

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO  
S/A.**

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021**

# **HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021**

## **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  
Acionistas e Administradores da  
**Hidro Forte Administração e Operação S/A.**  
Palmas - TO

### Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da **Hidro Forte Administração e Operação S/A.** (“**Companhia**” ou “**Hidro Forte**”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 S/A.** em 31 de dezembro de 2021, 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

#### Divergência não conciliada - Contas a receber

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 5 às demonstrações contábeis, a Companhia possui registrado na rubrica de contas a receber o montante de R\$2.716 mil. Durante nossos testes de auditoria sobre as contas a receber, identificamos uma divergência não conciliada de R\$3.600 mil registrados contabilmente a menor, que estão em processo de conciliação pela Companhia, mas que até a conclusão de nossos trabalhos não haviam sido concluídos. Adicionalmente, nos foram disponibilizadas informações (Relatório estimado de Volume Produzido x Faturado) as quais foram insuficientes para concluir a integridade e totalidade da receita contábil em 31 de dezembro de 2021 e nos anos anteriores, nem por meio de procedimentos alternativos de auditoria. Consequentemente não foi possível mensurar os possíveis impactos pervasivos dessa divergência no contas a receber e tampouco possíveis divergências não identificadas na receita operacional em 31 de dezembro de 2021.

#### Ausência de controle do imobilizado

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº 9 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\$ 1.014 e R\$ 412 mil, respectivamente, bem como seus respectivos reflexos tributários advindos deste tema em 31 de dezembro de 2021.

### **Ausência de controle do ativo intangível/ativo de contrato**

Conforme mencionado nas Notas Explicativas nº 8 e 10 às demonstrações contábeis, a Companhia possui 37 (trinta e sete) contratos de concessão ativos. 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 de contrato e ativo intangível no montante de R\$ 8.018 mil, em 31 de dezembro de 2021. 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 2021, e seus impactos no resultado.

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.

### **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 Companhia;
- 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 Companhia. 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 Companhia 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;

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, 31 de março de 2022

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	2021	2020	Passivo	Nota explicativa	2021	2020
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.118	3.715	Fornecedores	11	1.473	1.246
Contas a receber	5	2.716	2.070	Empréstimos e financiamentos	12	948	970
Adiantamentos a fornecedores		2	13	Salários e encargos sociais	13	1.282	1.036
Tributos a recuperar	6	89	302	Tributos a pagar	14	1.009	1.124
Estoques	7	114	-	Outorga a pagar	15	263	307
Outros ativos		13	-	Contingências	16	23	8
				Outros passivos		45	44
<b>Total do Circulante</b>		<b>4.053</b>	<b>6.099</b>	<b>Total do Circulante</b>		<b>5.043</b>	<b>4.735</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Aplicações Financeiras	4	221	158	Empréstimos e financiamentos	12	3.629	3.919
Ativo de Contrato	8	5.495	4.148	Tributos a pagar	14	832	-
Imobilizado	9	1.014	1.095	Partes relacionadas		100	
Intangível	10	2.523	1.568				
<b>Total do Não Circulante</b>		<b>9.254</b>	<b>6.968</b>	<b>Total do Não Circulante</b>		<b>4.560</b>	<b>3.919</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social	17	2.651	2.651
				Reserva Legal	17	170	-
				AFAC		-	100
				Reserva de lucros	17	882	1.663
				<b>Total do Não Circulante</b>		<b>3.704</b>	<b>4.414</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>13.307</b>	<b>13.068</b>	<b>Total do Passivo</b>		<b>13.307</b>	<b>13.068</b>

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

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Demonstrações do resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e  
2020

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2021	2020
<b>Operações continuadas</b>			
Receita líquida de serviços	18	28.830	25.228
Custo dos serviços prestados	19	(20.272)	(19.477)
<b>Lucro bruto</b>		<b>8.558</b>	<b>5.751</b>
<b>Despesas operacionais</b>			
Gerais e Administrativas	20	(4.950)	(2.858)
Provisão perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa ("PECLD")		-	564
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>3.609</b>	<b>3.457</b>
<b>Resultado financeiro</b>			
Receitas financeiras	21	18	19
Despesas financeiras	21	(19)	(140)
<b>Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>3.608</b>	<b>3.336</b>
Imposto de renda e contribuição social		(1.145)	(497)
<b>Lucro do exercício</b>		<b>2.464</b>	<b>2.839</b>

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

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2021	2020
Lucro líquido do exercício		2.464	2.839
Outros resultados abrangentes		-	-
<b>Total do resultado abrangente do período</b>		<b>2.464</b>	<b>2.839</b>
<b>Total do resultado abrangente atribuído aos:</b>			
Acionistas		2.464	2.839
		<b>2.464</b>	<b>2.839</b>

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



HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Capital Social	A.F.A.C	Reserva de Lucros	Reserva Legal	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
<b>Em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>2.651</b>	<b>100</b>			<b>(1.450)</b>	<b>1.302</b>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-			-	-
Lucro (prejuízo) do exercício	-	-			2.839	<b>2.839</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>2.651</b>	<b>100</b>			<b>1.389</b>	<b>4.141</b>
Lucro (prejuízo) do exercício	-	-			2.464	<b>2.464</b>
AFAC		(100)				<b>(100)</b>
Reserva Legal				170	(170)	-
Reserva de Lucros			882		(882)	-
Distribuição de dividendos					(2.801)	<b>(2.801)</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>2.651</b>	<b>-</b>	<b>882</b>	<b>170</b>	<b>-</b>	<b>3.704</b>

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

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	2021	2020
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro (prejuízo) do Exercício	2.464	2.839
<b>Ajustes</b>		
Depreciação e amortização	412	555
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	-	276
Reversão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa		(840)
	<b>2.876</b>	<b>2.830</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>		
Contas a receber	(646)	(767)
Adiantamentos a fornecedores	11	(13)
Tributos a recuperar	212	(4)
Outros ativos	(13)	2
Estoques	(388)	5
Fornecedores	226	202
Salários e encargos sociais	247	218
Tributos a pagar	716	368
Outros passivos	(28)	39
	<b>337</b>	<b>50</b>
<b>Caixa líquido proveniente das atividades operacionais</b>	<b>3.213</b>	<b>2.880</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos</b>		
Adições ao investimento	(64)	(158)
Adições ao imobilizado	(187)	(238)
Adições ao Ativo de Contrato	(1.347)	-
Adições ao ativo intangível	(1.100)	(2.528)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(2.697)</b>	<b>(2.924)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	854	2.065
Amortizações de empréstimos e financiamentos	(1.166)	(142)
Dividendos Pagos	(2.801)	-
<b>Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos</b>	<b>(3.113)</b>	<b>1.923</b>
<b>Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(2.597)</b>	<b>1.879</b>
<b>Varição no Caixa</b>		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.715	1.836
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.118	3.715
<b>Varição no Caixa</b>	<b>(2.597)</b>	<b>1.879</b>

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

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### 1. Informações Gerais

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

A Companhia 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 Companhia atualmente possui contratos de concessão de longo prazo que abrangem 37 prefeituras, sendo 34 no Estado do Tocantins e 3 no Estado do Pará.

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	312
Abreulândia	13/08/2019	Tocantins	13/08/2049	30	331
Angico	17/06/2019	Tocantins	17/06/2049	30	329
Araguacema	11/11/2019	Tocantins	11/11/2049	30	334
Bom Jesus do TO	18/06/2018	Tocantins	18/06/2048	30	317
Cariri	18/08/2020	Tocantins	18/08/2050	30	343
Chapada da Natividade	02/01/2020	Tocantins	02/01/2050	30	336
Chapada da Areia	07/05/2019	Tocantins	07/05/2049	30	328
Divinópolis	25/04/2019	Tocantins	25/04/2049	30	327
Dueré	06/11/2019	Tocantins	06/11/2049	30	334
Goianorte	10/10/2019	Tocantins	10/10/2049	30	333
Itaguatins	02/05/2016	Tocantins	02/05/2046	30	292
Itapiratins	29/10/2018	Tocantins	29/10/2048	30	321
Itupiranga	26/08/2015	Pará	26/08/2045	30	283
Jaú	01/02/2018	Tocantins	01/02/2048	30	313
Lizarda	27/01/2020	Tocantins	27/01/2050	30	336
Mateiros	02/04/2018	Tocantins	02/04/2048	30	315
Monte do Carmo	05/07/2019	Tocantins	05/07/2039	20	210
Novo Alegre	01/10/2019	Tocantins	01/10/2039	20	213
Novo Repartimento	25/10/2019	Pará	25/10/2049	30	333
Pequizeiro	16/02/2019	Tocantins	16/02/2049	30	325
Pindorama do TO	20/08/2019	Tocantins	20/08/2049	30	331
Pium	11/02/2019	Tocantins	11/02/2049	30	325

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

Ponte Alta do Bom Jesus	13/12/2016	Tocantins	13/12/2046	30	299
Ponte Alta do TO	02/05/2019	Tocantins	02/05/2039	20	208
Porto Alegre do TO	02/12/2019	Tocantins	02/12/2049	30	335
Praia Norte	22/02/2019	Tocantins	22/02/2049	30	325
Presidente Kennedy	17/09/2019	Tocantins	17/09/2049	30	332
Rio da Conceição	19/11/2019	Tocantins	19/11/2049	30	334
Santa Maria	17/07/2020	Tocantins	17/07/2050	30	342
Santa Rita	05/10/2018	Tocantins	05/10/2048	30	321
Santa Rosa	21/11/2018	Tocantins	21/11/2048	30	322
São Valério	27/08/2021	Tocantins	27/08/2051	30	355
Silvanópolis	29/04/2019	Tocantins	29/04/2049	30	327
Sítio Novo	02/09/2015	Tocantins	02/09/2045	30	284
Tabocão	23/11/2016	Tocantins	23/11/2046	30	298
Talismã	08/01/2004	Tocantins	08/01/2024	20	24

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 de suas operações, onde em 2018 contava com 11 contratos ativos passando para 37 contratos em 2021. Diante disto, ela vem constantemente aprimorando seus controles e sua governança corporativa, de forma a garantir as melhores práticas de mercado em todos os seus processos.

Em 03 de setembro de 2021, os sócios aprovaram, por unanimidade e sem ressalvas, a transformação do tipo societário da Companhia, passando a mesma de sociedade empresária limitada para sociedade anônima de capital fechado, nos termos da legislação vigente.

Por consequência, os sócios aprovaram a alteração da denominação social da Companhia, que passou a ser “HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.”

Na mesma data foi ainda aprovada, por unanimidade e sem ressalvas, a criação do Conselho de Administração da Empresa.

Em 03 de dezembro de 2021, a empresa Norte Gestão de Recursos Hídricos S/A, passou a compor o quadro de acionistas da Companhia, adquirindo 37,5% das ações.

Imediatamente após a aquisição, no início de 2022, foi iniciado a implantação do novo sistema comercial e gestão Waterfy que será concluído no 1º semestre.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

---

O novo sistema será mais completo e integrado e trará melhorias de performance e redução de perdas, além de controles como:

- a) Receita e Arrecadação.
- b) Gestão de ordem de serviços.
- c) Atendimento ao cliente.
- d) Georreferenciamento do cadastro técnico
- e) Cadastro de clientes.

Visando ainda as melhores práticas, os novos acionistas irão implementar em 2022 o Programa de *Compliance* e *ESG*.

### 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 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 Companhia adotou diversas medidas de prevenção e assegurou a continuidade e a qualidade dos serviços prestados à população, tendo em vista que, seus serviços se tornaram ainda mais essenciais à sociedade em virtude da pandemia.

Após quase 2 anos de pandemia, a empresa continua procedendo uma política de redução de custos e despesas e ajustes orçamentários para preservar a sua sustentabilidade econômico-financeira. A Companhia continua concretizando ações frente aos impactos mencionados, que somados ao aumento da segurança hídrica devido às obras realizadas, estão sendo 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

### 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).

#### Autorização para emissão das demonstrações contábeis

A autorização para emissão dessas demonstrações contábeis foi feita pela Diretoria em 31 de março de 2022.

### 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.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

---

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

### Continuidade Operacional

A administração na data de aprovação das demonstrações contábeis, tem expectativa razoável de que possui recursos adequados para sua continuidade operacional no futuro próximo. Portanto, eles continuam a adotar a base contábil de continuidade operacional na elaboração das demonstrações contábeis.

### 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:

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

## 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.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

---

### 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.

### 3.4 Ativos financeiros e não financeiros

#### 3.4.1 Classificação

A Empresa classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado. 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.

#### 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, como para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

---

### 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 (fretes, 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.

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.

A Companhia alienou fiduciariamente os direitos emergentes (arrecadações) provenientes do faturamento 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.



## **HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

---

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 10).22

As vidas úteis utilizadas para o exercício corrente e comparativo foram as permitidas pela SRF - Secretaria de Receita Federal e 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.

### **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.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

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 as obrigações de desempenho foram cumpridas, 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.

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

	2021	2020
Receita/Custo de Construção	1.347	2.535
	<b>1.347</b>	<b>2.535</b>

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### (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 exercício de 2021.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Fundo fixo	4	10
Banco conta movimento	829	2.765
Aplicação financeira	285	940
	<b>1.118</b>	<b>3.715</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>1.118</b>	<b>3.715</b>
<b>Ativo não circulante</b>	<b>221</b>	<b>158</b>

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

**a) Aplicações Financeiras**

	Natureza	Indexador	2021	2020
Banco do Brasil S/A	Fundo de Renda Fixa	2,55% a.a.	118	394
Banco da Amazônia S/A	CDB	97% do CDI	-	423
Banco Caixa	Fundo de Investimento	2,55% a.a.	-	41
Banco Bradesco	Aplicação Automática	N/A	167	82
	-		<b>285</b>	<b>940</b>
		<b>Ativo circulante</b>	<b>285</b>	<b>940</b>
		<b>Ativo não circulante</b>	<b>221</b>	<b>158</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 22.

**5. Contas a receber**

	2021	2020
Contas a receber de clientes		
Serviço de água e esgotos	1.929	1.572
Serviços incorridos e não faturados	1.147	977
	<b>3.076</b>	<b>2.549</b>
(-) Arrecadação a discriminar	-	(119)
(-) Provisões estimadas de perdas	(360)	(360)
	<b>2.716</b>	<b>2.070</b>
<b>Ativo circulante</b>	<b>2.716</b>	<b>2.070</b>

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

Movimentação da perda estimada de créditos de liquidação duvidosa

	2021	2020
Saldo Inicial	(360)	(924)
Reversão da Provisão	0	564
Provisão	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(360)</b>	<b>(360)</b>

A Companhia está finalizando o processo de conciliação do seu saldo de Contas a Receber e implementando também novos controles e processos na gestão de sua operação comercial, como por exemplo:

- Aperfeiçoamento do processo de medição e análise do volume produzido x faturado.
- Implantação de um novo sistema comercial Waterfy.
- Conciliação da base de dados cadastral dos clientes.
- Contratação de empresa de cobrança especializada, aderindo as melhores práticas de mercado.
- Contratação de serviços de protesto e negativação de inadimplentes.

**6. Tributos a recuperar**

	2021	2020
PIS	-	35
COFINS	-	152
ICMS	-	-
IRRF	4	29
INSS (a)	85	86
	<b>89</b>	<b>302</b>

- (a) Referem-se a créditos de INSS sobre faturas e serão compensados em 2022 conforme Instrução Normativa RFB nº 900, de 2008.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### 7. Estoques

	2021	2020
Tubos PVC	45	-
Materiais	62	-
Suporte para Hidrômetro	6	-
	<b>114</b>	<b>-</b>

A empresa concluiu o seu inventário físico em 2021, sem ajustes relevantes, e agora possui toda sua movimentação controlada através do módulo de Suprimentos do ERP Protheus - TOTVS

### 8. Ativo de Contrato

	Saldos em 31/12/2020	Adição	Saldos em 31/12/2021
<b>Obras em andamento</b>			
Sistema de abastecimento de água	4.148	1.347	5.495
	<b>4.148</b>	<b>1.347</b>	<b>5.495</b>

Conforme estabelecido no CPC 47 / IFRS 15 - Receita de contrato com cliente, os bens vinculados à concessão em construção, registrados sob o escopo do ICPC 01 (R1) / IFRIC 12 - Contratos da Concessão, devem ser classificados como Ativo de Contrato durante o período de construção e transferidos para o Ativo Intangível somente após a conclusão das obras.

O saldo de obras em andamento é composto pela Concessão de Itupiranga no Pará e abrange serviços de construção de estruturação metálica, execução de adutora de água bruta, redes de distribuição e novas ligações.

A concessão possui parte de seus investimentos em infraestrutura financiados pelo Banco da Amazônia S/A (“BASA”), e no exercício de 2021 foram capitalizados juros incorridos sobre esses recursos no montante de R\$ 85, sendo o montante capitalizado até o momento de R\$ 191.

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

**9. Imobilizado**

	Taxa anual de depreciação	Saldos em 31/12/2020	Adição	Saldos em 31/12/2021
<b>Custo</b>				
Terrenos	-	9		9
Edificações	4%	271		271
Móveis e Utensílios	10%	78	63	141
Máquinas Equipamentos	10%	1.284	11	1.295
Veículos	20%	1.238	32	1.270
Computadores	20%	252	63	315
Consórcio em andamento		9	18	26
		<b>3.141</b>	<b>187</b>	<b>3.328</b>
<b>Depreciação</b>				
Terrenos		-		-
Edificações		(76)	(11)	(87)
Móveis e Utensílios		(43)	(132)	(175)
Máquinas e Equipamentos		(743)	(8)	(751)
Veículos		(1.060)	(53)	(1.113)
Computadores		(125)	(64)	(188)
		<b>(2.046)</b>	<b>(267)</b>	<b>(2.314)</b>
		<b>1.095</b>	<b>(81)</b>	<b>1.014</b>

A Companhia 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.

O valor residual desta Edificação em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 184.

A Companhia finalizou a implantação do ERP do módulo de imobilizado e sua integração junto ao módulo contábil, restando agora realizar o 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 S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

**10. Intangível**

	Saldos em 31/12/2020	Adição	Saldos em 31/12/2021
<b>Custo</b>			
Sistema de abastecimento de água	1.624	1.074	2.698
Sistema de esgoto sanitário	-	25	25
	<b>1.624</b>	<b>1.099</b>	<b>2.723</b>
<b>Amortização</b>			
Sistema de abastecimento de água	(56)	(145)	(200)
Sistema de esgoto sanitário	-	-	-
	<b>(56)</b>	<b>(145)</b>	<b>(200)</b>
	<b>1.568</b>	<b>955</b>	<b>2.523</b>
<b>Taxas de Amortização</b>			
	Taxa anual de amortização	31/12/2021	31/12/2020
Rede de distribuição	4%	1.596	1.000
Poço	10%	443	239
Hidrômetro	10%	230	193
Equipamentos	10%	253	136
		<b>2.523</b>	<b>1.568</b>

A Companhia finalizou a implantação do ERP do módulo de intangível e sua integração junto ao módulo contábil, restando agora realizar o trabalho de inventário físico. Em consonância ao exposto acima serão definidas políticas conforme as melhores práticas do mercado

**11. Fornecedores**

A Companhia 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.

	2021	2020
Energia	584	455
Materiais	608	175
Serviços	280	548
Outros	-	68
	<b>1.473</b>	<b>1.246</b>



**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

**12. Empréstimos e financiamentos**

	Indexador	Juros médios a.a (%)	Vencimento	2021	2020
Banco da Amazônia S/A	TFC	2,47%	2030	3.778	3.638
Bradesco	Pré-fixado	3,80%	2023	629	938
Caixa	Pré-fixado	16,08%	2023	152	219
Financeiras BV/Bradesco	Pré-fixado	23,95%	2022	18	94
				<b>4.577</b>	<b>4.888</b>
			Passivo circulante	948	970
			Passivo não circulante	3.629	3.919

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 da Companhia.

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

Os contratos de empréstimos/financiamentos da Hidro Forte hoje vigentes, não estão atrelados a covenants financeiros ou não financeiros.

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

	2023	2024	2025	2026	Após 2026	Total
Vencimentos	789	469	469	469	1.434	3.629

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

**13. Salários e encargos**

	2021	2020
Salários a pagar	375	304
Encargos a recolher	227	189
Provisão de férias	681	543
	<b>1.282</b>	<b>1.036</b>

**14. Tributos a pagar**

	2021	2020
PIS	21	38
COFINS	96	173
IRPJ	488	664
CSLL	178	249
ISS	6	-
IRRF Terceiros	3	-
Parcelamento Tributos Federais	217	-
	<b>1.009</b>	<b>1.124</b>
<b>Passivo circulante</b>	<b>1.009</b>	<b>1.124</b>
<b>Passivo não circulante</b>	<b>832</b>	<b>-</b>

O Passivo não circulante corresponde a parcela de longo prazo do parcelamento junto a Secretaria da Receita Federal, dos impostos gerados sobre a receita adicional de R\$ 2.283 reconhecida na reabertura do balanço de 2020.

O montante foi parcelado em 60 prestações de R\$ 18 e seu prazo irá até novembro de 2026. O principal foi corrigido monetariamente pela taxa Selic e está acrescido de 20% de multa.

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

**15. Outorga a pagar**

Município	2021	2020
ABEL FIGUEIREDO	11	3
ABREULANDIA	3	8
ANGICO	3	7
ARAGUACEMA	11	1
BOM JESUS DO TOCANTINS	27	17
CARIRI DO TOCANTINS	3	8
CHAPADA DA NATIVIDADE	8	6
CHAPADA DE AREIA	-	-
DIVINOPOLIS	7	4
DUERÉ	4	7
GOIANORTE	1	1
ITAGUATINS	2	-
ITAPIRATINS	-	14
ITUPIRANGA	25	14
JAÚ DO TOCANTINS	27	13
LIZARDA	15	13
MATEIROS	2	1
MONTE DO CARMO	27	4
NOVO ALEGRE	2	2
NOVO REPARTIMENTO	5	0
PEQUIZEIRO	-	6
PINDORAMA	4	22
PIUM	2	19
PONTE ALTA DO BOM JESUS	8	44
PONTE ALTA DO TOCANTINS	2	-
PORTO ALEGRE	5	3
PRAIA NORTE	22	22
PRESIDENTE KENNEDY	9	9
RIO DA CONCEICAO	7	8
SANTA MARIA	6	5
SANTA RITA	-	6
SANTA ROSA	0	15
SÃO VALÉRIO	4	-
SILVANOPOLIS	3	1
SITIO NOVO	4	6
TABOCÃO	-	12
TALISMA	5	7
	<b>263</b>	<b>307</b>

**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

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 TABOÇÃO	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%
	Receita Líquida	Mensal	Não se aplica	1%
ITAPIRATINS	Faturamento Bruto	Trimestral	Não se aplica	2%
ITUPIRANGA	Faturamento Líquido	Trimestral	Não se aplica	1%
JÁÚ 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%
	Faturamento Líquido	Trimestral	Não se aplica	3%
PONTE ALTA DO TOCANTINS	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	2%
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%
SÃO VALÉRIO	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
TABOÇÃO	Faturamento Líquido	Trimestral	Impostos Federais e Trabalhista + Custo de energia	3%
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%

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### 16. Contingências

A Administração da Companhia 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:

	2021	2020
Ações Cíveis (a)	23	8
	<b>23</b>	<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 Companhia 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\$ 143 em 31 de dezembro de 2021 (2020 - R\$ 112).

### 17. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 está representado por 2.651.400 ações, segregadas em 1.325.700 ações ordinárias nominativas (“ON”) e 1.325.700 ações preferenciais nominativas (“PN”) e é de R\$ 2.651 (o mesmo em 2020), assim divididas:

	2021	2020	2021 (%)	2020 (%)
Guiomar A. G. Júnior	1.616	2.585	60,9%	97,5%
Norte Gestão de Recursos Hídricos S/A	994	-	37,5%	
Livia Nascimento	41	66	1,6%	2,5%
	<b>2.651</b>	<b>2.651</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### b) Reserva Legal

A Reserva Legal é composta exclusivamente pela Reserva de Lucros, constituída a razão de 5% do lucro líquido apurada em 31 de dezembro de 2021 nos termos do artigo 193 da Lei 6404/76, até o limite de 20% do Capital Social.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### c) Distribuição de Dividendos

Durante o exercício de 2021 foram distribuídos dividendos no montante de R\$ 2.801.

### d) Remuneração de pessoal chave da administração

Em 31 de dezembro de 2021, as remunerações das pessoas chave (diretores), estão registradas no resultado do exercício, totalizando um montante de R\$ 119 (R\$ 101 em 31 de dezembro de 2020), registrados no grupo de despesas administrativas e inclui salários, honorários e benefícios diretos e indiretos.

## 18. Receita operacional líquida

	2021	2020
Serviços de abastecimento de água	29.451	23.823
Serviços de sistema de esgotamento sanitário	817	1.084
Construção	1.347	2.535
Deduções de PIS e COFINS	(2.785)	(2.214)
	<b>28.830</b>	<b>25.228</b>

A Companhia em 2022 irá obter melhorias nos processos operacionais e de integração com as informações contábeis com a finalidade de uma maior assertividade em relação às informações fornecidas a terceiros, em especial o SNIS - Sistema Nacional de Informação sobre Saneamento.

## 19. Custo de operação e manutenção

	2021	2020
Serviços	(2.580)	(3.237)
Energia	(5.783)	(4.795)
Pessoal	(5.563)	(4.720)
Materiais	(3.111)	(2.565)
Construção	(1.347)	(2.535)
Tratamento/ químicos	(718)	(616)
Outorga	(567)	(410)
Depreciação/amortização	(400)	(412)
Outros	(203)	(188)
	<b>(20.272)</b>	<b>(19.477)</b>

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### 20. Despesas gerais e administrativas

	2021	2020
Serviços	(1.476)	(737)
Pessoal	(1.172)	(937)
Materiais	(778)	(138)
Impostos e contribuições	(625)	(182)
Despesas Financeiras	(676)	(579)
Outros	(169)	(98)
Energia	(41)	(45)
Depreciação/amortização	(12)	(143)
	<b>(4.950)</b>	<b>(2.858)</b>

### 21. Receitas e despesas financeiras

	2021	2020
<b>Receita Financeira</b>		
Juros de aplicação	18	19
	<b>18</b>	<b>19</b>
<b>Despesa Financeira</b>		
Juros financeiros sobre empréstimos	(19)	(140)
	<b>(19)</b>	<b>(140)</b>
<b>Resultado Financeiro Líquido</b>	<b>(1)</b>	<b>(121)</b>

### 22. Gerenciamento de riscos financeiros

#### 22.1 Gestão de Risco Financeiro

A Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### 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 Companhia 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:

	2021	2020
Caixa e equivalente de caixa	833	2.775
Aplicações Financeiras	506	1.098
Contas a Receber	2.716	2.070
	<b>4.056</b>	<b>5.942</b>

#### b.1) Aplicações financeiras

O risco está relacionado à possibilidade de a Companhia incorrer em perdas derivadas da dificuldade de resgate das aplicações financeiras de curto prazo, em razão de eventual insolvência das contrapartes. A Companhia 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 Companhia, 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 Companhia 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.



**HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

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

	2021	2020
<b>Ativos Financeiros</b>		
Caixas e equivalentes de caixa	833	2.775
Aplicações Financeiras	506	1.098
Contas a Receber	2.716	2.070
<b>Passivos Financeiros</b>		
Fornecedores e contas a pagar	1.780	1.597
Empréstimos e Financiamentos	4.577	4.888

**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 2021, e mensurar o impacto das mudanças no resultado e patrimônio líquido da Companhia.

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.

Instrumentos	Exposição em 2021	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
<b>Ativos Financeiros</b>								
Aplicações Financeiras	506	CDI	5,33%	27	6,66%	34	7,99%	40
<b>Total</b>	<b>506</b>			<b>27</b>				
<b>Passivos Financeiros</b>								
Basa	(3.778)	TFC	2,47%	(93)	3,09%	(117)	3,71%	(140)
Bradesco	(629)	Pré-fixado	3,80%	(24)	3,80%	(24)	3,80%	(24)
Caixa	(152)	Pré-fixado	16,08%	(25)	16,08%	(25)	16,08%	(25)
Financeiras - Veículos	(18)	Pré-fixado	23,95%	(4)	23,95%	(4)	23,95%	(4)
<b>Total</b>	<b>(4.577)</b>			<b>(146)</b>		<b>(169)</b>		<b>(193)</b>
<b>Total líquido de ativos e passivos financeiros</b>				<b>(119)</b>		<b>(136)</b>		<b>(152)</b>
<b>Impacto no resultado e patrimônio líquido</b>				<b>-</b>		<b>(17)</b>		<b>(33)</b>

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

(Valores em milhares de Reais)

### d) Risco cambial

Esse risco decorre da possibilidade de a Companhia 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 Companhia não possui instrumento financeiro com risco cambial.

### e) Risco de liquidez

O Risco de liquidez é o risco em que a Companhia 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 Companhia.

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

	2021	2020
Fornecedores e contas a pagar	1.780	1.597
Empréstimos e Financiamentos	4.577	4.888
	<b>6.357</b>	<b>6.485</b>

## 22.2 Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia não possuía ativos ou passivos financeiros 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:

	2021	2020
<b>Ativos Financeiros</b>		
Caixas e equivalentes de caixa	833	2.775
Aplicações Financeiras	506	1.098
Contas a Receber	2.716	2.070
<b>Passivos Financeiros</b>		
Fornecedores e contas a pagar	1.780	1.597
Empréstimos e Financiamentos	4.577	4.888

\* \* \* \* \*