

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO  
LTDA**

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020**

# **HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020**

## **Conteúdo**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações do resultado**

**Demonstrações do resultado abrangente**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Administradores e Quotistas da  
**Hidro Forte Administração e Operação LTDA.**  
Palmas - TO

### Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da **Hidro Forte Administração e Operação LTDA.** (“**Empresa**” ou “**Hidro Forte**”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos não conhecidos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Hidro Forte Administração e Operação LTDA.** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião com ressalva

#### Ausência de controle do Imobilizado

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 7 às demonstrações contábeis, a Empresa está em processo de levantamento, tombamento e chapeamento dos bens que compõe o seu ativo imobilizado, que permitam correlacioná-los aos controles existentes na Empresa, contudo até a conclusão de nossos exames, os trabalhos não haviam sido concluídos. Dessa forma, não nos foi possível através de procedimentos alternativos de auditoria concluir quanto a existência e totalidade dos referidos bens. Adicionalmente, a Administração da Empresa não dispõe de elementos que nos possibilitam avaliar se o referido ativo imobilizado será recuperado em sua totalidade, em atendimento ao requerido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC 01) e Conselho Federal de Contabilidade. Como consequência, não nos foi possível concluir sobre a adequação do saldo do ativo imobilizado e despesa de depreciação, nos montantes de R\$1.095 e R\$499 mil, respectivamente, bem como seus respectivos reflexos tributários advindos deste tema em 31 de dezembro de 2020.

#### Ausência de controle do Ativo Intangível

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 8 às demonstrações contábeis, a Empresa possui 37 (trinta e sete) contratos de concessão ativos, sendo que, destes, 1 (um) é de caráter emergencial. Os referidos contratos preveem investimentos em obras de construção/melhoria da infraestrutura de saneamento conforme pactuados nos contratos de concessão com os municípios que possuem a titularidade das concessões, que estão registrados no ativo intangível no montante de R\$5.716 mil em 31 de dezembro de 2020. No decorrer de nossos exames, identificamos que os controles físicos/financeiros destes investimentos estão controlados apenas pela escrituração do razão contábil, não sendo apresentado até a conclusão de nossos trabalhos, os controles auxiliares analíticos apropriado e suficiente de auditoria. Adicionalmente, identificamos falhas na avaliação do desenho, implementação e a efetividade dos controles internos chave existentes relacionados à novas adições de infraestrutura, amortizações dos ativos intangíveis, administração e gerenciamento dos contratos de concessões, novos e vigentes, e validação da margem de construção utilizada pela Empresa de



forma a garantir a integridade, existência, precisão e valorização dos saldos classificados como ativo intangível. Além disso, a amortização foi feita com base nas taxas fiscais, não havendo correlação direta com o benefício gerado pelo ativo, de acordo com o padrão de consumo do benefício econômico por ele gerado dentro do prazo da concessão, conforme emana o OCPC 05 - Contratos de Concessão. Como consequência, não nos foi possível, nem por meio de procedimentos alternativos de auditoria, atestar quanto a adequação do saldo de ativo intangível em 31 de dezembro de 2020, e seus impactos no resultado.

#### **Divergência não conciliada - Receita Operacional**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 16 às demonstrações contábeis, a Empresa possui registrado na rubrica de Receita Operacional líquida o montante de R\$ de R\$16.548 mil. Durante nosso exame na obtenção de evidência apropriada e suficiente sobre a receita operacional, identificamos uma divergência não conciliada de R\$2.500 mil registrados contabilmente a menor, identificada durante nossos testes de auditoria entre a receita divulgada pelo SNIS - Sistema Nacional de Informação sobre Saneamento (informação pública e fornecida pela Empresa ao Sistema) e o saldo contábil de 31 de dezembro de 2019. Adicionalmente, as informações do exercício de 2020 ainda não foram divulgadas pelo SNIS, impossibilitando-nos de efetuar o mesmo teste. Consequentemente não foi possível mensurar os possíveis impactos pervasivos dessa divergência na receita operacional em 31 de dezembro de 2019 e tampouco possíveis divergências não identificadas na receita operacional de 2020.

#### **Ausência de comprovação de pagamentos - Despesas de 2019**

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 17 e 18 às demonstrações contábeis, a Empresa possui registrado na rubrica de custos e despesas operacionais os montantes de R\$14.299 e R\$2.403, respectivamente, em 31 de dezembro de 2019. Porém, durante nossa revisão e nossos testes em base amostral no montante de R\$4.934 mil não nos foi apresentado relatórios financeiros e comprovantes de pagamentos no total de R\$1.601 mil. Adicionalmente, conforme mencionado na nota explicativa nº 3, a Empresa não possui constituído saldos de estoques de utilização própria no curso normal de sua atividade e tampouco política de controles internos adequadas para integração de todas as movimentações ocorridas nos estoques, estando em processo de implantação de controle de estoque e de políticas internas pertinentes as suas atividades. Como consequência, não nos foi possível nem por meio de procedimentos alternativos de auditoria, concluir quanto a integridade, existência, precisão e valorização dos saldos classificados na rubrica despesas operacionais, bem como seus reflexos tributários em 31 de dezembro de 2019, e tampouco sobre a existência ou não de estoques em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

## Outros assuntos

### Valores comparativos

Os saldos comparativos do exercício de 2019, apresentados para fins de comparabilidade, não foram auditados por nós ou por outros auditores independentes, no entanto, emitimos relatório de revisão limitada, datado de 05 de julho de 2021, com as mesmas ressalvas acima.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

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

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em



relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Empresa a não mais se manter em continuidade operacional;

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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

Goiânia, 05 de julho de 2021.



**BDO RCS Auditores Independentes SS**  
**CRC 2 SP 0018337/F-4**

**Fernando Eduardo Ramos dos Santos**  
**Contador CRC 1 GO 014553/O-0**

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	2020	2019	Passivo	Nota explicativa	2020	2019
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.715	1.836	Fornecedores	9	1.246	1.044
Contas a receber	5	2.070	739	Empréstimos e financiamentos	10	970	78
Adiantamentos a fornecedores		13	-	Salários e encargos sociais	11	1.036	818
Tributos a recuperar	6	302	297	Tributos a pagar	12	1.124	756
Estoques	-	-	5	Outorga a pagar	13	307	285
Outros ativos		-	2	Contingências	14	8	-
<b>Total do Circulante</b>		<b>6.099</b>	<b>2.879</b>	Outros passivos		44	35
				<b>Total do Circulante</b>		<b>4.735</b>	<b>3.016</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Aplicações Financeiras	4	158	-	Empréstimos e financiamentos	10	3.918	2.887
Imobilizado	7	1.095	1.362	<b>Total do Não Circulante</b>		<b>3.918</b>	<b>2.887</b>
Intangível	8	5.716	3.238				
		<b>6.969</b>	<b>4.600</b>	<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	15.a	2.651	2.651
				AFAC	15.b	100	100
				Reserva de lucros		1.663	(1.176)
				<b>Total do Não Circulante</b>		<b>4.414</b>	<b>1.576</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>13.068</b>	<b>7.479</b>	<b>Total do Passivo</b>		<b>13.068</b>	<b>7.479</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA

Demonstrações do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2020	2019
<b>Operações continuadas</b>			
Receita líquida de serviços	16	25.228	17.490
Custo de operação e manutenção	17	(19.477)	(14.299)
<b>Lucro bruto</b>		<b>5.751</b>	<b>3.190</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Gerais e Administrativas	18	(2.279)	(2.403)
Provisão para perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa ("PECLD")		564	(924)
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>4.036</b>	<b>(137)</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	19	19	90
Despesas financeiras	19	(719)	(569)
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>3.336</b>	<b>(615)</b>
Imposto de renda e contribuição social		(497)	(433)
<b>Lucro (prejuízo) do exercício</b>		<b>2.839</b>	<b>(1.048)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.



## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA

Demonstrações do resultado abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2020	2019
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	2.5	2.839	(1.048)
Outros resultados abrangentes		-	-
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		<b>2.839</b>	<b>(1.048)</b>
<b>Total do resultado abrangente atribuído aos:</b>		<b>2.839</b>	<b>(1.048)</b>
Acionistas		<b>2.839</b>	<b>(1.048)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA

Demonstração das mutações do patrimônio líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	Capital Social	A.F.A.C	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2019	2.651	-	(128)	2.524
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	100	-	100
Lucro (prejuízo) do exercício	-	-	(1.048)	(1.048)
Em 31 de dezembro de 2019	2.651	100	-	1.576
Lucro (prejuízo) do exercício	-	-	2.839	2.839
Em 31 de dezembro de 2020	2.651	100	1.663	4.414

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA****Demonstrações dos fluxos de caixa**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	2020	2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro (prejuízo) do Exercício	2.839	(1.048)
<b>Ajustes</b>		
Depreciação e amortização	555	289
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	276	924
Reversão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	(840)	-
	<b>2.830</b>	<b>165</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Contas a receber	(767)	(1.657)
Adiantamentos a fornecedores	(13)	-
Tributos a recuperar	(4)	1.043
Outros ativos	2	(2)
Estoques	5	(4)
Fornecedores	202	555
Salários e encargos sociais	218	669
Tributos a pagar	368	728
Outros passivos	39	244
	<b>50</b>	<b>1.575</b>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>2.880</b>	<b>1.739</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Adições aos investimentos	(158)	-
Adições ao imobilizado	(238)	(487)
Adições ao ativo intangível	(2.528)	(2.477)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(2.924)</b>	<b>(2.964)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	2.065	-
Custo de transação sobre ingressos de empréstimos e financiamentos	-	-
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(142)	(258)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	100
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>1.923</b>	<b>(158)</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.879</b>	<b>(1.383)</b>
<b>Variação no Caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.836	3.219
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.715	1.836
<b>Variação no Caixa</b>	<b>1.879</b>	<b>(1.383)</b>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

### 1. Contexto operacional

A Hidro Forte Administração e Operação Ltda ("Empresa") é uma empresa privada criada em 2002 na cidade de Pirangi - São Paulo.

A Empresa tem como principal objetivo a implantação, captação, operação e manutenção de serviços de abastecimento de água potável e de esgotamento sanitário e tem atuação em municípios dos Estados do Tocantins e do Pará, em conformidade com as concessões, autorizações e permissões outorgadas.

Sua matriz está localizada na Avenida Castelo Branco nº 154, Jardim Eldorado - Gurupi - Tocantins, mas sua sede principal está localizada na cidade de Palmas - TO.

A Empresa possui mais de 17 anos de atuação como concessionária de saneamento básico e atualmente possui contratos de longo prazo que abrangem 36 prefeituras, sendo 33 no Estado do Tocantins e 3 no Estado do Pará, todos com opção de renovação e extensão ao final do contrato e atualizados anualmente conforme as regras estabelecidas em contrato. A Empresa possui ainda um contrato emergencial localizado no município de São Valério em Tocantins.

Os principais contratos de concessão podem ser assim sumarizados:

Município	Data de assinatura do contrato	Estado	Cronograma de vencimento	Prazo	Prazo restante (meses)
Abel Figueiredo	01/01/2018	Pará	01/01/2048	30	324
Abreulândia	13/08/2019	Tocantins	13/08/2049	30	343
Angico	17/06/2019	Tocantins	17/06/2049	30	341
Araguacema	11/11/2019	Tocantins	11/11/2049	30	346
Bom Jesus do Tocantins	18/06/2018	Tocantins	18/06/2048	30	329
Cariri	18/08/2020	Tocantins	18/08/2050	30	355
Chapada da Natividade	02/01/2020	Tocantins	02/01/2050	30	348
Chapada da Areia	07/05/2019	Tocantins	07/05/2049	30	340
Divinópolis	25/04/2019	Tocantins	25/04/2049	30	339
Dueré	06/11/2019	Tocantins	06/11/2049	30	346
Goianorte	10/10/2019	Tocantins	10/10/2049	30	345
Itaguatins	02/05/2016	Tocantins	02/05/2046	30	304
Itapiratins	29/10/2018	Tocantins	29/10/2048	30	333
Itupiranga	26/08/2015	Pará	26/08/2045	30	295
Jaú	01/02/2018	Tocantins	01/02/2048	30	325
Lizarda	27/01/2020	Tocantins	27/01/2050	30	348
Mateiros	02/04/2018	Tocantins	02/04/2048	30	327
Monte do Carmo	05/07/2019	Tocantins	05/07/2039	20	222
Novo Alegre	01/10/2019	Tocantins	01/10/2039	20	225
Novo Repartimento	25/10/2019	Pará	25/10/2049	30	345
Pequizeiro	16/02/2019	Tocantins	16/02/2049	30	337
Pindorama do Tocantins	20/08/2019	Tocantins	20/08/2049	30	343
Pium	11/02/2019	Tocantins	11/02/2049	30	337

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

---

Ponte Alta do Bom Jesus	13/12/2016	Tocantins	13/12/2046	30	311
Ponte Alta do Tocantins	02/05/2019	Tocantins	02/05/2039	20	220
Porto Alegre do Tocantins	02/12/2019	Tocantins	02/12/2049	30	347
Praia Norte	22/02/2019	Tocantins	22/02/2049	30	337
Presidente Kennedy	17/09/2019	Tocantins	17/09/2049	30	344
Rio da Conceição	19/11/2019	Tocantins	19/11/2049	30	346
Santa Maria	17/07/2020	Tocantins	17/07/2050	30	354
Santa Rita	05/10/2018	Tocantins	05/10/2048	30	333
Santa Rosa	21/11/2018	Tocantins	21/11/2048	30	334
Silvanópolis	29/04/2019	Tocantins	29/04/2049	30	339
Sítio Novo	02/09/2015	Tocantins	02/09/2045	30	296
Tabocão	23/11/2016	Tocantins	23/11/2046	30	310
Talismã	08/01/2004	Tocantins	08/01/2024	20	36

Em 15 de julho de 2020 foi sancionada a Lei Federal nº 14.026 que atualizou o Marco Legal do Saneamento (Inclusive a Lei Federal 11.445/2007) e extinguiu, através de veto presidencial e ratificação do veto pelo Congresso, a possibilidade de contratação por dispensa de licitação através da Gestão Associada. A partir desta data, não há mais como o Município delegar tais serviços a terceiros sem a obrigatoriedade de licitação.

Este novo Marco Legal definiu metas de universalização onde até 31 de dezembro de 2033, 99% da população deverá ser atendida com água potável e 90% com coleta e tratamento de esgoto.

A Empresa vem passando por um processo acelerado de crescimento desde o início da operação das concessões em 2018, período no qual contava com 11 contratos ativos passando para 36 contratos em 2020. Diante disto, ela vem aprimorando seus controles e sua governança corporativa. Decorrente deste objetivo de aprimoramento, foi feita a aquisição do ERP Protheus - TOTVS que está em fase de implantação e a contratação dos serviços de auditoria contábil das demonstrações contábeis da Empresa.

Já para 2021 temos como meta os seguintes aprimoramentos:

- Finalização da implantação do ERP, em especial os módulos de controle do estoque, imobilizado e intangível e sua integração com o módulo contábil;
- Elaboração de inventário físico para os itens de estoque, imobilizado e intangível;
- Melhoramento dos processos operacionais e integração com as informações contábeis com a finalidade de uma maior transparência em relação às informações fornecidas a terceiros, em especial o SNIS - Sistema Nacional de Informação sobre Saneamento;
- Iniciar tratativas junto ao SNIS a retificação das informações divulgadas referente ao ano de 2019;
- Melhoria no processo pagamento e reconhecimento contábil de despesas; e,
- Início da Implementação de um Programa de Compliance (Antissuborno e Anticorrupção).

Todas as novas práticas destacadas, serão suportadas e respaldadas por políticas que irão nortear e garantir as melhores práticas de mercado para todos os processos da Empresa.

## **HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

---

### **1.2 Impactos da Covid-19**

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial de Saúde (“OMS”) anunciou uma emergência de saúde global devido a um novo surto do Coronavírus originário de Wuhan, China (o “surto de COVID-19”) e os riscos para a comunidade internacional, considerando a capacidade de o vírus se espalhar globalmente, indo além do seu ponto de origem. Em março de 2020, a OMS classificou o surto de COVID-19 como uma pandemia, com base no rápido aumento da exposição global.

Nesse contexto, a Empresa adotou e vem adotando diversas medidas de prevenção, de forma a assegurar a continuidade e a qualidade dos serviços prestados à população atendida, pois os serviços prestados pela Empresa se tornaram ainda mais essenciais à sociedade no contexto desta pandemia. Cabe destacar que a interrupção do abastecimento hídrico por parte de uma empresa de saneamento básico pode comprometer o atendimento das recomendações feitas pela OMS para que todos mantenham bons hábitos de higiene, tal como a lavagem das mãos de forma correta e com mais frequência.

Diante destes efeitos adversos, a Empresa promoveu a redução de custos e despesas e ajustes orçamentários para preservar a sustentabilidade econômico-financeira. A expectativa da Administração da Empresa é de que as ações concretizadas frente aos impactos mencionados, somadas ao aumento da segurança hídrica devido às obras realizadas, serão suficientes para honrar seus compromissos e não comprometer a continuidade operacional e financeira da Empresa.

## **2. Base para preparação das informações contábeis intermediárias e resumo das principais práticas contábeis**

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Empresa em 05 de julho de 2021.

### **2.1 Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (IFRS), as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

### **2.2 Base para preparação**

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção das aplicações financeiras, que são mensuradas pelo valor justo através do resultado.

### **2.3 Moeda funcional e moeda de apresentação**

Os itens incluídos na demonstração financeira da Empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico onde atua (“a moeda funcional”). As demonstrações contábeis estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional da Empresa e, também, sua moeda de apresentação.

### **2.4 Uso de estimativas**

A preparação de demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações contábeis, estão divulgadas nas seguintes notas explicativas:

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

---

- **Nota explicativa 5** - Contas a receber (provisão para perdas de recebíveis);
- **Nota explicativa 6** - Impostos a recuperar;

### 2.5 Demonstração do resultado abrangente

Não houve transações no patrimônio líquido, em todos os aspectos relevantes que ocasionassem ajustes que pudessem compor a demonstração de resultados abrangentes.

## 3. Principais práticas contábeis

As políticas contábeis descritas a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

### 3.1 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo, alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

### 3.2 Contas a receber e perdas esperadas com créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Empresa. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo, menos as perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa (“PECLD”) e calculados com base na análise dos créditos e registrado no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas estimadas.

### 3.3 Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas, e são avaliados ao custo médio de aquisição, inferior ao custo de reposição ou ao valor de realização, sendo classificados no ativo circulante. A Empresa apresenta saldo zero de Estoque em 31 de dezembro de 2020.

Em 2020 iniciou-se o processo de teste da implantação do ERP módulo de controle de estoque e sua integração com o módulo contábil para que as informações se tornem automáticas.

Para 2021 está previsto o procedimento de inventário físico dos estoques para identificar melhorias em seu controle e levantamento do quantitativo dos itens.

### 3.4 Ativos financeiros e não financeiros

#### 3.4.1 Classificação

A Empresa classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

---

### 3.4.2 Reconhecimento e mensuração

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

### 3.4.3 Impairment de ativos financeiros e não financeiros

#### (a) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Empresa avalia na data da emissão do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas, somente se há evidência objetiva de perda após o reconhecimento inicial dos ativos (um "evento de perda"), e que estas perdas terão impacto negativo nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros, tendo que ser este evento, estimado de maneira confiável.

#### (b) Ativos não financeiros

Os ativos que estão sujeitos à amortização e depreciação são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso.

Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, quanto para os não financeiros, para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

### 3.5 Imobilizado

O imobilizado é demonstrado pelo custo histórico de aquisição líquido da depreciação acumulada e provisão para perda no valor recuperável, quando aplicável. O custo abrange o preço de aquisição e todos os demais custos (frete, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas e todos os outros reparos e manutenções, são lançados em contrapartida ao resultado do exercício quando incorridos.

A depreciação é calculada usando o método linear para alocar seus custos aos seus valores residuais durante a vida útil fiscal dos equipamentos. Os terrenos não são depreciados.

As vidas úteis utilizadas para o exercício corrente e comparativo são as seguintes:

- Edificações - 25 anos
- Móveis e Utensílios - 10 anos
- Máquinas e Equipamentos - 10 anos
- Veículos - 05 anos
- Computadores - 05 anos

Os bens registrados no imobilizado não possuem vinculação com as concessões de serviços públicos.



## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

---

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o seu valor contábil for maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação do preço de venda com o valor contábil, líquido de depreciação, e são reconhecidos em “Outras receitas, líquidas”, na demonstração do resultado.

### Imobilizado em Garantia

A Empresa alienou fiduciariamente o imóvel situado na Avenida Castelo Branco 156 - Jardim Sul, Gurupi - Tocantins, como garantia ao empréstimo de R\$ 330 captado junto à CAIXA em 02 de outubro de 2018.

A Empresa cedeu ainda, fiduciariamente os direitos emergentes do contrato de concessão nº 20150085 localizado no município de Itupiranga - Pará, como garantia ao financiamento de R\$ 4.492 captado junto ao Banco da Amazônia S/A, (“BASA”) em 29 de junho de 2018.

### 3.6 Ativos intangíveis

A Empresa reconhece como um ativo intangível o direito de cobrar os usuários pelos serviços prestados de abastecimento de água e esgotamento sanitário presente nos contratos de concessão, em atendimento à Interpretação Técnica ICPC 01 (R1), do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e à Orientação OCPC 05 desse mesmo Comitê (OCPC 05), correlacionadas à norma interpretativa internacional IFRIC 12 - Contratos de Concessão do IASB.

O ativo intangível é determinado como sendo o valor residual da receita de construção auferida para a construção ou aquisição da infraestrutura realizada pela Empresa.

O ativo intangível tem sua amortização iniciada quando este está disponível para uso, em seu local e na condição necessária para que seja capaz de operar da forma pretendida pela Empresa (Nota 8).

As vidas úteis utilizadas para o exercício corrente e comparativo são as seguintes:

- Poços - 10 anos
- Instalações - 10 anos
- Equipamentos eletromecânicos - 10 anos
- Redes - 25 anos
- Hidrômetros - 10 anos
- Tanques - 10 anos

A amortização do ativo intangível é cessada quando o ativo tiver sido totalmente consumido ou baixado, deixando de integrar a base de cálculo da tarifa de prestação de serviços de concessão, o que ocorrer primeiro.

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição e construção de um ativo intangível qualificável, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

### 3.7 Fornecedores

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes.

Os saldos são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado.

## **HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

---

### **3.8 Financiamentos**

São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros.

As taxas pagas no estabelecimento dos financiamentos são reconhecidas como custos da transação das respectivas operações, uma vez que seja provável que uma parte ou todo o financiamento seja sacado.

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Empresa tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos doze meses após a data do balanço.

Os custos de financiamentos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, são capitalizados como parte do custo do ativo intangível quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos são reconhecidos como custo no período que são incorridos.

### **3.9 Reconhecimento da receita**

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação de serviços no curso normal das atividades da Empresa. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Empresa reconhece as receitas quando os valores podem ser mensurados com segurança, é provável a geração de benefícios econômicos futuros e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma de suas atividades, conforme descrição a seguir.

A Empresa baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada prestação de serviço.

#### **(a) Receita de serviços de água e esgoto**

A receita de prestação de serviços de água e esgoto é reconhecida por ocasião do consumo de água e esgoto ou por ocasião de outras prestações de serviços. As receitas, incluindo a parcela não faturada, são reconhecidas pelo valor justo a receber.

#### **(b) Receita de construção**

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos pela Empresa na formação da infraestrutura de cada contrato, determinado com base nos correspondentes custos de envolvimento da Empresa na formação do seu ativo intangível, presente nos contratos de concessões públicas (IFRIC 12 / ICPC 01 (R1) e OCPC 05, já que a Empresa adota como prática a terceirização dos serviços de construção, com riscos de construção assegurados nos contratos de prestação de serviços.

A receita de construção é determinada e reconhecida de acordo com o Pronunciamento Técnico IFRIC 12 do IASB e ICPC 01 (R1) do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - Contratos de Concessão, e não considera margem de lucro aos respectivos custos incorridos no mês de competência.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

Essa receita é reconhecida juntamente com os custos de construção na demonstração do resultado de sua competência, e está diretamente relacionada aos respectivos ativos em formação.

### Concessão - Ativo Intangível

	2020	2019
Receita/Custo de Construção	2.535	2.476
	<b>2.535</b>	<b>2.476</b>

### (c) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros.

Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original do contas a receber.

### 3.10 Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Empresa tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

### 3.11 Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda e Contribuição Social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para o Imposto de Renda e 9% sobre o lucro tributável para Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, considerando a compensação de prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributário anual.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício com base nas taxas de impostos decretadas ou substancialmente decretadas na data da apresentação das demonstrações contábeis.

A empresa não apresentou impostos diferidos para o período de 2020 e 2019.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
Fundo fixo	10	3
Banco conta movimento	2.765	633
Aplicação financeira (a)	1.098	1.200
	<b>3.715</b>	<b>1.836</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>3.715</b>	<b>1.836</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>158</b>	<b>-</b>

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

**a) Aplicações Financeiras**

	Natureza	Indexador	2020	2019
Banco do Brasil S/A	Fundo de Renda Fixa	2% a.a.	397	3
Banco da Amazônia S/A	CDB	97% do CDI	577	1.134
Banco Caixa	Fundo de Investimento	2% a.a.	41	55
Banco Bradesco	Aplicação Automática	N/A	82	8
			<b>1.098</b>	<b>1.200</b>
			<b>Ativo circulante</b>	<b>940</b>
			<b>Ativo não circulante</b>	<b>158</b>
				<b>1.200</b>
				<b>-</b>

As cotas de fundo de investimento são classificadas como ativo financeiro mensurado pelo valor justo por meio de resultado. Esses recursos serão utilizados em investimentos em ativos necessários para a conclusão do ativo intangível (sistema de abastecimento de água e esgotamento sanitário dos municípios e demais investimentos previstos nos contratos de programa).

A exposição da Empresa a risco de taxas de juros e a uma análise de sensibilidade para ativos e passivos financeiros são divulgadas na Nota explicativa nº 19.

**5. Contas a receber**

	2020	2019
Contas a receber de clientes		
Serviço de água e esgotos	1.572	1.663
Serviços incorridos e não faturados	977	-
	<b>2.549</b>	<b>1.663</b>
(-) Arrecadação a discriminar (a)	(119)	-
(-) Provisões estimadas de perdas (b)	(360)	(924)
	<b>2.070</b>	<b>739</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>2.070</b>	<b>739</b>

(a) As transações registradas na conta de arrecadação a discriminar referem-se a valores recebidos pela empresa, porém identificados e apropriados as respectivas contas a receber de clientes em 2021

(b) Movimentação da perda estimada de créditos de liquidação duvidosa

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

	2020	2019
Saldo Inicial	(924)	-
Reversão da Provisão	564	-
Provisão	-	(924)
<b>Saldo Final</b>	<b>(360)</b>	<b>(924)</b>

A análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	2020	2019
<b>A vencer</b>	1.791	125
<b>Vencidas</b>		
Até 30 dias	109	170
De 31 a 60 dias	107	167
De 61 a 90 dias	99	155
De 91 a 180 dias	215	419
Mais de 180 dias	230	626
<b>Total</b>	<b>2.549</b>	<b>1.663</b>

Em 31 de dezembro de 2020, não há contas a receber vencidas dentro dos critérios para a constituição da PECLD que não estejam provisionadas.

**6. Tributos a recuperar**

	2020	2019
<b>Tributos a recuperar</b>		
PIS (a)	35	31
COFINS (a)	152	136
ICMS	-	23
IRRF	29	21
INSS	86	86
	<b>302</b>	<b>297</b>

(a) Referem-se a créditos de PIS/Pasep e COFINS sobre consumo de energia elétrica conforme previsto no artigo 3º, inciso IX da Lei nº10.637. Espera-se que os créditos sejam recuperados no exercício de 2021.

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

**7. Imobilizado**

	Taxa anual de depreciação	Saldos em 31/12/2019	Adição	Saldos em 31/12/2020
<b>Custo</b>				
Terrenos	-	9	-	9
Edificações	4%	271	-	271
Móveis e Utensílios	10%	70	8	78
Máquinas e Equipamentos	10%	1.273	11	1.284
Veículos	20%	1.057	181	1.238
Computadores	20%	229	23	252
Consórcio em andamento		-	9	9
		<b>2.909</b>	<b>232</b>	<b>3.141</b>
<b>Depreciação</b>				
Terrenos		-		
Edificações		-	(76)	(76)
Móveis e Utensílios		(35)	(8)	(43)
Máquinas e Equipamentos		(616)	(128)	(743)
Veículos		(827)	(232)	(1.060)
Computadores		(69)	(56)	(125)
		<b>(1.547)</b>	<b>(499)</b>	<b>(2.046)</b>
<b>Imobilizado Líquido</b>		<b>1.362</b>	<b>(268)</b>	<b>1.095</b>

A Empresa alienou fiduciariamente a edificação situada na Avenida Castelo Branco 156 - Jardim Sul, Gurupi - Tocantins, como garantia ao empréstimo de R\$ 330 captado junto à CAIXA em 02 de outubro de 2018.

A empresa está em processo de finalização, previsto para 2021, e implantação do ERP do módulo de imobilizado e sua integração junto ao módulo contábil, bem como, será realizado trabalho de tombamento dos bens por meio de inventário físico. Em consonância ao exposto acima serão definidas políticas conforme as melhores práticas do mercado.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

### 8. Intangível

	Saldos em 31/12/2019	Adição	Saldos em 31/12/2020
<b>Custo</b>			
Sistema de abastecimento de água	695	929	1.624
Sistema de esgoto sanitário	-	-	-
	<b>695</b>	<b>929</b>	<b>1.624</b>
<b>Amortização</b>			
Sistema de abastecimento de água	-	(56)	(56)
Sistema de esgoto sanitário	-	-	-
	-	<b>(56)</b>	<b>(56)</b>
<b>Obras em andamento</b>			
Sistema de abastecimento de água	2.542	1.606	4.148
Sistema de esgoto sanitário	-	-	-
	<b>2.542</b>	<b>1.606</b>	<b>4.148</b>
	<b>3.238</b>	<b>2.479</b>	<b>5.716</b>

### Taxas de Amortização

	Taxa anual de amortização	31/12/2020	31/12/2019
Rede de distribuição	4%	5.042	2.976
Poço	10%	239	136
Hidrômetro	10%	193	-
Equipamentos	10%	136	56
Juros capitalizados		106	70
		<b>5.716</b>	<b>3.238</b>

O investimento mais relevante ocorrido no período de 2020 foi na concessão de Itupiranga correspondendo a 57,5% do total de investimento realizado no período abrangendo serviços de construção de estruturação metálica, execução de adutora de água bruta, redes de distribuição e novas ligações.

A empresa está em processo de finalização e implantação do ERP do módulo de intangível e sua integração junto ao módulo contábil, bem como será realizado trabalho de inventário físico para levantamento dos bens decorrentes dos investimentos previstos em contrato. Em consonância ao exposto acima serão definidas políticas conforme as melhores práticas do mercado.

### 9. Fornecedores

A Empresa mantém contratos com diversos fornecedores e empreiteiros, os quais prestam serviços e fornecem materiais para operacionalização de prestação de serviços de tratamento de água e esgotamento sanitário, com prazo médio de pagamento em cerca de 30 dias.

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

	2020	2019
<b>Fornecedores</b>		
Energia	455	548
Materiais	175	137
Serviços	548	317
Outros	68	42
	<b>1.246</b>	<b>1.044</b>

**10. Empréstimos e financiamentos**

	Indexador	Juros médios a.a (%)	Vencimento	2020	2019
Banco da Amazônia S/A	TFC	1,26%	2030	3.638	2.505
Bradesco	Pré-fixado	3,80%	2023	938	-
Banco do Brasil	-	-	-	-	96
Caixa	Pré-fixado	16,08%	2023	219	271
Financeiras BV/Bradesco	Pré-fixado	23,95%	2022	94	93
				<b>4.888</b>	<b>2.965</b>
			<b>Passivo circulante</b>	<b>970</b>	<b>78</b>
			<b>Passivo não circulante</b>	<b>3.918</b>	<b>2.887</b>

O financiamento com recursos do Banco da Amazônia S/A (“BASA”), destina-se aos investimentos em infraestrutura da concessão de Itupiranga no Pará e está garantido com a cessão fiduciária dos direitos emergentes do Projeto e por hipoteca de imóvel pertencente ao sócio majoritário Guiomar Antônio Gomides Júnior.

Já o empréstimo com recursos da Caixa, está garantido pela alienação fiduciária de bem imóvel da Empresa, localizado na cidade de Gurupi - Tocantins.

O financiamento do BASA foi dividido em 3 tranches, sendo que duas já foram liberadas e restando uma parcela a liberar:

1ª tranche (2018)	2ª tranche (2019)	Total liberado	Parcela a liberar	Financiamento total
2.505	1.132	3.638	854	4.492

Os vencimentos dos empréstimos e financiamentos do passivo não circulante estão assim distribuídos:

	2022	2023	2024	2025	Após 2025	Total
Vencimentos	866	700	364	364	1.624	3.918



**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

**11. Salários e encargos**

	2020	2019
<b>Salários e encargos sociais</b>		
Salários a pagar	304	267
Encargos a recolher	189	157
Provisão de férias	543	394
	<b>1.036</b>	<b>818</b>

**12. Tributos a pagar**

	2020	2019
<b>Tributos a pagar</b>		
PIS	38	57
COFINS	173	263
IRPJ	664	318
CSLL	249	117
	<b>1.124</b>	<b>756</b>

Os saldos de tributos a pagar contemplam efeito de imposto adicional reconhecido em 31 de dezembro de 2019, decorrente de reabertura de balanço efetuada em dezembro/2020, para reconhecimento de receita no montante bruto de R\$ 2.283. Os impostos a pagar serão objeto de parcelamento junto a Secretaria da Receita Federal e terão aproximadamente R\$ 157 de multa e juros (Selic atualizada até maio/21).

**13. Outorgas a pagar**

Município	2020	2019
ABEL FIGUEIREDO	3	16
ABREULANDIA	8	2
ANGICO	7	13
ARAGUACEMA	1	4
BOM JESUS DO TOCANTINS	17	7
CARIRI DO TOCANTINS	8	-
CHAPADA DA NATIVIDADE	6	-
CHAPADA DE AREIA	-	-
DIVINOPOLIS	4	17
DUERÉ	7	3
GOIANORTE	1	1
ITAGUATINS	0	40
ITAPIRATINS	14	7
ITUPIRANGA	14	7
JAÚ DO TOCANTINS	13	6
LIZARDA	13	-
MATEIROS	1	9
MONTE DO CARMO	4	10

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

NOVO ALEGRE	2	2
NOVO REPARTIMENTO	0	-
PEQUIZEIRO	6	5
PINDORAMA	22	5
PIUM	19	8
PONTE ALTA DO BOM JESUS	44	26
PONTE ALTA DO TOCANTINS	0	8
PORTO ALEGRE	3	1
PRAIA NORTE	22	8
PRESIDENTE KENNEDY	9	1
RIO DA CONCEICAO	8	1
SANTA MARIA	5	-
SANTA RITA	6	3
SANTA ROSA	15	6
SILVANOPOLIS	1	9
SITIO NOVO	6	39
TABOCÃO	12	16
TALISMA	7	4
	<b>307</b>	<b>285</b>

Refere-se ao preço da delegação do serviço público, calculado conforme cláusula contratual a seguir demonstrada:

Filial	Base	Período	Abatimento	%
ABEL FIGUEIREDO	Faturamento Bruto	Trimestral	Não se aplica	2%
ABREULANDIA	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
ANGICO	Faturamento Líquido	Mensal	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	7%
ARAGUACEMA	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
BOM JESUS DO TOCANTINS	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
CARIRI DO TOCANTINS	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
CHAPADA DA NATIVIDADE	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
CHAPADA DE AREIA	Não se aplica			
DIVINOPOLIS	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
DUERÉ	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
FORTALEZA DO TABOCÃO	Faturamento Líquido	Trimestral	Não se aplica	2%
GOIANORTE	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
ITAGUATINS	R\$ 0,40 por ligação	Trimestral	Não se aplica	0%
ITAPIRATINS	Receita Líquida	Mensal	Não se aplica	1%
	Faturamento Bruto	Trimestral	Não se aplica	2%

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

ITUPIRANGA	Faturamento Líquido	Trimestral	Não se aplica	1%
JAÚ DO TOCANTINS	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
LIZARDA	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
MATEIROS	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
MONTE DO CARMO	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
NOVO ALEGRE	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
NOVO REPARTIMENTO	Faturamento Líquido	Trimestral	PIS e COFINS + FGTS e INSS	1%
PEQUIZEIRO	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
PINDORAMA	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
PIUM	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
PONTE ALTA DO BOM JESUS	R\$ 0,50 por Ligação	Trimestral	Não se aplica	0%
PONTE ALTA DO TOCANTINS	Faturamento Líquido	Trimestral	Não se aplica	3%
PORTO ALEGRE	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
PRAIA NORTE	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
PRESIDENTE KENNEDY	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
RIO DA CONCEICAO	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
SANTA MARIA	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
SANTA RITA	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
SANTA ROSA	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
SILVANOPOLIS	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
SITIO NOVO	Faturamento Líquido	Trimestral	Não se aplica	2%
TALISMA	R\$ 0,50 por Ligação	Trimestral	Não se aplica	0%

**14. Contingências**

A Administração da Empresa adota a política de registro de provisão para fazer frente a processos e notificações envolvendo ações de natureza fiscais, cíveis e trabalhistas, com base em pareceres jurídicos dos advogados e em montantes julgados suficientes para cobertura de prováveis perdas, assim distribuídas:

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

	2020	2019
Ações Fiscais	-	-
Ações Cíveis (a)	8	-
Ações trabalhistas	-	-
	<b>8</b>	-

(a) Referem-se a ações judiciais que surgem no curso normal do negócio, e que por opinião dos consultores jurídicos a probabilidade de perda é provável

### Processos judiciais com probabilidade de perda possível

A Empresa é parte integrante em algumas ações judiciais referentes as questões cíveis e trabalhistas, as quais são consideradas pelos advogados como possíveis de perda e não estão registradas contabilmente. O montante histórico atribuído a esses processos, representa aproximadamente R\$ 112 em 31 de dezembro de 2020.

## 15. Patrimônio líquido

### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 2.651 mil (o mesmo em 2019), e está representado por 2.651.400 cotas, assim divididas:

	2020	2019	%
Capital social			
Guiomar A. G. Júnior	2.585	2.585	97,5%
Livia Nascimento	66	66	2,5%
	<b>2.651</b>	<b>2.651</b>	

### b) Adiantamento para futuro aumento de capital

O AFAC registrado no montante de R\$ 100 será capitalizado no exercício de 2021.

### c) Remuneração de pessoal chave da administração

Em 31 de dezembro de 2020, as remunerações das pessoas chave (diretores), estão registradas no resultado do exercício, totalizando um montante de R\$ 101mil (R\$ 70mil em 31 de dezembro de 2019), registrados no grupo de despesas administrativas e inclui salários, honorários e benefícios diretos e indiretos.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

### 16. Receita operacional líquida

	2020	2019
Serviços de abastecimento de água	23.823	16.548
Serviços de sistema de esgotamento sanitário	1.084	-
Construção	2.535	2.476
Deduções	(2.214)	(1.535)
	<b>25.228</b>	<b>17.490</b>

A empresa prevê para 2021 melhorias nos processos operacionais e integração com as informações contábeis com a finalidade de uma maior transparência em relação às informações fornecidas a terceiros, em especial o SNIS - Sistema Nacional de Informação sobre Saneamento.

Far-se-á tratativas junto ao SNIS para a retificação das informações divulgadas referentes ao período de 2019 que apresentou variações daqueles presentes no sistema operacional da empresa, bem como estabelecimento das melhores práticas de políticas de controle interno.

### 17. Custo de operação e manutenção

	2020	2019
Materiais	2.565	1.586
Construção	2.535	2.476
Serviços	8.702	5.318
Pessoal	4.720	4.358
Outros	955	560
	<b>19.477</b>	<b>14.299</b>

Em 2021 a empresa prevê melhoria no processo pagamento e reconhecimento contábil de despesas, juntamente com a implementação de programa de Compliance (Antissuborno e Anticorrupção).

### 18. Despesas gerais e administrativas

	2020	2019
Materiais	138	281
Serviços	781	1.176
Pessoal	937	794
Impostos e contribuições	182	146
Outros	241	6
	<b>2.279</b>	<b>2.403</b>

Em 2021 a empresa prevê melhoria no processo pagamento e reconhecimento contábil de despesas, juntamente com a implementação de programa de Compliance (Antissuborno e Anticorrupção).

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

### 19. Receitas e Despesas Financeiras

	2020	2019
<b>Receita Financeira</b>		
Juros Ativos	19	90
	<b>19</b>	<b>90</b>
<b>Despesa Financeira</b>		
Tarifa bancária - arrecadação	(528)	(391)
Tarifa bancária - demais	(57)	(41)
Juros financeiros	(135)	(137)
	<b>(719)</b>	<b>(569)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(700)</b>	<b>(479)</b>

### 20. Gerenciamento de riscos financeiros

#### 20.1 Gestão de Risco Financeiro

A Empresa está exposta a riscos financeiros, porém todos administrados ou amenizados de forma a não impactar, significativamente, os resultados de suas operações.

##### a) Risco de negócio

O negócio da Empresa refere-se basicamente a captar, tratar e distribuir água, coletar e tratar esgotos sanitários nos municípios com os quais possui contrato de concessão. Os resultados da Empresa dependem da manutenção das concessões nos locais em que opera e os contratos têm seu prazo de validade definido entre 20 e 30 anos. Em algumas situações, o poder concedente poderá rescindir o contrato antes do seu término ou ainda não autorizar a sua renovação, mediante indenização pelo valor justo dos saldos de investimentos ainda não depreciados/amortizados. Os recursos hídricos disponíveis e sistemas eficientes reduzem o risco de desabastecimento e o processo de reajuste e revisão da tarifa é definido em contrato.

##### b) Risco de crédito

É o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, que acarretaria prejuízo financeiro. A Empresa está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, depósitos em bancos e outros instrumentos financeiros.

O valor contábil das contas a receber e dos instrumentos financeiros representam a exposição máxima do risco de crédito na data das demonstrações contábeis, conforme descrito abaixo:

	2020	2019
Caixa e equivalente de caixa	2.775	636
Aplicações Financeiras	1.098	1.200
Contas a Receber	2.070	739
	<b>5.942</b>	<b>2.575</b>

##### b.1) Aplicações financeiras

O risco está relacionado à possibilidade de a Empresa incorrer em perdas derivadas da dificuldade de resgate das aplicações financeiras de curto prazo, em razão de eventual

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

insolvência das contrapartes. A Empresa minimiza esses riscos mantendo operações apenas com instituições financeiras de reconhecida solidez no mercado.

### b.2) Recebíveis

O risco de crédito do cliente está sujeito aos procedimentos, aos controles e às políticas estabelecidos pela Empresa, que possui autonomia para realizar cobranças administrativas e judiciais em caso de inadimplência.

Parte substancial das vendas é pulverizada entre muitos clientes e segmentados nas categorias de consumo: residencial, tarifa social, comercial, pública e industrial, o que minimiza o risco de crédito, além de procedimentos de controle.

### c) Risco de taxa de juros

Este risco decorre da possibilidade de a Empresa vir a incorrer em perdas por conta das flutuações da taxa de juros que aumentam as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos.

A exposição ao risco de taxa de juros está, primordialmente, vinculada a obrigações de longo prazo passíveis de variações nas taxas de juros e nos índices de atualização monetária.

Simulações de diversos cenários, tais como refinanciamentos, liquidações antecipadas, renovações de posições existentes, trocas de dívidas e financiamentos são utilizadas para definir novas contratações ou renegociar as já existentes.

Na data das demonstrações contábeis, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

	2020	2019
<b>Ativos Financeiros</b>		
Caixas e equivalentes de caixa	2.775	636
Aplicações Financeiras	1.098	1.200
Contas a Receber	2.070	739
<b>Passivos Financeiros</b>		
Fornecedores e contas a pagar	1.597	1.364
Empréstimos e Financiamentos	4.888	2.965

### Análise de sensibilidade para o risco de taxa de juros

A análise de sensibilidade apresentada tem como objetivo demonstrar os saldos dos principais ativos e passivos financeiros, calculados a uma taxa projetada para o período de 12 (doze) meses, após 31 de dezembro de 2020, e mensurar o impacto das mudanças no resultado e patrimônio líquido da Empresa.

Assim, procedeu-se a simulação de três cenários: o cenário provável considerou a evolução esperada dos indicadores, enquanto os cenários II e III foram feitos com apreciação na taxa de 25% e 50%, respectivamente.

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

Instrumentos	Exposição em 2020	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos Financeiros</b>								
Aplicações Financeiras	1.098	CDB	3,40%	37	4,24%	47	5,09%	56
<b>Total</b>	<b>1.098</b>			<b>37</b>				
<b>Passivos Financeiros</b>								
Basa	(3.638)	TFC	1,26%	(46)	1,58%	(57)	1,89%	(69)
Bradesco	(938)	Pré-fixado	3,80%	(36)	3,80%	(36)	3,80%	(36)
Caixa Financeiras -	(219)	Pré-fixado	16,08%	(35)	16,08%	(35)	16,08%	(35)
Veículos	(94)	Pré-fixado	23,95%	(22)	23,95%	(22)	23,95%	(22)
<b>Total</b>	<b>(4.888)</b>			<b>(139)</b>		<b>(151)</b>		<b>(162)</b>
<b>Total líquido de ativos e passivos financeiros</b>				<b>(102)</b>		<b>(104)</b>		<b>(106)</b>
<b>Impacto no resultado e patrimônio líquido</b>				<b>-</b>		<b>(2)</b>		<b>(4)</b>

**d) Risco cambial**

Esse risco decorre da possibilidade de a Empresa vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de câmbio que impactem os saldos de passivo de empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira captados no mercado e, conseqüentemente, as despesas financeiras. A Empresa não possui instrumento financeiro com risco cambial.

**e) Risco de liquidez**

O Risco de liquidez é o risco em que a Empresa irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas aos seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

A gestão do risco de liquidez considera a avaliação dos requisitos para assegurar a disponibilidade de caixa para atender às suas despesas de capital e operacionais, sem causar perdas relevantes ou prejudicar a reputação da Empresa.

O valor contábil dos passivos financeiros com risco de liquidez está representado a seguir:

	2020	2019
Fornecedores e contas a pagar	1.597	1.364
Empréstimos e Financiamentos	4.888	2.965
	<b>6.485</b>	<b>4.329</b>

**20.2 Instrumentos financeiros**

Em 31 de dezembro de 2020, a Empresa não possuía ativos ou passivos financeiros



**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO LTDA.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores em milhares de Reais)

apresentados pelos seus valores justos por meio do resultado, dessa forma são apresentados os ativos e passivos mensurados ao custo amortizado.

A informação do valor contábil dos instrumentos financeiros da Empresa apresentados nas informações financeiras encontra-se a seguir:

	2020	2019
<b>Ativos Financeiros</b>		
Caixas e equivalentes de caixa	2.775	636
Aplicações Financeiras	1.098	1.200
Contas a Receber	2.070	739
<b>Passivos Financeiros</b>		
Fornecedores e contas a pagar	1.597	1.364
Empréstimos e Financiamentos	4.888	2.965

\* \* \* \* \*