

multiner

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 2023

multiner.com.br

UEE Alegria I e II (151,8 MW)



UTE Cristiano Rocha (91,8 MW)



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 exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

O presente Relatório da Administração cumpre a exigência da Lei 6.404/76 e é apresentado de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Demonstrações Financeiras Anuais.

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.

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 website (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.

2. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Administração, na constante busca de melhoria, vem aprimorando seus controles operacionais e administrativos, evoluindo com as aplicações de controles internos e com o uso de softwares que possibilitem maior confiabilidade nos registros e processos contábeis, fiscais e financeiros.

A Companhia visa a total transparência e segurança das informações, nesse sentido, há forte atuação na gestão de Compliance, evidenciado pelo: Código de Ética; auditorias externas; canal de denúncia; relatórios de controles internos; normas e políticas, dentre outras ações de Governança.

Em 2023 a Administração seguiu empenhada na renegociação das dívidas, tais como BNB na controlada NEO e Fundações Prestes, Postalís e Celos na controlada indireta Raesa, objetivando o incremento na liquidez de caixa, redução dos custos dos endividamentos e melhora dos índices econômicos.

No que diz respeito ao desempenho operacional, a controlada indireta Raesa apresentou *performance* de índice médio de atendimento do contrato de 102,5%, mantendo assim a geração líquida acima da obrigação contratual, atingindo a média de 66,7 MW em 2023. Já a controlada NEO obteve em 2023 um aumento na geração de energia em 16,5% em comparação a 2022, entretanto, apesar dese avanço, a NEO não conseguiu atingir a curva contratual estabelecida, em razão das restrições de geração impostas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS) e a baixa média dos ventos.

Em relação ao desemepenho financeiro, a Companhia encerrou 2023 com uma receita líquida consolidada de R\$ 253.228 mil,um acréscimo de 22% em relação a receita líquida de 2022 de R\$ 207.503 mil. Em relação ao lucro bruto, a Companhia encerrou 2023 com R\$ 65.078 mil um aumento de 131% em relação ao resultado de R\$ 28.210 apurado em 2022, tendo como um dos principais fatores a redução da provisão de glosa da NEO de R\$ 29.655.

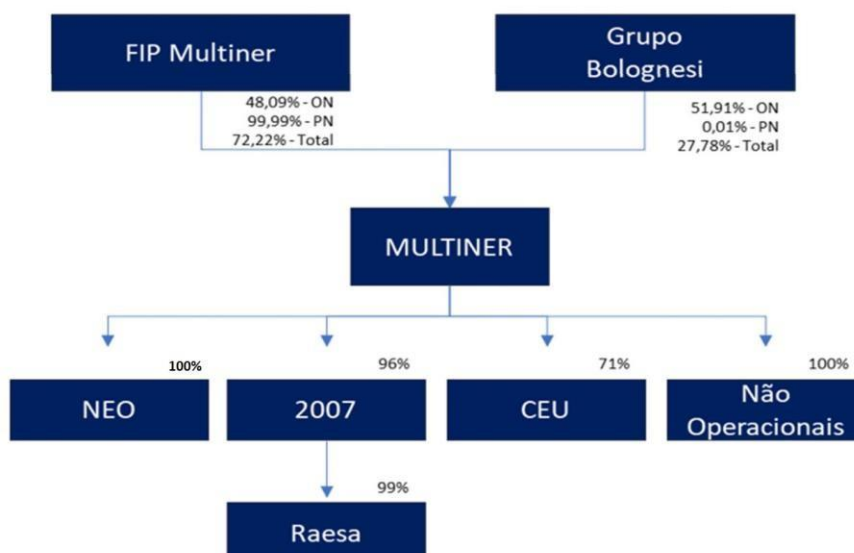
3. GOVERNANÇA CORPORATIVA

A Governança Corporativa é o sistema pelo qual as empresas e demais organizações são dirigidas, monitoradas e incentivadas, envolvendo os relacionamentos entre Conselho de Administração, Diretoria, órgãos de fiscalização e controle e demais partes interessadas. As boas práticas de Governança Corporativa convertem princípios básicos em recomendações objetivas, alinhando interesses com a finalidade de preservar e otimizar o valor econômico de longo prazo da organização, facilitando seu acesso a recursos e contribuindo para a qualidade da gestão da organização, sua longevidade e o bem comum.

É nesse sentido, e com total transparência, equidade e responsabilidade que a Companhia atua, de forma a assegurar a aplicação das melhores práticas que direcionam o alinhamento com Acionistas, Conselho de Administração e Diretoria, voltadas para o interesse social da Companhia.

A Multiner possui o compromisso de garantir o atendimento às melhores práticas de governança, tendo como objetivo a gestão estratégica e eficiente do negócio, além de visar a transparência em seu relacionamento com gestores, colaboradores, fornecedores, investidores, credores, órgãos públicos e a comunidade impactada por todas as ações da Companhia.

A estrutura de Governança Corporativa da Multiner é composta pelos Acionistas, Conselho de Administração, Conselho Fiscal e pela Diretoria, bem como do Departamento de Compliance Auditoria e Controles Internos, do Comitê de Ética (que conta com o canal da ética), e políticas e procedimentos que regulam as normas internas, conforme detalhado em capítulo próprio. A estrutura acionária da Multiner, 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"), (ii) 9,38% de ações detidas pela Brasilterm Energia S.A. e (iii) 18,40% de ações detidas pela 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: 17,53% detidas pela Brasilterm Energia S.A., 34,38% detido pela Bolognesi Energia S.A, 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.



A Administração da Companhia é exercida pelo Conselho de Administração e pela Diretoria. O Conselho de Administração é composto por cinco membros, com mandatos de um ano e a Diretoria, por até cinco membros, com mandatos de dois anos. A Companhia conta também com um Conselho Fiscal permanente, composto por cinco membros, com mandatos de um ano.

Por fim, mas não menos importante, com o objetivo de aprimorar a Governança Corporativa e gerar benefícios a todos os *stakeholders*, incluindo, mas não se limitando aos Acionistas e ao Conselho de Administração, ressaltamos que o Comitê de Ética é responsável por auxiliar na solução de questões éticas que possam surgir, relacionados à maneira como as políticas empresariais da Multiner são interpretadas no dia a dia.

4. COMPLIANCE

Ao longo do ano de 2023, aprofundamos as avaliações de nossos controles internos através de auditorias internas realizadas de acordo com um plano de trabalho aprovado pela Administração, abrangendo processos previamente mapeados. Como resultado, houve a atualização das Políticas, Procedimentos e Instruções de Trabalho, com objetivo de melhorar continuamente os processos e controles da Companhia.

Ao longo do exercício, foi realizado treinamento do Código de Ética e das Políticas de Compliance, abrangendo todos os colaboradores diretos e indiretos, além da divulgação, por meio de palestras das boas práticas relativas ao tratamento sobre assédio, atendendo assim às disposições contidas na Lei 14.457/22. Por fim, foi comemorado em dezembro o dia Internacional da Integridade, com Palestras dirigidas a todos os colaboradores, cuja temática foi a Integridade Corporativa.

A Multiner é membro do IBGC – Instituto Brasileiro de Governança Corporativa e o programa de Compliance da Companhia está alicerçado nas melhores práticas de mercado observando os requisitos da ISO 19.600 (Sistema de Gestão de Compliance), ISO 37.001 (Sistema de Gestão Antissuborno) e Lei 12.846/2013 (Lei Anticorrupção). A estrutura do Programa de Compliance da Companhia é composta das seguintes linhas estratégicas: Avaliação de Riscos, Estruturação de Papéis e Responsabilidades, Código de Ética, Elaboração de Políticas e Procedimentos, Gestão de Controles Internos e Gestão de Canal de Denúncias, bem como realização de *due diligence* de fornecedores no momento de sua respectiva contratação, através de uma plataforma tecnológica.

5. 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 Guimarães/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.

6. DESTAQUES DO RESULTADO

Gráfico 1 – Energia Líquida Gerada Neo e Raesa (GWh) 2023 x 2022.

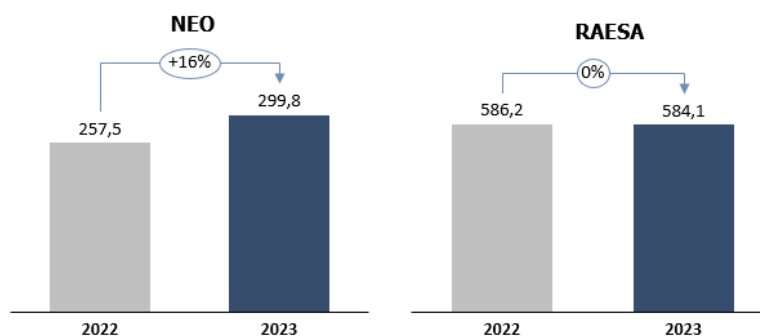


Gráfico 2 – EBITDA, Lucro Bruto e Resultado Líquido (Em R\$ Mil) 2023 x 2022.

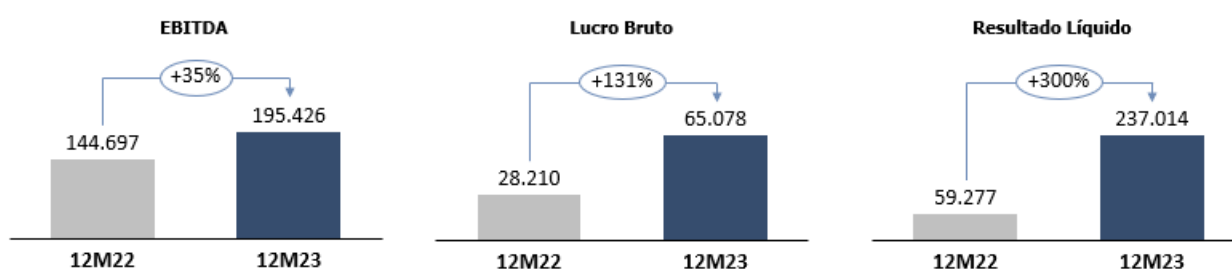
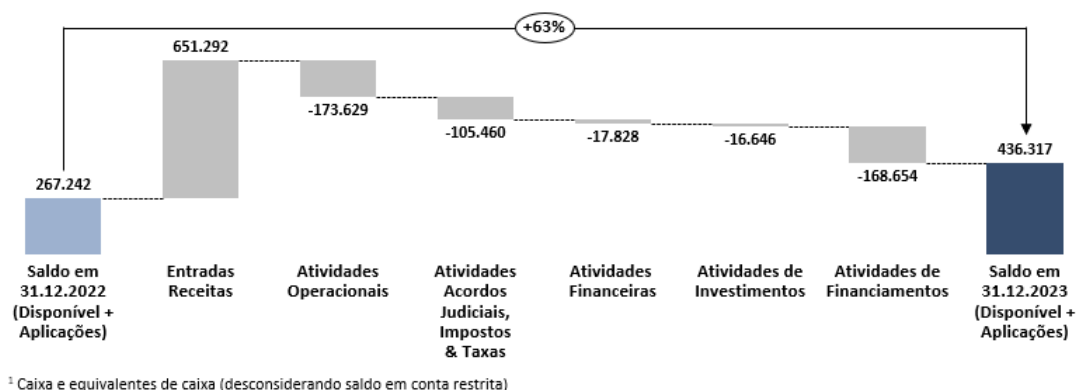


Gráfico 3 –Variação do Saldo de caixa (Em R\$ Mil) 2023 x 2022.



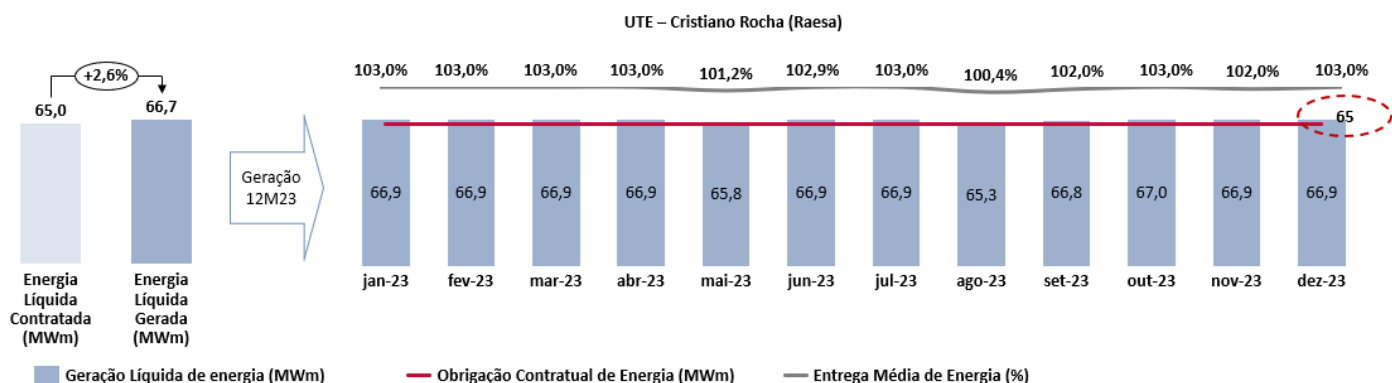
7. DESEMPENHO OPERACIONAL – RAESA

Atualmente a controlada Raesa está equipada com cinco novos motores WÄRTSILÄ W18V50SG, uma vez que a contagem de horas de operação foi reiniciada após a conversão dos equipamentos para operar exclusivamente com Gás Natural. Essa mudança resultou em uma melhora significativa na performance dos motores, os quais agora entregam uma potência instalada de 18,35 MW cada (anteriormente, a potência instalada era de 17,08 MW). Como resultado, a potência total instalada da usina aumentou de 85,38 MW para 91,75 MW.

Em 2023 a geração média do período foi de 66,7 MW médio, o que reflete uma entrega de 102,6%. A obrigação contratual estabelecida com a Centrais Elétricas do Norte S/A – Eletronorte é de 65,0 MW médio. O excelente desempenho operacional da Raesa ao longo de 2023 permitiu que o índice de cumprimento do contrato superasse os 100%, mantendo-se dentro dos limites contratuais estabelecidos em 103%. Isso ressalta a eficácia da decisão de converter os motores para consumo 100% a GNV, especialmente em relação ao contínuo desempenho dos equipamentos.

Com relação ao calendário de manutenções, ao longo do primeiro semestre de 2023 o motor 3 esteve inoperante devido a um incidente operacional ocorrido em janeiro de 2023, retornando suas operações em junho de 2023. Entretanto, por meio de uma estratégia operacional e de intervenção meticulosa nos motores, foi possível suprir a necessidade com um motor reserva e, desse modo, não houve impacto negativo na geração de energia, sendo entregue acima de 100% da obrigação contratual. Por outro lado, foi necessário reformular o planejamento das intervenções de manutenção e revisões gerais de 18.000 horas nos motores. Em setembro de 2023 foi finalizada com êxito a manutenção programada de 18.000 horas do motor 5, e no trimestre subsequente foi realizada manutenção de 18.000 horas do motor 4.

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



8. DESEMPENHO OPERACIONAL – NEO

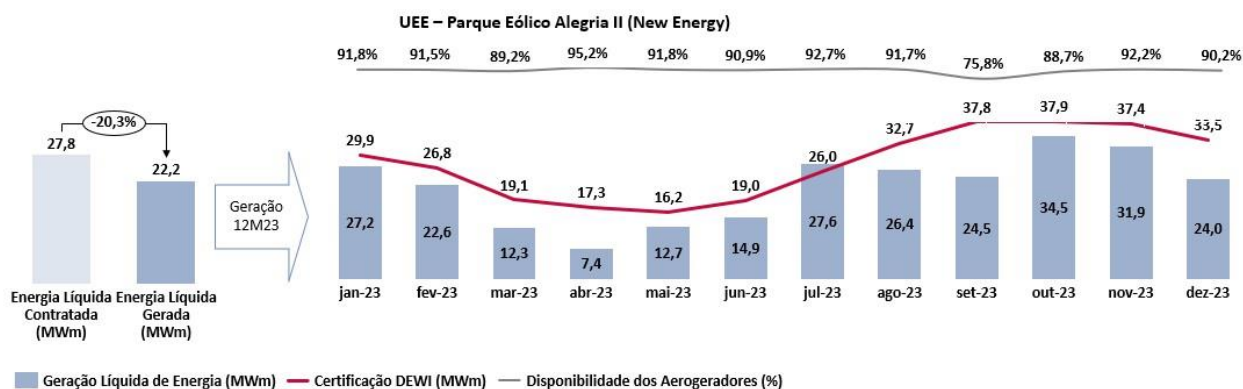
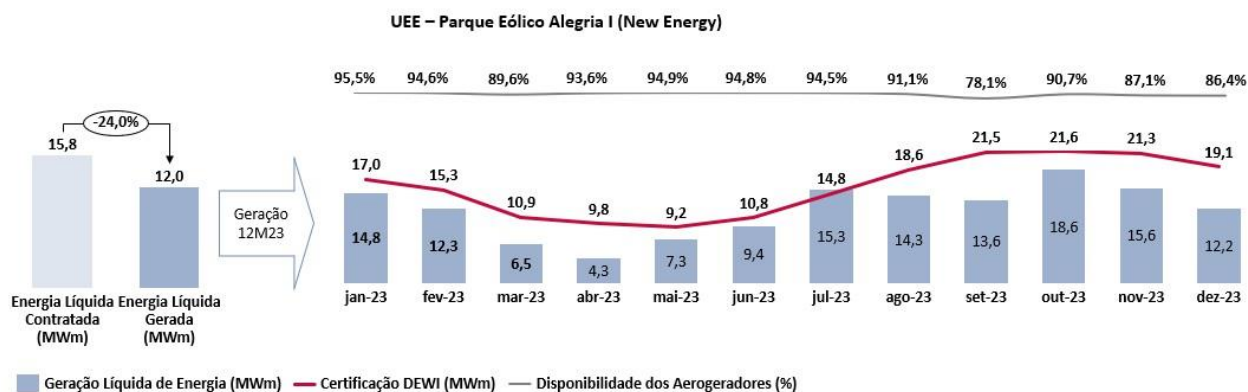
Em 2023 o Complexo Alegria alcançou uma geração média de 34,2 MW, registrando um aumento de 16,5% em comparação a 2022. No Parque Alegria I, a geração média atingiu 12,03 MW durante 2023, refletindo uma leve redução de 1,9% em relação a 2022, que registrou uma média 12,3 MW. Por outro lado, o Parque Alegria II registrou em 2023 uma geração média de 22,2 MW, representando um aumento de 29,6% em comparação a 2022, quando gerou uma média de 17,1 MW.

A melhora na geração de energia em 2023 é atribuída principalmente à estratégia de 2022 de reparo e trocas proativas das pás, resultando em um aumento na disponibilidade dos aerogeradores e a redução da provisão de glosa no exercício (R\$ 68.175 mil em 2023 versus R\$ 97.830 mil em 2022).

Em 2023, foram reparadas 71 pás e instaladas 66 (22 aerogeradores), sendo mantidas 5 pás como sobressalentes. O ciclo final de recuperação e troca das 72 pás restantes será realizado no segundo semestre de 2024.

Os principais fatores que afetaram a geração do Complexo Alegria e não contribuíram para aproximá-la da curva de geração esperada são a menor frequência e velocidade dos ventos da região, responsável por 53% das perdas, além das restrições de geração impostas pelo Operador Nacional do Sistema Elétrico (ONS), responsável por 22% das perdas de geração.

Os gráficos a seguir representam a produção líquida de energia ao longo do ano de 2023:



9. DESEMPENHO FINANCEIRO – RECEITA OPERACIONAL

Em R\$ mil	12M23	12M22	Δ %	Δ \$
Receita fixa	303.774	293.871	3%	9.903
Receita variável	-15.778	-45.019	-65%	29.241
Receita bruta	287.996	248.852	16%	39.144
Impostos e encargos*	-34.768	-41.349	-16%	6.581
Deduções das receitas	-34.768	-41.349	-16%	6.581
Total ROL	253.228	207.503	22%	45.725

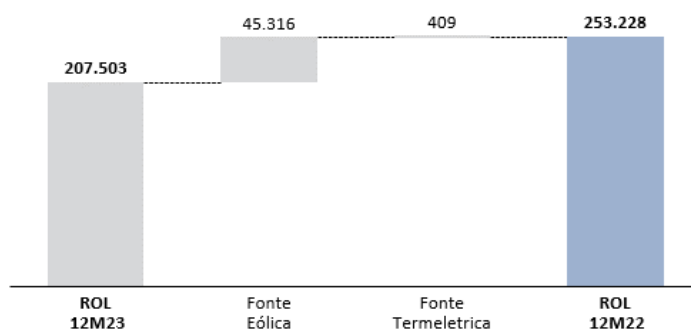
A Receita Bruta de 2023 apresentou um aumento de 16%, comparado ao ano anterior, sendo que o principal efeito, foi a redução da provisão de Glosa na NEO, R\$ 68.175 mil em 2023 ante R\$ 97.830 em 2022. A melhora da receita no exercício é resultado do projeto de reparo de pás, o qual permitiu à NEO recuperar as pás dos aerogeradores e aumentar a disponibilidade operacional, contribuindo positivamente na geração do Complexo Alegria. A baixa média da velocidade dos ventos e as limitações impostas pelo ONS são os principais fatores que impactam o saldo da Glosa.

No ano de 2023 foi verificada a redução de 16% nas Deduções das Receitas em comparação a 2022, essa queda está associada à alteração da alíquota do Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS), que foi reduzida de 25% para 18% no mês de março de 2023, e posteriormente ajustada para 20% em abril de 2023.

Por fim, em 2023 a Receita Operacional Líquida atingiu o montante de R\$ 253.228 mil, registrando um incremento de 22% em comparação a 2022, cujo valor foi de R\$ 207.503 mil.

O gráfico abaixo apresenta as variações das receitas operacionais líquidas por fonte de geração, a qual observa-se que NEO apresentou variação positiva da receita líquida no valor de R\$ 45.316 mil, já RAESA manteve-se em linha com a receita de 2022.

Gráfico 4 –Variação da Receita Operacional Líquida (Em R\$ Mil) 2023 x 2022.



10. DESEMPENHO FINANCEIRO – CUSTOS OPERACIONAIS

Em R\$ mil	12M23	12M22	Δ %	Δ \$
O&M	-97.315	-83.525	17%	-13.790
Depreciação e Amortização mais-valia	-67.372	-68.604	-2%	1.232
Salários e encargos	-11.894	-15.580	-24%	3.686
Seguros	-5.713	-4.504	27%	-1.209
Outros	-5.856	-7.080	-17%	1.224
Total Custos Operacionais	-188.150	-179.293	5%	-8.857

Em 2023 os custos operacionais atingiram R\$ 188.150 mil versus R\$ 179.293 mil em 2022, refletindo uma variação de 5%, atribuída, em grande parte, às duas grandes manutenções de 18.000 horas dos motores da RAESA realizadas em 2023, conforme previstas para as manutenções periódicas. Vale ressaltar que em setembro de 2021 foram concluídas as conversões dos motores, resultando no reinício do horímetro dos motores, o que significa que em 2022 não foram necessárias grandes manutenções, resultando assim na grande variação de custos de overhaul observada em 2023.

Os custos com salários e encargos totalizaram em 2023 R\$ 11.894 mil, uma redução de 24% em relação aos R\$ 15.580 mil apurados em 2022. Essa variação é atribuída à estratégia de terceirização implementada pela RAESA em 2023, em parceria com a empresa Wartsila que teve

como objetivo obter ganhos na renegociação do Overhaul. A redução dos custos com pessoal foi parcialmente compensada com o acréscimo na rubrica de Seguros, a qual atingiu uma variação de 27%, decorrente do alto índice de sinistralidade do mercado de energia eólica, o que resultou em um acréscimo nos custos com o prêmio contratado em 2023.

11. DESEMPENHO FINANCEIRO – LUCRO BRUTO

Em R\$ mil	12M23	12M22	Δ %	Δ \$
Receita Líquida	253.228	207.503	22%	45.725
Custos Operacionais	- 188.150	- 179.293	0	- 8.857
Lucro Bruto	65.078	28.210	1	36.868

O lucro bruto de 2023 totalizou R\$ 65.078 mil, o que representa um aumento significativo de 131% em comparação com ao montante de R\$ 28.210 mil alcançado em 2022, fruto da redução da provisão de Glosa de R\$ 29.655 da controlada NEO (R\$ 68.175 mil em 2023 versus R\$ 97.830 mil em 2022).

A receita líquida de 2023 atingiu R\$ 253.228 mil, ante R\$ 207.503 mil de 2022, resultando em um crescimento de 22% decorrente em grande parte, ao desempenho da NEO na produção de energia, relacionado a mitigação da indisponibilidade das turbinas. Isso se deve à redução das falhas nas pás, resultando na diminuição das Glosas, conforme mencionado anteriormente.

No que se refere aos custos operacionais, estes atingiram o montante de R\$ 188.150 mil, refletindo um aumento de 5% em comparação aos custos de R\$ 179.293 mil de 2022. Em 2023, foram realizadas duas grandes manutenções (OVERHAUL) nos motores da RAESA, ambas com duração de 18.000 horas, o que contribuiu significativamente para o aumento dos custos operacionais nesse período.

12. DESEMPENHO FINANCEIRO – EBITDA

Em R\$ mil	12M23	12M22	Δ %	Δ \$
Lucro do exercício	237.014	59.277	-300%	177.737
Despesas/receitas financeiras	-116.576	352	33218%	-116.928
IR/CSLL	4.910	13.065	62%	-8.155
Depreciação & amortização	70.077	72.000	3%	-1.923
Equivalência patrimonial	1	3	67%	-2
EBITDA	195.426	144.697	-35%	50.729
Margem EBITDA	77%	70%		

Em 2023 o EBITDA, que representa o lucro antes de juros, impostos, depreciação e amortização, atingiu um montante de R\$ 195.426 mil, uma variação de 35% em relação ao EBITDA apurado em 2022 de R\$ 144.697 mil. Além disso, o lucro líquido apresentado em 2023 foi de R\$ 237.014 mil ante R\$ 59.277 mil em 2022, gerando um expressivo acréscimo de 300% entre exercícios.

Os principais aspectos que contribuíram positivamente para a melhora no EBITDA de 2023 incluem: (i) rendimentos decorrentes das aplicações financeiras, devido ao incremento no saldo de caixa e a taxa do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) mais elevada e (ii) redução na atualização monetária aplicada sobre empréstimos e financiamentos, atribuída à variação do indexador IGP-M, o qual no acumulado de 12 meses, registrou variação negativa de -3,18%, versus o aumento de 5,45% observado em 2022.

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.

13. DESEMPENHO FINANCEIRO – RESULTADO FINANCEIRO

Em R\$ mil	12M23	12M22	Δ %	Δ \$
Aplicação financeira	53.474	29.945	79%	23.529
Bônus de adimplência	8.923	9.878	-10%	955
Juros sobre arrendamentos	4.292	5.346	-20%	1.054
Outras receitas financeiras	162.611	151.829	7%	10.782
Receitas financeiras	229.300	196.998	16%	32.302
Juros sobre empréstimos	- 103.005	- 111.404	-8%	8.399
Correção monetária	24.226	- 49.754	-149%	73.980
Desmobilização	- 3.360	- 3.998	-16%	638
Atualização arrendamentos	- 3.467	- 3.522	-2%	55
Outras despesas financeiras	- 27.118	- 28.672	-5%	1.554
Despesas financeiras	- 112.724	- 197.350	-43%	84.626
Resultado financeiro líquido	116.576	- 352	-33218%	116.928

O Resultado Financeiro de 2023 apresentou um saldo positivo de R\$ 116.576 mil, refletindo uma melhora de R\$ 116.928 mil comparado ao ano de 2022 que encerrou com um saldo negativo de - R\$ 352 mil.

As receitas financeiras atingiram R\$ 229.300 mil em 2023, um incremento de 16% em relação ao montante de R\$ 196.998 mil de 2022. Esse aumento nas receitas é atribuído, em grande parte, a um desempenho mais robusto nas aplicações financeiras, impulsionado pela disponibilidade de saldo de caixa e pelo aumento das taxas Selic.

As despesas financeiras, por sua vez, apresentaram uma redução significativa de 43%, totalizando R\$ 112.724 mil em 2023, em comparação com R\$ 197.350 mil em 2022. Essa redução é explicada pela redução na correção monetária sobre empréstimos e financiamentos de R\$ 73.980 mil, influenciada pela variação do indexador IGP-M que em 2023, apresentou variação negativa de -

3,18%, contrastando com o aumento de 5,45% observado em dezembro de 2022.

14. DESEMPENHO FINANCEIRO – ENDIVIDAMENTO

(Em R\$ Mil)	RAESA		NEO		Multiner		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
“Dívida Não Conversível”	850.130	850.499	508.658	593.187	19.784	18.736	1.378.571	1.462.423
CCBs	850.629	849.638	184.114	229.483	0	0	1.034.743	1.079.121
BNB	0	0	318.824	359.179	0	0	318.824	359.179
Debêntures Bolognesi	0	0	0	0	19.784	18.736	19.784	18.736
Provisão Encargos	-499	861	5.719	4.525	0	0	5.220	5.386
“Dívida 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	939.282	939.651	796.723	881.252	33.851	32.803	1.769.855	1.853.707
Custo de Captação	-4.167	-5.571	-3.365	-3.884	0	0	-7.532	-9.455
Total	935.115	934.081	793.358	877.368	33.851	32.803	1.762.323	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 2023 totalizam R\$ 1.762mil líquidos do custo de captação.

Atualmente, todas CCBs *não conversíveis* da NEO estão adimplentes, conforme os termos estabelecidos nos contratos e/ou aditivos. No que diz respeito às CCBs de Prece e Postalís da RAESA, 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.

Os endividamentos com características conversíveis (CCB’s de Postalís e Debêntures Fundiagua) totalizaram em 2023 R\$ 391.284 mil, sendo CCB’s de Postalís R\$ 377.217 mil e Debêntures Fundiagua R\$ 14.067 mil. Estas dívidas 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 Assembleia Geral de Cotistas, Multiner Fundo de Investimento em Participações (“FIP”) iniciada em 07 de agosto de 2023 e encerrada em 19 de janeiro de 2024, aprovaram a celebração pelo FIP do Instrumento Particular de Transação, Quitação e outras avenças com o Grupo Bolognesi, para fins de implementar o encerramento das relações societárias creditícias e de qualquer outra natureza estabelecidas entre o Grupo Bolognesi, de um lado, e o FIP, de outro, no âmbito do grupo Multiner e MESA.

15. BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

BALANÇOS PATRIMONIAIS					
(Em R\$ mil)					
ATIVO	31/12/2023	31/12/2022	PASSIVO	31/12/2023	31/12/2022
CIRCULANTE	576.195	433.070	CIRCULANTE	1.053.623	1.078.399
Caixa e equivalentes de caixa	436.317	267.242	Empréstimos e financiamentos	924.630	883.850
Contas a receber	70.159	81.786	Debêntures	19.784	18.736
Tributos a recuperar	12.558	28.299	Fornecedores	18.398	22.506
Arrendamento financeiro	21.338	20.173	Partes Relacionadas	-	-
Estoque de peças	25.147	22.291	Obrigações tributárias	9.010	15.687
Outros créditos	10.676	13.279	Passivo de arrendamento	918	1.015
			Obrigações Sociais e trabalhistas	1.162	2.213
			Outras obrigações	79.721	134.392
NÃO CIRCULANTE	1.394.179	1.468.014	NÃO CIRCULANTE	1.083.717	1.226.666
Tributos a recuperar	86.692	84.581	Empréstimos e financiamentos	426.625	550.382
Arrendamento financeiro	44.376	65.720	Obrigações tributárias	0	158
Partes relacionadas	408.117	408.117	Fornecedores	137.144	130.422
Outros créditos	7.766	11.458	Impostos diferidos	30.225	33.912
Depósito vinculado - Conta reserva	138.098	121.684	Provisão para demandas judiciais	25.657	28.537
Propriedade para investimento	3.385	3.534	Provisão para desmobilização de ativos	44.858	40.208
Intangível	69.638	79.567	Outras obrigações	991	23.683
Imobilizado	622.395	677.303	Passivo de arrendamento	17.752	18.900
Direito uso - arrendamento mercantil	13.712	16.049	Provisão para perda de investimentos	9.181	9.180
			Partes Relacionadas	391.284	391.284
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-166.966	-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	-1.466.978	-1.696.905
			Participação dos não controladores	-11.863	-18.950
TOTAL DO ATIVO	1.970.374	1.901.084	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.970.374	1.901.084

16. DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS CONSOLIDADOS

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS (Em R\$ mil)	31.12.2023	31.12.2022
Receita operacional líquida	253.228	207.503
Deduções da receita operacional bruta	-188.150	-179.293
Lucro bruto	65.078	28.210
Despesas gerais e administrativas	10.226	-3.754
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	50.045	48.241
Resultado de equivalência patrimonial	-1	-3
Resultado antes do resultado financeiro	125.348	72.694
Despesas financeiras	-112.724	-197.350
Receitas financeiras	229.300	196.998
Resultado financeiro, líquido	116.576	-352
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	241.924	72.342
Imposto de renda e contribuição social corrente	-30.485	-21.630
Imposto de renda e contribuição social diferido	3.687	3.687
Incentivos fiscais (SUDENE)	21.888	4.878
Lucro líquido do período	237.014	59.277
Atribuível a:		
Acionistas controladores	229.926	56.101
Acionistas não controladores	7.087	3.176

17. 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 exercício encerrado em 31 de dezembro 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 exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.

Tobias Reis Monteiro

Diretor Presidente

Emiliano Spyer

Diretor de Relações com Investidores