

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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	7
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	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 - 01/01/2022 à 30/09/2022	16
DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
Demonstração de Valor Adicionado	18

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

Notas Explicativas	34
--------------------	----

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 30/09/2022
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 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	428.895	477.542
1.01	Ativo Circulante	1.970	2.219
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	949	1.954
1.01.06	Tributos a Recuperar	125	86
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	125	86
1.01.07	Despesas Antecipadas	620	171
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	276	8
1.01.08.03	Outros	276	8
1.02	Ativo Não Circulante	426.925	475.323
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	419.167	467.307
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	410.452	463.000
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	44.946	57.267
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	300.348	300.348
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	65.158	105.385
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	8.715	4.307
1.02.01.10.03	Tributos a recuperar	261	738
1.02.01.10.04	Deposito vinculado	794	794
1.02.01.10.05	Outros créditos	2.479	2.758
1.02.01.10.06	Depósitos judiciais	5.181	17
1.02.02	Investimentos	7.343	7.336
1.02.02.01	Participações Societárias	3.968	3.961
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	3.968	3.961
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	3.375	3.375
1.02.03	Imobilizado	409	680
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	409	574
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	0	106
1.02.04	Intangível	6	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	428.895	477.542
2.01	Passivo Circulante	21.822	34.850
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	964	794
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	964	794
2.01.02	Fornecedores	387	1.024
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	387	1.024
2.01.03	Obrigações Fiscais	467	508
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	467	508
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	467	508
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	18.785	16.170
2.01.04.02	Debêntures	18.785	16.170
2.01.04.02.01	Debêntures	18.785	16.170
2.01.05	Outras Obrigações	1.219	16.354
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	14.067
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	14.067
2.01.05.02	Outros	1.219	2.287
2.01.05.02.04	Outras obrigações	1.219	2.156
2.01.05.02.05	Arrendamento mercantil a pagar	0	131
2.02	Passivo Não Circulante	816.213	795.954
2.02.02	Outras Obrigações	64.091	12.723
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	39.412	12.723
2.02.02.01.02	Débitos com Controladas	39.412	12.723
2.02.02.02	Outros	24.679	0
2.02.02.02.05	Outras obrigações	24.679	0
2.02.04	Provisões	752.122	783.231
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	40	29.398
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	40	29.398
2.02.04.02	Outras Provisões	752.082	753.833
2.02.04.02.04	Provisão para perda de investimento	752.082	753.833
2.03	Patrimônio Líquido	-409.140	-353.262
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	-1.721.014	-1.753.006
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-87.870	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	51.759	38.162	22.434	-80.072
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.855	690	-1.416	-31.000
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	5	13	42	658
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	53.609	37.459	23.808	-49.730
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	51.759	38.162	22.434	-80.072
3.06	Resultado Financeiro	-2.163	-6.170	-1.085	-3.895
3.06.01	Receitas Financeiras	36	128	18	39
3.06.02	Despesas Financeiras	-2.199	-6.298	-1.103	-3.934
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	49.596	31.992	21.349	-83.967
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	49.596	31.992	21.349	-83.967
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	49.596	31.992	21.349	-83.967
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00322	0,00208	0,00139	-0,00545
3.99.01.02	PNA	0,00256	0,00165	0,00111	-0,00434
3.99.01.03	PNC	0,00253	0,00164	0,00109	-0,00429
3.99.01.04	PND	0,00251	0,00162	0,00108	-0,00425

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	49.596	31.992	21.349	-83.967
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-87.870	0	0
4.03	Resultado Abrangente do Período	49.596	-55.878	21.349	-83.967

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-18.611	-9.508
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-29.158	-2.906
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	10.547	-6.602
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-11.954	-1.978
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	29.560	11.008
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.005	-478
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.954	1.355
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	949	877

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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.753.006	0	-353.262
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
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
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	855.828	543.916	0	-1.721.014	-87.870	-409.140

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	-1.716.944	0	-317.200
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	SalDOS Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.716.944	0	-317.200
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-83.967	0	-83.967
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-83.967	0	-83.967
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	SalDOS Finais	855.828	543.916	0	-1.800.911	0	-401.167

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	-920	298
7.01.02	Outras Receitas	15	298
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-935	0
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	4.638	-29.400
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-23.915	-1.981
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-155	-56
7.02.04	Outros	28.708	-27.363
7.03	Valor Adicionado Bruto	3.718	-29.102
7.04	Retenções	-44	-45
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-44	-45
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.674	-29.147
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	37.587	-49.691
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	37.459	-49.730
7.06.02	Receitas Financeiras	128	39
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	41.261	-78.838
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	41.261	-78.838
7.08.01	Pessoal	2.192	964
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.029	502
7.08.01.02	Benefícios	282	157
7.08.01.03	F.G.T.S.	80	38
7.08.01.04	Outros	801	267
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	588	218
7.08.02.01	Federais	569	211
7.08.02.03	Municipais	19	7
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6.489	3.947
7.08.03.01	Juros	3.599	2.331
7.08.03.02	Aluguéis	191	13
7.08.03.03	Outras	2.699	1.603
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	31.992	-83.967
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	31.992	-83.967

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	1.882.326	1.852.857
1.01	Ativo Circulante	370.533	237.838
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	236.797	108.055
1.01.03	Contas a Receber	72.126	66.411
1.01.03.01	Clientes	67.455	61.058
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	4.671	5.353
1.01.04	Estoques	21.112	21.004
1.01.06	Tributos a Recuperar	8.465	15.530
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	8.465	15.530
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	32.033	26.838
1.01.08.03	Outros	32.033	26.838
1.01.08.03.01	Arrendamento mercantil	19.892	19.228
1.01.08.03.02	Adiantamentos a fornecedores	3.012	427
1.01.08.03.03	Outros créditos	9.129	7.183
1.02	Ativo Não Circulante	1.511.793	1.615.019
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	720.836	766.942
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	408.119	449.279
1.02.01.09.01	Créditos com Coligadas	42.613	43.546
1.02.01.09.03	Créditos com Controladores	300.348	300.348
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	65.158	105.385
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	312.717	317.663
1.02.01.10.03	Depósitos judiciais	5.980	209
1.02.01.10.05	Tributos a recuperar	115.332	113.083
1.02.01.10.06	Arrendamento mercantil	70.870	85.768
1.02.01.10.07	Depósitos vinculados	118.056	115.845
1.02.01.10.08	Outros créditos	2.479	2.758
1.02.02	Investimentos	3.375	3.375
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	3.375	3.375
1.02.03	Imobilizado	705.537	755.208
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	689.832	738.272
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	15.705	16.936
1.02.04	Intangível	82.045	89.494
1.02.04.01	Intangíveis	82.045	89.494
1.02.04.01.02	Intangível	82.045	89.494

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	1.882.326	1.852.857
2.01	Passivo Circulante	1.060.741	1.361.247
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	2.459	1.905
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	2.459	1.905
2.01.02	Fornecedores	22.322	32.976
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	22.322	32.976
2.01.03	Obrigações Fiscais	12.442	8.690
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	8.272	2.919
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	3.074	0
2.01.03.01.02	Outros impostos federais	5.198	2.919
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	3.985	5.539
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	185	232
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	918.638	867.373
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	899.853	851.203
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	899.853	851.203
2.01.04.02	Debêntures	18.785	16.170
2.01.05	Outras Obrigações	104.880	450.303
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	0	391.284
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	0	391.284
2.01.05.02	Outros	104.880	59.019
2.01.05.02.04	Arrendamento mercantil a pagar	1.084	1.205
2.01.05.02.05	Outras obrigações	103.796	57.814
2.02	Passivo Não Circulante	1.251.400	904.141
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	567.496	606.204
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	567.496	606.204
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	567.496	606.204
2.02.02	Outras Obrigações	572.156	159.892
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	391.284	0
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	391.284	0
2.02.02.02	Outros	180.872	159.892
2.02.02.02.03	Obrigações tributárias	615	1.941
2.02.02.02.04	Arrendamento mercantil a pagar	18.174	18.491
2.02.02.02.05	Outras obrigações	32.775	10.695
2.02.02.02.06	Fornecedores nacionais	129.308	128.765
2.02.03	Tributos Diferidos	34.834	37.599
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	34.834	37.599
2.02.04	Provisões	76.914	100.446
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	28.440	55.643
2.02.04.01.05	Outras demandas judiciais	28.440	55.643
2.02.04.02	Outras Provisões	48.474	44.803
2.02.04.02.04	Provisões para desmobilização de ativo	39.294	35.626
2.02.04.02.05	Provisões passivo a descoberto	9.180	9.177
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-429.815	-412.531
2.03.01	Capital Social Realizado	855.828	855.828
2.03.02	Reservas de Capital	543.916	543.916

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
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	-1.721.014	-1.753.006
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-87.870	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-20.675	-59.269

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	51.088	149.957	63.689	181.041
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-50.022	-118.108	-30.336	-92.611
3.03	Resultado Bruto	1.066	31.849	33.353	88.430
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	18.245	38.423	4.408	-38.099
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	5.506	2.789	-4.316	-42.383
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	12.739	35.637	8.724	4.285
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	0	-3	0	-1
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	19.311	70.272	37.761	50.331
3.06	Resultado Financeiro	35.894	-30.424	-14.473	-139.639
3.06.01	Receitas Financeiras	65.636	146.176	27.634	83.080
3.06.02	Despesas Financeiras	-29.742	-176.600	-42.107	-222.719
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	55.205	39.848	23.288	-89.308
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-2.938	-6.405	922	2.765
3.08.01	Corrente	-3.860	-9.170	0	0
3.08.02	Diferido	922	2.765	922	2.765
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	52.267	33.443	24.210	-86.543
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	52.267	33.443	24.210	-86.543
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	49.596	31.992	21.349	-83.967
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.671	1.451	2.861	-2.576
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,00322	0,00208	0,00139	-0,00545
3.99.01.02	PNA	0,00256	0,00165	0,00111	-0,00434
3.99.01.03	PNC	0,00253	0,00164	0,00109	-0,00429
3.99.01.04	PND	0,00251	0,00162	0,00108	-0,00425

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	52.267	33.443	24.210	-86.543
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-87.870	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	52.267	-54.427	24.210	-86.543
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	49.596	-52.976	21.349	-83.967
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.671	-1.451	2.861	-2.576

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	243.002	192.418
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	120.074	132.338
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	122.928	60.080
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-14.350	-57.658
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-99.910	-99.216
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	128.742	35.544
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	108.055	121.401
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	236.797	156.945

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
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.753.006	0	-353.262	-59.269	-412.531
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
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
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	855.828	543.916	0	-1.721.014	-87.870	-409.140	-20.675	-429.815

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(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	-1.716.944	0	-317.200	-57.149	-374.349
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	855.828	543.916	0	-1.716.944	0	-317.200	-57.149	-374.349
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-83.967	0	-83.967	-2.576	-86.543
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-83.967	0	-83.967	-2.576	-86.543
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	855.828	543.916	0	-1.800.911	0	-401.167	-59.725	-460.892

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 30/09/2021
7.01	Receitas	234.999	263.720
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	187.861	248.389
7.01.02	Outras Receitas	35.707	14.897
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	11.431	434
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-59.067	-96.916
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-59.375	-36.470
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-27.466	-30.883
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	0	464
7.02.04	Outros	27.774	-30.027
7.03	Valor Adicionado Bruto	175.932	166.804
7.04	Retenções	-53.953	-38.914
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-53.953	-38.914
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	121.979	127.890
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	146.173	83.079
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3	-1
7.06.02	Receitas Financeiras	146.176	83.080
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	268.152	210.969
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	268.152	210.969
7.08.01	Pessoal	12.925	13.998
7.08.01.01	Remuneração Direta	6.990	7.596
7.08.01.02	Benefícios	3.045	3.554
7.08.01.03	F.G.T.S.	551	588
7.08.01.04	Outros	2.339	2.260
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	39.515	57.624
7.08.02.01	Federais	17.950	16.154
7.08.02.02	Estaduais	21.494	41.390
7.08.02.03	Municipais	71	80
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	182.269	225.890
7.08.03.01	Juros	87.631	84.894
7.08.03.02	Aluguéis	5.669	3.171
7.08.03.03	Outras	88.969	137.825
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	33.443	-86.543
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	31.992	-83.967
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.451	-2.576

Comentário do Desempenho



multiner

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO
3º ITR 2022



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 2022 (o “Período 3º ITR” ou “3T22”).

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.

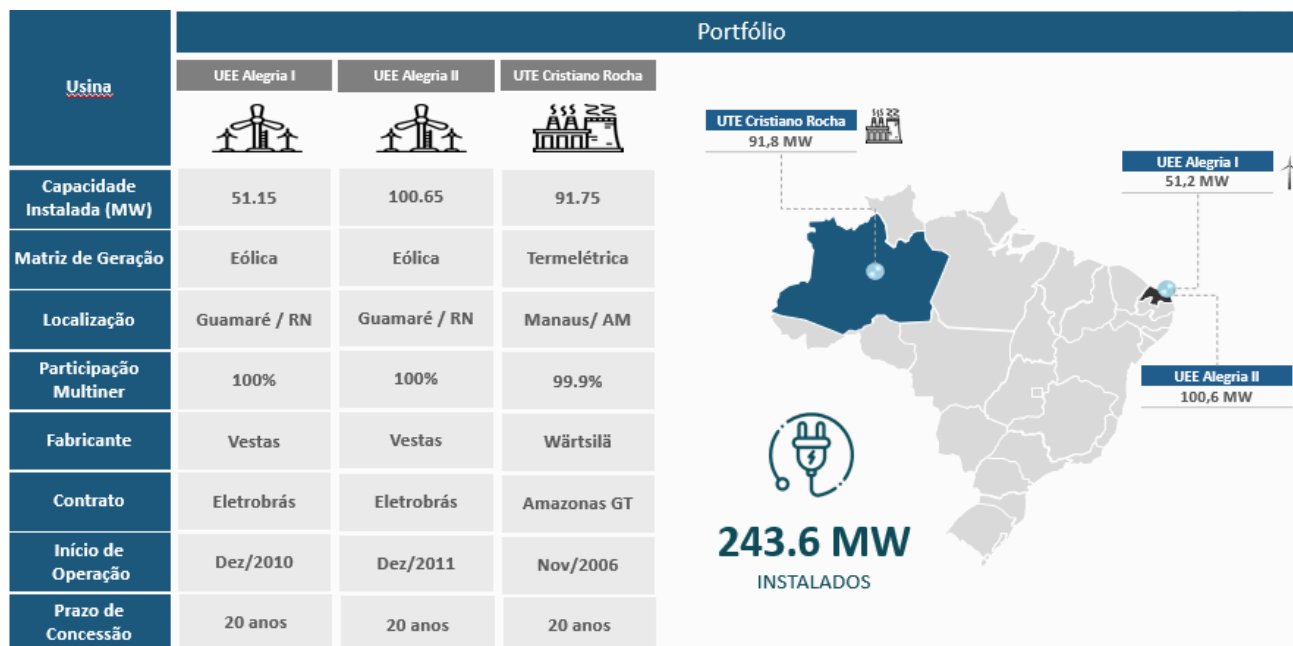
Em atendimento à regulamentação aplicável e às melhores práticas de governança corporativa, a Companhia disponibiliza as informações através da área de Relações com Investidores, pelo e-mail (ri@multiner.com.br), no site corporativo (www.multiner.com.br) e por relatórios trimestrais e anuais enviados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

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 3T22

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.

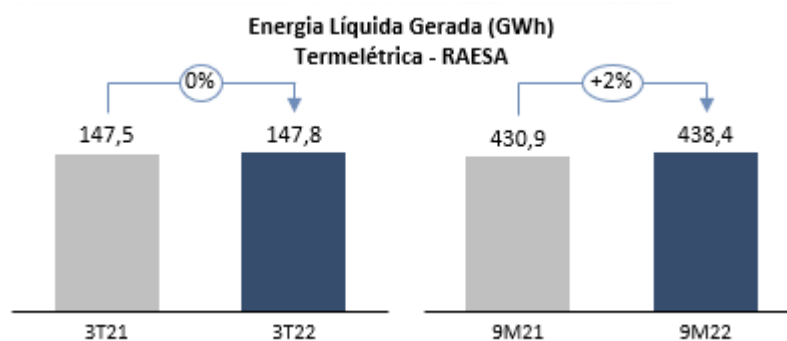
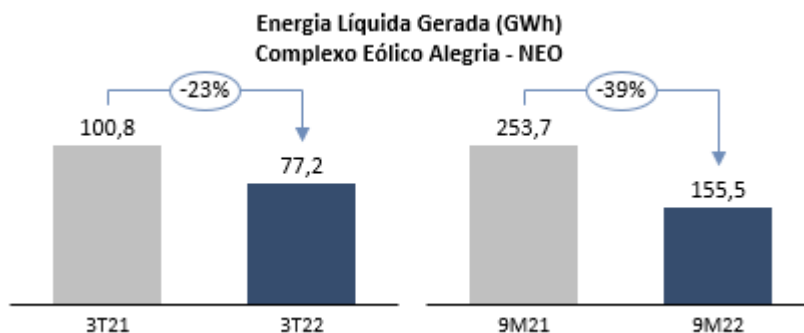


O PIE (Produtor Independente de Energia) Rio Amazonas Energia S.A. ("RAESA") proprietário da UTE Cristiano Rocha localizada na cidade de Manaus/AM possui capacidade total instalada de 91,75 MW. A RAESA possui contrato de exclusividade no fornecimento de energia para a Centrais Elétricas do Norte S/A - Eletronorte, com vigência até maio de 2025. A usina possui 05 motores Wärtsilä 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.

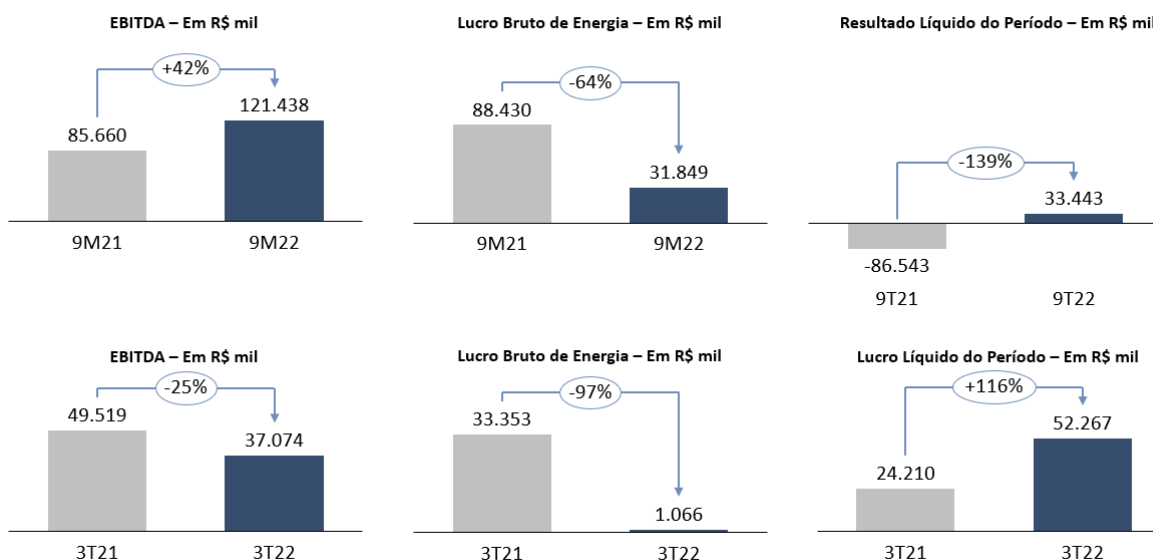
A Eólica New Energy Options Geração de Energia S.A. ("NEO") possui dois parques eólicos Alegria I e II, tem capacidade total instalada de 151,80 MW e está localizada na cidade de Guamaré/RN. Está em operação comercial desde dezembro de 2010 (Alegria I) e dezembro de 2011 (Alegria II). O complexo Alegria 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 Eletrobrás.

Comentário do Desempenho**3. DESTAQUES**

Abaixo destacam-se alguns indicadores da Companhia, expressos mediante gráficos, com comparativo trimestral e semestral ao ano anterior.

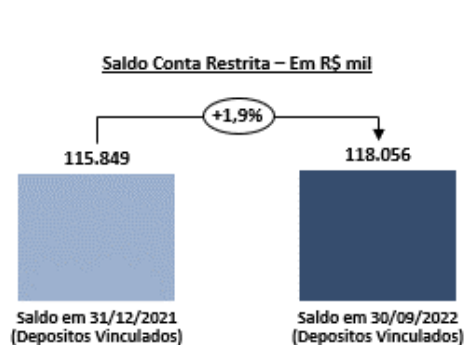


Os Gráficos abaixo estão expressos em valores Consolidados:

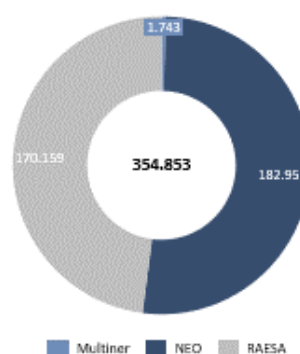


Comentário do Desempenho

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



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



² Considerando o saldo de caixa disponível (R\$ 236,8 MM) + caixa restrito (R\$ 118,1 MM)

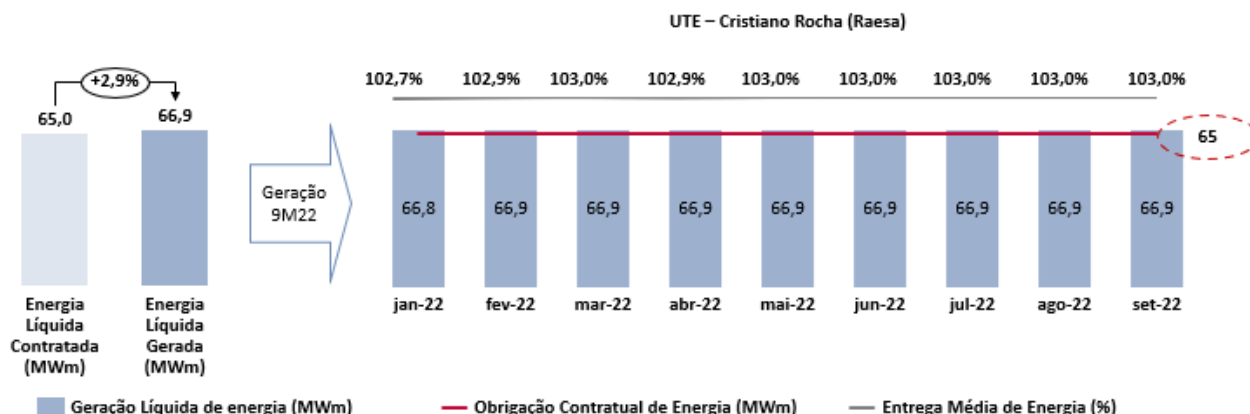
4. DESEMPENHO OPERACIONAL – RAESA

No trimestre findo em 30 de setembro de 2022, a geração média foi de 66,9 MW médios, sendo entregue 103,0% referente à obrigação contratual (65,0 MW) junto a Centrais Elétricas do Norte S/A - Eletronorte. O ótimo desempenho operacional da usina permitiu no período que o índice de atendimento ao contrato fosse superior a 100% e dentro do limite contratual de 103%. Reforçando que a conversão dos motores foi uma decisão assertiva, principalmente no que tange ao desempenho dos equipamentos.

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.

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 3T22**Comentário do Desempenho**

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

**5. DESEMPENHO OPERACIONAL – NEO**

No trimestre findo em 30 de setembro de 2022, a geração do Complexo Alegria foi de 35,1 MW médios, sendo inferior em 23,2% quando comparado ao mesmo período do ano anterior. Sendo que o parque Alegria I, no período, gerou 15,7 MW médios, inferior em 1,4% quando comparado ao mesmo período do ano anterior (15,9 MW médios). Já o parque Alegria II gerou 29,7 MW médios, inferior em 34,9% quando comparado ao mesmo período do ano anterior (29,7 MW médios).

A piora na geração deve-se, além da menor velocidade de ventos, também pelas indisponibilidades provocadas por falhas nas pás.

Em Alegria I, devido à redução de turbinas indisponíveis por falha de pás, a geração no trimestre findo em 30 de setembro de 2022 ficou inferior em apenas 1,4% comparado realizado ao mesmo período do ano anterior. Os principais fatores para a baixa geração no trimestre foi a indisponibilidade de 1 turbina por falha nas pás, e as atividades de contenção de vazamento e manutenções preventivas do BOP. Além disso, a velocidade do vento no período foi abaixo do esperado, principalmente no mês de julho, com o menor valor comparado ao mesmo período desde 2015. A velocidade média para o segundo trimestre de 2022 foi de 7,2 m/s vs 7,8 m/s no terceiro trimestre de 2021.

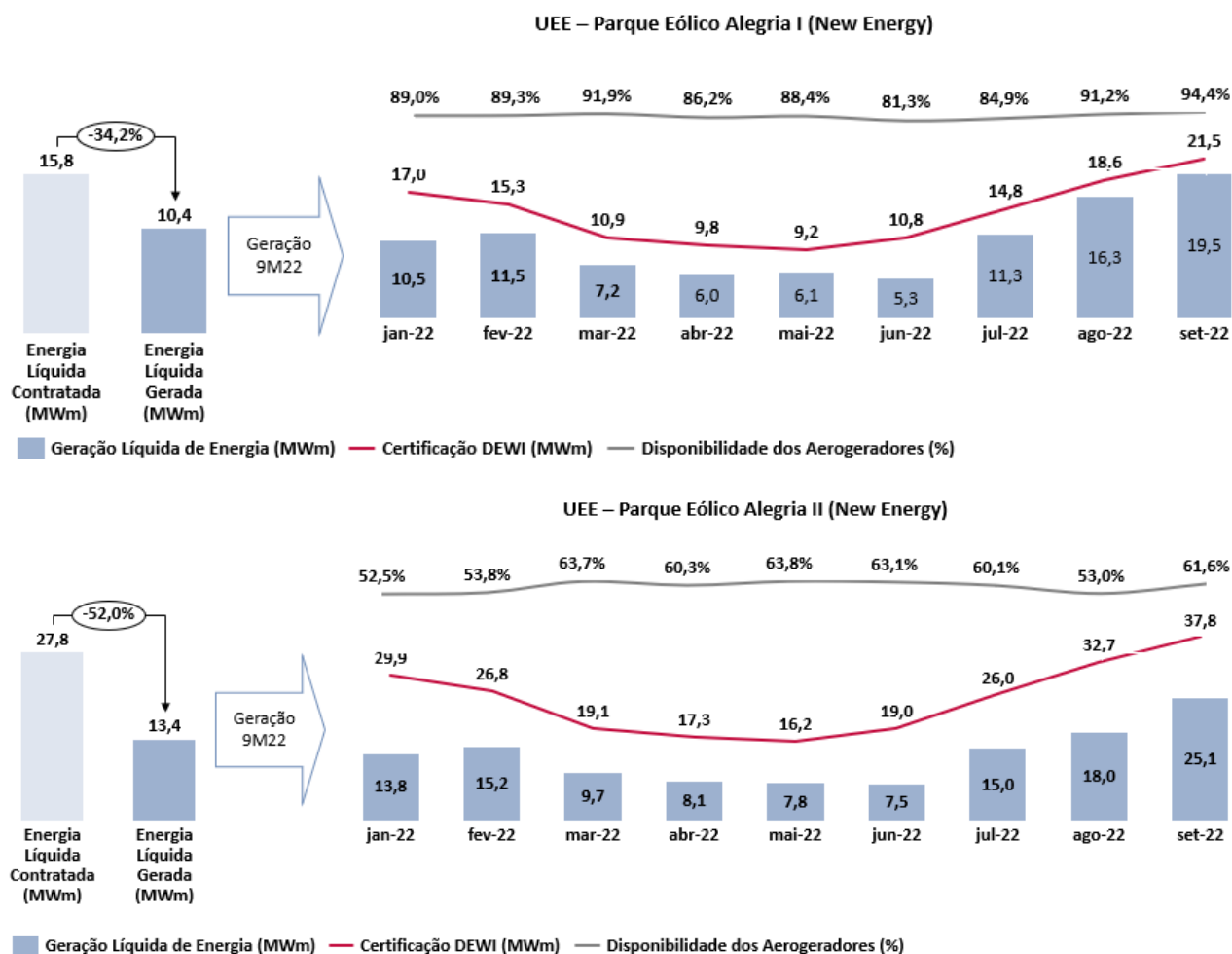
Em Alegria II, no 3T22 a geração de vento médio foi de 7,2 m/s, comparado com o mesmo período de 2021 (7,7 MW médios) ficou inferior em 6,4%. O grande impacto negativo no parque Alegria II no 3T22 foi a falha de pás em 25 turbinas.

A companhia, em parceria com a AdComp, vem viabilizando o reparo das pás de forma a diminuir a indisponibilidade dos aerogeradores. Até o 3T22, o serviço de reparo das pás atingiu a marca de

Comentário do Desempenho

38 unidades, com isso, 12 aerogeradores retornaram à operação. Conforme cronograma, está previsto a entrega e instalação de 96 pás até o final do ano.

Abaixo os gráficos representando a energia líquida gerada durante o ano de 2022, findo em 30 de setembro de 2022:



6. DESEMPENHO FINANCEIRO – RECEITA OPERACIONAL

Em R\$ mil	3T22	3T21	Var.	9M22	9M21	Var.
Receita fixa	81.477	64.321	27%	224.588	176.659	27%
Receita variável	-13.769	8.565	-261%	-36.727	30.122	-222%
Receita bruta	67.708	72.886	-7%	187.861	206.781	-9%
Impostos e encargos*	-16.620	-9.197	81%	-37.904	-25.740	47%
Deduções das receitas	-16.620	-9.197	81%	-37.904	-25.740	47%
Total ROL	51.088	63.689	-20%	149.957	181.041	-17%

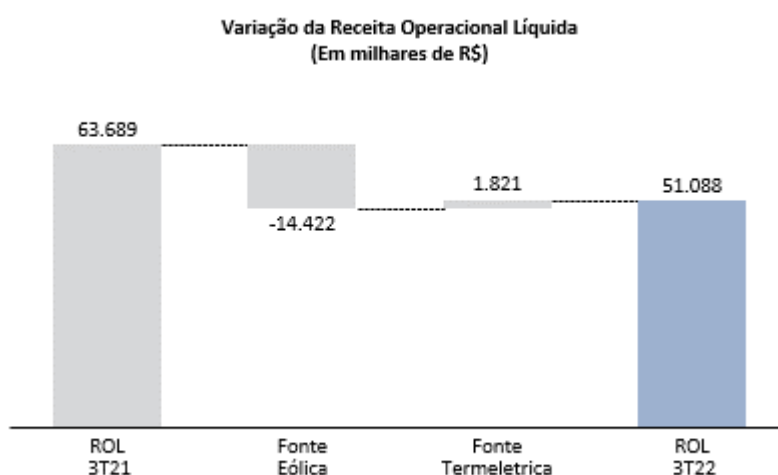
* Desconto obrigado de P&D, PIS/COFINS e ICMS.

A receita operacional líquida totalizou R\$ 51.088 mil no 3T22, sendo 20% inferior à receita registrada no 3T21 a qual totalizou R\$ 63.689 mil. Referente ao acumulado do ano, a receita operacional líquida está 17% abaixo comparado ao mesmo período de 2021. A melhora da receita fixa é decorrente dos

Comentário do Desempenho

reajustes tarifários médios dos quatro contratos da NEO junto a Eletrobrás (+31,4%), juntamente ao da termelétrica ocorrido em novembro de 2020 (+21,7%) e a melhora da geração da RAESA como era esperado com a conclusão da conversão dos motores para 100% a gás natural, mitigada parcialmente pela glosa apresentada pela NEO devido menor geração de energia no segundo trimestre de 2022.

Abaixo gráfico apresentando as variações das receitas operacionais líquidas por segmento, onde a NEO apresentou redução de receita no valor de R\$ 14.422 mil, devido provisão de glosa de R\$ 26.741 mil no 3T22. Já a RAESA apresentou aumento na receita de R\$ 1.821 mil.



7. DESEMPENHO FINANCEIRO – CUSTOS OPERACIONAIS

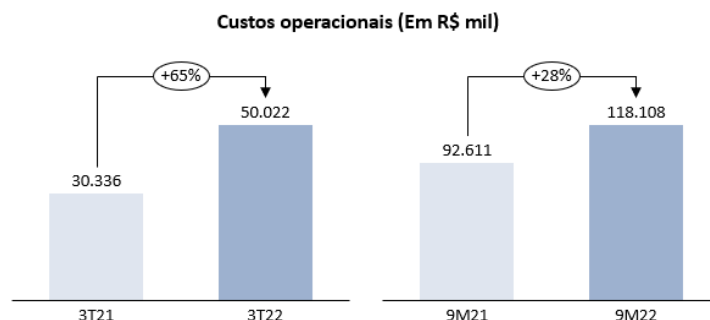
Em R\$ mil	3T22	3T21	Var.	9M22	9M21	Var.
Custos de O&M	-24.548	-12.930	90%	-47.227	-39.315	20%
Custo de depreciação	-15.053	-9.046	66%	-43.031	-27.194	58%
Salários e encargos	-3.644	-4.503	-19%	-11.037	-13.396	-18%
Amortização mais-valia	-2.711	-2.711	0%	-8.133	-8.133	0%
Custos de seguros	-1.161	-1.129	3%	-3.435	-3.264	5%
Outros custos	-2.905	-17	n/a	-5.245	-1.309	301%
Total Custos Operacionais	-50.022	-30.336	65%	-118.108	-92.611	28%

Os custos operacionais no 3T22 totalizaram R\$ 50.022 mil, apresentando aumento de 65% quando comparado ao mesmo trimestre do ano anterior, onde os custos operacionais foram de R\$ 30.339 mil. Os custos de O&M apresentaram aumento no 3T22 de R\$ 11.618 mil, principal justificativa é devido ao reparo das pás, valores já previstos em orçamento.

Com relação a rubrica Depreciação/Amortização a variação diz a alteração de critério contábil aplicada sobre os investimentos da Conversão dos motores na RAESA, durante o exercício findo

Comentário do Desempenho

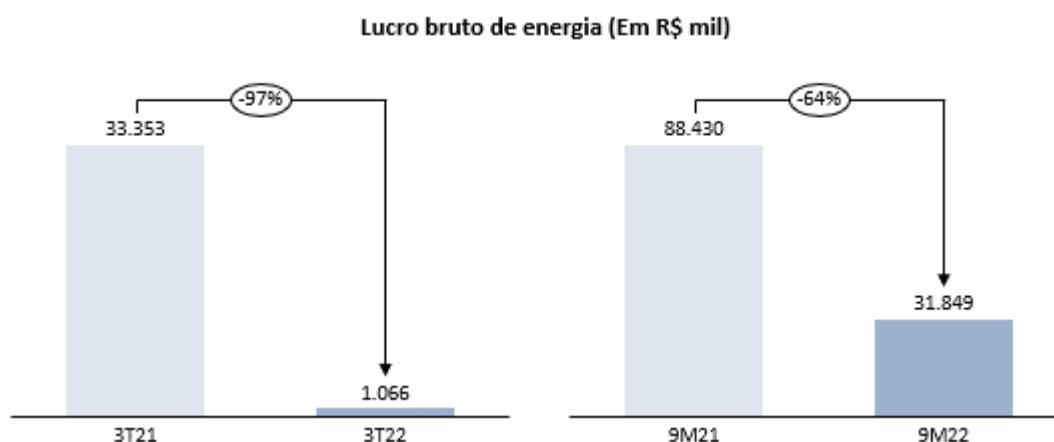
em 31 de dezembro de 2021, foram identificados ajustes de exercícios anteriores, relacionados à retificação de erros no cálculo da taxa de retorno de 7% a.a. para 5,63% a.a. sobre o contrato de arrendamento financeiro da controlada indireta RAESA com a Amazonas Energia, em decorrência do recálculo dos custos fixos atribuídos.



8. DESEMPENHO FINANCEIRO – LUCRO BRUTO

Em R\$ mil	3T22	3T21	Var.	9M22	9M21	Var.
Receita Líquida	51.088	63.689	-20%	149.957	181.041	-17%
Custos Operacionais	- 50.022	- 30.336	-65%	- 118.108	- 92.611	-28%
Lucro Bruto	1.066	33.353	-97%	31.849	88.430	-64%

O lucro bruto no 3T22 totalizou R\$ 1.066 mil, sendo inferior em R\$ 32.287 mil quando comparado ao mesmo trimestre do ano anterior quando apresentou o valor de R\$ 33.353 mil. A receita líquida está 20% menor devido a geração inferior de NEO, consequentemente afetado o valor de glosa. Enquanto nos 9M22, o lucro bruto totalizou R\$ 31.849 mil, sendo inferior em R\$ 56.581 mil, ou 64% menor quando comparado ao mesmo período do ano anterior.



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 3T22

Comentário do Desempenho

9. DESEMPENHO FINANCEIRO – EBITDA

Em R\$ mil	3T22	3T21	Var.	9M22	9M21	Var.
Lucro ou Prejuízo	52.267	24.210	116%	33.443	-86.543	139%
Despesas/Receitas Financeiras	-35.894	14.473	-348%	30.424	139.639	-78%
IR/CSLL	2.938	-922	419%	6.405	-2.765	332%
Depreciação & Amortização	17.764	11.757	51%	51.164	35.327	45%
Equivalência Patrimonial	0	0	n.a.	3	1	200%
EBITDA	37.074	49.519	-25%	121.438	85.660	42%

O EBITDA no 3T22 totalizou R\$ 37.074 mil, inferior em R\$ 12.445 mil quando comparado ao mesmo trimestre do ano anterior, de R\$ 49.519 mil. E nos 9M22, o EBITDA totalizou R\$ 121.438 mil, superior em R\$ 35.778 mil, ou 47% comparado ao mesmo período do ano anterior.

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 positivos no resultado financeiro, por conta dos rendimentos sobre aplicação financeira do caixa, saldo de caixa maior e CDI mais alto, e correção sobre empréstimos e financiamentos menor devido ao indexador IGP-M ser inferior ao mesmo período do ano passado, sendo 11,79% em 2021, e 8,25% em 2022.

10. DESEMPENHO FINANCEIRO – RESULTADO FINANCEIRO

Em R\$ mil	3T22	3T21	Var.	9M22	9M21	Var.
Aplicação financeira	8.812	2.882	206%	19.689	5.888	234%
Bônus de adimplência	2.456	2.722	-10%	7.502	8.043	-7%
Juros sobre arrendamentos	1.318	3.429	-62%	4.095	8.915	-54%
Outras receitas financeiras	53.050	18.601	185%	114.890	60.234	91%
Receitas financeiras	65.636	27.634	138%	146.176	83.080	76%
Juros sobre empréstimos	- 29.037	- 29.497	-2%	- 85.658	- 84.632	1%
Correção monetária passiva	4.447	7.805	157%	- 64.264	- 124.028	-48%
Desmobilização	268	1.522	118%	- 3.492	- 4.341	-20%
Atualização arrendamentos	- 846	- 814	4%	- 2.589	- 2.697	-4%
Outras despesas financeiras	- 4.574	- 2.469	85%	- 20.597	- 7.021	193%
Despesas financeiras	- 29.742	- 42.107	-29%	- 176.600	- 222.719	-21%
Resultado financeiro	35.894	- 14.473	348%	- 30.424	- 139.639	-78%

O resultado financeiro do trimestre findo em 30 de setembro de 2022, fechou positivo em R\$ 35.894 mil, sendo melhor em R\$ 50.369 mil quando comparado ao mesmo trimestre de 2021, que apresentou prejuízo de R\$ 14.475 mil. Em 9M22 o resultado financeiro totalizou -R\$ 30.424 mil, melhor em 78% comparado ao mesmo período do ano anterior.

Comentário do Desempenho

O aumento das receitas financeiras, impulsionado pela melhor aplicação financeira devido ao maior saldo de caixa e aumento da taxa Selic. Outro fator que contribuiu para a melhora do resultado financeiro foi o recebimento de créditos referentes a aprovação do resultado da fiscalização e do reprocessamento mensal da conta CCC em Raesa, totalizando R\$22.467 mil.

As despesas financeiras também apresentaram melhora em comparação aos trimestres de 2022 vs 2021, onde no terceiro trimestre de 2022 fechou em R\$ 29.742 mil, sendo menor em R\$ 12.365 mil quando comparado com o mesmo período do ano anterior, que fechou em R\$ 42.107 mil.

11. DESEMPENHO FINANCEIRO – RESULTADO LÍQUIDO DO PERÍODO

Em R\$ mil	3T22	3T21	Var.	9M22	9M21	Var.
Resultado operacional	19.311	37.761	-49%	70.272	50.330	40%
Resultado financeiro	35.894	-14.473	348%	-30.424	-139.639	-78%
IR/CSLL	-2.938	922	-419%	-6.405	2.765	-332%
Resultado líquido do período	52.267	24.210	116%	33.443	-86.543	139%

No período do 3T22 a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$ 52.267 mil, superior em 116% comparado ao mesmo período do ano anterior, de R\$24.210 mil. Em 9M22 o resultado líquido do período foi de R\$ 33.443 mil, melhor em R\$119.986 mil, ou 139% comparado ao mesmo período do ano anterior.

A melhora expressiva no resultado líquido da Companhia comparado com o mesmo período do ano anterior se deve ao resultado operacional da Companhia impulsionado pelo aumento das receitas, pelo benefício do reembolso da sub-rogação da RAESA, e ao recebimento do CCC, também em RAESA. Sendo mitigado parcialmente pelos IR/CSLL devido a maior receita gerada no período.

12. DESEMPENHO FINANCEIRO – ENDIVIDAMENTO

(R\$ Mil)	RAESA		NEO		Multiner		Total	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
"Dívida Não Conversível"	859.184	815.215	618.104	653.570	18.785	16.170	1.496.074	1.484.955
CCBs	854.120	814.805	246.454	239.770	-	-	1.100.575	1.054.575
BNB	-	-	369.197	399.631	-	-	369.197	399.631
Debêntures Bolognesi	-	-	-	-	18.785	16.170	18.785	16.170
Provisão Encargos	5.064	410	2.454	14.169	-	-	7.518	14.579
"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	-	-	377.217	377.217
Debêntures Fundiagua	-	-	-	-	14.067	14.067	14.067	14.067
Sub-Total	948.336	904.367	906.169	941.635	32.852	30.237	1.887.358	1.876.239
Custo de Captação	- 5.926	- 6.975	- 4.016	- 4.403	-	-	- 9.940	- 11.378
Total	942.410	897.392	902.154	937.232	32.852	30.237	1.877.418	1.864.861

Comentário do Desempenho

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 2022, totalizam R\$ 1.877.418 mil líquidos do custo de captação.

Atualmente todas as CCBs "não conversíveis" estão adimplentes e sendo pagas conforme curva vigente dos contratos e/ou aditivos, com exceção das dívidas de Prece e Postalís da RAESA, que estão sendo pagas mensalmente através do "stand still" assinado desde 2019. A Companhia busca o acordo junto as fundações credoras da RAESA para reestruturar o financiamento.

O endividamento com características "conversíveis" (CCB's de Postalís e Debêntures Fundiagua) somam atualmente R\$ 391.284 mil, sendo CCB's de Postalís R\$ 377.217 mil e Debêntures Fundiagua R\$ 14.067 mil. Estas dívidas com características "conversíveis" 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	30/09/2022	31/12/2021	PASSIVO	30/09/2022	31/12/2021
CIRCULANTE	370.533	237.838	CIRCULANTE	1.060.741	1.361.247
Caixa e equivalentes de caixa	236.797	108.055	Empréstimos e financiamentos	899.853	851.203
Contas a receber	72.126	66.411	Debêntures	18.785	16.170
Tributos a recuperar	8.465	15.530	Fornecedores	22.322	32.976
Arrendamento financeiro	19.892	19.228	Partes Relacionadas	-	391.284
Estoque de peças	21.112	21.004	Obrigações tributárias	12.442	8.689
Outros créditos	12.141	7.610	Passivo de arrendamento	1.084	1.205
			Obrigações Sociais e trabalhistas	2.459	1.905
			Outras obrigações	103.796	57.815
NÃO CIRCULANTE	1.511.793	1.615.019	NÃO CIRCULANTE	1.251.400	904.141
Tributos a recuperar	115.332	113.083	Empréstimos e financiamentos	567.496	606.204
Arrendamento financeiro	70.870	85.768	Obrigações tributárias	615	1.941
Partes relacionadas	408.119	449.279	Fornecedores	129.308	128.765
Outros créditos	8.459	2.967	Impostos diferidos	34.834	37.599
Depósito vinculado - Conta reserva	118.056	115.845	Provisão para demandas judiciais	28.440	55.643
Propriedade para investimento	3.375	3.375	Provisão para desmobilização de ativos	39.294	35.626
Intangível	82.045	89.494	Outras obrigações	32.775	10.695
Imobilizado	689.832	738.272	Passivo de arrendamento	18.174	18.491
Direito uso - arrendamento mercantil	15.705	16.936	Provisão para perda de investimentos	9.180	9.177
			Partes Relacionadas	391.284	
			PATRIMÔNIO LÍQUIDO	-429.815	-412.531
			Capital social	855.828	855.828
			Reserva de capital	543.916	543.916
			Ajuste de avaliação patrimonial	-87.870	-
			Prejuízo Acumulado	-1.721.014	-1.753.006
			Participação dos não controladores	-20.675	-59.269
TOTAL DO ATIVO	1.882.326	1.852.857	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.882.326	1.852.857

Comentário do Desempenho

14. DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS (Em R\$ mil)	01/01/2022 a 30/09/2022	01/01/2021 a 30/09/2021
Receita operacional líquida	149.957	181.041
Custo das vendas e dos serviços prestados	-118.108	-92.611
Resultado bruto	31.849	88.430
Gerais e administrativas	2.789	-42.383
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	35.637	4.285
Resultado de equivalência patrimonial	-3	-1
Total receitas (despesas) operacionais	38.423	-38.099
Resultado antes do resultado financeiro	70.272	50.331
Despesas financeiras	-176.600	-222.719
Receitas financeiras	146.176	83.080
Resultado financeiro, líquido	-30.424	-139.639
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	39.848	-89.308
Imposto de renda e contribuição social corrente	-9.322	-
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.765	2.765
Incentivos fiscais (SUDENE)	152	-
Lucro líquido do período	33.443	-86.543
Atribuível a:		
Acionistas controladores	31.992	-83.967
Acionistas não controladores	1.451	-2.576

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 2022.

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 2022.

Emiliano Furlan Stipanovic 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 2022

(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 Avenida das Nações Unidas, nº 12.901, 35º 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 termoeletrica 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 de capacidade instalada em 30 de setembro de 2022.

Relação dos ativos de geração de energia elétrica

Entidade	Fonte	Situação	Contrato de concessão ANEEL	Prazo da concessão/autorização		Início da operação comercial
				Início	Término	
Rio Amazonas Energia S.A. ("RAESA") – UTE Cristiano Rocha	Óleo/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				

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

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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 de R\$ 225 milhões por parte dos Requerentes, corrigidos na forma prevista no Contrato de Reorganização.

Em maio 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 formalizaram um acordo que prorroga o prazo para mais 120 dias

Diante da decisão arbitral proferida e do Termo de Compromisso, a Companhia reclassificou para exigível a longo prazo 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 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.

1.3. Continuidade operacional

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia apresentava patrimônio líquido negativo individual de R\$409.140 (31/12/2021 – R\$ 353.262) e consolidado de R\$429.815 (31/12/2021 – R\$412.531), decorrente, principalmente, dos prejuízos acumulados de R\$1.721.014 (31/12/2021 – R\$1.753.006), e capital circulante líquido negativo individual de R\$19.852 (31/12/2021 – R\$32.631) e consolidado de R\$690.208 (31/12/2021 – R\$1.123.409), em virtude, dentre outros motivos, da reclassificação de parcela do endividamento da Companhia e da controlada indireta RAESA para o passivo circulante,

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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 Direção da Companhia está atuando fortemente junto aos seus credores para realizar o reperfilamento das dívidas, no intuito de equacionar a estrutura do endividamento da Companhia e suas controladas. Adicionalmente, está acompanhando as tratativas entre os acionistas com relação à conversão das dívidas em capital.

Essa situação 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 (vide 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 intermediárias individuais e consolidadas foram preparadas com base no pressuposto da continuidade operacional.

1.4. Contexto pandemia COVID-19

Desde 2020, a Administração da Companhia vem acompanhando atentamente as informações da Organização Mundial da Saúde (OMS), bem como do Ministério da Saúde do Brasil e as notícias acerca do Coronavírus, com intuito de mitigar os impactos da COVID-19, nas operações da Companhia e de suas controladas, em razão da expectativa da economia global atual que teve os maiores impactos no primeiro ano da pandemia.

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 2022, 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 transações relevantes ocorridos no período e devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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 apreciadas pelo Conselho de Administração em 10 de novembro de 2022 e pelo Conselho Fiscal em 11 de novembro de 2022.

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 revisão 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 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 Reclassificação entre contas para fins de apresentação das cifras comparativas:**(a) Arrendamentos financeiro a receber**

Reclassificação da receita relativa ao arrendamento, originalmente apresentada nas informações trimestrais de 30 de setembro de 2021, como receita operacional (Nota 23), para receita financeira (Nota 26). A reclassificação é decorrente aos erros identificados em 31 de dezembro de 2021, relativos ao cálculo da taxa de retorno e a contabilização da receita relativa ao arrendamento.

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Quadro resumo da reclassificação

	Nota	30/09/2021
Resultado		
Receitas de vendas	23	(59.253)
Receitas financeiras	26	59.253

Demonstração de resultado

	Consolidado		
	30/09/2021 Conforme apresentado anteriormente	Ajustes	30/09/2021 Reapresentado
Operações continuadas			
Receita operacional líquida	240.294	(59.253)	181.041
Custo dos serviços	(92.611)	-	(92.611)
Resultado bruto	147.683	(59.253)	88.430
Receitas (despesas) operacionais			
Gerais e administrativas	(42.383)	-	(42.383)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	4.285	-	4.285
Resultado de equivalência patrimonial	(1)	-	(1)
Total receitas (despesas) operacionais	(38.099)	-	(38.099)
Resultado antes das receitas (despesas) financeiras líquidas e impostos	109.584	(59.253)	50.331
Despesas financeiras	(222.719)	-	(222.719)
Receitas financeiras	23.827	59.253	83.080
Receitas (despesas) financeiras líquidas	(198.892)	59.253	(139.639)
Resultado antes dos impostos	(89.308)	-	(89.308)
Imposto de renda e contribuição social diferido	2.765	-	2.765
Prejuízo do período das operações continuadas	(86.543)	-	(86.543)
Prejuízo do período atribuído aos sócios não controladores	(2.576)		(2.576)
Prejuízo do período atribuído aos sócios controladores	(83.967)		(83.967)

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Demonstração do fluxo de caixa

	Consolidado		
	30/09/2021 Conforme apresentado anteriormente	Ajustes	30/09/2021 (Reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	(89.308)	-	(89.308)
Ajustes por:			
Juros e variação monetária sobre arrendamento - arrendador	(8.915)	(59.253)	(68.168)
Outras atividades operacionais	261.990	-	261.990
Recebimento de arrendamento – arrendador	28.651	59.253	87.904
Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades operacionais	192.418	-	192.418
Caixa líquido (utilizado) nas atividades de investimento	(57.658)	-	(57.658)
Caixa líquido proveniente (utilizado) das atividades de financiamento	(99.216)	-	(99.216)
Aumento (diminuição) no caixa e equivalentes de caixa	35.544	-	35.544
Saldo no início do período	121.401		121.401
Saldo no final do período	156.945		156.945

Demonstração do valor adicionado

	Consolidado		
	30/09/2021 Conforme apresentado anteriormente	ajustes	30/09/2021 (Reapresentado)
Receitas	322.973	(59.253)	263.720
Venda de energia	307.642	(59.253)	248.389
Outras receitas	14.897	-	14.897
Provisão para perda	434	-	434
Insumos adquiridos de terceiros	(96.916)	-	(96.916)
Valor adicionado bruto	226.057	(59.253)	166.804
Retenções	(38.914)	-	(38.914)
Valor adicionado líquido produzido pela Entidade	187.143	(59.253)	127.890
Valor adicionado recebido em transferência	23.826	59.253	83.079
Resultado de equivalência patrimonial	(1)	-	(1)
Receitas financeiras	23.827	59.253	83.080
Valor adicionado a distribuir	210.969	-	210.969
Pessoal	13.998	-	13.998
Tributos	57.624	-	57.624
Remuneração de capitais de terceiros	225.890	-	225.890
Remuneração de capitais próprios	(86.543)	-	(86.543)
Valor adicionado distribuído	210.969	-	210.969

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

2.2 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, 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;

UEE Alegria II – capacidade instalada de 100,61 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 Companhia adquiriu os 20% das ações da Eólica na NEO 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	
	30/06/2021	31/12/2021
New Energy Options Geração de Energia S.A. ("NEO") (i)	100,00%	80,00%
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 2.2).

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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 2022. Assim, a participação acionária indireta da Companhia na RAESA é de 96,04%.

Controlada em conjunto ("joint ventures")

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

	Participação acionária	
	30/09/2022	31/12/2021
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. Consequentemente, 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 Nota Explicativa nº 13.

4. Novos pronunciamentos, interpretações e orientações

As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB, mas não estão em vigor para o exercício de 2022. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

. Alteração ao IAS 1 "Apresentação das Demonstrações Contábeis": emitida em maio de 2020, têm vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 1 e IFRS Practice Statement 2 - Divulgação de políticas contábeis: em fevereiro de 2021, tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

. Alteração ao IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a alteração emitida em fevereiro de 2021, tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

. Alteração ao IAS 12 - Tributos sobre o Lucro: a alteração emitida em maio de 2021, tem vigência a partir de 1o de janeiro de 2023.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Bancos	23	1.100	58.048	18.621
Aplicação financeira (i)	926	854	178.749	89.434
Total	949	1.954	236.797	108.055

- (i) 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 112% da CDI em 30 de setembro de 2022 (90% a 119% da CDI em 31 de dezembro de 2021).

6. Contas a receber

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Amazonas Distribuidora de Energia S.A. (i)	40.278	40.075
Conta de Consumo de Combustível - CCC (ii)	16.460	28.826
Centrais Elétricas Brasileiras S.A. (iii)	30.474	24.280
Outras contas a receber	4.671	5.353
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (ii) e (iv)	(19.757)	(32.123)
	72.126	66.411

- (i) Recebível da controlada indireta RAESA refere-se ao faturamento de setembro de 2022 a ser liquidado até novembro de 2022.
- (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\$28.753 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. Até setembro de 2022 a controlada recebeu o crédito total de 34.761, sendo, R\$ 12.293 de principal e R\$ 22.468 de juros.
- (iii) Recebíveis da controlada direta NEO referem-se ao faturamento de julho a setembro de 2022, a serem liquidados em outubro e novembro de 2022, respectivamente.
- (iv) O valor da provisão para créditos de liquidação duvidosa está concentrado no CCC – Isol, R\$19.757 conforme item (ii), está sendo revertido de acordo com os recebimentos referente ao reprocessamento do CCC e R\$2.909, da controlada NEO, refere-se ao saldo residual a receber da Energética Comercializadora de Energia, relativa à operação da venda de crédito de energia conforme contrato Proinfa em março de 2017, apresentados em outras contas a receber nesta nota.

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

6.1. Movimentação do PCLD

A movimentação da conta durante o exercício foi como segue:

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Saldo em 1 de janeiro de 2022	32.123	15.788
Adições	-	16.768
Reversão (iv)	(12.366)	(433)
Saldo em 30 de setembro de 2022	19.757	32.123

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IRPJ (i)	209	448	72.188	70.867
IRRF (i)	21	8	12.479	6.791
CSLL (i)	44	289	20.563	19.267
COFINS (i)	81	54	15.243	26.023
PIS (ii)	31	25	3.323	5.665
Outros impostos a recuperar	-	-	1	-
Total	386	824	123.797	128.613
Circulante	125	86	8.465	15.530
Não circulante	261	738	115.332	113.083

- (i) Dos montantes apresentados no consolidado, a controlada RAESA detém de R\$78.000 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\$58.000 relativos a créditos de 2009 a 2015, os quais estão em processo administrativo na Receita Federal do Brasil para restituição e R\$20.000 relativos a créditos de 2016 a 2020 de órgãos públicos, 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, tendo a expectativa de utilização destes valores em 02 anos. Os demais créditos apresentados referem-se a insumos e depreciação,

Durante o período de nove meses, findo em 30 de setembro de 2022 a Companhia e suas controladas geraram cerca de R\$ 30.886 de créditos tributários com órgãos públicos, aplicação financeira, insumos e depreciação, reconheceu R\$ 6.329 e recuperou R\$ 42.057 de créditos acumulados.

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:

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

	Consolidado
2022	8.506
2023	24.071
A partir de 2024	91.220
	123.797

8. Partes relacionadas**8.1. Remuneração de pessoal-chave da Administração**

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

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Administradores (pró-labore)	1.743	1.605
Conselho de administração e fiscal	946	955
	2.689	2.560

8.2. Mútuos com partes relacionadas**a) Saldos ativos**

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Saldo a receber:				
Eólica Adm. E Part. Ltda. ("Eólica") (i)	-	95.949	-	95.949
Cia. Energética do Uruguai S.A. ("CEU") (ii)	19.258	19.256	19.258	19.256
2007 Participações S.A.	108	102	-	-
Termelétrica Itapebi S.A.	935	-	-	-
Termelétrica Monte Pascoal S.A.	935	-	-	-
Bolognesi Energia S.A. ("Bolognesi Energia") (iii)(a)	278.323	278.323	278.323	278.323
Bolognesi Energia S.A. ("Bolognesi Energia") (iii)(b)	46.294	46.294	46.294	46.294
New Energy Options S.A. (vi)	355	13.619	-	-
Termelétrica Pernambuco III S.A. ("Pernambuco III") (v)	33.126	33.126	33.126	33.126
Central Energética Palmeiras S.A. ("Cepasa") (iv)	65.158	65.158	65.158	65.158
	444.492	551.827	442.159	538.106
Provisão para valor recuperável				
Eólica (i)	-	(55.722)	-	(55.722)
Bolognesi Energia	(30.104)	(30.104)	(30.104)	(30.104)
Outras empresas do Grupo	(3.936)	(3.001)	(3.936)	(3.001)
	(34.040)	(88.827)	(34.040)	(88.827)
Total	410.452	463.000	408.119	449.279

- (i) Saldo relacionado a aumento de capital subscrito e integralizado pela Eólica em 2013 com recursos da Companhia, cujo valor original de R\$45.000 foi atualizado pela SELIC até 2018. Conforme descrito na Nota 2.2, em 25 de abril de 2022, a Companhia concluiu o processo de negociação para aquisição dos 20% das ações de posse da Eólica na controlada NEO. A operação foi avaliada em R\$ 50.727, visto que a Companhia possuía até março de 2022 direitos de mútuo de R\$ 95.949 com o valor de provisão para perda de R\$ 55.722, referente aos juros. O valor líquido de R\$ 40.227 foi compensado na operação e o valor dos juros foi perdoado. Adicionalmente, a Companhia efetuou o pagamento de R\$ 10.500 em espécie. Com a transação, a Companhia passa ter 100% das ações da controlada NEO e o mútuo foi integralmente quitado.
- (ii) Saldo composto por AFACs realizados pela Companhia nos períodos de 2011 a 2018, os quais, em decorrência do decurso 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

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

- (iii) A composição dos valores registrados para a Bolognesi Energia S.A. são conforme segue:

	30/09/2022	31/12/2021
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
Total	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 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 e as partes assinaram em maio de 2022 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)
- (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.
- (iv) 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).
- (v) 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).
- (vi) Saldo de R\$ 355 apresentado em 30 de setembro de 2022 refere-se ao compartilhamento de despesas a receber da controlada. O saldo apresentado em 2021 refere-se a valores relativos a Cédulas de Certificados Bancários (CCB's), captado em 2007 com a Companhia, com taxa de juros de 9% a.a. A atualização foi congelada por acordo firmado entre os acionistas das partes a partir de 2013. O saldo foi utilizado em 2022 para atendimento da necessidade de caixa da controladora. Anualmente, a Companhia analisa a capacidade de caixa de sua controlada, e a operação não causou impacto as atividades operacionais de sua controlada.

b) Saldos passivos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
<u>Saldo a pagar:</u>				
Fundiágua (i)	14.067	14.067	14.067	14.067
Postais (i)	-	-	377.217	377.217
Rio Amazonas Energia S.A. (ii)	25.345	12.723	-	-
	39.412	26.790	391.284	391.284
Circulante	-	14.067	-	391.284

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

	Não Circulante	39.412	12.723	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 maio 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 da 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. 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 jurídicos.				
(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.				

c) Reconhecimento de juros na demonstração do resultado

	Controladora	
	30/09/2022	30/09/2021
Rio Amazonas Energia S.A.	(1.640)	(225)
	(1.640)	(225)

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. aos saldos passivos das CCBs conversíveis da Postalis nas controladas NEO e RAESA e das Debêntures conversíveis Fundiágua, já que não há previsão de efeito caixa, estão em negociação, após 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, conforme Nota Explicativa nº 1.1. Até o momento, a Companhia não vislumbra qualquer impacto financeiro com desembolso de caixa, tendo em vista que a totalidade do saldo de R\$ 391.284 das dívidas conversíveis (vide nota (i) item (b) acima) deverá ser compensado com o saldo em aberto do crédito relativo aos mútuos assumidos pela Bolognesi Energia, da Pernambuco III e Central Energética Palmeiras S.A. Desta forma, para efeito nas demonstrações financeiras, a Companhia está limitando o recebimento dos ativos aos passivos.

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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, findo em 30 de setembro de 2022, 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\$7.792 (R\$ 9.112 em 30 de setembro de 2021).

9. Arrendamento**9.1. 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 5,76% a.a., de acordo com a 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
2022	139.478	(48.716)	90.762
2023-2024	174.347	(42.576)	131.771
2025 em diante	267.332	(47.769)	219.563
Em 30 de setembro de 2022	581.157	(139.062)	442.096
Circulante	-	-	90.762
Não Circulante	-	-	351.334
Em 30 de setembro de 2022	-	-	442.096
Circulante	-	-	104.997
Não Circulante	-	-	410.296
Em 31 de dezembro de 2021	-	-	515.293

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

(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 5,76%, e deduzido da parcela histórica dos valores recebidos ao longo do contrato, como segue:

Compromissos estimados	Consolidado		
	Recebimentos		
	Valor futuro	Juros anuais	Valor Presente
2022	11.632	8.260	19.892
2023-2024	93.059	(66.575)	26.484
2025 em diante	93.059	(48.673)	44.386
Em 30 de setembro de 2022	197.750	(106.988)	90.762
Circulante	-	-	19.892
Não Circulante	-	-	70.870
Em 30 de setembro de 2022	-	-	90.762
Circulante	-	-	19.228
Não Circulante	-	-	85.768
Em 31 de dezembro de 2021	-	-	104.996

A movimentação da conta durante o período foi como segue:

Saldos em 01 de janeiro de 2021	123.224
Receita financeira	8.915
Amortização	(28.651)
Saldos em 30 de setembro de 2021	103.488
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

9.2. 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 2022

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

Direito de uso	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	496	16.475
Amortização	(314)	(1.518)
Remensuração	31	87
Saldo em 30 de setembro de 2021	213	15.044
Saldo em 1º de janeiro de 2022	106	16.936
Amortização	(106)	(1.546)
Remensuração	-	315
Saldo em 30 de setembro de 2022	-	15.705

Arrendamento a pagar	Controladora	Consolidado
Saldo em 1º de janeiro de 2021	572	17.861
Variação monetária/juros	55	2.127
Pagamentos	(394)	(3.000)
Remensuração	69	631
Saldo em 30 de setembro de 2021	302	17.619
Saldo em 1º de janeiro de 2022	131	19.696
Variação monetária/juros	-	2.294
Pagamentos	(135)	(3.051)
Remensuração	4	4
Atualização	-	315
Saldo em 30 de setembro de 2022	-	19.258
Circulante	-	1.084
Não circulante	-	18.174

Para determinação do valor justo dos contratos de arrendamentos de terrenos, aplicou-se a taxa de desconto de 17,27% 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 2022, são conforme segue:

	Consolidado			
	Fluxo contratado	Até 12 meses	De 2 a 5 anos	Mais de 5 anos
Passivo de arrendamento	19.258	1.084	5.252	12.922

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 2022, o montante consolidado reconhecido como despesas de arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de baixo valor foi de

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

R\$ 292 e referem-se aos arrendamentos de máquinas e equipamentos, equipamentos de informática edificações e veículos.

10. Estoque

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
New Energy Options Geração de Energia S.A.	6.575	5.680
Rio Amazonas Energia S.A. (i)	24.621	25.481
(-) Provisão para perdas de estoques (i)	(10.084)	(10.157)
	21.112	21.004

- (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.

11. 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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Terrenos	3.375	3.375
Total	3.375	3.375

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

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, que o valor justo líquido do custo de

Multiner S.A.**Notas Explicativas**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

negociação desses ativos é de R\$4.253. A Companhia está avaliando a melhor utilização para os referidos terrenos.

12. Intangível

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Power Purchase Agreement ("PPA") (i)	80.984	88.346
Software	1.061	1.148
	82.045	89.494

- (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:

	Consolidado		
	PPA	Software	Total
Saldo em 01 de janeiro de 2021	98.162	1.272	99.434
Amortização	(7.362)	(96)	(7.458)
Saldo em 30 de setembro de 2021	90.800	1.176	91.976
Saldo em 01 de janeiro de 2022	88.346	1.148	89.494
Adição	-	6	6
Amortização	(7.362)	(93)	(7.455)
Saldo em 30 de setembro de 2022	80.984	1.061	82.045

Multiner S.A. Notas Explicativas

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

13. Investimento e provisão para perda de investimentos

13.1. Controladora – investimentos e provisão para perda de investimentos

A provisão para perda de investimento é composta pelo valor do passivo a descoberto das investidas período, conforme apresentado abaixo:

Informações sobre a investida em 30/09/2022	2007 Participações S.A (i)	NEO	CEU	Itapebi	Termelétrica Monte Pascoal	Termelétrica Pernambuco IV	Termelétrica Termopower V	Termelétrica Termopower VI	Total
Ativo circulante	262.472	106.068	-	2	20	-	1	-	
Ativo não circulante	312.080	807.813	11.107	19.467	4.947	-	-	-	
Passivo circulante	854.799	183.376	4	119	43	583	-	-	
Passivo não circulante	240.649	939.061	24.033	52.414	956	12	410	10	
Receita líquida	26.836	123.121	-	-	-	-	-	-	
Resultado do período	69.082	(29.294)	-	(831)	(22)	(13)	(5)	(10)	
Patrimônio líquido	(520.896)	(208.556)	(12.930)	(33.064)	3.968	(595)	(408)	(10)	
Percentual de participação	96,04%	100,00%	71,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%	
Valor contábil do Investimento	(500.269)	(208.556)	(9.180)	(33.064)	3.968	(595)	(408)	(10)	
Provisão para perda de investimento em 31/12/2020	(590.790)	(132.091)	(9.176)	(34.675)	-	(577)	-	(7)	(767.316)
Aumento de capital	-	-	-	1.923	-	-	-	8	1.931
Transferência para o investimento	-	-	-	-	(41)	-	94	-	53
Equivalência patrimonial	(42.717)	(3.245)	(1)	(3.704)	41	(8)	(94)	(2)	(49.730)
Provisão para perda de investimento em 30/09/2021	-633.507	(135.336)	(9.177)	(36.456)	-	(585)	-	(1)	(815.062)
investimentos em 30/09/2021					3.970		174		(815.062)
									4.144
Provisão para perda de investimentos em 31/12/2021	(566.615)	(143.410)	(9.177)	(33.279)	-	(588)	(763)	(1)	(753.833)
Aumento de capital	-	-	-	1.046	-	6	360	1	1.413
Transferência para o investimento	-	-	-	-	22	-	-	-	22
Aquisição de 20%	-	(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)	0	(595)	(408)	(10)	(752.082)
investimentos em 30/09/2022					3.968				

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

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

13.2. Consolidado – provisão para perda de investimento

Em 30 de setembro de 2022, 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.

13.3. Controladora – ativo

	Monte Pascoal	Total
Investimento em 31/12/2021	3.961	3.961
Aumento de capital	29	29
Equivalência patrimonial	(22)	(22)
Investimento em 30/09/2022	3.968	3.968

14. 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	Controladora		Consolidado	
		30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
CDBs – BNB (i)	99% CDI	-	-	22.598	20.772
CDBs Renda Fixa – BNB (i)	100% CDI	-	-	31.889	29.642
CDBs – China Bank (ii)	98% CDI	-	-	47.371	43.680
Bradesco (ii)	95% CDI	-	-	9.640	8.887
Daycoval (iii)	103% CDB	-	-	-	8.431
Outros depósitos vinculados		794	794	6.558	4.433
		794	794	118.056	115.845

- (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.
- (iii) Refere-se a conta garantia do Contrato de Fornecimento de Pás Eólicas, entre a NEO e o fornecedor Vestas, reserva constituída em 2021 e resgatada em 2022 para pagamento ao fornecedor conforme contrato.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

15. Imobilizado

A composição do imobilizado é apresentada conforme segue:

Controladora					
Itens	Taxa de depreciação (%)	Custo	30/09/2022	31/12/2021	
			Depreciação acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	20%	129	(72)	57	129
Máquinas e equipamentos	2,50 a 16,67%	901	(567)	334	426
Móveis e utensílios	6,25%	147	(129)	18	19
Total		1.177	(768)	409	574

Consolidado						
Itens	Taxa de depreciação anual (%)	Custo	30/09/2022	31/12/2021		
			Ajuste a valor recuperável (v)	Depreciação acumulada	Saldo líquido	Saldo líquido
Benfeitorias em bens de terceiros (iv) e (v)	20,03%	112.250	(81)	(27.670)	84.499	99.053
Máquinas e equipamentos (i) e (v)	6,25 a 10,0%	1.085.424	(65.563)	(446.854)	573.007	605.698
Móveis e utensílios	6,25%	198	-	(166)	32	36
Custo para desmobilização (ii)		11.337	-	(4.820)	6.517	6.937
Mais valia (iii)	3,33%	30.830	-	(5.053)	25.777	26.548
Total		1.240.039	(65.644)	(484.563)	689.832	738.272

- (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 (vide Nota Explicativa nº 19).
- (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 terminou 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 2022

(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 2021	-	485	5	490
Adições	75	-	-	75
Depreciação	-	(46)	-	(46)
Saldo em 30 de setembro de 2021	75	439	5	519
Saldo em 01 de janeiro de 2022	129	426	19	574
Adições	-	6	-	6
Depreciação	-	(44)	(1)	(45)
Baixas	(72)	(54)	-	(126)
Saldo em 30 de setembro de 2022	57	334	18	409

Consolidado							
Itens	Benfeitorias em bens de terceiros	Máquinas e equipamentos	Móveis e utensílios	Custo desmobilização	Mais valia	Imobilizado em curso	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2020	3.560	621.800	28	7.497	27.576	76.127	736.588
Adições	-	-	-	-	-	43.818	43.818
Impairment	11	65	-	-	-	-	76
Baixas	(1.226)	-	-	-	-	-	(1.226)
Transferências	107.392	7.076	-	-	-	(114.468)	-
Depreciação	(230)	(30.031)	(4)	(420)	(771)	-	(31.456)
Saldo em 30 de setembro de 2021	109.507	598.910	24	7.077	26.805	5.477	747.800
Saldo em 31 de dezembro de 2021	99.053	605.698	36	6.937	26.548	-	738.272
Adições	-	-	-	-	-	1.633	1.633
Transferências	220	1.413	-	-	-	(1.633)	-
Transferência para estoque (i)	-	(890)	-	-	-	-	(890)
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

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

16. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Fornecedor nacional (i)	387	1.024	148.401	150.982
Outros fornecedores	-	-	3.229	10.759
	387	1.024	151.630	161.741
Circulante	387	1.024	22.322	32.976
Não circulante	-	-	129.308	128.765

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

- (i) Refere-se substancialmente a dívida da RAESA junto a Vibra Energia no montante original de R\$ 221 milhões, 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 milhões. 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. O pagamento do saldo remanescente de R\$ 99 milhões, 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 milhões, reconhecido como descontos obtidos.

17. Obrigações tributárias e impostos diferidos

17.1. Obrigações tributárias

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

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
IOF	464	464	502	508
ICMS	-	-	3.985	5.539
IRPJ	-	-	2.277	-
CSLL	-	-	797	-
Outros impostos	3	44	2.895	734
Total	467	508	10.456	6.781
<i>Parcelamentos:</i>				
Impostos federais	-	-	2.461	3.581
Outros parcelamentos	-	-	140	268
Total	-	-	2.601	3.849
Total das obrigações tributárias	467	508	13.057	10.630
Circulante	467	508	12.442	8.689
Não circulante	-	-	615	1.941

As obrigações do saldo do passivo não circulante podem ser assim apresentadas:

	Consolidado
Até 31 de dezembro de 2023	461
Até 31 de dezembro de 2024	154
	615

Notas Explicativas**Multiner S.A.**

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

17.2. 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	
	31/09/2022	31/12/2021
Impostos diferidos	34.834	37.599
Total	34.834	37.599
Não circulante	34.834	37.599

A movimentação pode ser assim apresentada:

Saldos em 01 de janeiro de 2021	41.286
Amortização	(2.766)
Saldos em 30 de setembro de 2021	38.520
Saldos em 01 de janeiro de 2022	37.599
Amortização	(2.765)
Saldos em 30 de setembro de 2022	34.834

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

	Consolidado
Até 30 de setembro de 2023	3.687
Até 31 de setembro de 2024	3.687
Após 2024	27.460
	34.834

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

18. Empréstimos, financiamentos e debêntures

O saldo de empréstimos, financiamentos e debêntures em 30 de setembro de 2022 é composto da seguinte forma:

Credores	Modalidade	Valor da contratação	Controladora			
			30/09/2022		31/12/2021	
			Saldo Devedor	Saldo devedor circulante	Saldo devedor	Saldo devedor circulante
Bolognesi Energia S.A.	Debêntures	3.000	18.785	18.785	16.170	16.170
Total		3.000	18.785	18.785	16.170	16.170

Modalidade	Consolidado					
	30/09/2022			31/12/2021		
	Empréstimos	Custo de transação	Total do passivo	Empréstimos	Custo de transação	Total passivo
Debêntures	18.785	-	18.785	16.170	-	16.170
CCBs	1.108.092	(5.925)	1.102.167	1.069.154	(6.975)	1.062.179
Financiamentos	369.197	(4.015)	365.182	399.631	(4.403)	395.228
	1.496.074	(9.940)	1.486.134	1.484.955	(11.378)	1.473.577

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

				Consolidado					
				30/09/2022			31/12/2021		
Financiamentos/ CCBs	Devedor	Modalidade	Valor da contratação	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	451.923	413.826	38.097	416.206	369.684	46.522
Fundos de Pensão (i)	RAESA	CCB	69.090	407.261	407.261	-	399.009	399.009	-
Fundos de Pensão	NEO	CCB	177.200	248.908	44.542	204.366	253.939	49.918	204.021
BNB (ii)	NEO	Financiamento	648.749	369.197	40.149	329.048	399.631	39.567	360.064
Custo de transação				(9.940)	(5.925)	(4.015)	(11.378)	(6.975)	(4.403)
Total				1.467.349	899.853	567.496	1.457.407	851.203	606.204

(i) A Companhia está em tratativas com os detentores das CCBs para alongamento e/ou repactuação das dívidas, a fim de equalizar a sua estrutura de endividamento. A Multiner e a RAESA firmaram o Termo de Composição para Suspensão de Demandas Judiciais com a Postalis e o Memorando de Entendimento com a Prece, datados de 11 de janeiro de 2019 e 24 de junho de 2019, respectivamente. Sendo aditados em julho de 2022 (Prece), prorrogado o prazo de vigência, de comum acordo entre as partes, para 31 de julho de 2023 e (Postalis) aditado em 30 de setembro de 2022, prorrogado o prazo de vigência, de comum acordo entre as partes, para 30 de novembro de 2022. Durante o prazo de vigência destes acordos: (a) Postalis e Prece se comprometem a não exigir o cumprimento de qualquer obrigação, sob qualquer aspecto, em relação aos títulos e contratos objeto de tais CCBs; (b) a RAESA se compromete a efetuar o pagamento a Prece e Postalis parcelas mensais e consecutivas, no valor de R\$1.522, até o término da vigência do termo firmado. De acordo com os compromissos firmados, 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 2022

(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		Contratação	Início	Término
			Modalidade	Taxas			
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 2022

(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>
2023	193.977
2024	103.791
Após 2024	<u>269.728</u>
	<u>567.496</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 individuais 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 anualmente 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 2022, a controlada NEO encontra-se em conformidade com as cláusulas restritivas firmadas com o credor.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Garantias dos financiamentos

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

- Cessão dos direitos creditórios 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 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 encontram-se 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 2022, 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.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

19. 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.

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

	Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021
Custo desmobilização	71.243	67.751
Ajuste a valor presente do custo de desmobilização	(31.949)	(32.125)
	39.294	35.626

A movimentação pode ser assim apresentada:

Saldo inicial	35.626
(+) Atualização de provisão para desmobilização	3.492
(+) Realização do AVP	176
(=) Saldo final	39.294

20. Outros créditos e outras obrigações

20.1. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) (i)	-	-	2.790	1.679
Sub-rogação CCC (ii)	-	-	4.029	3.619
Despesas antecipadas	620	171	2.234	1.885
Adiantamentos para futuro aumento de capital (iii)	2.479	2.758	2.479	2.758
Depósitos judiciais (iv)	5.181	17	5.980	209
Adiantamento a fornecedores	271	8	3.012	427
Outros créditos	5		76	-
	8.556	2.954	20.600	10.577
Circulante	896	179	12.141	7.610
Não circulante	7.660	2.775	8.459	2.967

(i) Refere-se aos projetos de P&D em andamento pelo Instituto Federal de Pernambuco (IFPE) e a Fundação de Apoio ao

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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 2022 a controlada reconheceu receitas de sub-rogação em seu resultado os montantes de R\$ 35.132 (2021 - R\$25.906) (vide nota explicativa 25.2 (i)).
- (iii) Adiantamento para Futuro Aumento de Capital das investidas não operacionais.
- (iv) Do montante apresentado R\$ 5.150 refere-se a ação tributária em razão da ausência de retificação de obrigação acessória da Companhia para os débitos de IOF referente as transações entre partes relacionadas.

20.2. Outras obrigações

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Acordo Wartila (i)	-	-	11.106	13.199
Acordo Tecmon (ii)	24.679	-	24.679	-
Programa de Pesquisa e Desenvolvimento (P&D) (iii)	-	-	8.691	7.135
Suprimento energia elétrica (iv)	-	-	81.260	26.514
Custos do uso do sistema de transmissão (CUST)	-	-	1.355	1.211
Tancagem	-	-	750	3.000
CCEE – perdas na rede	-	-	-	3.771
Consultoria jurídica -processo CCC	-	-	2.256	2.900
Advanced Composit	-	-	1.621	1.371
IV Transportes e locações	-	-	560	1.003
Consultoria jurídica - diversas	1.061	1.400	2.051	1.400
Provisões diversas	158	756	2.242	7.005
	25.898	2.156	136.571	68.510
Circulante	1.219	2.156	103.796	57.815
Não circulante	24.679	-	32.775	10.695

- (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 está sendo paga em parcelas mensais e sucessivas, corrigidas pela variação positiva do IPCA, com início de pagamento em janeiro de 2018 e término em maio de 2025.
- (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 da 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. O referido acordo será levado, oportunamente, à Governança da Companhia.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

- (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 23.2).

21. 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 2022, o capital social da Companhia é de R\$855.834 dividido em 14.721.297 ações. Segue abaixo a composição das ações:

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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

Todas as ações emitidas estão integralizadas. A Companhia possui ações ordinárias e preferencias 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 2022.

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.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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 prejuízo básico por ação em 30 de setembro de 2022 e 2021:

	30/09/2022	30/09/2021
Numerador		
(Prejuízo) do período	31.992	(83.967)
Denominador		
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
Número de ações preferenciais - Classe D	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 (prejuízo) básico por ação		
(Prejuízo) básico por ação ordinária	0,00208	(0,00545)
(Prejuízo) básico por ação preferencial - Classes A e B	0,00165	(0,00434)
(Prejuízo) básico por ação preferencial - Classe C	0,00164	(0,00429)
(Prejuízo) básico por ação preferencial - Classe D	0,00162	(0,00425)
Composição do prejuízo		
(Prejuízo) alocado às ações ordinárias	13.437	(35.266)
(Prejuízo) alocado às ações preferenciais - Classes A e B	18.555	(48.701)
(Prejuízo) alocado às ações preferenciais - Classe C	-	-
(Prejuízo) alocado às ações preferenciais - Classe D	-	-
Total	31.992	(83.967)

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

22. Provisão para demandas judiciais

22.1. Causas prováveis

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Tecmon e outras. (i)	-	29.258	2.433	30.930
Demandas judiciais Combinação de Negócios (ii)	-	-	4.643	4.643
CCEE – Proinfa (iii)	-	-	21.248	19.930
Outros processos	40	140	116	140
Total	40	29.398	28.440	55.643

- (i) O montante apresentado em 2021 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. A Tecmon alegou que a Multiner teria rompido culposamente os contratos de EPC das termelétricas Termopower V e Termopower VI, pleiteando o pagamento de serviços realizados e não pagos, multa de rescisão de 5% do saldo residual de cada contrato, lucros cessantes, danos morais, multa moratória de 2%; além de despesas com manutenção de site, desmobilização, entre outros. Uma vez encerrada a instrução do procedimento arbitral com realização de audiências e apresentação de perícias técnicas, em 27 de maio de 2021 foi proferida sentença arbitral que afastou grande parte dos pedidos autorais, condenando a Multiner apenas ao pagamento de multa por rescisão contratual. Ambas as partes ingressaram com pedidos de esclarecimentos em face de algumas omissões na sentença, também já julgados e que manteve a sentença praticamente intacta. Dado que o valor da condenação em fevereiro de 2022 atingia a quantia de aproximadamente R\$ 30 milhões de reais e o risco da 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. O referido acordo será levado, oportunamente, à Governança da Companhia.
- (ii) Contingências com prognóstico de perda provável identificado na combinação de negócios da investida NEO. 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.
- (iii) 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.

22.2. Causas possíveis

Em 30 de setembro de 2022, a Companhia possuía em andamento processos judiciais, cujo montante total é de R\$7.129 na Controladora (R\$13.531 em 31 de dezembro de 2021) e R\$15.325 no consolidado (R\$26.734 em 31 de dezembro de 2021), cuja materialização, na avaliação dos assessores jurídicos, é possível de perda, não sendo necessária a constituição de provisão para estas demandas judiciais.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Polo Ativo	Passivo	Natureza	Controladora		Consolidado	
			30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Construtora Jole (i)	Pernambuco IV	Cível	-	-	8.036	7.386
Assessoria em Energia (ii)	Multiner	Cível	-	6.191	-	6.191
Empa S.A. (iii)	Multiner	Cível	-	2.679	-	2.679
Colassú Empreendimentos (iv)	NEO	Fundiário	-	-	-	5.771
Diversos trabalhistas (v)		Trabalhista	521	3.670	681	3.236
IOF (vi)	Multiner	Tributário	5.140	-	5.140	-
Outros processos	Multiner	Diversos	1.468	991	1.468	1.471
Total causas possíveis			7.129	13.531	15.325	26.734

- (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) Trata-se de processo em que é exigido suposto crédito de "Taxa de Sucesso" em decorrência de prestação de serviços de prospecção de empresas fornecedoras de óleo combustível, que resultasse na redução de custos na aquisição para as usinas termelétricas Pernambuco III, Termopower V e Termopower VI. Em nossa tese, entende-se que a empresa não gerou redução de custos, conforme alegado. Em decorrência de acordo realizado entre PIII e o autor o processo foi finalizado.
- (iii) Trata-se de ação por meio da qual a EMPA S.A. pleiteia a cobrança de custos supostamente oriundos do contrato de prestação de serviços celebrado para a instalação dos equipamentos das termelétricas Itapebi e Monte Pascoal, o qual as outorgas foram revogadas. Em agosto de 2022 as partes celebram um acordo para liquidação do processo, a Autora aceitou receber o montante de R\$1.870.
- (iv) Do montante apresentado no exercício de 2021 R\$ 4.337 trata-se de processo movido em face da NEO sob alegação de que adquiriu um terreno para realização de empreendimento, o qual havia sido arrendado para instalação do parque eólico Alegria II, o processo foi reclassificado como contingências provável no exercício de 2022.
- (v) 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.
- (vi) 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 2022

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

23. Receita operacional líquida

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021 (Reapresentado Nota 2.1)
Vendas de energia contratada (i)	224.588	176.659
Suprimento de Energia Elétrica (ii)	(76.680)	(3.494)
Receita com operação e manutenção – O&M (iii)	39.066	32.480
Lastro de energia	801	504
Outras receitas operacionais	86	632
Total receita bruta	187.861	206.781
ICMS	(18.797)	(11.166)
COFINS	(14.607)	(11.081)
PIS	(3.172)	(2.406)
Pesquisa e desenvolvimento (P&D)	(1.328)	(1.087)
Total deduções	(37.904)	(25.740)
Receita líquida de vendas	149.957	181.041

- (i) Parcela estabelecida pelo contrato PROINFA, firmado entre a investida NEO junto a Centrais Elétricas Brasileiras – Eletrobras.
- (ii) Ajuste de energia é devido a entrega inferior de energia contratada durante os períodos, em decorrência ao comportamento dos ventos e 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.

23.1. 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	30/09/2022		30/09/2021 (Reapresentado nota 2.1)	
	Fonte eólica	Fonte térmica	Fonte eólica	Fonte térmica
Vendas de energia	224.588	-	176.659	-
Suprimento de energia elétrica	(76.680)	-	(3.321)	(173)
Receita com operação e manutenção – O&M	-	39.066	-	32.480
Outras receitas	886	1	509	627
Total receita bruta	148.794	39.067	173.847	32.934

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

23.2. 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	
	30/09/2022	31/12/2021
Contas a receber (Nota Explicativa nº 6)	72.126	66.411
Suprimento de Energia elétrica (Nota Explicativa nº20)	81.260	26.514

Para o período findo em 30 de setembro de 2022, a Companhia não identificou indícios de perda do valor recuperável para os ativos de contrato.

23.3. 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.

24. Custo das vendas e dos serviços prestados

	Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021
Custo de depreciação (i)	(43.031)	(27.194)
Operação e manutenção (ii)	(32.616)	(26.892)
Salários e encargos	(11.037)	(13.396)
Encargos de uso e conexão do sistema de transmissão	(10.658)	(10.593)
Amortização mais-valia (ii)	(8.133)	(8.133)
Custos de seguros	(3.435)	(3.264)
Aluguel de máquinas e equipamentos	(3.953)	(1.830)
Outros custos (iv)	(5.245)	(1.309)
	(118.108)	(92.611)

(i) Depreciação dos ativos operacionais líquidos dos créditos de PIS e COFINS, sendo R\$2.828 em 30 de setembro de 2022, (R\$2.778 em 30 de setembro de 2021), a principal variação está relacionada à troca dos motores da controlada RAESA em 2021.

(ii) Principal aumento relacionado com o reparo das pás da controlada NEO.

(iii) 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.

(iv) Do montante apresentado R\$ 1.962 refere-se a locação de equipamentos, tais como guindaste e outros utilizados para reparo das pás na controlada NEO, R\$ 1.134 óleo lubrificante utilizado na manutenção dos motores da controlada RAESA.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

25. Despesas operacionais

25.1. Gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Serviços jurídicos	(252)	(950)	(1.048)	(2.195)
Prestação de serviços de terceiros (i)	(23.176)	(493)	(26.633)	(3.365)
Provisão para demandas judiciais (i)	28.708	(27.751)	27.774	(30.027)
Honorários da administração	(596)	(174)	(1.839)	(1.605)
Honorários de conselho	(325)	(141)	(946)	(955)
Serviços de auditoria	(388)	(458)	(1.073)	(700)
(Provisão) reversão para devedores duvidosos	(935)	-	11.431	434
Armazenagem	-	-	(587)	(659)
Despesas com viagem	(25)	(18)	(217)	(168)
Salários e encargos	(1.666)	(824)	(1.666)	(826)
Outras despesas operacionais	(655)	(191)	(2.408)	(2.318)
	690	(31.000)	2.789	(42.383)

- (i) Referente ao procedimento arbitral, proposto pela Tecmon em face da Multiner, devido pela prestação de serviços para as Termelétricas Termopower V e Termopower VI que foram interrompidas em decorrência da revogação das outorgas e no consolidado, em fevereiro de 2022 as partes firmaram um acordo, consequentemente a provisão para demandas judiciais foi reclassificada para provisão de serviços de terceiros com a redução do montante principal em R\$ 7.000.

25.2. Outras receitas (despesas)

Outras receitas (despesas)	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
(Perda) reversão de valor recuperável	-	388	-	464
Receita de sinistro de bens	-	235	-	235
Sub-rogação CCC (i)	-	-	35.132	14.235
Provisão perdas de estoque obsoletos (ii)	-	-	79	(10.157)
Outras receitas (despesas)	13	35	426	(492)
	13	658	35.637	4.285

- (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 2022 R\$ 35.132 (R\$ 14.235 em 30 de setembro de 2021).
- (ii) Devido a conclusão do projeto de conversão dos motores para 100% gás natural da investida RAESA, a Companhia, durante o 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.

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

26. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021 (Reapresentado nota 2.1)
Rendimento de aplicação financeira (i)	108	25	19.689	5.888
Juros ativos sobre créditos tributários	17	11	3.711	755
Variações cambiais ativa	-	-	23	3
Juros sobre arrendamento (ii)	-	-	4.095	8.915
Receita de arrendamento (iii)	-	-	88.673	59.253
Bônus adimplência (iv)	-	-	7.502	8.043
Descontos obtidos	3	2	14	221
Receita de reprocessamento CCEE (v)	-	-	22.468	-
Outras receitas financeiras	-	1	1	2
Total de receitas financeiras	128	39	146.176	83.080
Juros sobre empréstimos	-	-	(83.713)	(82.544)
Juros sobre debêntures	(1.945)	(2.088)	(1.945)	(2.088)
Juros passivos sobre mútuos	(1.640)	(225)	-	-
Custo de captação	-	-	(1.438)	(1.439)
Multas e acréscimos sobre débitos tributários	(99)	(3)	(997)	(774)
Variações monetárias sobre empréstimos (vi)	-	-	(59.786)	(116.064)
Variações monetárias sobre debêntures (vi)	(670)	(1.185)	(670)	(1.185)
Variações monetárias outras	(1.679)	-	(3.808)	(6.779)
Multas contratuais (vii)	-	-	(12.932)	(29)
Impostos sobre Operação Financeira (IOF)	(229)	(39)	(625)	(464)
Atualização de arrendamentos	-	(93)	(2.589)	(2.697)
Provisão para desmobilização	-	-	(3.492)	(4.341)
Outras despesas financeiras	(36)	(301)	(4.605)	(4.315)
Total de despesas financeiras	(6.298)	(3.934)	(176.600)	(222.719)
Total do resultado financeiro	(6.170)	(3.895)	(30.424)	(139.639)

- (i) A variação entre os períodos está relacionada ao aumento do indexador de remuneração dos saldos de aplicação financeira Taxa DI 8,57% no acumulado de 2022, (2,5% -2021).
- (ii) Atualização de arrendamento a receber conforme demonstrado na Nota Explicativa nº 9.1.
- (iii) Receita líquida dos impostos, referente aos recebimentos do contrato de arrendamento e a principal variação entre os períodos está relacionada a atualização do contrato pelo índice IGP-M sendo, 21,73% de novembro de 2021 para setembro de 2022 (20,92% de novembro de 2020 para setembro de 2021).
- (iv) Refere-se a bônus vinculado à adimplência dos contratos de financiamento das UEEs Alegria I e Alegria II junto ao BNB
- (v) Reconhecimento da atualização financeira data base mar/2022 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. Até setembro de 2022 a controlada recebeu o crédito total de 34.761, sendo, R\$ 22.468 de atualização.
- (vi) A principal variação está relacionada ao indexador IGP-M que foi inferior entre os períodos sendo, 8,59% em setembro de 2022, (31,13% - 2021).
- (vii) Acréscimos contratuais estabelecidos no acordo da Vibra/BR. (vide Nota Explicativa nº 16).

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

27. 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 2022, acumulava prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social no montante consolidado de R\$963.231 (2021 - R\$1.042.145).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	30/09/2021	30/09/2022	30/09/2021
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	31.992	(83.967)	39.848	(86.543)
Alíquota de imposto de renda e contribuição social	34%	34%	34%	34%
Crédito de imposto de renda e contribuição social esperada	(10.877)	28.549	(13.548)	29.425
Adições (exclusões)				
Equivalência patrimonial	12.736	(16.916)	(3)	-
Despesas indedutíveis	(12.695)	(35)	(24.755)	(7.492)
Provisões sem constituição de imposto diferido	7.426	(9.201)	30.222	(4.584)
Prejuízo fiscal sem constituição de diferido	3.409	(2.397)	1.680	(14.584)
(Despesa) crédito de imposto de renda e contribuição efetiva	-	-	(6.405)	2.765
Imposto de renda e contribuição social				
Corrente	-	-	(9.170)	-
Diferido	-	-	2.765	2.765
	-	-	(6.405)	2.765
Alíquota efetiva	0%	0%	16%	3%

28. 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.

No exercício findo em 30 de setembro de 2022, o montante global segurado, para cobrir eventuais sinistros e responsabilidade está assim distribuído:

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

		Controladora	
		Importância	Prêmio
Cobertura	Vigência:	segurada	equivalente
Responsabilidade administração	02/06/2023	60.000	289
Outros	19/06/2023	2.215	1
		62.215	290
		Consolidado	
		Importância	Prêmio
Cobertura	Vigência	segurada	equivalente
Risco operacional – NEO	06/11/2022	400.000	997
Risco operacional – RAESA	29/01/2023	130.000	4.151
Risco operacional – Itapebi	25/09/2023	47.847	997
Risco operacional – Monte Pascoal	18/07/2023	6.104	27
Responsabilidade administração - Multiner	02/06/2023	60.000	289
Responsabilidade administração - RAESA	01/08/2023	20.000	12
Responsabilidade cível	01/08/2022	40.000	19
Outros	19/06/2023	2.215	1
		706.166	6.493

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.

29. 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 2022, 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 2022

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

Mensuração		Controladora			
		30/09/2022		31/12/2021	
		Contábil	Valor justo	Contábil	Valor justo
Ativo circulante e não circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	Empréstimos e recebíveis	949	949	1.954	1.954
Mútuos com partes relacionadas	Empréstimos e recebíveis	410.452	410.452	463.000	463.000
Passivo circulante e não circulante					
Fornecedores	Custo amortizado	387	387	1.024	1.024
Passivos de arrendamento	Custo amortizado	-	-	131	131
Mútuos com partes relacionadas	Custo amortizado	39.412	39.412	26.790	26.790
Empréstimos, Financiamentos e Debentures	Custo amortizado	18.785	18.785	16.170	16.170
Consolidado					
Mensuração		30/09/2022		31/12/2021	
		Contábil	Contábil	Contábil	Valor justo
(Ativo circulante e não circulante)					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	Valor justo	236.797	236.797	108.055	108.055
Contas a receber (Nota 6)	Custo amortizado	72.126	72.126	66.411	66.411
Partes relacionadas (Nota 8.2)	Custo amortizado	408.119	408.119	449.279	449.279
(Passivo circulante e não circulante)					
Fornecedores (Nota 16)	Custo amortizado	151.630	151.630	161.741	161.741
Passivos de arrendamentos (Nota 9.2)	Custo amortizado	19.258	19.258	19.696	19.696
Partes relacionadas (Nota 8.2)	Custo amortizado	391.284	391.284	391.284	391.284
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	Custo amortizado	1.486.134	1.486.134	1.473.577	1.473.577

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\$ 839.872 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

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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).

		Controladora			
		30/09/2022		31/12/2021	
	Nível	Contábil	Contábil	Contábil	Valor justo
Ativo circulante e não circulante					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	Nível 1	949	949	1.954	1.954
Partes relacionadas (Nota 8.2)	Nível 2	410.452	410.452	463.000	463.000
Passivo circulante e não circulante					
Fornecedores (Nota 16)	Nível 1	387	387	1.024	1.024
Mútuos com partes relacionadas (Nota 8.2)	Nível 2	39.412	39.412	26.790	26.790
Empréstimos, Financiamentos e Debentures (Nota 18)	Nível 2	18.785	18.785	16.170	16.170
		Consolidado			
		30/09/2022		31/12/2021	
	Nível	Contábil	Contábil	Contábil	Valor justo
Ativo circulante e não circulante					
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	Nível 1	236.797	236.797	108.055	108.055
Contas a receber (Nota 6)	Nível 1	72.126	72.126	66.411	66.411
Partes relacionadas (Nota 8.2)	Nível 2	408.119	408.119	449.279	449.279
Passivo circulante e não circulante					
Fornecedores (Nota 16)	Nível 1	151.630	151.630	161.741	161.741
Mútuos com partes relacionadas (Nota 8.2)	Nível 1	19.258	19.258	19.696	19.696
Empréstimos, Financiamentos e Debentures (Nota 18)	Nível 2	1.486.134	1.486.134	1.473.577	1.473.577

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 2022

(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.

Controladora							
30 de setembro de 2022	Valor contábil	Fluxo contratado	Até 12 meses	2 anos	3 anos	4 - 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores (Nota 16)	387	387	387	-	-	-	-
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	18.785	18.785	18.785	-	-	-	-
Consolidado							
30 de setembro de 2022	Valor contábil	Fluxo contratado	Até 12 meses	2 anos	3 anos	4 - 5 anos	Mais de 5 anos
Fornecedores (Nota 16)	151.630	151.630	22.322	122.550	6.758	-	-
Passivos de arrendamentos (Nota 9.2)	19.258	19.258	1.084	1.163	1.363	2.726	12.922
Empréstimos e financiamentos (Nota 18)	1.486.134	1.486.134	918.638	193.977	103.791	177.724	92.004

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

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

Companhia está relacionado as empresas Eletronorte e Eletrobrás.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	949	1.954	236.797	108.055
Contas a receber (Nota 6)	-	-	72.126	66.411
Mútuo com partes relacionadas (Nota 8.2)	410.452	463.000	408.119	449.279

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	
	30/09/2022	31/12/2021	30/09/2022	31/12/2021
Ativos				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 5)	949	1.954	236.797	108.055
Contas a receber (Nota 6)	-	-	72.126	66.411
Operações com partes relacionadas (Nota 8.2)(i)	410.452	463.000	408.119	449.279
Passivos				
Fornecedores (Nota 16)	387	1.024	151.630	161.741
Operações com partes relacionadas (Nota 8.2) (i)	39.412	26.790	391.284	391.284
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18)	18.785	16.170	1.486.134	1.473.577

- (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 2022

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 2022. 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

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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.

Controladora						
Instrumentos financeiros passivos	30/09/2022	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		7,99%	11,99%	15,99%	19,98%	23,98%
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18)	18.785					
Exposição		1.501	2.252	3.004	3.753	4.505
Controladora						
Instrumentos financeiros passivos	31/12/2021	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		13,06%	19,58%	26,11%	32,64%	39,17%
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18)	16.170					
Exposição		2.111	3.167	4.222	5.278	6.334
Consolidado						
Instrumentos financeiros passivos	30/09/2022	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		7,99%	11,99%	15,99%	19,98%	23,98%
	1.486.134					
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18)						
Exposição		120.243	180.440	240.637	300.683	360.880
Consolidado						
Instrumentos financeiros passivos	31/12/2021	Cenário I (-50%)	Cenário II (-25%)	Cenário Provável	Cenário I (+25%)	Cenário II (+50%)
Variação do índice		13,06%	19,58%	26,11%	32,64%	39,17%
Empréstimos, financiamentos e debêntures (Nota 18)	1.473.577					
Exposição		194.561	291.692	388.973	486.258	583.509

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

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

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 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 2022

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

30 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				Empréstimos e financiamentos			Partes relacionadas	
	Ativo Circulante	Passivo Circulante	Passivo Não circulante	Líquido	Circulante	Não circulante	Total	Ativo Circulante	Total
Em 31 de dezembro de 2021	463.000	(14.067)	(12.723)	436.210	(851.203)	(606.204)	(1.457.407)	449.279	449.279
Pagamento de principal	-	-	-	-	96.857	-	96.857	-	-
Pagamento de juros	-	-	-	-	38.139	-	38.139	-	-
Empréstimo captados com partes relacionadas	(3.832)	-	(10.460)	(14.292)	-	-	-	-	-
Empréstimo concedidos com partes relacionadas	1.876	-	-	1.876	-	-	-	2	2
Encargos sobre operações de mútuo	-	-	(196)	(196)	-	-	-	-	-
Custos de captação	-	-	-	-	(1.439)	-	(1.439)	-	-
Juros passivos sobre operações de mútuo	-	-	(1.640)	(1.640)	-	-	-	-	-
Juros passivos sobre empréstimos e Financiamentos CCBS	-	-	-	-	(39.946)	(43.767)	(83.713)	-	-
Recebimento de empréstimos concedidos a partes relacionadas	(17.279)	-	-	(17.279)	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	6.914	-	609	7.523	-	-	-	-	-
Variação monetária	-	-	-	-	(59.786)	-	(59.786)	-	-
Provisão de créditos de liquidação duvidosa	-	-	(935)	(935)	-	-	-	(935)	(935)
Transferência para aquisição de controladas	(40.227)	-	-	(40.227)	-	-	-	(40.227)	(40.227)
Reclassificação entre curto e longo	-	14.067	(14.067)	-	(82.475)	82.475	-	-	-
Em 30 de setembro de 2022	410.452	-	(39.412)	371.040	(899.853)	(567.496)	(1.467.349)	408.119	408.119

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

31. Informações por segmento de negócios

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

31.1. Demonstração de resultado

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

	30/09/2021 (reapresentado nota 2.1)			
	Fontes Eólicas	Fontes térmicas	Outorgas revogadas	Corporativo/ holding/elim. Consolidado
Receita operacional líquida	159.698	21.343	-	-
Custo das vendas/serviços prestados	(71.893)	(20.718)	-	-
Lucro bruto	87.805	625	-	-
Gerais e administrativas	(7.147)	(3.468)	(768)	(31.000)
Outras receitas (despesas) operacionais	-	3.551	76	658
Resultado de equivalência patrimonial	-	-	-	(1)
Total resultado operacional	80.658	708	(692)	(30.343)
Despesas financeiras	(99.279)	(116.628)	(3.103)	(3.709)
Receitas financeiras	11.799	71.213	29	39
Resultado antes do IR/CSLL	(6.822)	(44.707)	(3.766)	(34.013)
IRPJ e CSLL	2.765	-	-	-
Prejuízo do período	(4.057)	(44.707)	(3.766)	(34.013)

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

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

31.2. Principais ativos e passivos

30/09/2022					
	Fontes eólicas	Fontes térmicas	Térmicas com outorgas revogadas	Corporativo/ holding/elim.	Consolidado
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	66.671	169.177	-	949	236.797
Contas a receber	30.574	41.552	-	-	72.126
Tributos a recuperar	9.369	114.039	3	386	123.797
Arrendamento mercantil	-	90.762	-	-	90.762
Imobilizado e intangível	665.836	81.249	24.377	415	771.877
Partes relacionadas	-	-	-	408.119	408.119
Demais ativos	141.431	77.773	57	(40.413)	178.848
Total dos ativos	913.881	574.552	24.437	369.456	1.882.326
Passivo					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	614.091	853.258	-	18.785	1.486.134
Fornecedores	4.016	146.512	715	387	151.630
Partes relacionadas	288.065	89.152	-	14.067	391.284
Obrigações tributárias	7.214	5.372	4	467	13.057
Outras obrigações	86.984	24.003	1.182	26.861	139.030
Demais passivos	(86.489)	(543.745)	22.536	308.889	(298.808)
Total dos passivos	913.881	574.552	24.437	369.456	1.882.326

31/12/2021					
	Fontes eólicas	Fontes térmicas	Outorgas revogadas	Corporativo/ holding/elim.	Consolidado/ Eliminações
Ativo					
Caixa e equivalentes de caixa	54.648	50.915	538	1.954	108.055
Contas a receber	24.280	42.131	-	-	66.411
Tributos a recuperar	18.733	109.053	3	824	128.613
Arrendamento mercantil	-	104.996	-	-	104.996
Imobilizado	704.377	95.880	26.935	574	827.766
Partes relacionadas	-	-	-	449.279	449.279
Demais ativos	138.164	62.721	143	(33.291)	167.737
Total dos ativos	940.202	465.696	27.619	419.340	1.852.857
Passivo					
Empréstimos, financiamentos e debêntures	649.167	808.240	-	16.170	1.473.577
Fornecedores	11.641	142.975	6.101	1.024	161.741
Partes relacionadas	288.065	89.152	-	14.067	391.284
Obrigações tributárias	4.036	6.068	18	508	10.630
Outras obrigações	33.629	31.255	1.470	2.155	68.509
Demais passivos	(46.336)	(611.994)	20.030	385.416	(252.884)
Total dos passivos	940.202	465.696	27.619	419.340	1.852.857

Notas Explicativas

Multiner S.A.

Notas explicativas às informações intermediárias

30 de setembro de 2022

(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

Edésio Alves Nunes Filho - Titular / Presidente

Rodrigo de Carvalho Pinto Bueno - Titular / Vice - Presidente

Chiara Sonogo Bolognesi Gargano - Titular

Rubens José Della Volpe - Titular

Heglehyschinton Valério Marçal - Titular

Conselho Fiscal

Claudia Almeida Santos - Titular

Fábio Antônio Pereira - Titular

Eduardo Georges Chehab - Titular

João Verner Juenemann – Titular

José Luiz Petrini – Titular

Lucio Alves Filgueiras - Suplente

Paulo Euclides Bonzanini - Suplente

Thiago José Martins D'Agostino

Contador

CRC 1SP251416/O-4

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2022 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, consequentemente, 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.

Ênfases

Reapresentação das informações contábeis intermediárias

Chamamos atenção à Nota 2.1 às Informações Trimestrais - ITR do trimestre findo em 30 de setembro de 2022, que descreve que os valores referentes aos períodos de três e de nove meses findos em 30 de setembro de 2021, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados, devido à correção de erro descrito na referida nota explicativa. Nossa conclusão não está ressalvada em relação a esse assunto.

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\$ 19.852 mil e R\$ 690.208 mil, respectivamente, prejuízos acumulados no montante de R\$ 1.721.014 mil e patrimônio líquido negativo (passivo a descoberto) individual e consolidado em R\$ 409.140 mil e R\$ 429.815 mil, respectivamente. Adicionalmente, a Nota 1.1 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, dentre outras descritas na Nota 1, que trata da reorganização financeira da Companhia, pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de 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 2022, 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, 11 de novembro de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do §1º do artigo 25 da instrução CVM nº 480/09, conforme alterada, os diretores da Multiner S.A. declaram que, reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório sobre a revisão de informações trimestrais individuais e consolidadas da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativamente às informações contábeis intermediárias referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 11 de novembro de 2022.

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

Em atendimento ao disposto na instrução CVM nº 480/09, conforme alterada, os diretores da Multiner S.A. declaram que: reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis intermediárias apresentadas no trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022.

São Paulo, 11 de novembro de 2022.

Edésio Alves Nunes Filho – Diretor Presidente

Emiliano F. Stipanovic Spyer – Diretor de Relações com Investidores