

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2022**

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2022**

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 sobre as demonstrações contábeis

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 2022 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, 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 2022, 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 sobre as demonstrações contábeis

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 Companhia, 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.

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, 13 de abril de 2023

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	2022	2021 Reapresentado	2021
Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.738	1.118	1.118
Contas a receber	5	8.413	2.716	2.716
Adiantamentos a fornecedores		278	2	2
Despesas antecipadas	6	222	-	0
Tributos a recuperar		1	89	89
Estoques	7	525	114	114
Outros ativos		13	13	13
Total do Circulante		11.192	4.053	4.053
Não circulante				
Aplicações Financeiras	4	230	221	221
Partes relacionadas	8	2.592	-	0
Ativo de Contrato	9	11.281	5.495	5.495
Imobilizado	10	1.058	1.014	1.014
Intangível	11	80.945	9.388	2.523
Total do Não Circulante		96.106	16.119	9.254
Total do Ativo		107.298	20.172	13.307

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Passivo	Nota explicativa	2022	2021 Reapresentado	2021
Circulante				
Fornecedores	12	3.788	1.473	1.473
Empréstimos e financiamentos	13	66.912	948	948
Salários e encargos sociais	14	1.543	1.282	1.282
Tributos a pagar	15	2.785	1.009	1.009
Outorga a pagar	16	335	263	263
Contingências	17	18	23	23
Outros passivos		34	45	45
Total do Circulante		75.415	5.043	5.043
Não circulante				
Empréstimos e financiamentos	13	3.302	3.629	3.629
Tributos a pagar	15	8.001	832	832
Partes relacionadas	8	1.674	100	100
Total do Não Circulante		12.977	4.560	4.560
Patrimônio líquido				
Capital social	18	2.651	2.651	2.651
Reserva de capital	18	6.101	-	-
Reserva Legal	18	567	170	170
Reserva de lucros	18	9.586	7.747	882
Total do Patrimônio Líquido		18.906	10.569	3.704
Total do Passivo		107.298	20.172	13.307

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

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A

Demonstrações do resultado

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota explicativa	2022	2021
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	19	46.686	28.830
Custo dos serviços prestados	20	(25.717)	(20.272)
Lucro bruto		20.969	8.558
Despesas operacionais			
Gerais e Administrativas	21	(6.675)	(4.950)
Provisão para PECLD		(1.212)	-
Lucro operacional antes do resultado financeiro		13.082	3.609
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	22	22	18
Despesas financeiras	22	(1.308)	(19)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		11.796	3.608
Imposto de renda e contribuição social		(3.855)	(1.145)
Lucro do exercício		7.941	2.464

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 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	2022	2021
Lucro líquido do exercício	7.941	2.464
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	7.941	2.464
Total do resultado abrangente atribuído aos:		
Acionistas	7.941	2.464
	7.941	2.464

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Capital Social	A.F.A.C	Reserva de Capital	Reserva de Lucros	Reserva Legal	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2021	2.651	100		6.865		1.390	11.007
Lucro (prejuízo) do exercício	-	-				2.464	2.464
AFAC		(100)					(100)
Reserva Legal					170	(170)	-
Reserva de Lucros				882		(882)	-
Distribuição de dividendos						(2.801)	(2.801)
Em 31 de dezembro de 2021	2.651	-	-	7.747	170	-	10.570
Lucro (prejuízo) do exercício						7.941	7.941
Efeitos advindos de incorporação da Norte Gestão.	-		6.101			(5.707)	394
Reserva Legal					397	(397)	-
Reserva de Lucros				1.839		(1.839)	-
Em 31 de dezembro de 2022	2.651	-	6.101	9.586	567	-	18.906

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro (prejuízo) do Exercício	7.941	2.464
Ajustes		
Depreciação e amortização	1.199	412
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	1.212	-
Reversão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa		
	10.352	2.876
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(6.909)	(646)
Adiantamentos a fornecedores	(276)	11
Parte relacionada	(1.018)	
Despesas antecipadas	(222)	
Tributos a recuperar	88	212
Outros ativos	(0)	(13)
Estoques	(411)	(388)
Fornecedores	2.315	226
Salários e encargos sociais	261	247
Tributos a pagar	8.945	716
Outros passivos	57	(28)
	2.830	337
	13.182	3.213
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Adições ao investimento	(9)	(64)
Adições ao imobilizado	(314)	(186)
Adições ao Ativo de Contrato	(5.786)	(1.347)
Adições ao ativo intangível	(72.487)	(1.100)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(78.595)	(2.697)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	60.000	854
Amortizações de empréstimos e financiamentos	5.638	(1.166)
Efeitos advindos de incorporação da Norte Gestão.	394	
Dividendos Pagos	-	(2.801)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	66.032	(3.113)
	620	(2.597)
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa		
Varição no Caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.118	3.715
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	1.738	1.118
Varição no Caixa	620	(2.597)

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 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

1. Informações Gerais

A Hidro Forte Administração e Operação S.A ("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, Pará e Maranhão, 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 completou 20 anos de existência em 2022 e atualmente possui contratos de longo prazo que abrangem 39 prefeituras, sendo 34 no Estado do Tocantins, 4 no Estado do Pará e 1 no Estado do Maranhão.

Os 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	300
Abreulândia	13/08/2019	Tocantins	13/08/2049	30	319
Angico	17/06/2019	Tocantins	17/06/2049	30	317
Araguacema	11/11/2019	Tocantins	11/11/2049	30	322
Bom Jesus do TO	18/06/2018	Tocantins	18/06/2048	30	305
Bom Jesus das Selvas	17/11/2022	Maranhão	17/11/2052	30	358
Cariri	18/08/2020	Tocantins	18/08/2050	30	331
Chapada da Natividade	02/01/2020	Tocantins	02/01/2050	30	324
Chapada da Areia	07/05/2019	Tocantins	07/05/2049	30	316
Divinópolis	25/04/2019	Tocantins	25/04/2049	30	315
Dueré	06/11/2019	Tocantins	06/11/2049	30	322
Goianorte	10/10/2019	Tocantins	10/10/2049	30	321
Itaguatins	02/05/2016	Tocantins	02/05/2046	30	280
Itapiratins	29/10/2018	Tocantins	29/10/2048	30	309
Itupiranga	26/08/2015	Pará	26/08/2045	30	271
Jaú	01/02/2018	Tocantins	01/02/2048	30	301
Lizarda	27/01/2020	Tocantins	27/01/2050	30	324
Mateiros	02/04/2018	Tocantins	02/04/2048	30	303
Monte do Carmo	05/07/2019	Tocantins	05/07/2039	20	198
Novo Alegre	01/10/2019	Tocantins	01/10/2039	20	201

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

Novo Repartimento	25/10/2019	Pará	25/10/2049	30	321
Pequizeiro	16/02/2019	Tocantins	16/02/2049	30	313
Pindorama do TO	20/08/2019	Tocantins	20/08/2049	30	319
Pium	11/02/2019	Tocantins	11/02/2049	30	313
Ponte Alta do Bom Jesus	13/12/2016	Tocantins	13/12/2046	30	287
Ponte Alta do TO	02/05/2019	Tocantins	02/05/2039	20	196
Porto Alegre do TO	02/12/2019	Tocantins	02/12/2049	30	323
Praia Norte	22/02/2019	Tocantins	22/02/2049	30	313
Presidente Kennedy	17/09/2019	Tocantins	17/09/2049	30	320
Rio da Conceição	19/11/2019	Tocantins	19/11/2049	30	322
Santa Maria	17/07/2020	Tocantins	17/07/2050	30	330
Santa Rita	05/10/2018	Tocantins	05/10/2048	30	309
Santa Rosa	21/11/2018	Tocantins	21/11/2048	30	310
São Domingos do Araguaia	14/06/2022	Pará	14/06/2052	30	353
São Valério	27/08/2021	Tocantins	27/08/2051	30	343
Silvanópolis	29/04/2019	Tocantins	29/04/2049	30	315
Sítio Novo	02/09/2015	Tocantins	02/09/2045	30	272
Tabocão	23/11/2016	Tocantins	23/11/2046	30	286
Talismã	08/01/2004	Tocantins	08/01/2024	20	12

Aumento de participação societária e incorporação da acionista Norte Gestão.

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.

Em 22 de junho de 2022, a Norte Gestão adquiriu mais 37,5 % das ações e passou a ter uma participação total de 75 % do Capital Social.

Já em 31 de dezembro de 2022, a acionista Norte Gestão foi incorporada pela sua investida Hidro Forte através de um processo de incorporação reversa e com a sua extinção, a empresa Norte Saneamento S/A, controladora da Norte Gestão, passou a ter participação direta na Hidro Forte.

1.1 Incorporação de acionista ocorrida em 2022

Na data de 31 dezembro de 2022, a acionista Norte Gestão de Recursos Hídricos S/A foi incorporada pela investida Hidro Forte Administração e Operação S.A, tendo como principais objetivos decorrentes dessa incorporação as seguintes justificativas:

- As Companhias envolvidas fazem parte do mesmo grupo societário e possuem características afins, dessa forma a incorporação justifica-se por beneficiar e

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

otimizar a ordem estrutural, administrativa, econômica e financeira das Companhias, permitindo a redução de custos

- A incorporação visou a extinção da companhia incorporada Norte Gestão e a sucessão de todos os seus direitos e obrigações pela incorporadora Hidro Forte. A operação não resultou em aumento de capital social na Hidro Forte, nem na alteração de seu estatuto social e nem na emissão de novas ações
- O critério de avaliação do patrimônio líquido da incorporada foi o valor contábil de seus ativos e passivos, com base no balanço patrimonial encerrado em 30 de novembro de 2022, conforme Laudo de Incorporação aprovado em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 31 de dezembro de 2022.
- As variações patrimoniais ocorridas entre a data base (30 de novembro de 2022) e a data da efetiva operação (31 de dezembro de 2022) foram mantidas na incorporada Norte Gestão e posteriormente vertidas para a Hidro Forte.

O acervo líquido incorporado na data da operação em 31 de dezembro de 2022, teve a seguinte composição:

	Nota Explicativa	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.177
Parte Relacionada	8	4.137
Intangível - Mais Valia	11	66.730
Fornecedores	12	(483)
Empréstimos e financiamentos	13	(66.217)
Tributos diferidos	15	(4.950)
		<u>394</u>

1.2 Marco Regulatório de Saneamento

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 Companhia vem passando por um processo acelerado de crescimento desde o início de suas operações, onde em 2018 contava com 11 contratos ativos passando para 39 contratos em 2022. Diante disto, ela vem constantemente

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

aprimorando seus controles e sua governança corporativa, de forma a garantir as melhores práticas de mercado em todos os seus processos.

A partir da entrada da nova acionista, foi implantado em 2022 o novo sistema comercial e gestão Waterfy', um sistema mais completo e integrado e que trouxe 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 2023 o Programa de *Compliance* e *ESG*.

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 13 de abril de 2023.

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.

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

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

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);

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 2022 e 2021

(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 2022.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(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.

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 2022 e 2021

(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 11).

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.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

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 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

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

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

	2022	2021
Receita/Custo de Construção	5.786	1.347

(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.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2022	2021
Fundo fixo	59	4
Banco conta movimento	205	829
Aplicação financeira	1.474	285
	1.738	1.118
Ativo circulante	1.738	1.118
Ativo não circulante	230	221

a) Aplicações Financeiras

	Natureza	Indexador	2022	2021
Banco do Brasil S/A	Fundo de Renda Fixa	2,55% a.a.	-	118
Banco Daycoval	CDB	101% do CDI	1.175	
Banco Sicoob	CDB	100% do CDI	200	-
Banco Caixa	Aplicação Automática	N/A	36	-
Banco Bradesco	Aplicação Automática	N/A	64	167
	-		1.474	285
		Ativo circulante	1.474	285
		Ativo não circulante	230	221

As Aplicações financeiras de curto prazo são basicamente CDBs aplicados no banco Daycoval e as aplicações de longo prazo são títulos de capitalização no Banco da Amazônia S.A (“BASA”).

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).

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

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 23.

5. Contas a receber

	2022	2021
Serviço de água e esgotos	8.413	1.929
Serviços incorridos e não faturados	1.546	1.147
	9.960	3.076
(-) Arrecadação a discriminar	26	-
(-) Provisões estimadas de perdas	(1.572)	(360)
	8.413	2.716

A Companhia adota como política para provisão de perdas estimadas, faturas em aberto com mais de 360 dias para clientes privados e 720 dias para clientes públicos.

Movimentação da perda estimada de créditos de liquidação duvidosa

	2022	2021
Saldo Inicial	(360)	(360)
Reversão da Provisão	0	0
Provisão	(1.212)	-
Saldo Final	(1.572)	(360)

A análise de vencimentos do contas a receber referente a 2022, está apresentada a seguir:

	2022
Faturas a vencer	1.769
Parcelamentos a vencer	541
Vencidas	
Até 30 dias	1.569
De 31 a 60 dias	567
De 61 a 90 dias	464
De 91 a 180 dias	936
De 181 a 360 dias	668

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

Mais de 360 dias	1.899
Contas a receber de clientes	8.413

A Companhia finalizou em 2022 o processo de conciliação do seu saldo de Contas a Receber e com o novo sistema comercial Waterfy', implementou novos controles e processos na gestão de sua operação, como por exemplo:

- Aperfeiçoamento do processo de medição e análise do volume produzido x faturado.
- 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. Despesas Antecipadas

	2022	2021
Seguros a apropriar	97	
Direito de uso	125	
	222	-

Os seguros a apropriar correspondem ao montante do seguro a amortizar de acordo com a vigência das apólices. A Companhia mantém segurado a sua frota de veículos (seguradora Tokio Marine) e os aspectos relativos a Risco Operacional e Responsabilidade Civil (seguradoras Chubb e AIG respectivamente).

O direito de uso, faz parte de um termo de compensação feito pela Companhia para utilização de um Poço em suas operações na cidade de Jau (TO), em contrapartida a quitação de uma dívida referente a fornecimento de água.

7. Estoques

	2022	2021
Tubos PVC	34	45
Materiais	336	62
Suporte para Hidrômetro	155	6
	525	114

Toda movimentação de estoque da Companhia é controlada pelo módulo de Suprimentos do ERP Protheus - TOTVS.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

8. Partes Relacionadas

	2022	2021
Partes Relacionadas (Ativo)		
Norte Saneamento S. A	2.137	-
Aquali Operações de Saneamento Ltda.	455	
	2.592	

	2022	2021
Partes Relacionadas (Passivo)		
Aquali Operações de Saneamento Ltda.	1.574	-
Outros	100	100
	1.674	100

O saldo a receber da Norte Saneamento S.A é referente a gastos de prospecção de novos negócios que foram incorridos pela acionista Norte Gestão e incorporados a Hidro Forte.

O saldo a pagar a Aquali Operações de Saneamento Ltda é referente a taxa de operação que é cobrada pelo serviço de apoio operacional, incluindo aspectos relacionados a Plano de Negócios, Investimentos e Controles e Processos.

A Aquali é a empresa responsável por este apoio a todas as empresas operacionais do Grupo, e essas operações estão vinculadas ao Contrato de Originação e Operação assinado em 25 de novembro de 2021.

A Companhia tem ainda, um contas a receber da Aquali (R\$ 455) referente a reembolso de despesas

9. Ativo de Contrato

	Saldos em 31/12/2021	Adição	Saldos em 31/12/2022
Obras em andamento			
Sistema de abastecimento de água	5.495	5.786	11.281

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

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

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 2022 foram capitalizados juros incorridos sobre esses recursos no montante de R\$340, sendo o montante total capitalizado até o momento de R\$ 932.

10. Imobilizado

	Taxa anual de depreciação	Saldos em 31/12/2021	Adição	Saldos em 31/12/2022
Custo				
Edificações	4%	271	14	286
Móveis e Utensílios	10%	141	5	146
Máquinas e Equipamentos	10%	1.295	166	1.460
Veículos	20%	1.270	34	1.305
Computadores	20%	315	58	373
Consórcio em andamento		26	37	63
		3.328	314	3.641
Depreciação				
Terrenos		-	-	-
Edificações		(87)	(11)	(98)
Móveis e Utensílios		(51)	(9)	(60)
Máquinas e Equipamentos		(875)	(141)	(1.017)
Veículos		(1.123)	(45)	(1.168)
Computadores		(178)	(63)	(241)
		(2.314)	(269)	(2.583)
		1.014	44	1.058

A Companhia havia alienado 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, contudo, o empréstimo foi liquidado de forma antecipada em junho de 2022 e a garantia liberada.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

O valor residual desta Edificação em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 188.

A Companhia no final de 2021 finalizou a implantação do módulo de imobilizado e sua integração junto ao módulo contábil, e em 2022 realizou o tombamento e o controle dos bens por meio de inventário físico.

Inventário Físico para fins de reorganização e avaliação patrimonial

Em março de 2023, foi finalizado o inventário físico da Companhia que teve como data base dos trabalhos 31 de dezembro de 2022.

O objetivo do inventário foi a avaliação dos bens, cálculo das novas taxas de depreciação e amortização, cálculo da Vida Útil e conciliação físico-contábil dos ativos, para a finalidade de Reorganização Patrimonial.

O trabalho incluiu, além do imobilizado, as redes de distribuição de água e coleta de esgoto e as ligações prediais e os hidrômetros, além de gerar uma base de controle para os bens recebidos do poder concedente (“bens reversíveis”).

Diante disso, a partir de janeiro de 2023 as taxas de depreciação e amortização passaram a ser baseadas na vida útil dos ativos, não ocasionando, entretanto, efeitos relevantes nos resultados da Companhia.

Abaixo um comparativo entre as taxas:

Imobilizado	Taxas até 2022 (Base RFB)	Taxas a partir de 2023(Vida Útil)
· Edificações	4%	3%
· Móveis e Utensílios	10%	10%
· Máquinas e Equipamentos	10%	15%
· Veículos	20%	20%
· Computadores	20%	15%

Intangível	Taxas até 2022 (Base RFB)	Taxas a partir de 2023(Vida Útil)
· Poços	10%	3%
· Instalações	10%	10%

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

· Equipamentos eletromecânicos	10%	10%
· Redes	4%	3%
· Hidrômetros	10%	10%
· Tanques	10%	4%

11. Intangível

	Saldos em 31/12/2021	Adição	Saldos em 31/12/2022
Custo			
Sistema de abastecimento de água	9.563	5.363	14.926
Sistema de esgoto sanitário	25	393	419
Mais Valia incorporação reversa	-	68.393	68.393
	9.589	74.149	83.737
Amortização			
Sistema de abastecimento de água	(200)	(908)	(1.108)
Sistema de esgoto sanitário	-	(22)	(22)
Mais Valia incorporação reversa		(1.662)	(1.662)
	(200)	(2.592)	(2.792)
	9.388	71.557	80.495
Taxa anual de amortização			
Rede de distribuição	4%	9.346	8.461
Poço	10%	465	443
Hidrômetros	10%	1.965	230
Equipamentos	10%	776	254
Mais Valia incorporação reversa	3,3%	68.393	
		80.495	9.388

A Companhia no final de 2021 finalizou a implantação do módulo de ativo fixo e em 2022 realizou o inventário físico e avaliação patrimonial dos bens, incluindo as redes de distribuição de água e coleta de esgoto e as ligações prediais e hidrômetros.

O intangível contempla também o saldo referente a mais valia dos contratos de concessão da Hidro Forte, considerados pela determinação do valor justo da participação adquirida.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

Este saldo estava consolidado na Norte Gestão e foi incorporado pela Hidro Forte através da incorporação reversa.

12. 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.

	2022	2021
Energia	1.105	584
Materiais	1.709	608
Serviços	974	280
Outros		
	3.788	1.473

13. Empréstimos e financiamentos /Debêntures.

	Indexador	Juros médios a.a (%)	Vencimento	2022	2021
Banco da Amazônia S/A	IPCA	8,00%	2030	3.743	3.778
Bradesco	Pré-fixado	3,80%	2023	255	629
Caixa Financeiras	Pré-fixado	16,08%	2023	-	152
BV/Bradesco Debêntures	Pré-fixado	23,95%	2022	-	18
Jive/Bocaina	CDI	22,00%	2023	66.217	-
				70.215	4.577
			Passivo circulante	66.912	948
			Passivo não circulante	3.302	3.629

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.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

Este financiamento com recursos do Banco da Amazônia S/A (“BASA”), destina-se aos investimentos em infraestrutura da concessão de Itupiranga no Pará.

Já o empréstimo com recursos da Caixa, foi liquidado antecipadamente em junho de 2022 e a garantia liberada.

As debêntures correspondem a segunda emissão de títulos, conversíveis em ações, com garantia real e com garantia adicional fidejussória, feita em série única, para colocação privada, da antiga controladora, incorporada pela Hidro Forte, Norte Gestão de Recursos Hídricos S.A.

As debêntures estão atreladas a alguns covenants financeiros e não financeiros.

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

	2023	2024	2025	2026	Após 2026	Total
Vencimentos	449	449	449	449	1.505	3.302

14. Salários e encargos sociais.

	2022	2021
Salários a pagar	524	375
Encargos a recolher	257	227
Provisão de férias	762	680
	1.543	1.282

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

15. Tributos a pagar

	2022	2021
PIS	83	21
COFINS	434	96
IRPJ	847	488
CSLL	75	178
ISS	-	6
IRPJ diferido	232	-
CSLL diferido	84	-
Impostos retidos de terceiros	28	3
Parcelamento Tributos Federais	1.070	217
	2.785	1.009
Passivo circulante	2.785	1.009
Passivo não circulante	8.001	832

O IR/CS diferido no curto prazo (R\$ 316), corresponde a diferença temporária referente aos juros capitalizados do financiamento BASA, que serão reconhecidos na apuração quando do término da Obra e início da amortização.

O Passivo não circulante contempla R\$3.050 ref a parcela de longo prazo do parcelamento de impostos federais junto a Secretaria da Receita Federal e foram parcelados em 60 prestações. O prazo irá até novembro de 2027 e o principal foi corrigido monetariamente pela taxa Selic e acrescido de 20% de multa.

O Passivo não circulante, contempla também o saldo de R\$ 4.950 referente ao IR/CS diferido, apurado pelo reconhecimento do ganho por compra vantajosa na controladora incorporada Norte Gestão. Este IR/CS diferido está sendo reconhecido na apuração dos tributos sobre lucros na proporção mensal de 1/60 avos a partir de janeiro de 2023.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (Valores em milhares de Reais)

16. Outorga a pagar

	2022	2021
Outorga a pagar	335	263

Estas outorgas, referem-se ao preço da delegação do serviço público, calculados 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%
BOM JESUS DAS SELVAS	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%
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%
	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%

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (Valores em milhares de Reais)

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%
TABOCÃO	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%

17. 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:

	2022	2021
Ações Cíveis (a)	18	23
	18	23

(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\$ 289 em 31 de dezembro de 2022 (2021 - R\$ 143).

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 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 2021), assim divididas:

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

	2022	2021	2022 (%)	2021 (%)
Norte Saneamento S/A	1.989	-	75,0%	0,0%
Norte Gestão de Recursos Hídricos S/A	-	994	0,0%	37,5%
Guiomar A. G. Júnior	646	1.616	24,4%	60,9%
Livia Nascimento	17	41	0,6%	1,6%
	2.651	2.651	100%	100%

b) Reserva Legal

A Reserva Legal é constituída a razão de 5% do lucro líquido apurado em 31 de dezembro de 2022 nos termos do artigo 193 da Lei 6404/76, até o limite de 20% do Capital Social.

c) Remuneração de pessoal chave da administração

Em 31 de dezembro de 2022, não houve remunerações das pessoas chaves (diretores), sendo em 31 de dezembro de 2021 registrado o montante de R\$ 119 no grupo de despesas administrativas incluindo salários, honorários e benefícios diretos e indiretos.

19. Receita operacional líquida

	2022	2021
Serviços de abastecimento de água	43.411	29.451
Serviços de sistema de esgotamento sanitário	1.598	817
Construção	5.786	1.347
Deduções de PIS e COFINS	(4.109)	(2.785)
	46.686	28.830

20. Custo dos serviços prestados.

	2022	2021
Serviços	(2.225)	(2.580)
Energia	(6.649)	(5.783)
Pessoal	(5.443)	(5.563)
Materiais	(2.738)	(3.111)
Construção	(5.786)	(1.347)
Tratamento/ químicos	(322)	(718)
Outorga	(691)	(567)
Depreciação/amortização	(1.181)	(400)
Outros	(683)	(203)
	(25.717)	(20.272)

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

21. Despesas gerais e administrativas

	2022	2021
Serviços	(3.984)	(1.476)
Pessoal	(1.142)	(1.172)
Materiais	(371)	(778)
Impostos e contribuições	(781)	(625)
Outros	(302)	(845)
Energia	(76)	(41)
Depreciação/amortização	(19)	(12)
	(6.675)	(4.950)

22. Receitas e despesas financeiras

	2022	2021
Receita Financeira		
Juros de aplicação	22	18
	22	18
Despesa Financeira		
Comissões e despesas bancárias	(1.073)	
Multa e juros	(203)	
Juros financeiros sobre empréstimos	(32)	(19)
	(1.308)	(19)
Resultado Financeiro Líquido	(1.286)	(1)

23. Gerenciamento de riscos financeiros

23.1 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

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

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 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:

	2022	2021
Caixa e equivalente de caixa	264	833
Aplicações Financeiras	1.705	506
Contas a Receber	8.413	2.716
	10.382	4.056

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.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

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.

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

	2022	2021
Ativos Financeiros		
Caixas e equivalentes de caixa	264	833
Aplicações Financeiras	1.705	506
Contas a Receber	8.413	2.716
Passivos Financeiros		
Fornecedores e contas a pagar	4.158	1.780
Empréstimos e Financiamentos	70.215	4.577

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 2022, 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.

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.
 Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
 Em 31 de dezembro de 2022 e 2021
 (Valores em milhares de Reais)

Instrumentos	Exposição em 2022	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos Financeiros								
Aplicações Financeiras	1.705	CDB	5,33%	91	6,66%	113	7,99%	136
Total	1.705			91				
Passivos Financeiros								
Basa	(3.743)	IPCA	8,00%	(299)	10,00%	(374)	12,00%	(449)
Bradeco	(255)	Pré-fixado	3,80%	(10)	3,80%	(10)	3,80%	(10)
Debentures Jive/Bocaina	(66.217)	CDI	21,00%	(13.906)	24,00%	(15.892)	27,00%	(17.879)
Total	(70.215)			(14.215)		(16.276)		(18.337)
Total líquido de ativos e passivos financeiros				(14.124)		(16.163)		(18.201)
Impacto no resultado e patrimônio líquido				-		(2.039)		(4.077)

Instrumentos	Exposição em 2022	Risco	Cenários					
			Provável		Variação do índice em 25%		Variação do índice em 50%	
			%	Valor	%	Valor	%	Valor
Ativos Financeiros								
Aplicações Financeiras	1.705	CDB	5,33%	91	6,66%	113	7,99%	136
Total	1.705			91				
Passivos Financeiros								
Basa	(3.743)	IPCA	8,00%	(299)	10,00%	(374)	12,00%	(449)
Bradeco	(255)	Pré-fixado	3,80%	(10)	3,80%	(10)	3,80%	(10)
Debentures Jive/Bocaina	(66.217)	CDI	21,00%	(13.906)	24,00%	(15.892)	27,00%	(17.879)
Total	(70.215)			(14.215)		(16.276)		(18.337)
Total líquido de ativos e passivos financeiros				(14.124)		(16.163)		(18.201)
Impacto no resultado e patrimônio líquido				-		(2.039)		(4.077)

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,

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

consequentemente, 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:

	2022	2021
Fornecedores e contas a pagar	4.158	1.780
Empréstimos e Financiamentos	70.215	4.577
	74.373	6.357

23.2 Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2022, 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:

	2022	2021
Ativos Financeiros		
Caixas e equivalentes de caixa	264	833
Aplicações Financeiras	1.705	506
Contas a Receber	8.413	2.716

Passivos Financeiros

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S/A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Valores em milhares de Reais)

Fornecedores e contas a pagar	4.158	1.780
Empréstimos e Financiamentos	70.215	4.577

24. Eventos Subsequentes

Novo contrato de concessão.

Em 09 de janeiro de 2023, a Hidro Forte conquistou a sua 40ª concessão de longo prazo no município de Brejinho de Nazaré em Tocantins.

A concessão será de 30 anos e outorga a prestação de serviços no abastecimento de água e esgoto para população da cidade.

Supremo Tribunal Federal (“STF”) muda entendimento relacionado com a coisa julgada em matéria tributária

Em 08 de fevereiro de 2023 o Supremo Tribunal Federal (STF) julgou os Temas 881 - Recursos Extraordinário n° 949.297 e 885 - Recurso Extraordinário n° 955.227. Os ministros que participaram destes temas concluíram, por unanimidade, que decisões judiciais tomadas de forma definitiva a favor dos contribuintes devem ser anuladas se, depois, o Supremo tiver entendimento diferente sobre o tema. Ou seja, se anos atrás uma empresa conseguiu autorização da Justiça para deixar de recolher algum tributo, essa permissão perderá a validade automaticamente se, e quando, o STF entender que o pagamento é devido.

A Administração avaliou com os seus assessores jurídicos internos os possíveis impactos desta decisão do STF e concluiu que a decisão do STF não resulta, baseada em avaliação da administração suportada por seus assessores jurídicos, e em consonância com o CPC25/IAS37 Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, CPC 32/IAS 12 Tributos sobre o lucro, ICPC 22 / IFRIC 23 Incerteza sobre tratamento de tributos sobre o lucro e o CPC24/IAS10 Eventos Subsequentes, em impactos significativos em suas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2022

* * * * *