

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 |
| Caixa líquido proveniente das atividades operacionais | 13.182 | 3.213 |
| 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) |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa | 620 | (2.597) |
| 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 (frete, impostos não recuperáveis etc.) diretamente relacionados à colocação do ativo em condições de uso.

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

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

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

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

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

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

* * * * *