06	Resultado Financeiro	40.727	106.112	35.894	-30.424
3.06.01	Receitas Financeiras	62.146	173.402	65.636	146.176
3.06.02	Despesas Financeiras	-21.419	-67.290	-29.742	-176.600
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	75.524	210.457	55.205	39.848
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-10.055	-13.005	-2.938	-6.405
3.08.01	Corrente	-10.977	-15.770	-3.860	-9.170
3.08.02	Diferido	922	2.765	922	2.765
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	65.469	197.452	52.267	33.443
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	65.469	197.452	52.267	33.443
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	63.385	191.370	49.596	31.992
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.084	6.082	2.671	1.451
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00411	0,01242	0,00322	0,00208
3.99.01.02	PNA	0,00453	0,01366	0,00354	0,00228
3.99.01.03	PNC	0,00448	0,01354	0,00351	0,00226
3.99.01.04	PND	0,00444	0,01342	0,00348	0,00224

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	65.469	197.452	52.267	33.443
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-87.870
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	65.469	197.452	52.267	-54.427
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	63.385	191.370	49.596	-52.976
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.084	6.082	2.671	-1.451

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	229.708	243.002
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	200.510	120.074
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	29.198	122.928
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-13.490	-14.350
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-97.544	-99.910
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	118.674	128.742
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	267.242	108.055
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	385.916	236.797

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	855.828	543.916	0	-1.696.905	-87.870	-385.031	-18.950	-403.981
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.696.905	-87.870	-385.031	-18.950	-403.981
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	191.370	0	191.370	6.082	197.452
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	191.370	0	191.370	6.082	197.452
5.07	Saldos Finais	855.828	543.916	0	-1.505.535	-87.870	-193.661	-12.868	-206.529

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	855.828	543.916	0	-1.753.006	0	-353.262	-59.269	-412.531
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.753.006	0	-353.262	-59.269	-412.531
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	31.992	-87.870	-55.878	38.594	-17.284
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	31.992	0	31.992	1.451	0
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-87.870	-87.870	37.143	-17.284
5.05.02.06	Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-37.143	-37.143	37.143	33.443
5.05.02.07	Aquisição de participação de minoritários	0	0	0	0	-50.727	-50.727	0	-50.727
5.07	Saldos Finais	855.828	543.916	0	-1.721.014	-87.870	-409.140	-20.675	-429.815

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	276.183	234.999
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	226.029	187.861
7.01.02	Outras Receitas	36.502	35.707
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	13.652	11.431
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-80.793	-59.067
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-46.059	-59.375
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-34.889	-27.466
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-46	0
7.02.04	Outros	201	27.774
7.03	Valor Adicionado Bruto	195.390	175.932
7.04	Retenções	-51.992	-53.953
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-51.992	-53.953
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	143.398	121.979
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	173.402	146.173
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	-3
7.06.02	Receitas Financeiras	173.402	146.176
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	316.800	268.152
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	316.800	268.152
7.08.01	Pessoal	10.534	12.925
7.08.01.01	Remuneração Direta	4.027	6.990
7.08.01.02	Benefícios	4.012	3.045
7.08.01.03	F.G.T.S.	356	551
7.08.01.04	Outros	2.139	2.339
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	33.466	39.515
7.08.02.01	Federais	22.430	17.950
7.08.02.02	Estaduais	10.991	21.494
7.08.02.03	Municipais	45	71
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	75.348	182.269
7.08.03.01	Juros	78.607	87.631
7.08.03.02	Aluguéis	8.057	5.669
7.08.03.03	Outras	-11.316	88.969
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	197.452	33.443
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	191.370	31.992
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	6.082	1.451

Comentário do Desempenho



multiner

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO
3º ITR 2023



multiner.com.br

UEE Alegria I e II (151,8 MW)



UTE Cristiano Rocha (91,8 MW)



Comentário do Desempenho

1. SOBRE O RELATÓRIO

A Multiner S.A. (a “Multiner” ou “Companhia”) apresenta o Relatório da Administração e as respectivas informações contábeis acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes, relativos ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023 (o “Período 3º ITR” ou “3T23”).

Todas as informações foram preparadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 – Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITRs.

Exceto onde indicado o contrário, as informações são apresentadas em bases consolidadas, em milhares de Reais (“R\$”) e incluem as controladas diretas e indiretas da Companhia e suas respectivas filiais, se for o caso.

Em atendimento à regulamentação aplicável e às melhores práticas de governança corporativa, a Companhia disponibiliza as informações através da área de Relações com Investidores, pelo e-mail (ri@multiner.com.br), no site corporativo (www.multiner.com.br) e por relatórios trimestrais e anuais enviados para a Comissão de Valores Mobiliários (a “CVM”) disponíveis no site www.cvm.gov.br.

Comentário do Desempenho

2. PERFIL DA COMPANHIA

A Companhia possui três ativos em operação, com 243,6 MW de capacidade total instalada, distribuídas em geração termelétrica e eólica.



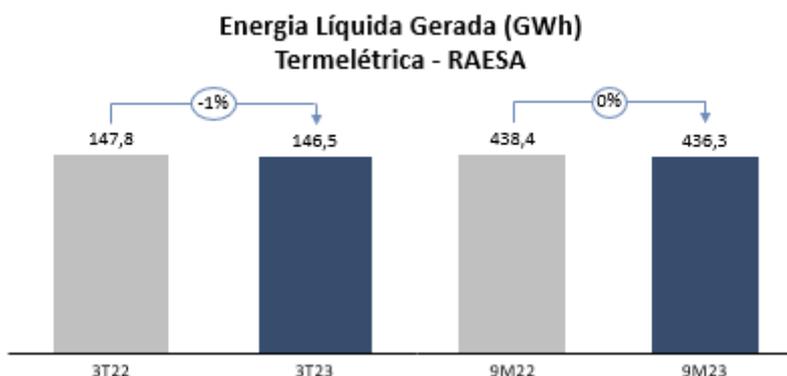
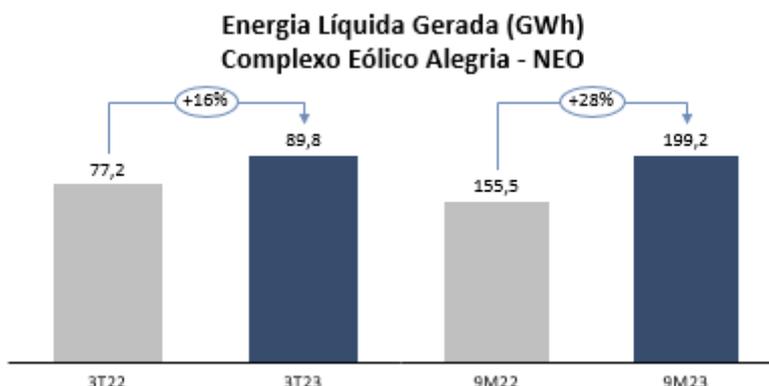
O PIE (Produtor Independente de Energia) Rio Amazonas Energia S.A. ("RAESA") proprietário da UTE Cristiano Rocha localizada na cidade de Manaus/AM possui capacidade total instalada de 91,75 MW. A RAESA possui contrato de exclusividade no fornecimento de energia para a Centrais Elétricas do Norte S/A - Eletronorte, com vigência até maio de 2025. A usina possui 05 motores Wartsilä W18V50SG, com capacidade unitária de 18,35 MW. A partir de setembro de 2021, com a conclusão do processo de conversão dos motores para operação exclusiva a gás natural, a usina deixou de utilizar óleo combustível pesado como combustível secundário.

A Eólica New Energy Options Geração de Energia S.A. ("NEO") possui dois parques eólicos Alegria I e II, tem capacidade total instalada de 151,80 MW e está localizada na cidade de Guamaré/RN. Está em operação comercial desde dezembro de 2010 (Alegria I) e dezembro de 2011 (Alegria II). O complexo Alegria está inserido no âmbito do Programa de Incentivo às Fontes Alternativas de Energia Elétrica ("PROINFA") e possui contratos de compra e venda de energia (*Power Purchase Agreements* - PPAs), com vigência até 2030 com a ENBPAR.

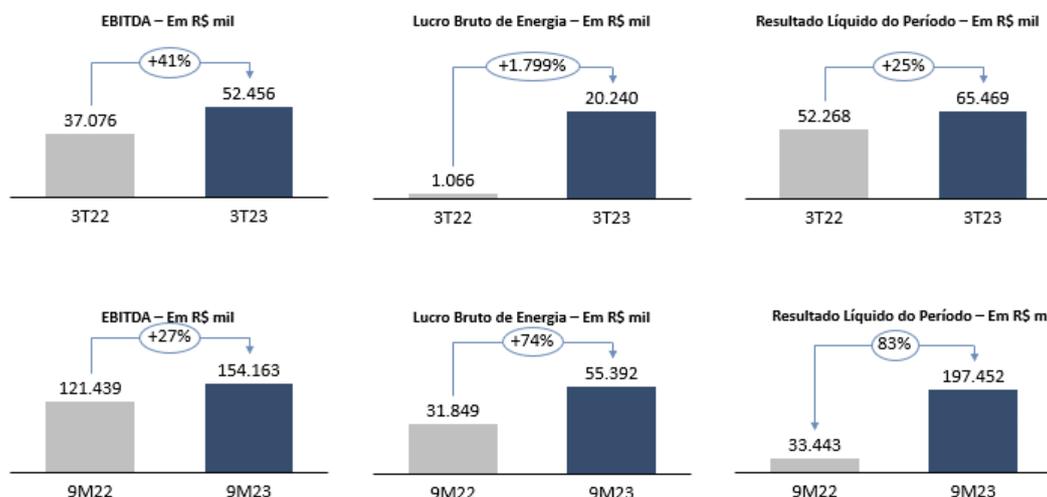
3. DESTAQUES

Comentário do Desempenho

A seguir, apresentam-se alguns indicadores da Companhia, representados por meio de gráficos, que incluem comparações dos 3º trimestres e do período compreendido dos 9 meses de 2022 e de 2023.

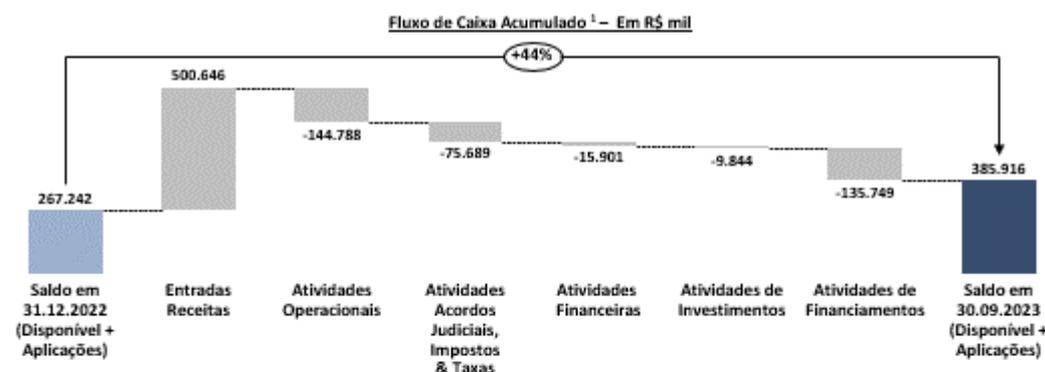


Os Gráficos abaixo estão expressos em valores Consolidados:

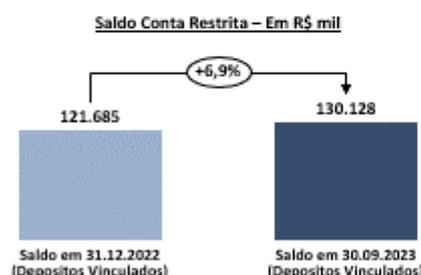


Comentário do Desempenho

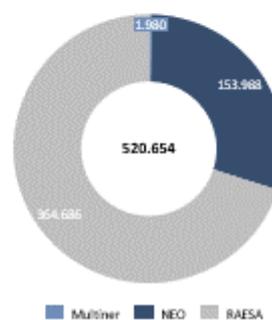
Abaixo o fluxo de caixa da Companhia, detalhado por fluxo de atividade e acompanhamento de saldo.



¹ Caixa e equivalentes de caixa (desconsiderando saldo em conta restrita)



Saldo Final de Caixa Por Empresa ² – Em R\$ mil



² Considerando o saldo de caixa disponível (R\$ 330,6MM) + caixa restrito (R\$ 130,1MM)

4. DESEMPENHO OPERACIONAL – RAESA

Atualmente a usina possui 05 motores WÄRTSILÄ W18V50SG novos, pois a contagem de horas em operação iniciou novamente, após a conversão dos equipamentos para operação com 100% a Gás Natural. Houve uma melhora significativa na performance dos motores, os quais estão entregando a nova potência instalada de 18,35 MW cada um (antes a potência instalada era de 17,08 MW). Desta forma a potência total instalada da usina passou de 85,38MW para 91,75MW.

No trimestre encerrado em 30 setembro de 2023, a geração alcançou a marca de 66,3 MWm, o que representa uma entrega de 102,0% em relação à obrigação contratual estipulada em 65,0 MW, com as Centrais Elétricas do Norte S/A - Eletronorte. O bom desempenho operacional da usina ao longo desse período possibilitou que o índice de cumprimento do contrato superasse os 100%, mas mantendo-se dentro dos limites contratuais estabelecidos em 103%. Isso reforça a assertividade da decisão de converter os 5 motores, especialmente no que diz respeito ao contínuo desempenho dos equipamentos.

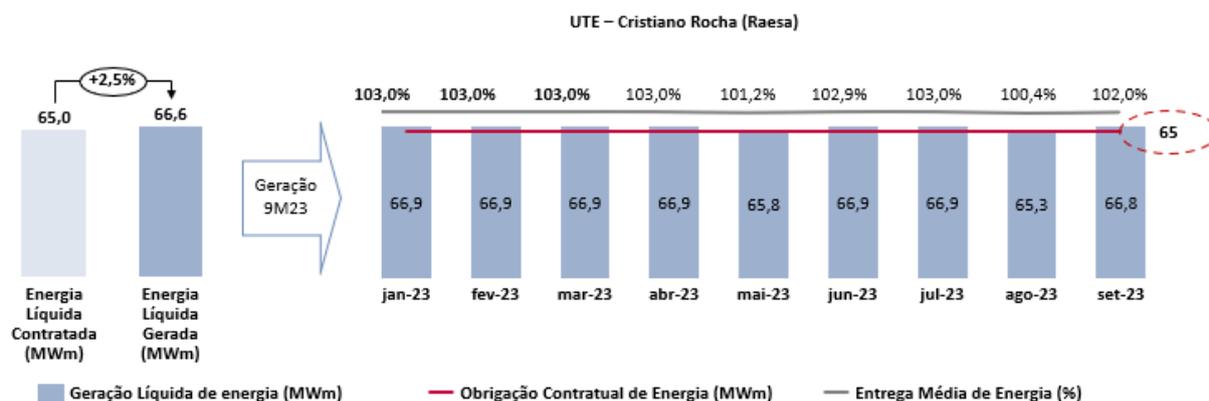
É relevante ressaltar que ao longo do primeiro semestre de 2023, o motor 3 esteve inoperante devido a um incidente operacional ocorrido em janeiro de 2023, retomando suas operações somente em junho de 2023. Entretanto, por meio de uma estratégia operacional e de intervenção

Comentário do Desempenho

meticulosa nos motores, foi possível temporariamente suprir a necessidade de um motor reserva e, desse modo, manter a entrega contratual acima do 100%. Por outro lado, foi necessário reformular o planejamento das intervenções de manutenção (revisões gerais) de 18K nos motores.

Em setembro, com êxito, foi finalizada a manutenção programada de 18K do motor #5. No trimestre subsequente, será realizado a manutenção de 18K no motor #4, e em função dos achados com as coroas dos cilindros na manutenção do motor #5, revimos a estratégia de utilizar uma folga adicional de, no máximo, 2000 h operacionais, para dispararmos as intervenções de 18K; ou seja, teremos que procurar fazer estas intervenções próximas as 18 mil horas operacionais.

No gráfico abaixo é apresentado a entrega média de energia, e o acompanhamento da geração mensal.



5. DESEMPENHO OPERACIONAL – NEO

No trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023, a geração do Complexo Alegria alcançou a marca de 40,6 MW médios, apresentando um aumento significativo de 15,9% em comparação ao mesmo período do ano anterior. No âmbito do Parque Alegria I, durante esse período, a geração atingiu 14,37 MW médios, o que reflete uma redução de 8,6% em relação ao mesmo trimestre do ano anterior, quando registrou 15,72 MW médios. Por outro lado, o Parque Alegria II registrou um desempenho notável, gerando 26,26 MW médios, o que representa um incremento substancial de 35,8% em comparação ao mesmo período do ano anterior, quando gerou 19,34 MW médios.

A melhora significativa na geração de energia no trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023, em comparação com o mesmo período do ano anterior, deve-se, principalmente, a estratégia de recuperação das pás adotadas em 2022, que resultou em uma redução substancial da indisponibilidade dos aerogeradores.

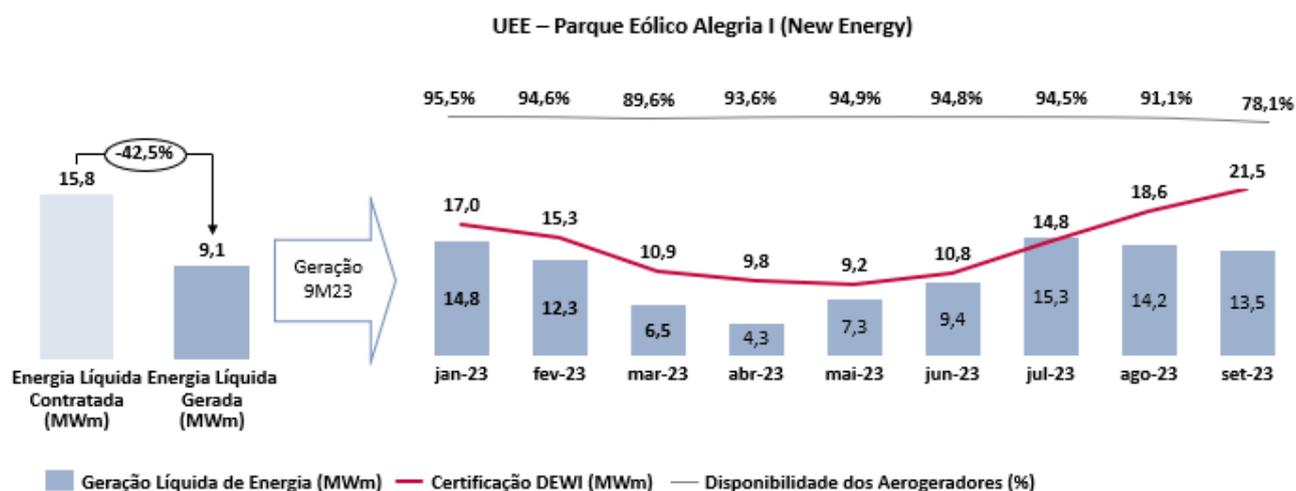
Comentário do Desempenho

Além disso, no primeiro semestre de 2023, a empresa deu continuidade ao processo de recuperação das pás, conseguindo recuperar 72 delas e instalar 60 novas. Outras 12 pás recuperadas foram mantidas em reserva para eventual substituição em aerogeradores que possam ser categorizados como 5 durante inspeções de gaps. O ciclo final de recuperação das 66 pás restantes será realizado no segundo semestre de 2024.

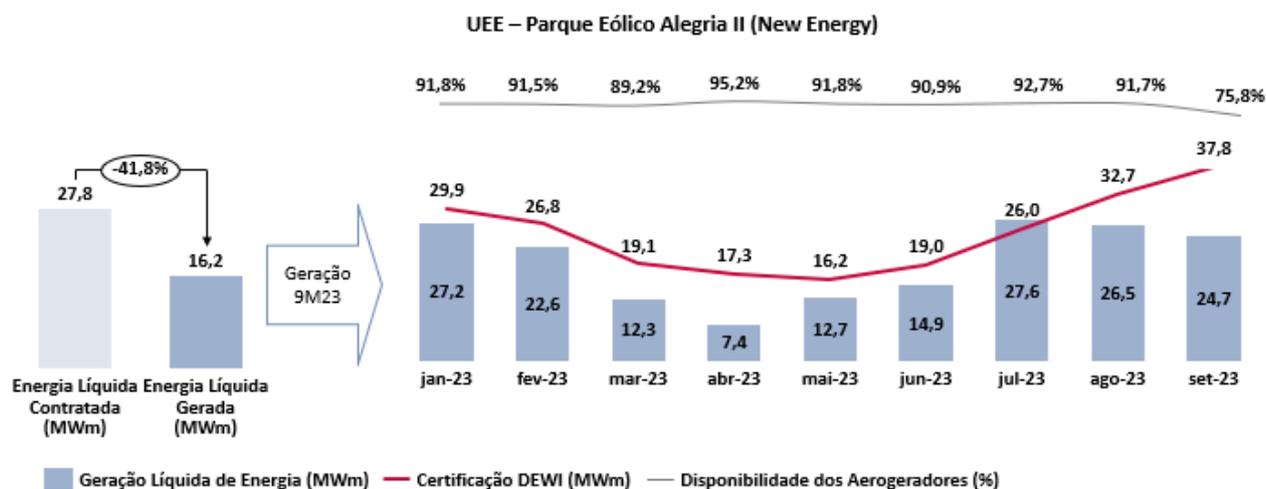
No Parque Alegria I, apesar da redução no número de turbinas indisponíveis devido a falhas nas pás, a geração de energia no trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023 apresentou uma redução de 8,6% em comparação ao mesmo período do ano anterior. Essa diminuição na produção de energia pode ser atribuída a vários fatores influentes, com destaque para as restrições de geração impostas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), a falha do *main bearing* (rolamento principal) e as inspeções de GAP. No terceiro trimestre de 2023, a velocidade média do vento registrada permaneceu em linha com o mesmo período do ano anterior, atingindo 7,2 m/s.

No Parque Alegria II, durante o terceiro trimestre de 2023, a velocidade média do vento registrou 7,0 m/s, apresentando uma ligeira redução em relação ao mesmo período de 2022, quando atingiu 7,2 m/s. Assim como no Parque Alegria I, diversos fatores impactaram a geração de energia nesse trimestre, incluindo as restrições de geração impostas pelo ONS e a ocorrência de uma falha no *main bearing*. Contudo, é relevante ressaltar que, mesmo com essas adversidades, a redução na indisponibilidade das pás contribuiu para que a geração de energia no trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023 apresentasse um aumento significativo de 35,8% em comparação com o mesmo período do ano anterior.

A seguir, apresentam-se os gráficos que representam a produção líquida de energia ao longo do ano de 2023, encerrado em 30 de setembro de 2023:



Comentário do Desempenho



6. DESEMPENHO FINANCEIRO – RECEITA OPERACIONAL

Em R\$ mil	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita fixa	76.871	81.477	-6%	232.040	224.588	3%
Receita variável	-3.175	-13.769	-77%	-6.011	-36.727	-84%
Receita bruta	73.696	67.708	9%	226.029	187.861	20%
Impostos e encargos*	-10.924	-16.620	-34%	-28.252	-37.904	-25%
Deduções das receitas	-10.924	-16.620	-34%	-28.252	-37.904	-25%
Total ROL	62.772	51.088	23%	197.777	149.957	32%

* Desconto obrigado de P&D, PIS/COFINS e ICMS.

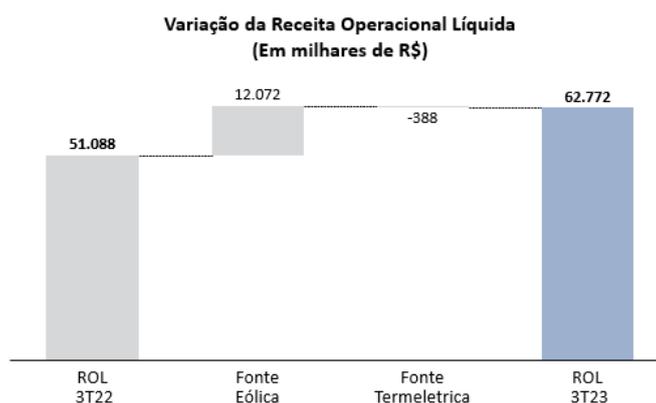
A receita operacional líquida do 3T23 totalizou R\$ 62.772 mil, representando um aumento de 23% em comparação ao mesmo período do ano anterior, quando totalizou R\$ 51.088 mil. No acumulado de 9 meses, a receita operacional mantém-se 32% (R\$ 47.820 mil) acima do valor do mesmo período do ano anterior.

O principal motivo para o desempenho melhor da receita bruta está relacionado à redução na provisão de Glosa na NEO. No 3T22, a provisão de Glosa foi de R\$ 26.984 mil, enquanto no 3T23 foi de R\$ 16.512 mil, representando uma redução de 39%. No decorrer dos primeiros nove meses de 2023, é observável uma redução de 25% nos impostos e encargos, em comparação com o mesmo período do ano anterior. Essa diminuição é atribuível à alteração da alíquota do ICMS, que passou de 25% para 18% em março de 2023, e posteriormente para 20% em abril do mesmo ano. Adicionalmente, é importante destacar que a provisão de Glosa acumulou um valor de R\$ 45.126 mil durante esse período, o que representa uma redução considerável em relação aos R\$ 76.680 mil acumulados no mesmo período de 2022.

Comentário do Desempenho

Essa significativa variação no saldo da provisão de Glosa ocorreu devido ao projeto realizado em parceria com a AdComp, o qual permitiu à NEO recuperar as pás dos aerogeradores e aumentar a disponibilidade operacional. Como resultado, houve um incremento no desempenho na geração mensal de energia. Atualmente, as limitações impostas pelo ONS são um dos principais fatores que impactam o saldo da Glosa no 3T23.

Abaixo gráfico apresentando as variações das receitas operacionais líquidas por segmento, onde a NEO apresentou aumento da receita líquida no valor de R\$ 12.072 mil. Já a RAESA apresentou redução na receita líquida de R\$ 388 mil.



7. DESEMPENHO FINANCEIRO – CUSTOS OPERACIONAIS

Em R\$ mil	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Custos de O&M	-19.434	-24.718	-21%	-73.796	-47.227	56%
Custo de depreciação	-14.950	-15.053	-1%	-41.687	-43.031	-3%
Salários e encargos	-2.058	-3.644	-44%	-9.839	-11.037	-11%
Amortização mais-valia	-2.711	-2.711	0%	-8.133	-8.133	0%
Custos de seguros	-1.458	-1.161	26%	-4.254	-3.435	24%
Outros custos	-1.921	-2.735	-30%	-4.676	-5.245	-11%
Total Custos Operacionais	-42.532	-50.022	-15%	-142.385	-118.108	21%

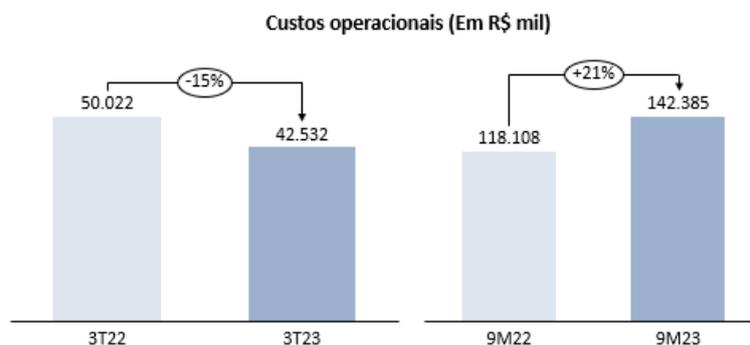
No 3T23, os custos operacionais totalizaram R\$ 42.532 mil, o que representa uma redução de 15% em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, quando os custos operacionais atingiram R\$ 50.022 mil. No acumulado de nove meses de 2023, os custos operacionais totalizaram R\$ 142.385 mil, refletindo um aumento de 21% em relação ao mesmo período de 2022.

Uma das principais razões para a redução de R\$ 5.284 mil nos custos de O&M no terceiro trimestre de 2023 foi o fato de termos realizado reparos nas pás no primeiro semestre deste ano, ao contrário de 2022, quando essas operações aconteceram no segundo semestre. A diferença no cronograma das manutenções, conforme mencionado anteriormente, também justifica o aumento dos custos no acumulado de 9 meses, que contribuiu para que o total dos custos operacionais ficassem 21% maior que 2022. Além disso, no que diz respeito à empresa RAESA, a manutenção de 18K do motor número 4 foi realizada com sucesso e concluída no mês de setembro.

Comentário do Desempenho

Essas ações desempenharam um papel fundamental na otimização dos custos operacionais durante o trimestre em análise.

A seguir, apresenta-se um gráfico que demonstra os custos operacionais do 3T23 e do 9M23 de forma consecutiva:



8. DESEMPENHO FINANCEIRO – LUCRO BRUTO

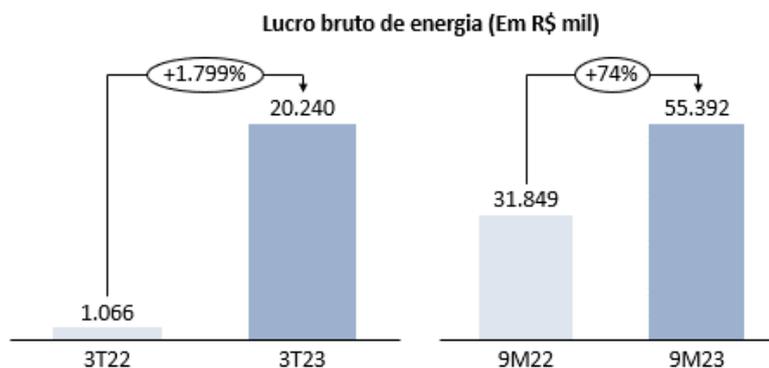
Em R\$ mil	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Receita Líquida	62.772	51.088	23%	197.777	149.957	32%
Custos Operacionais	- 42.532	- 50.022	-15%	- 142.385	- 118.108	-21%
Lucro Bruto	20.240	1.066	1799%	55.392	31.849	74%

O lucro bruto no 3T23 totalizou R\$ 20.240 mil, registrando um aumento significativo de R\$ 19.174 mil em comparação com o mesmo trimestre do ano anterior, quando alcançou o montante de R\$ 1.066 mil. A receita líquida no acumulado de 9M23 atingiu R\$ 197.777 mil, refletindo um crescimento de 32% em relação ao mesmo período no ano anterior, que totalizou R\$ 149.957 mil.

Os principais fatores preponderantes para esse acréscimo residem no desempenho da NEO na produção de energia, resultante da mitigação da indisponibilidade das turbinas, atribuível à redução das falhas nas pás quanto que resulta na diminuição das glosas, conforme mencionado anteriormente.

Os custos operacionais totalizaram R\$ 42.532 mil, representando uma redução de 15% em relação 3T22, quando atingiram R\$ 50.022 mil. Esta diminuição significativa pode ser atribuída, em grande parte, ao início das atividades do projeto de reparo de pás no segundo semestre de 2022 e ao replanejamento das intervenções de grandes manutenções (overhauls) dos motores da RAESA.

Comentário do Desempenho

**9. DESEMPENHO FINANCEIRO – EBITDA**

Em R\$ mil	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Lucro ou Prejuízo	65.470	52.271	-25%	197.452	33.443	-490%
Despesas/Receitas Financeiras	40.728	35.894	-13%	-106.112	30.424	-449%
IR/CSLL	-10.055	-2.938	242%	13.005	6.405	-103%
Depreciação & Amortização	17.661	17.764	-1%	49.820	51.164	-3%
Equivalência Patrimonial	-1	0	n.a.	-2	3	-167%
EBITDA	52.456	37.076	41%	154.163	121.439	27%

O EBITDA 3T23 atingiu o montante de R\$ 52.456 mil, representando um incremento de R\$ 15.377 mil em relação ao correspondente trimestre do ano anterior, que totalizou R\$ 37.079 mil. No acumulado dos nove meses de 2023, o EBITDA registrou um desempenho superior em 27% quando comparado com o mesmo período em 2022 (9M22), totalizando R\$ 154.163 mil. O lucro no terceiro trimestre de 2023 foi de R\$ 65.470 mil, demonstrando um acréscimo de R\$ 13.199 mil em relação ao mesmo período do ano anterior, quando alcançou o valor de R\$ 52.271 mil

Para melhor abordagem do tema, conceitualmente o EBITDA representa a geração operacional de caixa da companhia, ou seja, o quanto a empresa gera de recursos apenas em suas atividades operacionais, medindo com maior precisão a produtividade e a eficiência do negócio.

Os principais aspectos que contribuíram positivamente para o resultado financeiro incluem os rendimentos decorrentes das aplicações financeiras de caixa, um saldo de caixa mais substancial e a taxa do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) mais elevada. Além disso, a correção aplicada sobre empréstimos e financiamentos foi reduzida devido à taxa de indexação, o Índice Geral de Preços do Mercado (IGP-M), apresentar um valor inferior em comparação ao mesmo período do ano anterior.

Comentário do Desempenho

10. DESEMPENHO FINANCEIRO – RESULTADO FINANCEIRO

Em R\$ mil	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Aplicação financeira	14.802	8.812	68%	39.321	19.689	100%
Bônus de adimplência	2.217	2.456	-10%	6.787	7.502	-10%
Juros sobre arrendamentos	1.037	1.318	-21%	3.326	4.095	-19%
Outras receitas financeiras	44.091	53.050	-17%	123.968	114.890	8%
Receitas financeiras	62.147	65.636	-5%	173.402	146.176	19%
Juros sobre empréstimos	- 25.063	- 27.092	-7%	- 77.867	- 83.713	-7%
Correção monetária	11.569	4.447	-160%	37.255	64.264	-158%
Desmobilização	- 201	268	175%	- 2.778	3.492	-20%
Atualização arrendamentos	- 897	846	6%	- 2.680	2.589	4%
Outras despesas financeiras	- 6.827	- 6.519	5%	- 21.220	- 22.542	-6%
Despesas financeiras	- 21.419	- 29.742	-28%	- 67.290	- 176.600	-62%
Resultado financeiro	40.728	35.894	-13%	106.112	- 30.424	-449%

O resultado financeiro referente ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023 demonstrou um saldo positivo de R\$ 40.728 mil, refletindo uma melhoria de R\$ 4.834 mil em comparação com o mesmo trimestre de 2022, quando o resultado foi de R\$ 35.894 mil. No acumulado dos primeiros nove meses de 2022, a empresa registrou um prejuízo de R\$ 30.424 mil. No entanto, no mesmo período de 2023 (9M23), a empresa obteve um resultado financeiro positivo de R\$ 106.112 mil.

No 9M23, as receitas financeiras atingiram o montante de R\$ 173.402, o que representa um incremento de 19% em comparação com o mesmo período de 2022 (9M22), quando totalizaram R\$ 146.176 mil. O aumento das receitas financeiras pode ser atribuído, em grande parte, a um desempenho superior nas aplicações financeiras, resultado da disponibilidade de um saldo de caixa mais substancial e ao incremento das taxas da Selic.

As despesas financeiras também registraram uma melhoria notável quando comparadas entre os trimestres de 3T23 e 3T22. No terceiro trimestre de 2023, essas despesas totalizaram R\$ 21.419 mil, evidenciando uma redução de R\$ 8.323 mil em relação ao mesmo período do ano anterior, que alcançou R\$ 29.742 mil. Essa melhoria, em sua maior parte, pode ser atribuída às correções monetárias relativas a empréstimos e financiamentos.

11. DESEMPENHO FINANCEIRO – RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO

Em R\$ mil	3T23	3T22	Var.	9M23	9M22	Var.
Resultado operacional	34.796	19.312	80%	104.345	70.272	48%
Resultado financeiro	40.728	35.894	-13%	106.112	-30.424	-449%
IR/CSLL	-10.055	-2.938	242%	-13.005	-6.405	103%
Resultado líquido do período	65.469	52.268	-25%	197.452	33.443	490%

Comentário do Desempenho

No decorrer do terceiro trimestre de 2023, a Companhia alcançou um lucro líquido de R\$ 65.469 mil, o que representa um aumento de R\$ 13.201 mil em comparação ao mesmo período do ano anterior, quando atingiu R\$ 52.268 mil. No acumulado dos nove meses de 2023 (9M23), o resultado líquido da empresa registra um lucro de R\$ 197.452 mil, refletindo um incremento de 490% em relação ao mesmo período de 2022 (9M22), quando apresentava um Lucro de R\$ 33.443 mil.

A significativa melhora no resultado líquido da Companhia, quando comparada com o mesmo período do ano anterior, pode ser atribuída a diversos fatores. Entre eles, destaca-se o desempenho operacional positivo, que colaborou para o aumento da receita. Além disso, contribuíram para esse resultado positivo os benefícios provenientes do reembolso da sub-rogação da RAESA.

Outro elemento que teve um papel relevante foi a redução do valor da correção monetária aplicada a empréstimos e financiamentos, decorrente da diminuição do índice do IGP-M, o que impactou positivamente o resultado financeiro. Esses ganhos foram parcialmente compensados pelos encargos de Imposto de Renda (IR) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), devido ao aumento na receita gerada no período.

12. DESEMPENHO FINANCEIRO – ENDIVIDAMENTO

(R\$ Mil)	RAESA		NEO		Multiner		Total	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
"Divida Não Conversível"	829.662	850.499	525.001	593.187	19.075	18.736	1.373.737	1.462.423
CCBs	826.658	849.638	186.424	229.483	0	0	1.013.083	1.079.121
BNB	0	0	329.048	359.179	0	0	329.047	359.179
Debêntures Bolognesi	0	0	0	0	19.075	18.736	19.075	18.736
Provisão Encargos	3.003	861	9.529	4.525			12.532	5.386
"Divida Conversível"	89.152	89.152	288.065	288.065	14.067	14.067	391.284	391.284
CCBs Postalís Conversível	89.152	89.152	288.065	288.065	0	0	377.217	377.217
Debêntures Fundiagua	0	0	0	0	14.067	14.067	14.067	14.067
Sub-Total	918.814	939.651	813.066	881.252	33.142	32.803	1.765.020	1.853.707
Custo de Captação	-4.521	-5.571	-3.496	-3.884	0	0	-8.017	-9.455
Total	914.293	934.081	809.570	877.368	33.142	32.803	1.757.004	1.844.252

A Companhia tem como base do seu endividamento as CCB's emitidas pela RAESA e NEO, as Debêntures emitidas pela Multiner e o financiamento com o BNB obtido pela NEO. As dívidas da Companhia, em 30 de setembro de 2023, totalizam R\$ 1.844 mil líquidos do custo de captação.

Atualmente, todas CCBs "não conversíveis" da NEO estão em dia e sendo pagas de acordo com os termos estabelecidos nos contratos e/ou aditivos. No que diz respeito às dívidas "não conversíveis" da RAESA, as CCBs de Prece e Postalís, que estavam sendo pagas mensalmente por meio do "standstill" desde 2019, tiveram seus pagamentos suspensos, assim como a dívida com a Celos. Isso se deve ao fato de que as três estão atualmente em processo de negociação. A Companhia está empenhada em buscar um acordo com as fundações credoras da RAESA para reestruturar o financiamento.

Comentário do Desempenho

O endividamento com características “convertíveis” (CCB’s de Postalis e Debêntures Fundiagua) somam atualmente R\$ 391.284 mil, sendo CCB’s de Postalis R\$ 377.217 mil e Debêntures Fundiagua R\$ 14.067 mil. Estas dívidas com características “convertíveis” foram objeto de discussão no procedimento arbitral junto a CIESP/FIESP entre os acionistas, instaurada em 19 de dezembro de 2017, submetida à Câmara de Conciliação, Mediação e Arbitragem Ciesp/Fiesp. A partir de 20 de dezembro de 2017, o montante deixou de ser atualizado dentro das características de empréstimos e financiamentos.

Em 01 de fevereiro de 2022, foi proferida sentença no referido procedimento arbitral, definitiva e transitada em julgado após Decisão sobre Pedidos de Esclarecimentos proferida em 05 de abril de 2022, por meio da qual tais dívidas foram declaradas inexigíveis em virtude de sua obrigação de conversibilidade.

Comentário do Desempenho

13. BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

BALANÇOS PATRIMONIAIS (Em R\$ mil)					
ATIVO	30/06/2023	31/12/2022	PASSIVO	30/06/2023	31/12/2022
CIRCULANTE	531.147	433.070	CIRCULANTE	1.010.726	1.078.399
Caixa e equivalentes de caixa	385.916	267.242	Empréstimos e financiamentos	865.851	883.850
Contas a receber	71.427	81.786	Debêntures	19.075	18.736
Tributos a recuperar	11.042	28.298	Fornecedores	22.375	22.506
Arrendamento financeiro	21.043	20.173	Partes Relacionadas	-	-
Estoque de peças	28.973	22.291	Obrigações tributárias	15.580	15.687
Outros créditos	12.746	13.280	Passivo de arrendamento	989	1.015
			Obrigações Sociais e trabalhistas	1.373	2.213
			Outras obrigações	85.483	134.392
NÃO CIRCULANTE	1.411.808	1.468.014	NÃO CIRCULANTE	1.138.758	1.226.666
Tributos a recuperar	85.450	84.581	Empréstimos e financiamentos	480.794	550.382
Arrendamento financeiro	49.823	65.720	Obrigações tributárias	0	158
Partes relacionadas	408.117	408.117	Fornecedores	136.192	130.422
Outros créditos	10.074	11.458	Impostos diferidos	31.147	33.912
Depósito vinculado - Conta reserva	134.737	121.684	Provisão para demandas judiciais	27.299	28.537
Propriedade para investimento	3.534	3.534	Provisão para desmobilização de ativos	43.807	40.208
Intangível	72.121	79.567	Outras obrigações	693	23.683
Imobilizado	633.332	677.303	Passivo de arrendamento	18.362	18.900
Direito uso - arrendamento mercantil	14.620	16.049	Provisão para perda de investimentos	9.180	9.180
			Partes Relacionadas	391.284	391.284
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-206.529	-403.981
			Capital social	855.828	855.828
			Reserva de capital	543.916	543.916
			Ajuste de avaliação patrimonial	-87.870	-87.870
			Prejuízo Acumulado	-1.505.535	-1.696.905
			Participação dos não controladores	-12.868	-18.950
TOTAL DO ATIVO	1.942.955	1.901.084	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.942.955	1.901.084

Comentário do Desempenho

14. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS (Em R\$ mil)	01/01/2023 a 30/09/2023	01/01/2022 a 30/09/2022
Receita operacional líquida	197.777	149.957
Custo das vendas e dos serviços prestados	-142.385	-118.108
Resultado bruto	55.392	31.849
Gerais e administrativas	12.459	2.789
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	36.492	35.637
Resultado de equivalência patrimonial	2	-3
Total receitas (despesas) operacionais	48.953	38.423
Resultado antes do resultado financeiro	104.345	70.272
Despesas financeiras	-67.290	-176.600
Receitas financeiras	173.402	146.176
Resultado financeiro, líquido	106.112	-30.424
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	210.457	39.848
Imposto de renda e contribuição social corrente	-42.211	-9.322
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.765	2.765
Incentivos fiscais (SUDENE)	26.441	152
Lucro líquido do período	197.452	33.443
Atribuível a:		
Acionistas controladores	191.369	31.992
Acionistas não controladores	6.083	1.451

Comentário do Desempenho

15. INSTRUÇÃO CVM

AUDITORES INDEPENDENTES – INSTRUÇÃO CVM 381/03

Com o objetivo de atender à Instrução CVM nº 381/03, a Multiner S.A. informa que a auditoria externa *PricewaterhouseCoopers* Auditores Independentes Ltda., prestou serviços à Companhia no trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023.

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do §1º do artigo 25 da instrução CVM nº 480/09, conforme alterada, os Administradores da Multiner S.A. declaram que: Reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório do Auditor emitido pela *PricewaterhouseCoopers* Auditores Independentes Ltda., relativamente às Demonstrações Financeiras referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023.

Emiliano Spyer

Diretor de Relações com Investidores

Edesio Alves Nunes Filho

Diretor Presidente

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 - Informações gerais e contexto operacional

A Multiner S.A. ("Multiner" ou "Companhia") é uma *holding*, constituída na forma de sociedade anônima de capital aberto, categoria B, sediada em São Paulo, na Rua Leopoldo Couto de Magalhães Jr., nº 758, 15º andar, e tem por objetivo a participação em outras sociedades como acionista ou sócia atuante no segmento de energia elétrica.

A estrutura acionária da Companhia, de forma consolidada, é formada por: (i) 72,22% de ações detidas pelo Multiner Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, gerido pela Polo Capital Management e administrado pela Planner Corretora de Valores S.A., constituído sob a forma de condomínio fechado por entidades fechadas de previdência complementar (o "FIP Multiner"), 27,78% de ações detidas pela Brasilterm Energia S.A. e Bolognesi Energia S.A. (em conjunto com a Brasilterm Energia S.A., o "Grupo Bolognesi"). Estas são divididas em ações ordinárias e preferenciais da seguinte forma: (i) Ações Ordinárias: 51,91% detido pelo Grupo Bolognesi, 48,09% detido pelo FIP Multiner; e (ii) Ações Preferenciais: 99,99% detidas pelo FIP Multiner e 0,01% detidas pela Bolognesi Energia S.A.

Atualmente, a Companhia participa em (i) usinas de geração de energia termoelétrica a gás natural ("UTE") e (ii) usina de geração de energia elétrica de fonte eólica, cuja regulamentação está subordinada à Agência Nacional de Energia Elétrica (ANEEL), vinculada ao Ministério de Minas e Energia (MME).

Os investimentos da Companhia possuem 243,55 MWh (não auditado) de capacidade instalada em 30 de setembro de 2023.

Relação dos ativos de geração de energia elétrica

Entidade	Fonte	Situação	Contrato de concessão ANEEL	Prazo da concessão/ autorização Início	Término	Início da operação comercial
Rio Amazonas Energia S.A. ("RAESA") – UTE Cristiano Rocha	GNL	Em operação	Resolução nº 733	24/10/2006	24/10/2026	16/11/2006
New Energy Options Geração de Energia S.A. ("NEO") – Parque Alegria I	Eólica	Em operação	Resolução nº 663	26/12/2001	26/12/2031	30/12/2010
New Energy Options Geração de Energia S.A. ("NEO") – Parque Alegria II	Eólica	Em operação	Resolução nº 662	26/12/2001	26/12/2031	30/12/2011
Termelétrica Itapebi S.A. ("Itapebi")	Óleo	Outorga revogada em 10/07/2012				
Termelétrica Monte Pascoal S.A. ("Monte Pascoal")	Óleo	Outorga revogada em 10/07/2012				
Termelétrica Pernambuco IV S.A. ("Pernambuco IV")	Óleo	Outorga revogada em 24/04/2012				
Termelétrica Termopower V S.A. ("Termopower V")	Óleo	Outorga revogada em 13/09/2012				
Termelétrica Termopower VI S.A. ("Termopower VI")	Óleo	Outorga revogada em 13/09/2012				

Multiner S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.1 Contrato de Reorganização e Procedimento Arbitral

Em 28 de março de 2012, o Grupo Bolognesi firmou o contrato de compra e venda de ações da Multiner, passando a deter a maioria das ações ordinárias, e na mesma data celebrou com o FIP Multiner e seus cotistas o Contrato de Reorganização e de Financiamento da Multiner S.A. (o “Contrato de Reorganização”).

Em dezembro de 2017, foi instaurada arbitragem que visa equacionar as controvérsias societárias em virtude das obrigações previstas no Contrato de Reorganização entre os acionistas da Multiner S.A. (Brasilterm Energia e Bolognesi Energia, como Requerentes, e FIP Multiner e seus cotistas, como Requeridos), incluindo, mas não se limitando, ao pedido de inexigibilidade de certas dívidas assumidas pelos Requerentes. Em abril de 2022, houve sentença final definitiva, bem como a determinação de execução específica do Contrato de Reorganização, com obrigação de aporte por parte dos Requerentes, na forma prevista no Contrato de Reorganização.

A sentença arbitral definitiva, que está sob sigilo, determina de maneira geral o cumprimento do Contrato de Reorganização, incluindo, mas não se limitando a, (i) a inexigibilidade de determinados créditos conversíveis (Cédulas Créditos Bancários) e dívidas (mútuos) entre a Companhia e algumas Partes relacionadas, até que haja a respectiva compensação entre si, seja por meio de conversão em capital ou outra forma ajustada entre as Partes, bem como (ii) a obrigação de aportes na Companhia pelo acionista Bolognesi e Brasilterm, dentre outros.

Em agosto de 2022, as partes firmaram o “Termo de Compromisso para Suspensão Temporária de Demandas” (“Termo de Compromisso”) no qual as partes assumiram o compromisso recíproco de (i) não praticar, durante a vigência do referido instrumento, quaisquer atos, medidas judiciais, extrajudiciais ou arbitrais que visem a discutir ou exigir o cumprimento da Sentença Arbitral; e (ii) envidar seus melhores esforços para chegarem a um acordo definitivo, abrangendo as demandas e/ou disputas entre as partes. As partes ainda estão em tratativas para resolução através de acordo, o qual não possui um prazo para ser finalizado e em decorrência de trâmites burocráticos está demandando um tempo maior para sua conclusão. Estima-se que este seja finalizado até o próximo trimestre.

Diante da decisão arbitral proferida e do Termo de Compromisso, a Companhia reclassificou para exigível a longo prazo o montante de R\$ 391.284, conforme Notas Explicativas nº 1.2 e 7.1(b), as obrigações contratuais financeiras relativas as debêntures e CCBs.

1.2 Obrigações contratuais financeiras e não financeiras

De acordo com o Termo de Compromisso, os saldos das obrigações contratuais financeiras e não financeiras, relativas as debêntures conversíveis e parte dos empréstimos e financiamentos da Companhia e sua investida RAESA, foram reclassificados para o passivo não circulante, até a decisão final das negociações.

Nos termos do primeiro aditivo ao Contrato de Reorganização, os credores Fundiágua (debêntures Multiner) e Postalís (CCBs NEO e RAESA) estão obrigados a votar

Multiner S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

favoravelmente à rolagem da dívida por períodos sucessivos adicionais até a efetiva capitalização indireta em créditos na Companhia e/ou na Mesa Participações S.A., controlada indireta da Bolognesi Energia S.A., controladora direta da Companhia. Tais credores também possuem obrigação de conversão de dívida em capital na Companhia e/ou na Mesa Participações S.A., mas ainda sujeito as negociações que estão em andamento.

1.3. Continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia apresentava patrimônio líquido negativo individual de R\$193.661 (31/12/2022 – R\$ 385.031) e consolidado de R\$206.529 (31/12/2022 – R\$403.981), decorrente, principalmente, dos prejuízos acumulados de R\$1.505.535 (31/12/2022 – R\$1.696.905), e capital circulante líquido negativo individual de R\$18.292 (31/12/2022 – R\$31.060) e consolidado de R\$479.579 (31/12/2022 – R\$645.329), em virtude, dentre outros motivos, da reclassificação de parcela do endividamento da Companhia e da controlada indireta RAESA para o passivo circulante, em razão de pendências relacionadas às dívidas, mas que não refletem em compromisso de caixa de curto prazo da Companhia e de suas controladas, devido a Companhia já estar em tratativas para regularização.

O endividamento da Companhia é preponderantemente contratado com partes relacionadas, as quais negociam, por meio do Primeiro Aditivo ao Contrato de Reorganização, conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.1, a converter parcela significativa do endividamento das subsidiárias da Companhia em capital da Mesa Participações S.A. ou da própria Companhia, e alongar as amortizações para o longo prazo.

A Administração da Companhia está atuando junto aos seus credores para realizar o reperfilamento das dívidas, no intuito de equacionar a estrutura do endividamento da Companhia e suas controladas, mas cuja definição final envolve acionistas e credores.

Essa situação indica a existência de incerteza que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Considerando que a expectativa da Administração é de que a reorganização financeira ocorrerá nos termos inicialmente pactuados conforme descrito na Nota Explicativa nº 1.1, a Companhia entende que manterá a continuidade das suas operações, uma vez que as subsidiárias operacionais possuem contratos firmados de compra e venda de energia elétrica de longo prazo, sendo assim, estas informações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional.

2. Base de preparação e apresentação das informações financeiras

As informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes a 30 de setembro de 2023, foram preparadas de acordo com a NBC (Normas Brasileiras de Contabilidade) TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board ("IASB"), e apresentada de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITRs. Essas informações contábeis intermediárias foram preparadas para atualizar os usuários sobre os eventos e

Multiner S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

transações relevantes ocorridos no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

As informações contábeis intermediárias foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros, propriedades para investimentos, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo.

A emissão das informações financeiras individuais e consolidadas foram autorizadas a sua divulgação ao mercado pelo Conselho de Administração em 09 de novembro de 2023 e apreciadas pelo Conselho Fiscal em 10 de novembro de 2023.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Os dados não financeiros, tais como volumes e outros números operacionais, não foram objeto de exame pelos auditores independentes.

Todos os valores apresentados nestas informações contábeis intermediárias estão expressos em milhares de reais. As informações foram preparadas e estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e de suas controladas. A moeda funcional foi determinada em função do ambiente econômico primário de suas operações.

As transações em moeda estrangeira, isto é, todas aquelas que não foram realizadas na moeda funcional da Companhia, foram convertidas para a moeda funcional pela taxa de câmbio da data em que as transações foram realizadas. Os saldos de ativos e passivos monetários em moeda estrangeira são reavaliados para a moeda funcional da Companhia pela taxa de câmbio na data base dos balanços.

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a Companhias abertas. As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração, sendo considerada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações financeiras trimestrais e anuais. As práticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados; aquelas aplicáveis, de modo geral, em diferentes aspectos das demonstrações financeiras, estão apresentadas nesta seção.

2.1 Aquisição da parte acionária da Eólica na New Energy Options Geração de Energia S.A.

A New Energy Options Geração de Energia S.A. ("NEO"), tem como atividade a geração de energia eólica a partir de seu parque eólico localizado em Guamaré/RN. A Capacidade instalada total é de 151,80 MW (não auditado), dividida em duas Usinas de Energia Eólica ("UEE"):

UEE Alegria I – capacidade instalada de 51,15 MW com 31 unidades aerogeradoras em operação desde 2010;

Multiner S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

UEE Alegria II – capacidade instalada de 100,65 MW com 61 unidades aerogeradoras em operação desde 2011;

Em 25 de abril de 2022, a Multiner através de contrato de compra e venda de ações, adquiriu 20% de participação societária pertencente à empresa Eólica Administração e Participações (“Eólica”) e, dessa forma, passou a deter 100% das ações da controlada NEO.

Essa transação foi registrada de acordo com os requerimentos do pronunciamento técnico ICPC 09 - Demonstrações Contábeis Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método de Equivalência Patrimonial.

A aquisição dos 20% das ações da Eólica na NEO ocorreram pelo valor justo de R\$ 50.727, e o pagamento ocorreu conforme a seguir: (i) compensação do valor de direitos de mútuos líquidos de R\$ 40.227; e (ii) pagamento de R\$ 10.500 em espécie.

Na data da transação a parcela do patrimônio líquido a descoberto relativo aos 20% representavam R\$ 37.143.

Dessa forma foi registrado um ajuste de avaliação patrimonial na Multiner no montante de R\$ 87.870.

3. Entidades do Grupo

Controladas diretas

As informações financeiras consolidadas compreendem as informações da Companhia e de suas controladas (conjuntamente referidas como “Grupo”), a seguir relacionadas:

	Participação acionária	
	30/09/2023	31/12/2022
New Energy Options Geração de Energia S.A. (“NEO”) (i)	100,00%	100,00%
2007 Participações S.A.	96,04%	96,04%
Termelétrica Itapebi S.A.	100,00%	100,00%
Termelétrica Monte Pascoal S.A.	100,00%	100,00%
Termelétrica Pernambuco IV S.A.	100,00%	100,00%
Termelétrica Termopower V S.A.	100,00%	100,00%
Termelétrica Termopower VI S.A.	100,00%	100,00%

- (i) Em 25 de abril de 2022, a Companhia adquiriu a participação de 20% das ações de emissão da sua controlada New Energy Options Geração de Energia S.A. “NEO”, de propriedade da Eólica Administração e Participações Ltda, dessa forma, a Companhia passou a deter 100% das ações da controlada (vide nota 2.1).

Controlada indireta

A Companhia possui controle indireto sobre a Rio Amazonas Energia S.A. (“RAESA”) através do investimento em sua *holding* 2007 Participações S.A., que, por sua vez, detém 99,99% de participação acionária na RAESA em 30 de setembro de 2023. Assim, a participação acionária indireta da Companhia na RAESA é de 96,04%.

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controlada em conjunto (“joint ventures”)

Participação contabilizada pelo método de equivalência patrimonial, conforme demonstrado a seguir:

	Participação acionária	
	30/09/2023	31/12/2022
Companhia Energética do Uruguai S.A. – (“CEU”)	71,00%	71,00%

Apesar da Companhia possuir a maior parte das ações com direito de voto na CEU, a Companhia não tem o poder de governar de forma independente as políticas financeiras e operacionais dessa investida, em razão de acordo firmado com os demais investidores. Conseqüentemente, a Companhia aplica o CPC 18 – Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto, CPC 36 – Demonstrações Consolidadas e ICPC 09 – Demonstrações Financeiras Individuais, Demonstrações Separadas, Demonstrações Consolidadas e Aplicação do Método de Equivalência Patrimonial, que estabelece a contabilização de investimentos em controladas e coligadas, e define os requisitos para aplicação do método da equivalência patrimonial quando da contabilização de investimentos em coligadas, em controladas e em empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*).

A empresa é a desenvolvedora do projeto UHE (Usina Hidroelétrica) IRAÍ, ou seja, ela tem a autorização da ANEEL para realizar os estudos de viabilidade técnica e socioambiental para a implantação de uma UHE nas margens do Rio Uruguai. A CEU está elaborando estudos para obtenção de licença prévia até 2025.

A posição patrimonial da respectiva investida está demonstrada na conforme descrito na Nota Explicativa nº 12.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Bancos	162	254	26.902	89.854
Aplicações financeiras	1.023	938	359.014	177.388
	1.185	1.192	385.916	267.242

As aplicações financeiras estão concentradas em Certificados de Depósito Bancário (“CDBs”) e Fundos de Investimento de Renda Fixa e são remuneradas a taxas atreladas ao Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”), sendo resgatáveis a qualquer momento sem perda de rendimento com o próprio emissor. Essas aplicações são remuneradas a taxas de 90% a 111% da CDI em 30 de setembro 2023 (90% a 115% da CDI em 31 de dezembro de 2022).

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Amazonas Distribuidora de Energia S.A. (i)	43.293	42.189
Conta de Consumo de Combustível - CCC (ii)	70	13.728
Empresa Brasileira de Part. Em Energia Nuclear e BIN S.A. (iii)	26.131	38.217
Outras contas a receber	5.306	4.677
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (ii) e (iv)	(3.373)	(17.025)
	71.427	81.786

- (i) Recebível da controlada indireta RAESA refere-se ao faturamento de setembro de 2023 a ser liquidado até novembro de 2023.
- (ii) Refere-se aos ressarcimentos da Conta Consumo de Combustível Isolado (CCC - Isol), controlada pela Câmara de Comercialização de Energia Elétrica (CCEE), que efetua o pagamento do combustível utilizado pela RAESA, com o objetivo de possibilitar a cobertura de percentuais preestabelecidos do custo do combustível utilizado pelas usinas termelétricas. Os créditos supracitados estão registrados pelo valor histórico e não incluem encargos pelo atraso dos repasses. O montante principal de R\$70 está totalmente provisionado para liquidação duvidosa. A Companhia possui causa ativa ajuizada para tais créditos, o processo foi julgado parcialmente procedente. Em agosto de 2022 a RAESA foi notificada pela ASD/ANEEL referente ao despacho ANEEL 2.204 que aprova o resultado da fiscalização e do reprocessamento mensal do período de julho de 2009 a abril de 2017, totalizando R\$89.966, a ser pago em 24 parcelas mensais e consecutivas atualizadas. De janeiro a setembro de 2023 a controlada recebeu R\$39.721, sendo, R\$13.659 de principal que foi revertido do saldo de provisão para crédito de liquidação duvidosa e R\$26.062 de juros (até 31 de dezembro de 2022 R\$42.556, sendo, R\$15.098 e R\$27.458 de juros).
- (iii) Recebíveis da controlada direta NEO referem-se ao faturamento de agosto a setembro de 2023, a serem liquidados em outubro e novembro de 2023, respectivamente.
- (iv) O valor da provisão para créditos de liquidação duvidosa, refere-se a R\$70 do saldo de CC-Isol provisionado durante o exercício de 2021 e revertido conforme o fluxo de recebimento a partir de agosto de 2022, R\$303 oriundos reembolsos de CUST na controlada RAESA e R\$2.910 refere-se ao saldo residual a receber da Energética Comercializadora de Energia, relativa a operação da venda de crédito de energia conforme contrato Proinfa em março de 2017, apresentados em outras contas a receber nesta nota da controlada NEO.

5.1. Movimentação do PCLD

A movimentação da conta durante o período foi como segue:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Saldo em 1 de janeiro de 2023	17.025	32.123
Reversão (iv) (nota 24.2(iii))	(13.659)	(15.098)
Adições (nota 24.2(iii))	7	-
Saldo em 30 de setembro de 2023	3.373	17.025

- (iv) Do valor da provisão para créditos de liquidação duvidosa R\$32.526 foi reconhecida até 2021 e refere-se ao processo do CCC-Isol, conforme item (ii), durante o período de nove meses de 2023 a Companhia reverteu o montante de R\$ 13.659 e R\$ 15.098 foram revertidos durante o exercício de 2022, conforme (Nota Explicativa 24.2(iii)), de acordo com o valor recebido em caixa pela Companhia pelo reprocessamento do CCC-Isol pelo órgão regulador.

Multiner S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
IRPJ (i)	139	221	52.026	72.123
IRRF (i)	21	8	10.781	6.791
CSLL (i)	-	-	13.549	14.971
COFINS (ii)	109	91	16.413	15.475
PIS (ii)	25	34	3.565	3.374
Outros impostos a recuperar	14	-	158	146
Total	308	354	96.492	112.880
Circulante	295	158	11.042	28.299
Não circulante	13	196	85.450	84.581

- (i) Dos montantes apresentados no consolidado, a controlada RAESA detém de R\$75.000 de créditos dos períodos de 2009 a 2020 de origem de saldos negativos de IRPJ e CSLL e órgãos públicos e IRRF de aplicações financeiras, sendo R\$65.000 relativos a créditos de 2009 a 2015, atualizados até setembro de 2023, os quais estão em processo administrativo na Receita Federal do Brasil para restituição e R\$20.000 relativos a créditos de 2021 a 2022 de saldos negativos de IRPJ e CSLL, os quais estão em PER/DCOMP, sendo utilizados conforme são apurados débitos no exercício.
- (ii) A Companhia registrou em 2021, o valor do indébito tributário relativo à exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS, período de 2010 a 2014, referendada pelos seus assessores legais, considerando todos os aspectos contratuais, regulatórios e jurídicos. Sendo assim, a controlada RAESA apurou o montante de contribuições a recuperar de R\$17.564, acrescidos de atualização pela SELIC, saldo corrigido até setembro de 2023 é de R\$19.690 tendo a expectativa de utilização destes valores em 02 anos. Os demais créditos apresentados referem-se a insumos e depreciação.

A metodologia de utilização dos créditos segue critérios estabelecidos pela legislação vigente e a classificação entre circulante e não circulante segue a expectativa de realização pela Companhia com base nas projeções financeiras.

A expectativa de realização do saldo de tributos a recuperar pode ser assim apresentada:

	Consolidado
	30/09/2023
2023	11.042
2024	-
A partir de 2025	85.450
	96.492

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Partes relacionadas**7.1. Mútuos com partes relacionadas****a) Saldos ativos**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo a receber:				
Cia. Energética do Uruguai S.A. ("CEU") (i)	19.256	19.256	19.256	19.256
2007 Participações S.A.	124	108	-	-
Termelétrica Itapebi S.A.	935	935	-	-
Termelétrica Monte Pascoal S.A.	935	935	-	-
Bolognesi Energia S.A. ("Bolognesi Energia") (ii)(a)	278.323	278.323	278.323	278.323
Bolognesi Energia S.A. ("Bolognesi Energia") (ii)(b)	46.294	46.294	46.294	46.294
New Energy Options S.A. (v)	267	362	-	-
Termelétrica Pernambuco III S.A. ("Pernambuco III") (iv)	33.126	33.126	33.126	33.126
Central Energética Palmeiras S.A. ("Cepasa") (iii)	65.158	65.158	65.158	65.158
	444.418	444.497	442.157	442.157
<i>Provisão para valor recuperável</i>				
Bolognesi Energia	(30.104)	(30.104)	(30.104)	(30.104)
Outras empresas do Grupo	(3.936)	(3.936)	(3.936)	(3.936)
	(34.040)	(34.040)	(34.040)	(34.040)
	410.378	410.457	408.117	408.117

- (i) Saldo composto por AFACs realizados pela Companhia nos períodos de 2011 a 2018, os quais, em decorrência do prazo do prazo para conversão de AFAC em capital, foram convertidos em mútuos, sendo o principal de R\$7.030, mais juros e IOF de R\$9.805. Estão incluídos no saldo os valores de contrato de fruição de R\$2.037 e despesas a ratear entre os acionistas de R\$384.
- (ii) A composição dos valores registrados para a Bolognesi Energia S.A. são conforme segue:

	30/09/2023	31/12/2022
Assunção de dívida Pernambuco III (a)	144.676	144.676
Juros e IOF (a)	133.647	133.647
Assunção de dívida antigos sócios (b)	22.283	22.283
Juros e IOF (b)	24.011	24.011
	324.617	324.617

- (a) No decorrer dos exercícios de 2012 e 2013, a Multiner S.A. enviou recursos financeiros para Pernambuco III, com garantia fidejussória de Bolognesi Energia S.A., os quais foram aplicados na construção da Usina Termelétrica Pernambuco III. Em 22 de março de 2013, a Bolognesi Energia S.A. assumiu a dívida da Usina Termelétrica Pernambuco III com a Companhia, de modo a viabilizar a captação de recurso via emissão de debêntures. Em 2015, a aplicação dos recursos foi objeto de auditoria por empresa especializada contratada pelo FIP Multiner que validou a destinação deles.

Esse valor, acrescido de juros de 105% do CDI, deveria ter sido utilizado no momento da capitalização na Mesa S.A., controlada indireta da Bolognesi Energia S.A., conforme cláusula 2.2.2.1 do 1º Aditivo ao Contrato de Reorganização e Financiamento da Companhia, assinado em 14 de julho de 2014, desde que cumprida as condições prévias ali expostas. As obrigações previstas, e não adimplidas pelas partes, estão em discussão conforme, a decisão do procedimento de arbitragem proferida em abril de 2022. Em agosto de 2022, as partes firmaram o Termo de Compromisso para Suspensão Temporária de Demandas, conforme Nota Explicativa nº 1.1.

Cabe destacar ainda que, sobre o montante, houve a incidência de Imposto sobre Operação Financeira (IOF), os quais foram devidamente registrados e recolhidos.

- (a) e (b) Os montantes tiveram suas atualizações congeladas desde dezembro de 2017, conforme discussões arroladas no procedimento de arbitragem. (Nota Explicativa 1.1).

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) A parcela relacionada à assunção de dívida dos antigos sócios corresponde ao passivo assumido pela Bolognesi Energia S.A., o qual era devido anteriormente pelos antigos controladores da Multiner, quando da aquisição da participação acionária da Companhia 44 de Negócios S.A., JABR Participações S.A. e Companhia de Investimento Resultado.
- (iii) Em setembro de 2014 a Companhia enviou R\$41.044 à Central Energética Palmeiras S.A. "Cepasa" através de contrato de mútuos celebrado entre as partes com incidência de juros equivalente a 103% do CDI, os montantes foram atualizados até dezembro de 2017, conforme discussões no procedimento de arbitragem (Nota Explicativa 1.1).
- (iv) Recursos financeiros enviados pela Companhia para a Termelétrica Pernambuco III "PIII" entre os períodos de 2013 a 2015, para compra de óleo HFO e pagamento de serviços de operação e manutenção da usina. O valor está composto do principal de R\$21.000, acrescido de juros e IOF de R\$12.126. Esses montantes tiveram sua atualização suspensa em dezembro de 2017 conforme discussões no procedimento de arbitragem (Nota Explicativa 1.1).
- (v) Saldo de R\$267 apresentado em 30 de setembro de 2023 refere-se ao compartilhamento de despesas a receber da controlada NEO, (R\$362 em 31 de dezembro de 2022).

b) Saldos passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Saldo a pagar:				
Fundiágua (i)	14.067	14.067	14.067	14.067
Postalis (i)	-	-	377.217	377.217
Rio Amazonas Energia S.A. (ii)	45.904	28.378	-	-
New Energy Options S.A. (ii)	9.385	-	-	-
	69.356	42.445	391.284	391.284
Circulante	-	-	-	-
Não Circulante	69.356	42.445	391.284	391.284

- (i) Refere-se à obrigação de conversão da dívida em capital, conforme cláusula do Contrato de Reorganização. As obrigações previstas, e não adimplidas pelas partes, estão em negociação, conforme a decisão proferida em abril de 2022 no procedimento arbitral. Em agosto de 2022, as partes firmaram o Termo de Compromisso para Suspensão Temporária de Demandas, conforme Nota Explicativa nº 1.1 e, dessa forma, a Companhia reclassificou os saldos para o não circulante, em decorrência inexigibilidade determinados créditos conversíveis (Cédulas Créditos Bancários) e dívidas (mútuos) entre a Companhia e algumas partes relacionadas, até que haja a respectiva compensação entre si, seja por meio de conversão em capital ou outra forma ajustada entre as partes. A partir de 20 de dezembro de 2017, o montante deixou de ser atualizado dentro das características de empréstimos e financiamentos acrescidos de juros equivalentes de 105% do CDI. Os valores envolvidos nesta discussão não são corrigidos dado que a materialização destas dívidas em valor superior ao registrado não é considerada provável na avaliação dos assessores.
- (ii) A composição dos valores apresentados refere-se a transações de mútuos realizados, conforme aprovado na previsão orçamentária. Tais transações possuem vigência máxima de dois anos e são remuneradas a 105% do CDI, conforme negociação específica entre as partes.

Multiner S.A.

Notas Explicativas

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Reconhecimento de juros na demonstração do resultado

	Controladora	
	30/09/2023	30/09/2022
Rio Amazonas Energia S.A.	(3.668)	(1.640)
New Energy Options S.A.	(435)	-
	<u>(4.103)</u>	<u>(1.640)</u>

A Companhia deixou de remunerar as transações entre partes relacionadas referentes aos saldos ativos em aberto devido à não previsão de sua realização até a presente data, dado que tais saldos se encontram em processo de negociação. Contudo, resguarda o seu direito de pleitear a totalidade dos créditos que estão em discussão, inclusive os juros conforme previsão contratual, independentemente do seu tratamento contábil.

A Companhia mantém provisão para perda ao valor recuperável equivalente às estimativas de perdas de créditos esperadas para parcela dos ativos em negociação. Estas estimativas são reavaliadas periodicamente pela Companhia para garantir que os impactos sejam apropriadamente refletidos em suas demonstrações financeiras.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia reconheceu provisão para perda ao valor recuperável, no montante de R\$25.106, equivalente à diferença dos saldos ativos das empresas Bolognesi Energia S.A., Termelétrica Pernambuco III e Central Energética Palmeiras S.A. e saldos passivos das CCBs conversíveis da Postalis nas controladas NEO e RAESA e das Debêntures conversíveis Fundiágua. Todavia, já que não há previsão de efeito caixa, somado ao fato que estão em negociação, decorrente da decisão proferida em abril de 2022 no Procedimento Arbitral CMA 520 instaurado para resoluções e entendimento de obrigações previstas no Contrato de Reorganização e de Financiamento da Companhia, está alinhado com o descritivo contido na Nota Explicativa nº 1.1.

Os montantes encontram-se em negociação entre as partes e a partir da decisão definitiva, será possível avaliar as medidas que devem ser tomadas, para solucionar o Contrato de Reorganização e suas obrigações acessórias diretamente atreladas, bem como o reflexo tempestivo nas demonstrações financeiras.

Não obstante essas informações, a Companhia mantém o recolhimento dos impostos incidentes para todas as transações entre as partes relacionadas, conforme legislação vigente.

Durante o período de nove meses de 2023, a Companhia recebeu recursos da controlada NEO e da controlada indireta RAESA referentes ao contrato de rateio de despesas celebrado entre as partes. Os montantes recebidos contemplam a alocação de despesas de folha de pagamento e rateio de gastos administrativos (aluguéis, condomínio, serviços de terceiros, entre outros). O efeito das despesas reembolsadas no resultado da Companhia no período foi de R\$7.497 (R\$7.792 em 30 de setembro de 2022).

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.2. Remuneração de pessoal-chave da Administração

O impacto no resultado da remuneração estabelecida aos Administradores da Companhia está apresentado na tabela a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Administradores (pró-labore)	1.397	1.743
Conselho de Administração e Fiscal	957	946
	2.354	2.689

8. Arrendamento**8.1. Arrendamento – arrendador**

A Administração da Companhia avaliou que o contrato de suprimento de energia, firmado com a Amazonas Geração e com a Transmissão de Energia S.A. (“Amazonas Energia” ou “Amazonas”), contém um arrendamento conforme os critérios contidos na norma contábil.

O arrendamento a receber, decorrente desse contrato, é remunerado pela taxa de 5,73% a.a.. Até junho de 2022 a taxa de remuneração era de 5,63% a.a. e de acordo com a redução da alíquota de ICMS sobre a venda de energia a partir do mês de julho de 2022. Em abril de 2023 houve novo ajuste da taxa decorre da nova alíquota de ICMS e de acordo com as alterações, houve ajustes de projeção do valor presente dos recebimentos futuros, líquidos dos impostos sobre faturamentos, descontados dos custos de construção das usinas.

Os recebimentos mínimos futuros, atualizados pela variação anual do IGP-M, conforme previsão contratual, descontados pela taxa de retorno do arrendamento, são os seguintes:

Compromissos estimados	Consolidado		
	Recebimentos		
	Valor futuro	Juros anuais	Valor Presente
2023	35.611	(7.114)	28.497
2024-2025	284.887	(56.916)	227.971
2026 em diante	130.573	(26.087)	104.486
Em 30 de setembro de 2023	451.071	(90.117)	360.954
Circulante	-	-	28.497
Não Circulante	-	-	332.457
Em 30 de setembro de 2023	-	-	360.954
Circulante	-	-	104.997
Não Circulante	-	-	410.296
Em 31 de dezembro de 2022	-	-	515.293

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O saldo de arrendamento a receber é apresentado por seu valor original, acrescido da taxa de retorno de 5,73%, e deduzido da parcela histórica dos valores recebidos ao longo do contrato, como segue:

Compromissos estimados	Consolidado		
	Valor futuro	Juros anuais	Valor Presente
2023	11.313	4.359	15.672
2024-2025	90.501	(57.122)	33.379
2026 em diante	45.250	(23.435)	21.815
Em 30 de setembro de 2023	147.064	(76.198)	70.866
Circulante	-	-	21.043
Não Circulante	-	-	49.823
Em 30 de setembro de 2023	-	-	70.866
Circulante	-	-	20.173
Não Circulante	-	-	65.720
Em 31 de dezembro de 2022	-	-	85.893

A movimentação da conta durante o período foi como segue:

Saldos em 01 de janeiro de 2022	104.996
Receita financeira	4.095
Amortização	(18.329)
Saldos em 30 de setembro de 2022	90.762
Saldos em 01 de janeiro de 2023	85.893
Receita financeira	3.326
Amortização	(18.353)
Saldos em 30 de setembro de 2023	70.866

8.2. Arrendamento – arrendatário

A Companhia possui contratos de arrendamentos referente a locação de terrenos onde estão instalados os aerogeradores dos parques eólicos Alegria I e Alegria II e arrendamentos de imóveis, equipamentos de informática e veículos.

Os valores referentes ao reconhecimento inicial do direito de uso dos ativos arrendados e das obrigações assumidas para os contratos de arrendamento mercantil, e respectivas movimentações estão demonstrados a seguir:

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Direito de uso	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	16.936
Amortização	(1.546)
Remensuração	315
Saldo em 30 de setembro 2022	15.705
Saldo em 1º de janeiro de 2023	16.049
Amortização	(1.429)
Saldo em 30 de setembro 2023	14.620
Arrendamento a pagar	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2022	19.696
Varição monetária/juros	2.294
Pagamentos	(3.051)
Remensuração	4
Atualização	315
Saldo em 30 de setembro de 2022	19.258
Saldo em 1º de janeiro de 2023	19.915
Varição monetária/juros	2.456
Pagamentos	(3.020)
Saldo em 30 de setembro de 2023	19.351
Circulante	989
Não circulante	18.362

Para determinação do valor justo dos contratos de arrendamentos de terrenos, aplicou-se a taxa de desconto de 16,88% a.a., considerando custo de capital de terceiros, ponderado pelo WACC regulatório do período. Adicionalmente, a Companhia considerou nos cálculos o prazo contratual, sendo em sua maioria, com término em 2030.

Os pagamentos mínimos futuros compreendem os montantes devidos pela Companhia ao arrendador pela obrigação oriunda da transferência do direito de uso do ativo durante o prazo de arrendamento. Em 30 de setembro de 2023, são conforme segue:

	Consolidado			
	Fluxo contratado	Até 12 meses	De 2 a 5 anos	Mais de 5 anos
Passivo de arrendamento	19.351	989	4.970	13.392

A Companhia aplicou a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo, ou seja, arrendamentos cujo prazo seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenha opção de compra para o ativo arrendado. Também aplicou a isenção para arrendamentos que possuem baixo valor por conjunto de bens arrendados.

Para o período findo em 30 de setembro de 2023, o montante consolidado reconhecido como despesas de arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de baixo valor foi de R\$6.262 e

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

referem-se aos arrendamentos de máquinas e equipamentos, sendo R\$ 6.038 de maquinário alugado para reforma das pás na controlada NEO equipamentos de informática e veículos.

9. Estoque

O saldo de estoque refere-se a peças para manutenção e reposição das usinas em operação e são apresentados conforme seguem:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
New Energy Options Geração de Energia S.A.	6.611	6.576
Rio Amazonas Energia S.A. (i)	32.441	25.794
(-) Provisão para perdas de estoques (i)	(10.079)	(10.079)
	28.973	22.291

- (i) Refere-se ao reconhecimento da provisão de perda para determinadas peças de manutenção dos motores que não serão mais utilizados para manter as atividades operacionais da empresa, devido a conclusão do projeto de conversão dos motores para 100% gás natural.

10. Propriedades para investimento

As propriedades para investimento da Companhia consistem em terrenos, no município de Cabo de Santo Agostinho/PE, onde seriam instaladas as Termelétricas Monte Pascoal e Itapebi e em Santa Rita/PB onde seria instalada a Termelétrica Termopower VI, investidas cujas outorgas foram revogadas.

Inicialmente, essas propriedades foram registradas ao método de custo, que representa o seu custo histórico de aquisição.

a) Posição

	Controladora / Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Terrenos	3.534	3.534
	3.534	3.534

b) Movimentação

Terrenos	Controladora / Consolidado			
	Custo	Reversão de Impairment	Saldo em 31.12.2022	Saldo em 30.09.2023
Cabo de Santo Agostinho/PE	773	159	932	932
Santa Rita/PB	2.602	-	2.602	2.602
Saldos	3.375	159	3.534	3.534

Anualmente, a Companhia avalia o valor justo com base em preços observáveis de mercado, ajustados, se necessário, à natureza, localização e condições destes terrenos.

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os laudos de avaliação são emitidos por avaliadores externos independentes, com licença reconhecida e pertinente. O método para mensuração do valor justo utilizado para esta avaliação foi o Método Comparativo Direto de Mercado, o qual analisa e compara elementos semelhantes ou assemelhados ao avaliando, com objetivo de encontrar a tendência de formação de seus preços.

Por fim, concluiu-se, com base nos laudos emitidos considerando a reversão de *impairment* no montante de R\$159, durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, decorrente da valorização das terras localizadas em Cabo de Santo Agostinho/PE, que o valor justo líquido do custo de negociação desses ativos é de R\$3.534. A Companhia está avaliando a melhor utilização para os referidos terrenos.

11. Intangível

O intangível é composto pelos ativos identificados em combinação de negócios e por gastos relativos a softwares, conforme demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Power Purchase Agreement ("PPA") (i)	-	-	71.167	78.530
Software	23	13	954	1.037
	23	13	72.121	79.567

- (i) Refere-se ao intangível identificado relacionado aos contratos de longo prazo de comercialização de energia da investida NEO e que estão sendo amortizados ao longo de sua vigência contratual de 30 anos.

A movimentação pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	Software	PPA 1	Software	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	-	88.346	1.148	89.494
Adições	13	-	13	13
Saldo em 31 de dezembro de 2022	13	78.530	1.037	79.567
Saldo em 01 de janeiro de 2023	13	78.530	1.037	79.567
Adições	12	-	12	12
Amortização	(2)	(7.363)	(95)	(7.458)
Saldo em 30 de setembro de 2023	23	71.167	954	72.121

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Investimento e provisão para perda de investimentos

12.1. Controladora – investimentos e provisão para perda de investimentos

A provisão para perda de investimento é composta pelo valor do passivo a descoberto das investidas no período, conforme apresentado:

Informações sobre a investida em 30/09/2023	2007 Participações S.A (i)	NEO	CEU	Itapebi	Termelétrica Monte Pascoal	Termelétrica Pernambuco IV	Termelétrica Termopower V	Termelétrica Termopower VI	Total
Ativo circulante	473.589	55.515	-	2	25	-	-	-	-
Ativo não circulante	274.364	773.984	11.107	20.383	6.226	-	-	-	-
Passivo circulante	835.953	153.716	-	107	52	584	2	3	3
Passivo não circulante	236.206	855.922	24.037	52.373	952	13	5	5	5
Receita líquida	27.081	170.696	-	-	-	-	-	-	-
Resultado do período	153.258	42.268	-	(717)	(17)	(7)	-	-	-
Patrimônio líquido	(324.206)	(180.139)	(12.930)	(32.095)	5.247	(597)	(7)	(8)	
Percentual de participação	96,04%	100,00%	71,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Valor contábil da provisão para passivo descoberto	(311.367)	(180.139)	(9.180)	(32.095)	-	(597)	(7)	(8)	(533.393)
Valor contábil do investimento	-	-	-	-	5.247	-	-	-	5.247
Provisão para perda de investimento em 31/12/2021	(566.615)	(143.410)	(9.177)	(33.279)	-	(588)	(763)	(1)	(753.833)
Investimento em 31/12/2021	-	-	-	-	3.961	-	-	-	3.961
Aumento de capital	-	-	-	1.046	29	6	360	1	1.442
Transferência para o investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reconhecimento de provisão para perda em decorrência da aquisição de 20% (vide nota 2.2)	-	(37.143)	-	-	-	-	-	-	(37.143)
Equivalência patrimonial	66.346	(28.003)	(3)	(831)	(22)	(13)	(5)	(10)	37.459
Provisão para perda de investimento em 30/09/2022	(500.269)	(208.556)	(9.180)	(33.064)	-	(595)	(408)	(10)	(752.082)
investimentos em 30/09/2022	-	-	-	-	3.968	-	-	-	3.968
Provisão para perda de investimentos em 31/12/2022	(458.557)	(222.408)	(9.180)	(32.429)	-	(606)	(417)	(18)	(723.615)
Investimento em 31/12/2022	-	-	-	-	5.233	-	-	-	5.233
Aumento de capital	-	-	-	1.051	31	16	410	10	1.518
Transferência para o investimento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Equivalência patrimonial	147.190	42.269	-	(717)	(17)	(7)	-	-	188.718
Provisão para perda de investimento em 30/09/2023	(311.367)	(180.139)	(9.180)	(32.095)	(5)	(597)	(7)	(8)	(533.393)
investimentos em 30/09/2023	-	-	-	-	5.247	-	-	-	5.247

(i) informações consolidadas que incluem a posição financeira da RAESA

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12.2. Consolidado – provisão para perda de investimento

Em 30 de setembro de 2023, o saldo consolidado da provisão para perda de investimentos apresentado no passivo não circulante refere-se à participação da Companhia na CEU no montante de R\$9.180.

12.3. Controladora – ativo

	<u>Monte Pascoal</u>	<u>Total</u>
Investimento em 31/12/2022	5.233	5.233
Aumento de capital	31	31
Equivalência patrimonial	(17)	(17)
Investimento em 30/09/2023	5.247	5.247

13. Depósitos vinculados

Os depósitos vinculados referem-se a aplicações financeiras de Certificados de Depósitos Bancários (CDBs), firmados em garantias que visam assegurar o pagamento de obrigações da Companhia e suas investidas.

A composição do saldo dos depósitos vinculados é como segue:

	Taxa	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
		<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
CDBs – BNB (i)	99% CDI	-	-	25.589	23.313
CDBs Renda Fixa – BNB (i)	100% CDI	-	-	53.394	48.813
CDBs – China Bank (ii)	98% CDI	-	-	36.085	32.888
Bradesco (ii)	95% CDI	-	-	10.867	9.928
Outros depósitos vinculados		794	794	8.802	6.742
		794	794	134.737	121.684

- (i) Refere-se à aplicação financeira em CDBs emitidos pelo Banco do Nordeste do Brasil (“BNB”), vinculada ao Contrato de Abertura de Crédito do próprio BNB, para o financiamento do empreendimento Alegria I, firmado em 22 de setembro de 2009 e para o financiamento do empreendimento Alegria II, firmado em 22 de dezembro de 2010, respectivamente.
- (ii) Refere-se à aplicação financeira em garantia ao Contrato de Prestação de Fiança para a construção dos empreendimentos Alegria I e Alegria II.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Imobilizado

A composição do imobilizado é apresentada conforme segue:

Itens	Taxa de depreciação anual (%)	Custo	Controladora		Consolidado	
			30/09/2023 Depreciação acumulada	Saldo líquido	30/09/2023 Ajuste a valor recuperável (v)	31/12/2022 Depreciação acumulada
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20%	-	-	-	65.342	80.171
Máquinas e equipamentos	2,50 a 16,67%	40	(594)	(47.220)	536.977	565.206
Móveis e utensílios	6,25%	831	(27)	(70)	50	29
Total		871	(621)	(541.846)	633.332	677.303

- (i) Saldo refere-se, substancialmente, aos ativos fixos da controlada NEO, que compreende o complexo eólico Alegria I e Alegria II. A gestão do ativo fixo imobilizado da NEO visa atender às determinações da Resolução ANEEL nº 674/2015 e do Manual de Controle Patrimonial do Setor Elétrico (MCPSE), os quais devem ser utilizados pelas empresas do setor de energia elétrica.
- (ii) Obrigação contratual da controlada NEO, referente aos custos de desmontagem e remoção dos bens e de restauração do local no qual está localizado o complexo eólico Alegria I e Alegria II. Esses custos são amortizados conforme o prazo do PPA conforme Nota Explicativa nº 18.
- (iii) Refere-se à mais-valia de ativos imobilizados originados na aquisição de controle da NEO no exercício de 2017.
- (iv) Investimento da controlada indireta RAESA referente ao projeto de conversão dos motores para operação em 100% gás natural. A conversão do primeiro motor teve início em setembro de 2020, com a entrada em operação em janeiro de 2021, e término em setembro de 2021, com a conclusão da conversão dos 5 motores remanescentes.
- (v) Anualmente a Companhia realiza avaliação com assessores externos dos ativos das controladas com outorgas revogadas, a fim de garantir que o registro contábil esteja de acordo com o valor recuperável (R\$46.788 - Itapebi, R\$8.468 - Monte Pascoal, R\$10.307 - Termopower V, e R\$81 - Termopower VI).

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação do imobilizado é apresentada conforme segue:

Controladora							
	Benfeitorias em bens de terceiros	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Total			
Saldo em 01 de janeiro de 2022	129	426	19	574			
Adições	-	6	-	6			
Baixas	-	(54)	-	(126)			
Depreciação	(72)	(44)	(1)	(45)			
Saldo em 30 de setembro de 2022	57	334	18	409			
Saldo em 01 de janeiro de 2023	33	321	17	371			
Baixas	-	(47)	(3)	(50)			
Depreciação	(33)	(37)	(1)	(71)			
Saldo em 30 de setembro de 2023	-	237	13	250			

Consolidado							
Itens	Benfeitorias em bens de terceiros	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Custo desmobilização	Mais valia	Imobilizado em curso	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2022	99.053	605.698	36	6.937	26.548	-	738.272
Adições	-	-	-	-	-	1.633	1.633
Transferência para estoque (i)	-	(890)	-	-	-	-	(890)
Transferências	220	1.413	-	-	-	(1.633)	-
Baixas	-	(2.685)	-	-	-	-	(2.685)
Depreciação	(14.774)	(30.529)	(4)	(420)	(771)	-	(46.498)
Saldo em 30 de setembro de 2022	84.499	573.007	32	6.517	25.777	-	689.832
Saldo em 01 de janeiro de 2023	80.171	565.206	29	6.377	25.520	-	677.303
Baixas	-	(115)	-	-	-	-	(115)
Adições	4	393	28	-	-	-	425
Depreciação	(14.833)	(28.507)	(7)	(420)	(514)	-	(44.281)
Saldo em 30 de setembro de 2023	65.342	536.977	50	5.957	25.006	-	633.332

(i) Saldo líquido da depreciação referente as pás antigas transferidas para estoques de manutenção de peças.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Fornecedor nacional (i)	136	419	153.170	149.840
Outros fornecedores	-	-	5.397	3.088
	136	419	158.567	152.928
Circulante	136	419	22.375	22.506
Não circulante	-	-	136.192	130.422

- (i) Saldo apresentado no consolidado, refere-se substancialmente a dívida da RAESA junto a Vibra Energia no montante original de R\$ 221.000, decorrente de compra de óleo, não quitada em decorrência do não ressarcimento para a RAESA dos valores equivalentes por parte da Conta de Consumo de Combustível – CCC-ISOL. Em dezembro de 2021, foi firmado acordo de renegociação de dívidas com a Vibra Energia S.A. e, dessa forma, o valor do passivo foi reduzido para R\$ 150.000. Esse valor será pago da seguinte forma: i) R\$ 20.000, já liquidados em dezembro de 2021; mais 41 parcelas fixas, mensais e consecutivas de R\$ 768, vencendo a primeira em janeiro de 2022 e a última em maio de 2025. Durante o período de nove meses de 2023 e 2022 foram efetuados pagamentos no montante de R\$6.912 e reconhecido atualização financeira por INPC R\$12.693, (em 30 de setembro de 2022 R\$12.933), o saldo final até 30 de setembro com o fornecedor é de R\$134.784.(R\$ 138.126 em 31 de dezembro de 2022). O pagamento do saldo remanescente de R\$ 99.000, está condicionado a obtenção de decisão favorável à RAESA, com trânsito em julgado, no Mandado de Segurança nº 0029183-21.2009.4.01.3400, que trata dos valores pendentes a receber do CCC ISOL. Caso a RAESA não obtenha êxito em receber os valores em questão, as partes acordaram que a referida parcela da dívida estará integralmente quitada. Dessa forma, a RAESA efetuou uma reversão, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, do passivo pelo valor do desconto definitivo obtido, no valor de R\$ 71.000, reconhecido como descontos obtidos. Em agosto de 2022 a RAESA obteve o reprocessamento parcial dos saldos envolvidos no CCC-ISOL conforme (Nota Explicativa nº 5 (ii) e (iv)).

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Obrigações tributárias e impostos diferidos

16.1. Obrigações tributárias

As obrigações tributárias referem-se aos impostos correntes e impostos em parcelamentos e são apresentados conforme seguem:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2022	31/12/2022
IOF	464	464	469	480
ICMS	-	-	4.297	3.968
IRPJ	-	-	3.966	4.040
CSLL	-	-	3.394	1.542
Outros impostos	1	8	2.774	3.677
Total	465	472	14.900	13.707
<i>Parcelamentos:</i>				
Impostos federais	-	-	680	2.051
Outros parcelamentos	-	-	-	87
Total	-	-	680	2.138
Total das obrigações tributárias	465	472	15.580	15.845
Circulante	465	472	15.580	15.687
Não circulante	-	-	-	158

16.2. Impostos diferidos

Os impostos diferidos referem-se a imposto de renda e contribuição social diferidos decorrente da apuração de mais-valia dos ativos tangíveis e intangíveis da combinação de negócios da Companhia em aquisição de controle e ações da investida NEO a ser amortizado até 2031, período do PPA, conforme apresentado a seguir:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Impostos diferidos – Passivo	31.147	33.912
Total	31.147	33.912
Não circulante	31.147	33.912

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A movimentação pode ser assim apresentada:

Saldos em 01 de janeiro de 2022	<u>37.599</u>
Amortização	<u>(2.765)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2022	<u>34.834</u>
Saldos em 01 de janeiro de 2023	<u>33.912</u>
Amortização	<u>(2.765)</u>
Saldos em 30 de setembro de 2023	<u>31.147</u>

A expectativa de realização do saldo de impostos diferidos pode ser assim apresentada:

	<u>Consolidado</u>
Até 31 de dezembro de 2023	921
Até 31 de dezembro de 2024	3.687
Após 2024	<u>26.539</u>
	<u>31.147</u>

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Empréstimos, financiamentos e debêntures

O saldo de empréstimos, financiamentos e debêntures em 30 de setembro de 2023 é composto da seguinte forma:

Credores	Modalidade	Valor da contratação	Controladora			
			30/09/2023		31/12/2022	
			Saldo Devedor	Saldo devedor circulante	Saldo devedor	Saldo devedor circulante
Bolognesi Energia S.A.	Debêntures	3.000	19.075	19.075	18.736	18.736
Total		3.000	19.075	19.075	18.736	18.736

Modalidade	Consolidado					
	30/09/2023			31/12/2022		
	Empréstimos	Custo de transação	Total do passivo	Empréstimos	Custo de transação	Total passivo
Debêntures	19.075	-	19.075	18.736	-	18.736
CCBs	1.025.616	(4.521)	1.021.095	1.084.508	(5.571)	1.078.937
Financiamentos	329.046	(3.496)	325.550	359.179	(3.884)	355.295
	1.373.737	(8.017)	1.365.720	1.462.423	(9.455)	1.452.968

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Financiamentos/ CCBs	Devedor	Modalidade	Valor da contratação	Consolidado					
				30/09/2023			31/12/2022		
				Saldo devedor	Saldo devedor Circulante	Saldo devedor não circulante	Saldo devedor	Saldo devedor Circulante	Saldo devedor não circulante
Fundos de Pensão (i)	RAESA	CCB	176.239	436.160	402.467	33.693	448.278	408.638	39.640
Fundos de Pensão (i)	RAESA	CCB	69.090	393.504	393.504	-	402.222	402.222	-
Fundos de Pensão	NEO	CCB	177.200	195.952	33.462	162.490	234.008	38.207	195.801
BNB (ii)	NEO	Financiamento	648.749	329.046	40.939	288.107	359.179	40.354	318.825
Custo de transação				(8.017)	(4.521)	(3.496)	(9.455)	(5.571)	(3.884)
Total				1.346.645	865.851	480.794	1.434.232	883.850	550.382

(i) A Companhia está em tratativas com os detentores das CCBs para repactuação das dívidas, a fim de equalizar a sua estrutura de endividamento. Prece, Celos e Postalis estão com suas negociações em andamento. As partes se comprometeram a empenhar seus melhores esforços para concluir as negociações para um acordo definitivo.

(ii) Refere-se aos financiamentos do BNB, firmado para financiar os empreendimentos Alegria I e II.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As principais características dos empréstimos, financiamentos e debêntures são apresentadas a seguir:

Financiadores/credores	Devedor	Atividade	Consolidado				
			Modalidade	Taxas	Contratação	Início	Término
Bolognesi Energia S.A.	Multiner	Holding	Debêntures	9,50% a.a. + IGP-M	31/05/2010	31/10/2010	01/07/2016
Fundos de Pensão (1ª emissão)	RAESA	Térmica	CCB	9,75% a.a. + IGP-M	17/02/2006	17/02/2006	15/10/2026
Fundos de Pensão (2ª emissão)	RAESA	Térmica	CCB	9,00% a.a. + IGP-M	20/04/2006	15/06/2007	15/10/2026
Fundos de Pensão	NEO	Eólica	CCB	9,13% a.a. + IGP-M	22/09/2009	22/10/2011	22/09/2029
BNB	NEO	Eólica	Financiamento	7,50%a.a	22/09/2009	23/01/2013	23/12/2030

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O cronograma de amortizações da dívida classificada no passivo não circulante tem seus vencimentos assim programados:

	<u>Consolidado</u>
2025	209.912
2026	97.107
Após 2026	173.775
	<u>480.794</u>

Covenants

Em decorrência da reestruturação financeira, conforme Nota explicativa 1.1, a Companhia e suas subsidiárias estão negociando junto aos credores para que parte das dívidas e consolidadas, ainda remanescentes, sejam convertidas em capital ou alongadas.

As CCBs da controlada indireta RAESA, possuem determinadas cláusulas restritivas que de acordo com a reestruturação financeira, considera-se que todas as CCBs estão vigentes e não tiveram vencimento antecipado.

A controlada direta NEO deve divulgar periodicamente o Índice de Cobertura de Serviço da Dívida (ICSD) bem como manter o índice igual ou superior a 1,2, além de fornecer laudo de avaliação, no encerramento de cada exercício, de determinados ativos por força de cláusula contratual da CCB 6082 de titularidade do Fundo de Investimento Multimercado Petros Crédito Privado ("Petros").

O não cumprimento da obrigação acima mencionada pode vir a gerar *cross default* no financiamento firmado junto ao BNB.

Em 30 de setembro de 2023, a controlada NEO encontra-se em conformidade com as cláusulas restritivas firmadas com o credor.

Garantias dos financiamentos

As seguintes garantias foram fornecidas aos credores em função das operações de financiamento da Companhia:

- Cessão dos direitos creditórios decorrentes dos recebíveis dos empreendimentos de RAESA e NEO;
- Alienação fiduciária dos equipamentos de NEO e Itapebi;
- Fianças bancárias em favor do BNB em NEO;
- Seguro de conclusão das obras dos projetos descontratados referentes a Pernambuco IV, Termopower V e Termopower VI, Monte Pascoal e Itapebi;
- Aplicações financeiras em NEO;
- Penhor dos direitos emergentes da resolução autorizativa e dos contratos de compra e venda de

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

energia dos seus empreendimentos de NEO e RAESA;

- Penhor das ações da Sociedade de NEO;
- Fianças da Companhia, Bolognesi Energia S.A. ;e
- Hipoteca do terreno da RAESA no valor de R\$ 630.

De acordo com a decisão proferida em 05 de abril de 2022, no procedimento arbitral, conforme Nota Explicativa 1.1, no que se refere o acordo de reorganização financeira, a Companhia está renegociando o pagamento das CCBs que se encontram vencidas junto aos seus credores, para que fique alinhado com sua capacidade de pagamento.

Em 11 de junho de 2015, através de Ata de Assembleia Geral de Debenturistas-AGD, 100% dos debenturistas da 2ª emissão de 18 debêntures em circulação, deliberaram por unanimidade e sem ressalvas: (i) aditar a Cláusula 4.10 da Escritura Particular de Emissão de Debêntures, não conversíveis em ações, com garantia flutuante da 2ª Emissão de Debêntures da Multiner S.A., alterando a data de vencimento de 1º de julho de 2015 para 1º de julho de 2016. Dessa forma, não houve pagamento de juros em 1º de julho de 2015, mas somente na nova data de vencimento; e (ii) autorizar o Agente Fiduciário a tomar as providências necessárias, visando ao cumprimento das deliberações dessa Assembleia.

Até 30 de setembro de 2023, nenhuma parcela deste instrumento foi quitada, tendo em vista que a obrigação de renovação referente às debêntures detidas pela Fundiágua, conforme previsão no Contrato de Reorganização, deve ocorrer até que haja a capitalização das dívidas, que se encontram em negociação entre as partes após decisão proferida em abril de 2022 no procedimento arbitral, conforme Nota Explicativa 1.1.

18. Provisão para desmobilização

A controlada NEO possui a obrigação de ao final do termo do contrato, retirar os ativos do Complexo Eólico Alegria, composto pelas UEEs Alegria I e Alegria II, decorrentes de exigências contratuais e legais.

O valor reconhecido como provisão para desmobilização deve ser a melhor estimativa do dispêndio necessário para liquidar a obrigação. Desta forma, os valores relacionados com a desmontagem e remoção de instalações e equipamentos, limpeza de terrenos e restauração ao seu estado original foi inicialmente mensurado e, posteriormente ajustados a valor presente. Para determinação do valor presente da provisão para desmobilização foi utilizada a taxa de desconto de 11,20% a.a.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição do saldo de provisão para desmobilização dos ativos é como segue:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Custo desmobilização	74.526	71.749
Ajuste a valor presente do custo de desmobilização	(30.719)	(31.541)
	43.807	40.208

A movimentação pode ser assim apresentada:

Saldo inicial	40.208
(+) Atualização de provisão para desmobilização	2.777
(+) Realização do AVP	822
(=) Saldo final	43.807

19. Outros créditos e outras obrigações

19.1. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) (i)	-	-	3.154	2.790
Sub-rogação CCC (ii)	-	-	3.791	7.335
Despesas antecipadas	296	469	2.654	1.347
Adiantamentos para futuro aumento de capital (iii)	2.017	2.837	2.016	2.837
Depósitos judiciais (iv)	5.167	5.181	8.058	8.622
Adiantamento a fornecedores	25	10	2.916	1.800
Outros créditos	217	-	231	7
	7.722	8.497	22.820	24.738
Circulante	538	479	12.746	13.279
Não circulante	7.184	8.018	10.074	11.459

- (i) Refere-se aos projetos de P&D em andamento pelo Instituto Federal de Pernambuco (IFPE) e a Fundação de Apoio ao Desenvolvimento da Universidade Federal de Pernambuco (UFPE).
- (ii) A controlada indireta RAESA foi enquadrada por meio da Resolução Autorizativa nº8924 na sub-rogação dos benefícios do rateio da Conta de Consumo de Combustíveis Fósseis – CCC, relativo à conversão de combustível dos motores da UTE Cristiano Rocha, correspondente a subvenção para investimento, estabelecido em R\$102 milhões que serão pagos conforme a comprovação da redução do dispêndio referente aos reembolsos de consumo de óleo combustível de geração de energia. Durante o período de nove meses de 2023 a controlada reconheceu receitas de sub-rogação em seu resultado os montantes de R\$36.379 (30 de setembro de 2022 - R\$35.132) conforme descrito na Nota Explicativa 24.2 (i).
- (iii) Adiantamento para Futuro Aumento de Capital das investidas não operacionais. Os adiantamentos realizados durante o exercício de 2022 foram integralizados em abril de 2023, com exceção da investida CEU que está em discussão entre os Administradores. Do saldo apresentado em 30 de setembro de 2023 o montante de R\$695 foi constituído durante o período de nove meses deste ano.
- (iv) Valor concentrado na controladora R\$5.150 refere-se à ação tributária em razão da ausência de retificação de obrigação acessória para os débitos de IOF referente as transações entre partes relacionadas e R\$2.642 refere-se a depósito oriundo ao processo do CCC-Isol da controlada Raesa.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19.2. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Acordo Wartsila (i)	-	-	4.407	10.694
Acordo Tecmon (ii)	-	25.467	-	25.467
Programa de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) (iii)	-	-	10.804	9.314
Suprimento energia elétrica (iv)	-	-	63.879	95.258
Custos do uso do sistema de transmissão (CUST)	-	-	1.452	1.341
Consultoria jurídica - processo CCC	-	-	893	2.256
Advanced Composit	-	-	43	3.128
Diversos fornecedores - reparo de pás	-	-	1.414	-
IV Transportes e locações	-	-	-	560
SIMM	-	-	370	-
Consultoria jurídica - diversas	-	1.061	360	2.051
Obrigações trabalhistas	536	970	1.373	2.212
Provisões diversas	98	2.029	2.554	8.007
	634	29.527	87.549	160.288
Circulante	634	13.262	86.856	136.605
Não circulante	-	16.265	693	23.683

- (i) Tais montantes referem-se ao acordo da controlada indireta RAESA com a Wartsila pelo fornecimento de serviços e peças para manutenção de equipamentos utilizados pela UTE Cristiano Rocha a dívida tinha previsão para término em maio de 2018, em setembro de 2023 as partes entraram em acordo para quitação do saldo no período de R\$ 7.288 em 4 parcelas mensais e consecutivas de R\$ 1.469, a partir de setembro de 2023, obtendo um desconto de R\$ R\$1.413.
- (ii) Trata-se de procedimento arbitral proposto pela Tecmon em face da Multiner S.A. e outras, em função da rescisão dos respectivos contratos de empreitada (EPC), uma vez que as outorgas foram revogadas no decorrer daqueles contratos. A arbitragem foi proposta em 01/2018, na Câmara Arbitral da FGV sob o nº 02/2018. Dado que o valor da condenação em fevereiro de 2022 atingia a quantia de aproximadamente R\$ 30 milhões de reais e o risco de Multiner sofrer medidas constritivas nas suas contas, as partes resolveram formalizar um instrumento particular de acordo, no sentido de suspender toda e qualquer medida constritiva ou expropriatória em face da Companhia, no valor de R\$ 23.000 com atualização SELIC. Em 24 de março de 2023 em reunião do conselho de Administração, foi aprovado o pagamento do referido acordo, a Companhia obteve uma redução no valor final acordado em maio de 2023 de R\$ 7.400 e o valor final de R\$ 18.000, o montante foi reclassificado para fornecedores e quitado.
- (iii) Refere-se a provisão na controlada indireta RAESA para investimentos a serem realizados em Projetos de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) nos termos da Lei nº 9.991 de 2000 e suas alterações, regulamentada pelas Resoluções Normativas nº 316 de 2008 e nº 504 de 2012 e normas correlatas. A provisão de P&D corresponde ao percentual de 1% da receita operacional líquida, que deve ser aplicado da seguinte forma: 40% retidos para investimento em projetos de pesquisa e desenvolvimento gerenciados pela Companhia, 40% recolhido ao Fundo Nacional de Desenvolvimento Científico e Tecnológico (FNDCT) e 20% recolhidos ao Ministério de Minas e Energia (MME), a fim de custear os estudos e pesquisas de planejamento da expansão do sistema.
- (iv) Refere-se à obrigação de pagamento devido à entrega inferior do montante de energia contratada em decorrência a indisponibilidade das turbinas versus energia entregue nos períodos, conforme § 1º da cláusula 8ª do Contrato de Compra e Venda de Energia - Fonte Eólica no âmbito do PROINFA da investida NEO. A receita de venda, conforme o montante contratado, foi recebida em sua totalidade, gerando a obrigação de pagamento em parcelas mensais e sucessivas ao longo do exercício subsequente (vide Nota Explicativa nº 22.2).

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Patrimônio líquido

Capital social

Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido. Custos adicionais diretamente atribuíveis à emissão de ações e opções de ações são reconhecidos como dedução do patrimônio líquido, líquido de quaisquer efeitos tributários.

Ações preferenciais

Classificado como patrimônio líquido, as ações preferenciais, não possuem direito a voto, têm direito a recebimento de dividendo, no mínimo, de 10% (PNA e PNB), 9,42% (PNC) e 8,29% (PND) superior aos atribuídos a detentores de ações ordinárias e possuem prioridade, sem prêmio, em caso de liquidação da Companhia no reembolso de sua parcela do capital social.

Dividendos

Os dividendos mínimos obrigatórios, conforme definido em estatuto, em caso de lucro, são reconhecidos como passivo. Os dividendos aprovados a serem pagos ou fundamentados em obrigações estatutárias são registrados no passivo circulante. O estatuto social da Companhia estabelece a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido ajustado e o pagamento de dividendos fixos e não cumulativos as ações preferenciais classe C e classe D, nos termos dos parágrafos sétimo e oitavo e para as ações preferenciais classe A e B no mínimo 10% superiores aos atribuídos às ações ordinárias nos termos dos parágrafos quinto (a) e sexto (b) do artigo 5º do Estatuto. Adicionalmente, de acordo com o estatuto social, compete ao Conselho de Administração deliberar sobre o pagamento de juros sobre o capital próprio e de dividendos intermediários e/ou intercalares.

a) Capital social subscrito e integralizado

Em 30 de setembro de 2023, o capital social da Companhia é de R\$855.828 integralizado e R\$ 6 subscrito dividido em 14.721.297 ações. Segue abaixo a composição das ações:

Acionistas	Quantidade total	Ações ordinárias	Ações preferencias Classe D	Ações preferencias Classe C	Ações preferencias Classe B	Ações preferencias Classe A
Bolognesi Energia S.A.	2.708.536	2.708.534	1	1	-	-
Brasilterm Energia S.A.	1.380.846	1.380.846	-	-	-	-
Multiner Fundo de Invest. em Participações	10.631.915	3.788.360	-	-	6.532.211	311.344
	14.721.297	7.877.740	1	1	6.532.211	311.344

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Todas as ações emitidas estão integralizadas. A Companhia possui ações ordinárias e preferências de classes A, B, C e D, conforme descrito no quadro acima.

b) Ações preferenciais

De acordo com a assinatura do Contrato de Reorganização e Financiamento da Companhia, as ações resgatáveis foram convertidas em ações preferenciais.

Em 28 de março de 2012, foi autorizada a conversão da totalidade das ações preferenciais resgatáveis em ações preferenciais classe A de emissão da Companhia, em proporção de 1:1, tendo como titular o Multiner Fundo de Investimento em Participações e que apresentam características similares às antigas ações preferenciais resgatáveis. Tais ações são conversíveis tanto em ordinárias quanto em preferenciais classe B com característica de capital social, esta última, mediante a realização de ações previstas no Contrato de Reorganização e de Financiamento da Companhia que já foram integralmente atendidas.

c) Reserva de capital

Referem-se a: (i) ágio no valor de R\$78.115 gerado na Combinação de Negócios, referente à aquisição da 2007 Participações S.A. realizada em 2009; e (ii) pela reserva de ágio de subscrição de ações, no montante de R\$465.801, pelo aumento de capital com a emissão de ações preferenciais resgatáveis realizada em 2008 e posterior atualização, totalizando R\$543.916 em 30 de setembro de 2023.

d) Ajuste de avaliação patrimonial

Em abril de 2022 a Companhia adquiriu 20% da participação acionária da Eólica na controlada NEO, decorrente a transação, foi gerado o ajuste de avaliação patrimonial no montante de R\$ 87.870, (vide nota 2.2).

e) Resultado por ação

O objetivo do cálculo do resultado por ação é de permitir comparações de desempenho entre diferentes companhias no mesmo período, bem como, para a mesma companhia em períodos diferentes.

Não existem opções de ações com efeito dilutivo para os períodos apresentados, exceto pelos efeitos que possam surgir das negociações do Contrato de Reorganização e de Financiamento da Companhia que está sendo discutido entre as partes, após a decisão proferida em 05 de abril de 2022 no procedimento arbitral perante a Câmara de Conciliação, Mediação e Arbitragem CIESP/FIESP, conforme descrito em Nota Explicativa nº 1.1.

A tabela a seguir apresenta o lucro líquido básico por ação em 30 de setembro de 2023 e 2022:

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
Numerador		
Lucro líquido do período	191.370	31.992
Denominador (número de ações)		
Média ponderada do número de ações ordinárias	7.877.740	7.877.740
Média ponderada do número de ações preferenciais – Classes A e B	6.843.555	6.843.555
Número de ações preferenciais – Classe C 1 1	1	1
Número de ações preferenciais – Classe D 1 1	1	1
Remuneração das ações preferenciais – Classes A e B – 10%	1,10	1,10
Remuneração das ações preferenciais – Classe C – 9,42%	1,09	1,09
Remuneração das ações preferenciais – Classe D – 8,29%	1,08	1,08
Média ponderada do número de ações preferenciais	7.527.913	7.527.913
Denominador ajustado		
Denominador do resultado básico por ação	14.721.297	14.721.297
Denominador do resultado básico por ação ajustado	15.405.653	15.405.653
Lucro básico por ação		
Lucro básico por ação ordinária	0,01242	0,00208
Lucro básico por ação preferencial – Classes A e B	0,01366	0,00228
Lucro básico por ação preferencial – Classe C	0,01354	0,00226
Lucro básico por ação preferencial – Classe D	0,01342	0,00224
Composição do lucro		
Lucro básico por ação ordinária	97.858	16.359
Lucro básico por ação preferencial – Classes A e B	93.512	15.633
Lucro básico por ação preferencial – Classe C	0,0135	0,0023
Lucro básico por ação preferencial – Classe D	0,0134	0,0023
Total	191.370	31.992

21. Provisão para demandas judiciais

21.1. Causas prováveis

A Companhia reconhece as provisões para demandas judiciais com base na avaliação da probabilidade do risco de perda, cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, seja provável de perda. Essas perdas são baseadas na probabilidade de sucumbência estimada e previstas em análise individual para cada processo judicial.

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam processos com probabilidade de perda provável conforme demonstrado abaixo:

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Demandas judiciais Combinação de Negócios (i)	-	-	4.871	4.871
CCEE – Proinfa (ii)	-	-	19.980	21.018
Outros processos	43	262	2.448	2.648
Total	43	262	27.299	28.537

- (i) Contingências de origens cíveis de processos com fundiários sendo o maior valor de R\$ 4.600 atualizados, com prognóstico de perda possível identificado na combinação de negócios da investida NEO ocorrido em 2017. Conforme pronunciamento técnico, CPC 15 item 23, o adquirente deve reconhecer, na data de aquisição, o passivo contingente assumido na Combinação de Negócios mesmo que o prognóstico de perda não seja provável. Em julho de 2023 o montante de R\$ 4.600 obteve seu prognóstico alterado para provável.
- (ii) A controlada NEO possui em andamento o Processo nº 60400-77.2012.4.01.3400 de natureza regulatória discutido em esfera judicial, com fito de obter provimento judicial que mantenha a Companhia no PROINFA e que permita o faturamento nos termos do Contrato de Compra e Venda de Energia (CCVE) celebrados com a Eletrobras. Em 19/12/2012, o pedido de tutela antecipada foi indeferido, tendo a NEO apresentado Agravo de Instrumento em face de referida decisão. Com a concessão de efeito suspensivo ao referido Agravo de Instrumento, o pleito liminar da NEO foi deferido determinando-se que a ANEEL mantenha a autora no PROINFA, bem como que a Eletrobras efetue os pagamentos previstos de acordo com os CCVE, autorizando ainda que a NEO efetue o faturamento nos termos contratualmente pactuados. Atualmente, aguarda-se julgamento definitivo do Agravo de Instrumento mencionado. Em 1ª instância, desde 23 de abril de 2014, os autos aguardam prolação de sentença.

21.2. Causas possíveis

Em 30 de setembro de 2023, a Companhia e suas controladas possuíam em andamento processos judiciais, cujo montante total é de R\$ 6.798 na Controladora (R\$6.580 em 31 de dezembro de 2022) e R\$18.435 no consolidado (R\$17.211 em 31 de dezembro de 2022), cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é possível de perda, não sendo necessária a constituição de provisão para estas demandas judiciais.

Polo Ativo	Passivo	Natureza	Controladora		Consolidado	
			30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Construtora Jole (i)	P. IV	Cível	-	-	8.348	8.036
Diversos trabalhistas (ii)		Trabalhista	559	562	559	562
IOF (iii)	Multiner	Tributário	5.584	5.363	5.584	5.363
Outros processos	Multiner	Diversos	655	655	3.944	3.250
Total causas possíveis			6.798	6.580	18.435	17.211

- (i) Trata-se de ação de contraprestação de serviços interrompidos da Construtora Jole Ltda., o processo encontra-se concluso, pendente de prolação de sentença.
- (ii) A Companhia é demandada por ex-empregadores e ex-prestadores de serviços pelos quais são pleiteados, em suma: nulidade do contrato de prestação de serviços; reconhecimento de vínculo empregatício; horas intervalares; equiparação salarial; horas extras; entre outros.
- (iii) Trata-se de Execução Fiscal ajuizada pela União Federal para a cobrança de supostos débitos a título de (i) Imposto sobre Operações Financeiras "IOF" do período de maio de 2013 e janeiro até julho de 2016, referente a transações entre partes relacionadas. A Companhia defende que as operações de mútuo entre as empresas do grupo não poderiam ser consideradas como crédito rotativo.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Vendas de energia contratada (i)	232.040	224.588
Suprimento de Energia Elétrica (ii)	(45.126)	(76.680)
Receita com operação e manutenção – O&M (iii)	38.965	39.066
Outras receitas operacionais	150	887
Total receita bruta	226.029	187.861
ICMS	(8.820)	(18.797)
COFINS	(14.789)	(14.607)
PIS	(3.211)	(3.172)
Pesquisa e desenvolvimento (P&D)	(1.432)	(1.328)
Total deduções	(28.252)	(37.904)
Receita líquida de vendas	197.777	149.957

- (i) Parcela estabelecida pelo contrato PROINFA, firmado entre a investida NEO junto a Empresa Brasileira de Part. Em Energia Nuclear e BIN S.A.
- (ii) Ajuste de energia é devido a entrega inferior de energia contratada durante os períodos, em decorrência ao comportamento dos ventos que foi prejudicado pelas chuvas ocorridas, além de falhas relacionadas ao SIN e aumento das limitações da ONS no primeiro semestre de 2023, contudo durante o exercício de 2022 o desempenho da usina decorre ao comportamento baixo dos ventos e a manutenção corretiva das pás da controlada NEO, o ajuste está descrito conforme 1º da cláusula 8º do Contrato de Compra e Venda de Energia – Fonte Eólica no âmbito do PROINFA.
- (iii) O valor apresentado como O&M refere-se à parcela estabelecida no contrato de suprimento de energia OC – 1819/2005, firmado entre a controlada indireta RAESA junto à Amazonas Energia, o qual prevê o pagamento referente à operação e manutenção da Usina, calculado pela multiplicação do total mensal da energia fornecida pela parcela do preço de energia fornecida referente à operação e manutenção do mês vigente.

22.1. Informações desagregadas da receita

A receita operacional consolidada da Companhia é oriunda da venda de energia elétrica de origem de energia renovável de fonte eólica no âmbito do PROINFA e receita de operação e manutenção de fonte térmica, a base gás natural conforme estabelecido em contrato e é composta conforme segue:

Segmentos	30/09/2023		30/09/2022	
	Fonte eólica	Fonte térmica	Fonte eólica	Fonte térmica
Vendas de energia	232.040	-	224.588	-
Suprimento de energia elétrica	(45.126)	-	(76.680)	-
Receita com operação e manutenção – O&M	-	38.965	-	39.066
Outras receitas	-	150	886	1
Total receita bruta	186.914	39.115	148.794	39.067

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22.2. Ativos e passivos de contrato

Em conformidade ao Pronunciamento Técnico CPC 47 – Receita de Contrato de Cliente, os ativos e passivos vinculados à venda de energia, cujo direito à contraprestação está condicionado à satisfação de obrigação de desempenho, são classificados como ativos e passivos de contrato e apresentam os seguintes saldos:

	Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022
Contas a receber (Nota Explicativa nº 5)	71.427	81.786
Suprimento de Energia elétrica (Nota Explicativa nº19(iv))	63.879	95.258

Para o período findo em 30 de setembro de 2023, a Companhia não identificou indícios de perda do valor recuperável para os ativos de contrato.

22.3. Obrigações de performance

A Companhia possui uma única obrigação de performance de contrato e que é satisfeita pela entrega da energia, momento em que o ativo é considerado transferido para o cliente, sendo o pagamento dentro do prazo de 20 a 45 dias.

Arelado a obrigação de performance da parcela estabelecida no contrato de suprimento de energia, está previsto o pagamento referente à operação e manutenção da Usina e as premissas do cálculo são variáveis de acordo com a energia fornecida.

23. Custo das vendas e dos serviços prestados

	Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022
Custo de depreciação	(41.687)	(43.031)
Operação e manutenção (i)	(54.459)	(32.616)
Salários e encargos	(9.839)	(11.037)
Encargos de uso e conexão do sistema de transmissão	(13.075)	(10.658)
Amortização mais-valia (ii)	(8.133)	(8.133)
Custos de seguros	(4.254)	(3.435)
Aluguel de máquinas e equipamentos (iii)	(6.262)	(3.953)
Outros custos	(4.676)	(5.245)
	(142.385)	(118.108)

- (i) Aumento impactado pela manutenção corretiva, das Pás da controlada NEO, acerca da contratação de serviços de terceiros, compra de peças e materiais, fretes e impostos não recuperáveis.
- (ii) Refere-se à amortização da mais-valia dos ativos fixos imobilizados e intangíveis existentes na data da avaliação pela aquisição de controle, a serem depreciados pela vida útil estimada dos ativos existentes na data da avaliação.
- (iii) Justifica o aumento desta rubrica, locação de maquinário no processo de manutenção corretiva das Pás da controlada NEO.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Despesas operacionais

24.1. Gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Serviços jurídicos (i)	1.181	(252)	(60)	(1.048)
Prestação de serviços de terceiros (ii)	7.200	(23.176)	5.084	(26.633)
Provisão para demandas judiciais (ii)	218	28.708	201	27.774
Honorários da administração	(342)	(596)	(1.541)	(1.839)
Honorários de conselho	(234)	(325)	(957)	(946)
Serviços de auditoria	(440)	(388)	(1.047)	(1.073)
(Provisão) reversão para devedores duvidosos (iii)	-	(935)	13.652	11.431
Armazenagem	-	-	(570)	(587)
Despesas com viagens	-	-	(251)	(217)
Salários e encargos (iv)	221	(1.666)	221	(1.666)
Outras despesas operacionais	(377)	(680)	(2.271)	(2.407)
	7.427	690	12.461	2.789

- (i) Montante concentrado pela reversão da provisão de gastos efetuada no exercício de 2022 referente a serviços jurídicos contratados no processo da Tecmon que obteve acordo êxito conforme (Nota Explicativa nº 19.2(ii)).
- (ii) Durante o primeiro semestre de 2023 a controlada finalizou o acordo para pagamento face a Tecmon, vide (Notas 19.2(ii)) auferindo uma redução de R\$ 7.400 do valor inicial proposto. A reclassificação entre as rubricas decorre do acordo realizado entre partes no primeiro semestre de 2022, houve redução no acordo inicial de R\$ 7.000
- (iii) Em 2021 na controlada RAESA registrou PCLD de (R\$ 16.768) oriundos dos créditos do CCC- Isol, o montante está sendo revertido conforme a curva de recebimento após o reprocessamento parcial pela CCEE, durante os primeiros nove meses de 2023 houve a reversão de R\$13.659, (R\$11.431 - 2022).
- (iv) Variação refere-se ao montante provisionado de remuneração variável ao final do exercício de 2022 e revertido pela realização no início do primeiro trimestre de 2023.

24.2. Outras receitas (despesas)

Outras receitas (despesas)	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Sub-rogação CCC (i)	-	-	36.379	35.132
(Provisão) reversão de perdas de estoque obsoletos (ii)	-	-	-	79
Outras receitas (despesas)	1	13	113	426
	1	13	36.492	35.637

- (i) A controlada indireta RAESA foi enquadrada por meio da Resolução Autorizativa nº8924 na sub-rogação dos benefícios do rateio da Conta de Consumo de Combustíveis Fósseis – CCC, relativo à conversão de combustível dos motores da UTE Cristiano Rocha que proporcionaram a redução do dispêndio referente aos reembolsos de consumo de óleo combustível de geração de energia, o valor estabelecido do benefício é de R\$102.137, corrigidos anualmente pelo IPCA. O montante apresentado refere-se ao reembolso durante o período de nove meses de 2023 é de R\$36.379 (R\$35.132 em 30 de setembro de 2022).
- (ii) Devido a conclusão do projeto de conversão dos motores para 100% gás natural da investida RAESA, a Companhia, durante o

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

exercício de 2021, precisou reconhecer perda de determinadas peças de manutenção que não apresentavam a possibilidade real de uso, de forma que o valor contábil dos estoques apresentasse o efetivo valor de realização, a reversão de R\$ 79 apresentada em 30 de setembro de 2022 refere-se a itens com possibilidade de utilização em manutenções corretivas e preventivas da usina.

25. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Rendimento de aplicação financeira (i)	106	108	39.321	19.689
Juros ativos sobre créditos tributários	6	17	2.028	3.711
Variações monetária ativa	-	-	939	23
Juros sobre arrendamento financeiro (ii)	-	-	3.326	4.095
Receita de arrendamento financeiro (iii)	-	-	93.598	88.673
Receita de reprocessamento CCEE (iv)	-	-	26.062	22.468
Bônus adimplência (v)	-	-	6.787	7.502
Descontos obtidos	3	3	1.341	14
Outras receitas financeiras	-	-	-	1
Total de receitas financeiras	115	128	173.402	146.176
Juros sobre empréstimos	-	-	(77.866)	(83.713)
Juros sobre debêntures	(741)	(1.945)	(741)	(1.945)
Juros passivos sobre mútuos	(4.103)	(1.640)	-	-
Custo de captação	-	-	(1.438)	(1.438)
Multas e acréscimos sobre débitos tributários	(7)	(99)	(867)	(997)
Acréscimos contratuais (vi)	-	-	(12.693)	(12.932)
Variações monetárias sobre empréstimos (vii)	-	-	37.075	(59.786)
Variações monetárias sobre debêntures (vii)	402	(670)	402	(670)
Variações monetárias outras	-	(1.679)	(222)	(3.808)
Impostos sobre Operação Financeira (IOF)	(418)	(229)	(1.036)	(625)
Atualização de arrendamentos	-	-	(2.680)	(2.589)
Provisão para desmobilização	-	-	(2.778)	(3.492)
Outras despesas financeiras	(24)	(36)	(4.446)	(4.605)
Total de despesas financeiras	(4.891)	(6.298)	(67.290)	(176.600)
Total do resultado financeiro	(4.776)	(6.170)	106.112	(30.424)

- (i) A variação entre os períodos está relacionada ao aumento do saldo em caixa atrelado ao indexador de remuneração dos saldos de aplicação financeira Taxa DI 9,923% no acumulado até 30 de setembro de 2023, (8,91% - 2022).
- (ii) Atualização de arrendamento a receber conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 8.1.
- (iii) Receita líquida dos impostos, referente aos recebimentos do contrato de arrendamento conforme CPC 06 da controlada indireta RAESA.
- (iv) Reconhecimento da atualização financeira data base setembro/2023 pelo IPCA-E de acordo com o Despacho ANEEL 2.204 de agosto de 2022, em decorrência ao reprocessamento mensal dos créditos da Conta de Consumo de Combustíveis -CCC do período de julho de 2009 a abril de 2017, totalizando R\$ 89.966, a ser pago em 24 parcelas mensais e consecutivas atualizadas. Durante os primeiros nove meses de 2023 a controlada recebeu o crédito total de R\$39.721, sendo, R\$26.062 de atualização financeira.
- (v) Refere-se a bônus vinculado à adimplência dos contratos de financiamento das UEEs Alegria I e Alegria II junto ao BNB.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(vi) Acréscimos contratuais estabelecidos no acordo da Vibra/BR. (vide Nota Explicativa nº 15).

(vii) A principal variação está relacionada ao indexador IGP-M, diretamente atrelado ao cálculo de atualização dos saldos dos empréstimos e financiamentos, vide saldos conforme (Nota Explicativa 17), devido à queda do índice, sendo, -4,93% em setembro de 2023, e (6,61% - 2022) a Companhia e suas controladas obtiveram um resultado positivo no período.

26. Imposto de renda e contribuição social

A Companhia e suas controladas são tributadas pelo regime de Lucro Real, e, no período findo em 30 de setembro de 2023, acumulava prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social no montante consolidado de R\$973.595 (2022 – R\$1.001.869).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	30/09/2022	30/09/2023	30/09/2022
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	191.370	31.992	210.457	39.848
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Crédito (débito) de imposto de renda e contribuição social esperada	(65.066)	(10.877)	(71.555)	(13.548)
Adições (exclusões)				
Equivalência patrimonial	64.164	12.736	-	(1)
Despesas indedutíveis	(25)	(41)	11.975	12.097
Provisões sem constituição de imposto diferido	10.295	1.591	29.918	(8.527)
Lucro (prejuízo) fiscal sem constituição de diferido	(9.368)	(3.409)	(12.549)	658
Lucro da exploração – SUDAM/SUDENE	-	-	26.441	152
Diferido	-	-	2.765	2.765
(Despesa) crédito de imposto de renda e contribuição efetiva	-	-	(13.005)	(6.405)
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	-	-	(42.211)	(9.322)
Diferido	-	-	2.765	2.765
Incentivos fiscais	-	-	26.441	152
	-	-	(13.005)	(6.405)
Alíquota efetiva	0%	0%	6%	30%

27. Seguros (Não auditado)

A Companhia mantém uma política de seguros considerada pela Diretoria como suficiente para cobrir eventuais perdas, considerando os principais ativos, bem como a responsabilidade civil e de administração inerente a suas atividades.

Os valores segurados são contratados visando a proteção relacionada a possíveis perdas e danos a terceiros e ao patrimônio e referem-se ao total das apólices vigentes para reembolso em caso de sinistro.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

No período findo em 30 de setembro de 2023, o montante global segurado, para cobrir eventuais sinistros e responsabilidade está assim distribuído:

Cobertura	Vigência	Controladora	
		Importância segurada	Prêmio equivalente
Responsabilidade administração	02/06/2024	60.000	289
		60.000	289
Cobertura	Vigência	Consolidado	
		Importância segurada	Prêmio equivalente
Risco operacional – NEO	06/01/2024	338.771	1.892
Risco operacional – RAESA	29/01/2024	130.000	4.318
Risco operacional – Itapebi	27/10/2024	30.000	172
Risco operacional – Monte Pascoal	16/08/2024	6.104	28
Responsabilidade administração - Multiner	02/06/2024	60.000	289
Responsabilidade administração - RAESA	01/08/2024	20.000	13
Responsabilidade cível	01/08/2024	20.000	14
		604.875	6.726

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui emissão de opinião ou conclusão sobre a suficiência da cobertura de seguros ao qual foi determinado pela Companhia, que considera suficiente para cobrir eventuais sinistros.

28. Instrumentos financeiros e gerenciamento de risco

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros. A administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas *versus* condições vigentes no mercado.

A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as diretrizes e estratégias definidas pela Diretoria da Companhia.

Valor justo versus valor contábil

A Companhia revisou os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 30 de setembro de 2023, bem como os critérios para a sua valorização, avaliação, classificação e os riscos a eles relacionados. Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Mensuração		Controladora			
		30/09/2023		31/12/2022	
		Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Ativo circulante e não circulante					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	Empréstimos e recebíveis	1.185	1.185	1.192	1.192
Mútuos com partes relacionadas (Nota 7.1(a))	Empréstimos e recebíveis	410.378	410.378	410.457	410.457
Passivo circulante e não circulante					
Fornecedores (Nota 15)	Custo amortizado	136	136	419	419
Mútuos com partes relacionadas (Nota 7.2b)	Custo amortizado	69.356	69.356	42.445	42.445
Debentures (Nota 17)	Custo amortizado	19.075	19.075	18.736	18.736

Mensuração		Consolidado			
		30/09/2023		31/12/2022	
		Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Ativo circulante e não circulante					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	Valor justo	385.916	385.916	267.242	267.242
Contas a receber (Nota 5)	Valor justo	71.427	71.427	81.786	81.786
Mútuos com partes relacionadas (Nota 7.1(a))	Custo amortizado	408.117	408.117	408.117	408.117
Passivo circulante e não circulante					
Fornecedores (Nota 15)	Custo amortizado	158.567	158.567	152.928	152.928
Passivos de arrendamento (Nota 8.1(b))	Custo amortizado	19.351	19.351	19.915	19.915
Partes relacionadas (Nota 7.2b)	Custo amortizado	391.284	391.284	391.284	391.284
Empréstimos, Financiamentos e Debêntures (Nota 17)	Custo amortizado	1.365.720	1.365.720	1.452.968	1.452.968

Para todas as operações apresentadas na tabela acima, a Companhia considera que o valor justo se equipara ao valor contábil, uma vez que, para essas operações, o valor contábil reflete o valor de liquidação naquela data.

Em relação aos financiamentos e debentures, em decorrência de não cumprimento das cláusulas restritivas o montante de R\$813.378 encontram-se vencidas e o valor contábil reflete o valor justo.

Hierarquia de valor justo

A tabela abaixo apresenta instrumentos financeiros registrados pelo valor justo, utilizando um método de avaliação.

Os diferentes níveis foram definidos como a seguir:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- Nível 2 - *inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- Nível 3 - premissas, para o ativo ou passivo, que não são baseadas em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Controladora			
		30/09/2023		31/12/2022	
Nível		Contábil	Contábil	Contábil	Valor justo
Ativo circulante e não circulante					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	Nível 1	1.185	1.185	1.192	1.192
Partes relacionadas (Nota 7.1(a))	Nível 2	410.378	410.378	410.457	410.457
Passivo circulante e não circulante					
Fornecedores (Nota 15)	Nível 1	136	136	419	419
Mútuos com partes relacionadas (Nota 7.1(b))	Nível 2	69.356	69.356	42.445	42.445
Empréstimos, Financiamentos e Debentures (Nota 17)	Nível 2	19.075	19.075	18.736	18.736
		Consolidado			
		30/09/2023		31/12/2022	
Nível		Contábil	Contábil	Contábil	Valor justo
Ativo circulante e não circulante					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	Nível 1	385.916	385.916	267.242	267.242
Contas a receber (Nota 5)	Nível 1	71.427	71.427	81.786	81.786
Partes relacionadas (Nota 7.1(a))	Nível 2	408.117	408.117	408.117	408.117
Passivo circulante e não circulante					
Fornecedores (Nota 15)	Nível 1	158.567	158.567	152.928	152.928
Passivos de arrendamento (Nota 8.1(b))	Nível 1	19.351	19.351	19.915	19.915
Mútuos com partes relacionadas (Nota 7.1(b))	Nível 2	391.284	391.284	391.284	391.284
Empréstimos, Financiamentos e Debentures (Nota 17)	Nível 2	1.365.720	1.365.720	1.452.968	1.452.968

Classificação e mensuração dos instrumentos financeiros

Os cálculos do valor de mercado e respectivas classificações seguem as seguintes considerações:

- Caixa e equivalente de caixa: os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa as aplicações financeiras de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um risco insignificante de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, a contar da data da contratação.
- Empréstimos e financiamentos: estão mensurados pelo custo amortizado, sendo classificados como passivo financeiro ao custo amortizado.

Para as demais rubricas, o valor contábil dos instrumentos financeiros é uma aproximação razoável do valor justo. Logo, a Companhia optou por divulgá-los com valores equivalentes ao valor contabilizado.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Administração financeira de risco

A Diretoria da Companhia monitora diariamente os principais indicadores macroeconômicos, e seus impactos nos resultados, visando definir suas estratégias de gerenciamento de risco.

A Companhia apresenta os seguintes riscos:

- Risco de liquidez;
- Risco de crédito;
- Riscos de mercado.

a) *Risco de liquidez*

A diretriz de gerenciamento de risco de liquidez implica em manter um nível seguro de disponibilidade de caixa e acessos a recursos imediatos. A Companhia considera como metodologia que, 80% dos recursos devem possuir liquidez diária e 20% pode ter carência de até 180 dias, sempre respeitando a aderência do seu fluxo de caixa.

A seguir estão as maturidades contratuais dos passivos financeiros, considerando as informações financeiras individuais e consolidadas, e os juros a vencer até o final do contrato.

30 de setembro de 2023	Controladora						
	Valor contábil	Fluxo contratado	Até 12 meses	2 anos	3 anos	4 - 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores (Nota 15)	136	136	136	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 17)	19.075	19.075	19.075	-	-	-	-
30 de setembro de 2023	Consolidado						
	Valor contábil	Fluxo contratado	Até 12 meses	2 anos	3 anos	4 - 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores (Nota 15)	158.567	158.567	22.375	136.192	-	-	-
Passivos de arrendamentos (Nota 8.2)	19.351	19.351	989	1.988	2.982	5.800	7.592
Empréstimos e financiamentos (Nota 17)	1.365.720	1.365.720	884.926	209.912	97.107	138.257	35.518

b) *Risco de crédito*

Quanto ao risco de crédito associado às aplicações financeiras, a Companhia realiza operações somente em instituições financeiras avaliadas com *rating A* ou superior. Os recursos são aplicados em renda fixa e evita a concentração em mais de 50% do valor total de caixa disponível em uma única instituição financeira. O saldo de contas a receber da Companhia está relacionado as empresas Eletronorte e EBPEN.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	1.185	1.192	385.916	267.242
Contas a receber (Nota 5)	-	-	71.427	81.786
Mútuo com partes relacionadas (Nota 7.1(a))	410.378	410.457	408.117	408.117

c) *Risco de mercado*

Risco de taxa de juros

A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado com objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas e adota diretriz conservadora de captação e aplicação de seus recursos financeiros.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2023	31/12/2022	30/09/2023	31/12/2022
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)	1.185	1.192	385.916	267.242
Contas a receber (Nota 5)	-	-	71.427	81.786
Operações com partes relacionadas (Nota 7.1(a)) (i)	410.378	410.457	408.117	408.117
Passivos				
Fornecedores (Nota 15)	136	419	158.567	152.928
Operações com partes relacionadas (Nota 7.1(b)) (i)	69.356	42.445	391.284	391.284
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 17)	19.075	18.736	1.365.720	1.452.968

- (i) Os montantes tiveram suas atualizações congeladas desde dezembro de 2017, conforme discussões arroladas no procedimento de arbitragem.

Análise de sensibilidade de valor justo para instrumentos de taxa variável em 30 de setembro de 2023

A Diretoria da Companhia considerou como metodologia mais correta para a estimativa de um “cenário provável” se basear nas taxas praticadas no mercado, para o período de um ano, do IGP-M em 30 de setembro de 2023. O cenário I considera uma diminuição/aumento de 25% e o cenário II considera uma diminuição/aumento de 50%, da taxa provável apuradas nas respectivas datas de análise.

Nos termos do item 14 do CPC 012 dada a ausência de uma estimativa confiável para a apuração do prêmio de risco adequado para os empréstimos e financiamentos, dada ausência de negociação no mercado secundário dos passivos, e impactos decorrentes do adimplemento, ou não, do Contrato de Reorganização e de Financiamento de Multiner S.A. por suas contrapartes, adotamos como taxa de desconto a taxa livre de risco (SELIC) para o cálculo do valor presente dos endividamentos para fins de apuração do valor justo.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

		Controlada				
Instrumentos financeiros passivos	30/09/2023	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		1,72%	2,58%	3,44%	4,30%	5,15%
Debêntures (Nota 17)	19.075					
Exposição		328	492	655	819	983

		Consolidado				
Instrumentos financeiros passivos	31/12/2022	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		6,65%	9,98%	13,31%	16,64%	19,96%
Debêntures (Nota 17)	18.376					
Exposição		1.246	1.870	2.494	3.118	3.740

		Consolidado				
Instrumentos financeiros passivos	30/09/2023	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		1,72%	2,58%	3,44%	4,30%	5,15%
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 17)	1.365.720					
Exposição		23.463	35.195	46.926	58.658	70.389

		Consolidado				
Instrumentos financeiros passivos	31/12/2022	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		6,65%	9,98%	13,31%	16,64%	19,96%
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 17)	1.452.968					
Exposição		96.622	145.006	193.390	241.774	290.012

O cenário provável foi determinado com base nos vencimentos contratuais de cada dívida e a avaliação de mercado foi determinada conforme descrito na definição do valor justo abaixo.

Definição de valor justo

Para o cálculo do valor justo, utilizamos a taxa média de IGP-M divulgada pela Fundação Getúlio Vargas, tanto para o cálculo da taxa de desconto quanto para as projeções dos fluxos de pagamentos das dívidas. Calculamos a taxa de desconto utilizando o IGP-M do período acrescido do *spread* dos juros dos títulos.

A Companhia entende que a melhor estimativa de avaliação do *spread* de risco de crédito está relacionada aos movimentos de mercado com o uso das taxas observadas para reavaliação do risco.

Gestão de risco de estrutura de capital

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado.

Principais ativos e passivos financeiros

Os principais ativos e passivos financeiros utilizados pela Companhia, de que surgem os riscos de instrumentos financeiros, são os seguintes:

- Aplicações financeiras;
- Clientes;
- Empréstimos, financiamentos e debêntures; e
- Fornecedores.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

29 Mudanças nos passivos de atividades de financiamento

Os passivos decorrentes das atividades de financiamentos são passivos para os quais os fluxos de caixa foram ou serão classificados na demonstração dos fluxos de caixa como fluxos de caixa das atividades de financiamento. A seguir apresentamos as movimentações de passivos decorrente de atividade de financiamento:

	Controladora			Consolidado				
	Partes relacionadas		Líquido	Empréstimos e financiamentos		Partes relacionadas		
	Ativo Circulante	Passivo Não circulante		Circulante	Não circulante	Total	Ativo Circulante	Total
Em 31 de dezembro de 2022	410.457	(42.445)	368.012	(883.850)	(550.382)	(1.434.232)	408.117	408.117
Pagamento de principal	-	-	-	94.524	-	94.524	-	-
Pagamento de juros	-	-	-	35.291	-	35.291	-	-
Empréstimo captados com partes relacionadas	-	(26.125)	(26.125)	-	-	-	-	-
Empréstimo concedidos a partes relacionadas	16	-	16	-	-	-	-	-
Encargos sobre operações de mútuo	-	(417)	(417)	-	-	-	-	-
Custos de captação	-	-	-	(1.438)	-	(1.438)	-	-
Juros passivos sobre operações de mútuo	-	(4.103)	(4.103)	-	-	-	-	-
Juros passivos sobre empréstimos e Financiamentos CCBS	-	-	-	(77.866)	-	(77.866)	-	-
Recebimento de empréstimos concedidos a partes relacionadas	(3.858)	-	(3.858)	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	3.762	3.734	7.496	-	-	-	-	-
Variação monetária	-	-	-	37.075	-	37.075	-	-
Outros	1	-	1	-	1	1	-	-
Reclassificação entre curto e longo	-	-	-	(69.587)	69.587	-	-	-
Em 30 de setembro de 2023	410.378	(69.356)	341.022	(865.851)	(480.794)	(1.346.645)	408.117	408.117

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30. Informações por segmento de negócios

As receitas e o lucro gerados por cada um dos segmentos operacionais e os principais ativos e passivos da Companhia são resumidos da seguinte forma:

30.1. Demonstração de resultado

	30/09/2023				
	Fontes Eólicas	Fontes térmicas	Térmicas com outorgas revogadas	Corporativo/ holding/elim.	Consolidado/ Elimin
Receita operacional líquida	170.696	27.081	-	-	197.777
Custo das vendas/serviços prestados	(98.644)	(43.741)	-	-	(142.385)
Lucro bruto	72.052	(16.660)	-	-	55.392
Gerais e administrativas	(4.985)	10.758	(741)	7.429	12.461
Outras receitas (despesas) operacionais	72	36.420	-	1	36.493
Total resultado operacional	67.139	30.518	(741)	7.430	104.346
Despesas financeiras	(40.759)	(25.743)	-	(4.891)	(67.291)
Receitas financeiras	22.060	155.330	-	115	173.402
Resultado antes do IR/CSLL	48.440	160.105	(741)	2.654	210.457
IRPJ e CSLL	(6.172)	(6.833)	-	-	(13.005)
Lucro líquido (prejuízo) do período	42.268	153.272	(741)	2.654	197.452

	30/09/2022				
	Fontes Eólicas	Fontes térmicas	Térmicas com outorgas revogadas	Corporativo/ holding/elim.	Consolidado/ Elimin.
Receita operacional líquida	123.121	26.836	-	-	149.957
Custo das vendas/serviços prestados	(85.094)	(33.014)	-	-	(118.108)
Lucro bruto	38.027	(6.178)	-	-	31.849
Gerais e administrativas	(5.545)	8.516	(872)	690	2.789
Outras receitas (despesas) operacionais	301	35.323	-	13	35.637
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	(3)	(3)
Total resultado operacional	32.783	37.661	(872)	700	70.272
Despesas financeiras	(75.746)	(96.186)	(10)	(4.658)	(176.600)
Receitas financeiras	20.016	126.032	-	128	146.176
Resultado antes do IR/CSLL	(22.947)	67.507	(882)	(3.830)	39.848
IRPJ e CSLL	(6.347)	(58)	-	-	(6.405)
(Prejuízo) lucro líquido do período	(29.294)	67.449	(882)	(3.830)	33.443

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

30.2. Principais ativos e passivos

	30/09/2023				
	Fontes eólicas	Fontes térmicas	Térmicas com outorgas revogadas	Corporativo/ holding/elim.	Consolidado/ elim.
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	21.134	363.597	-	1.185	385.916
Contas a receber	26.100	45.327	-	-	71.427
Tributos a recuperar	401	95.530	2	308	96.492
Arrendamento mercantil	-	70.865	-	-	70.865
Imobilizado e intangível	616.673	61.946	26.561	273	705.453
Partes relacionadas	-	-	-	408.117	408.117
Demais ativos	165.191	164.081	73	(124.409)	204.685
Total dos ativos	829.499	801.346	26.636	285.474	1.942.955
Passivo					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	521.504	825.141	-	19.075	1.365.720
Fornecedores	3.366	154.325	740	136	158.567
Partes relacionadas	288.065	89.152	-	14.067	391.284
Obrigações tributárias	6.773	8.342	-	465	15.580
Outras obrigações	189.930	70.971	700	11.678	273.279
Demais passivos	(180.139)	(346.585)	25.196	240.053	(261.475)
Total dos passivos	829.499	801.346	26.636	285.474	1.942.955

	31/12/2022				
	Fontes eólicas	Fontes térmicas	Térmicas com outorgas revogadas	Corporativo/ holding/elim.	Consolidado/ elim.
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	59.717	206.332	1	1.192	267.242
Contas a receber	38.217	43.569	-	-	81.786
Tributos a recuperar	2.538	109.985	3	354	112.880
Arrendamento mercantil	-	85.893	-	-	85.893
Imobilizado e intangível	653.537	76.388	26.561	384	756.870
Partes relacionadas	-	-	-	408.117	408.117
Demais ativos	144.692	86.770	179	(43.345)	188.296
Total dos ativos	898.701	608.937	26.744	366.702	1.901.084
Passivo					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	589.303	844.929	-	18.736	1.452.968
Fornecedores	5.235	146.517	757	419	152.928
Partes relacionadas	288.065	89.152	-	14.067	391.284
Obrigações tributárias	9.615	5.758	-	472	15.845
Outras obrigações	105.966	21.977	1.574	28.558	158.075
Demais passivos	(99.483)	(499.396)	24.413	304.450	(270.016)
Total dos passivos	898.701	608.937	26.744	366.702	1.901.084

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2023

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Diretoria

Edésio Alves Nunes Filho - Diretor Presidente

Emiliano F. Stipanovic Spyer - Diretor de Relações com Investidores

Conselho de Administração

Rodrigo de Carvalho Pinto Bueno
Chiara Sonogo Bolognesi Gargano
Alessandro Di Domenico
Carlos Alberto Zachert
Eduardo Badyr Donni

Conselho Fiscal

Jefferson da Silva Barbosa - Titular
Fábio Antônio Pereira - Titular
João Verner Juenemann – Titular
José Luiz Petrini – Titular
Eduardo Georges Chehab - Titular
Lucio Alves Filgueiras - Suplente
Paulo Euclides Bonzanini - Suplente

Renilda Costa

Contadora

CRC 1SP271500/O-7

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Multiner S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Multiner S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional de contabilidade IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 e o IAS 34, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR), e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a Nota 1.3 às Informações Trimestrais (ITR), que indica que a Companhia apresenta passivo circulante individual e consolidado excedente ao total do ativo circulante individual e consolidado em R\$ 18.292 mil e R\$ 479.579 mil, respectivamente, prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.505.535 mil e patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) individual e consolidado em R\$ 193.661 mil e R\$ 206.529 mil, respectivamente. Adicionalmente, a Nota 1.3 também indica que a Companhia está em negociações com os credores para realizar o reperfilamento das dívidas e equacionar sua estrutura de capital. Essa situação, entre outras descritas na Nota 1.1, que trata da reorganização financeira da Companhia, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa sobre a continuidade operacional da Companhia. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins do IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de novembro de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Vinicius Ferreira Britto Rêgo
Contador CRC 1BA024501/O-9

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em conformidade com a Instrução da CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, Subseção III - Demonstrações Financeiras, Inciso VI do artigo 25, a Diretoria da Multiner S.A., revisou, discutiu e concordou com as Informações Financeiras Trimestrais da Companhia e empresas controladas (Consolidado). Declarando que tais Informações refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

São Paulo, 10 de novembro de 2023.

Edésio Alves Nunes Filho
Diretor Presidente

Emiliano F. Stipanovic Spyer
Diretor de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em conformidade com a Instrução da CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, Subseção III – Informações Financeiras Trimestrais, inciso V do artigo 25, a Diretoria da Multiner S.A., com base nas informações apresentadas pelos auditores sobre os resultados de auditoria e esclarecimentos recebidos no decorrer do período; declara que revisou, discutiu e concordou com o conteúdo e conclusão expressa no Parecer dos Auditores Independentes sobre as Informações Financeiras Trimestrais da Companhia e empresas controladas (Consolidado), apresentado sem ressalvas e com ênfase, elaborado pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes Ltda.

São Paulo, 10 de novembro de 2023.

Edésio Alves Nunes Filho
Diretor Presidente

Emiliano F. Stipanovic Spyer
Diretor de Relações com Investidores