

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO  
S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025

## Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre a revisão das demonstrações contábeis intermediárias

Balancos patrimoniais intermediários

Demonstrações intermediárias do resultado

Demonstrações intermediárias do resultado abrangente

Demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE A REVISÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

Aos  
Administradores e Acionistas da  
Hidro Forte Administração e Operação S.A.  
Palmas - TO

### Introdução

Revisamos as demonstrações contábeis intermediárias da Hidro Forte Administração e Operação S.A. ("Companhia"), referentes ao período findo em 30 de setembro de 2025, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2025, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas materiais e outras informações elucidativas.

A Administração é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração intermediária e com a norma internacional "IAS 34 - *Interim Financial Reporting*", emitida pelo "International Accounting Standards Board (IASB)". Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas demonstrações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

### Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - *Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity*, respectivamente). Uma revisão das demonstrações contábeis intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as demonstrações contábeis intermediárias acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Hidro Forte Administração e Operação S.A. em 30 de setembro de 2025, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período findo naquela data, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e o IAS 34, e apresentadas de forma condizente com as práticas contábeis adotadas no Brasil.



### Outros assuntos

As demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2024, apresentadas para fins de comparabilidade, foram auditadas por nós, cujo relatório sem modificação foi datado em 27 de março de 2025. Os valores correspondentes ao período findo em 30 de setembro de 2024, apresentados para fins de comparabilidade, não foram revisados por nós ou por outros auditores independentes.

Goiânia, 04 de novembro de 2025.



BDO RCS Auditores Independentes SS Ltda.  
CRC 2 SP 013846/O-1 - S - TO

Fernando Eduardo Ramos dos Santos  
CRC 1 GO 014553/O-0 - S - TO

# HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

## Balancos patrimoniais intermediários

Em 30 de setembro de 2025 e 31 de dezembro de 2024

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	30/09/2025	31/12/2024		Nota explicativa	30/09/2025	31/12/2024
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	14.603	7.728	Fornecedores	11	2.798	3.769
Contas a receber	5	15.622	14.113	Debêntures e financiamentos	12	19.368	11.230
Adiantamentos a fornecedores		185	173	Arrendamentos a pagar	8	1.022	325
Despesas antecipadas		359	422	Salários e encargos sociais		3.714	2.909
Tributos a recuperar		758	509	Tributos a pagar	13	6.952	4.510
Estoques		351	455	Outorgas a pagar		1.423	1.133
Outros ativos		235	143	Contingências	14	29	20
Total do Circulante		32.113	23.543	Outros passivos		198	77
				Total do Circulante		35.504	23.973
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Aplicações financeiras	4	289	183	Debêntures e financiamentos	12	127.805	123.037
Partes relacionadas	6	1.452	2.137	Arrendamentos a pagar	8	1.256	631
Outros ativos		2	-	Tributos a pagar	13	12.049	10.602
Ativo de contrato	7	1.331	-	Tributos diferidos	13	3.091	3.211
Direito de uso	8	2.607	1.033	Partes relacionadas	6	3.039	3.862
Imobilizado	9	2.380	2.285	Total do Não Circulante		147.240	141.344
Intangível	10	156.156	151.016				
Total do Não Circulante		164.217	156.655	<b>Patrimônio líquido</b>	15		
				Capital social		13.428	8.752
				Adiantamento para futuro aumento de capital		-	4.000
				Reserva de capital		12	12
				Reserva de lucros		2.117	2.117
				Prejuízos acumulados		(1.971)	-
				Total do Patrimônio líquido		13.586	14.881
<b>Total do Ativo</b>		<b>196.330</b>	<b>180.198</b>	<b>Total do Passivo e Patrimônio líquido</b>		<b>196.330</b>	<b>180.198</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

# HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

## Demonstrações intermediárias do resultado

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Operações continuadas			
Receita líquida de serviços	16	45.888	43.166
Receitas de construção		8.232	10.159
Custo dos serviços prestados	17	(20.080)	(19.189)
Custos de construção		(8.232)	(10.159)
Lucro bruto		<u>25.808</u>	<u>23.977</u>
Receitas/(despesas) operacionais			
Gerais e Administrativas	18	(9.698)	(10.799)
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa		(708)	(1.197)
Outras receitas (despesas) operacionais		22	299
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<u>15.424</u>	<u>12.280</u>
Resultado financeiro, líquido	19	(17.515)	(13.416)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(2.091)</u>	<u>(1.136)</u>
Imposto de renda e contribuição social	20	120	27
Prejuízo do período		<u><u>(1.971)</u></u>	<u><u>(1.109)</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

# HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Demonstrações intermediárias do resultado abrangente

Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e 2024

(Em milhares de Reais)

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Prejuízo do período	(1.971)	(1.109)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do período	<u>(1.971)</u>	<u>(1.109)</u>
Total do resultado abrangente atribuído aos:		
Acionistas	<u>(1.971)</u>	<u>(1.109)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

# HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

## Demonstrações intermediárias das mutações do patrimônio líquido

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de capital	Adiantamentos para futuro aumento de capital	Reservas de lucros	Prejuízos acumulados	Total
Em 1º de janeiro de 2024	2.651	6.101	-	6.524	-	15.276
Transações de capital com os sócios						
Aumento de capital social	6.101	(6.101)	-	-	-	-
Efeitos advindos de incorporação	-	12	-	(2.900)	-	(2.888)
Adiantamentos para futuro aumento de capital	-	-	4.000	-	-	4.000
Resultado abrangente do exercício						
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(1.507)	(1.507)
Destinação do resultado	-	-	-	(1.507)	1.507	-
Em 31 de dezembro de 2024	8.752	12	4.000	2.117	-	14.881
Resultado abrangente do período						
Aumento de capital social	4.676	-	(4.000)	-	-	676
Prejuízo do período	-	-	-	-	(1.971)	(1.971)
Em 30 de setembro de 2025	13.428	12	-	2.117	(1.971)	13.586

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

# HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

## Demonstrações intermediárias dos fluxos de caixa Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2025 e 2024 (Em milhares de Reais)

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.091)	(1.136)
Ajustes		
Depreciação	182	214
Amortização do intangível	1.616	1.389
Amortização de mais valia	2.312	1.710
Amortização de direito de uso	799	1.104
Amortização de custos de transação	387	302
Encargos financeiros de financiamentos e debêntures	11.446	10.650
Encargos financeiros de arrendamento mercantil	111	256
Provisão para perdas esperadas com crédito de liquidação duvidosa	708	1.197
Provisão para contingências	9	-
	<u>15.479</u>	<u>15.686</u>
Variações nos ativos e passivos		
Contas a receber	(2.084)	(1.538)
Adiantamentos a fornecedores	(12)	34
Partes relacionadas	685	2.058
Despesas antecipadas	63	(264)
Tributos a recuperar	(249)	(464)
Outros ativos	(92)	(122)
Estoques	104	62
Fornecedores	(971)	(3.041)
Salários e encargos sociais	805	631
Tributos a pagar	4.561	2.210
Partes relacionadas	(147)	-
Outros passivos	276	(279)
	<u>2.939</u>	<u>(713)</u>
Imposto de renda e contribuição social pagos	(672)	(645)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>17.746</u>	<u>14.328</u>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aplicações financeiras	(106)	(96)
Adições ao imobilizado	(277)	(457)
Adições aos ativos de contratos	(3.921)	(6.281)
Adições ao ativo intangível	(2.167)	(27.618)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(6.471)</u>	<u>(34.452)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Ingressos de financiamentos e debêntures	12.000	37.000
Amortizações de financiamentos e debêntures - principal e juros	(14.904)	(10.478)
Custos de transação	(334)	(1.935)
Arrendamentos a pagar	(1.162)	(1.104)
Efeitos advindos de incorporação	-	(2.900)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	<u>(4.400)</u>	<u>20.583</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>6.875</u>	<u>459</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	7.728	3.563
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	14.603	4.022
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>6.875</u>	<u>459</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

---

### 1. Informações gerais

A Hidro Forte Administração e Operação S.A. (Hidro Forte" ou "Companhia") é uma controlada da Norte Saneamento S.A. ("Norte Saneamento").

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. A sua Matriz está sediada na Q ACNO 1 Rua De Pedestre N. 2, SN, Plano Diretor Norte, Palmas - TO.

Atualmente a Companhia possui contratos de longo prazo que abrangem 41 prefeituras, sendo 36 no Estado do Tocantins, 4 no Estado do Pará e 1 no Estado do Maranhão.

Os contratos de concessão podem ser assim sumarizados:

	<u>Município</u>	<u>Data de assinatura do contrato</u>	<u>Estado</u>	<u>Cronograma de vencimento</u>	<u>Prazo</u>	<u>Prazo remanescente (em meses)</u>
1	Abel Figueiredo	01/01/2018	Pará	01/01/2048	30	267
2	Abreulândia	13/08/2019	Tocantins	13/08/2049	30	286
3	Angico	17/06/2019	Tocantins	17/06/2049	30	284
4	Araguacema	11/11/2019	Tocantins	11/11/2049	30	289
5	Bom Jesus do Tocantins	18/06/2018	Tocantins	18/06/2048	30	272
6	Bom Jesus das Selvas	17/11/2022	Maranhão	17/11/2052	30	325
7	Brejinho de Nazaré	13/12/2022	Tocantins	13/12/2052	30	326
8	Cariri	18/08/2020	Tocantins	18/08/2050	30	298
9	Chapada da Natividade	02/01/2020	Tocantins	02/01/2050	30	291
10	Chapada da Areia	07/05/2019	Tocantins	07/05/2049	30	283
11	Divinópolis	25/04/2019	Tocantins	25/04/2049	30	282
12	Dueré	06/11/2019	Tocantins	06/11/2049	30	289
13	Goianorte	10/10/2019	Tocantins	10/10/2049	30	288
14	Itaguatins	02/05/2016	Tocantins	02/05/2046	30	247
15	Itapiratins	29/10/2018	Tocantins	29/10/2048	30	276
16	Itupiranga	26/08/2015	Pará	26/08/2045	30	238
17	Jáú	01/02/2018	Tocantins	01/02/2048	30	268
18	Lizarda	27/01/2020	Tocantins	27/01/2050	30	291
19	Mateiros	02/04/2018	Tocantins	02/04/2048	30	270
20	Miranorte	07/07/2023	Tocantins	07/07/2053	30	333
21	Monte do Carmo	05/07/2019	Tocantins	05/07/2039	20	165
22	Novo Alegre	01/10/2019	Tocantins	01/10/2039	20	168
23	Novo Repartimento	25/10/2019	Pará	25/10/2049	30	288
24	Pequizeiro	16/02/2019	Tocantins	16/02/2049	30	280
25	Pindorama do Tocantins	20/08/2019	Tocantins	20/08/2049	30	286
26	Pium	11/02/2019	Tocantins	11/02/2049	30	280
27	Ponte Alta do Bom Jesus	13/12/2016	Tocantins	13/12/2046	30	254
28	Ponte Alta do Tocantins	02/05/2019	Tocantins	02/05/2039	20	163
29	Porto Alegre do Tocantins	02/12/2019	Tocantins	02/12/2049	30	290
30	Praia Norte	22/02/2019	Tocantins	22/02/2049	30	280
31	Presidente Kennedy	17/09/2019	Tocantins	17/09/2049	30	287
32	Rio da Conceição	19/11/2019	Tocantins	19/11/2049	30	289
33	Santa Maria	17/07/2020	Tocantins	17/07/2050	30	297
34	Santa Rita	05/10/2018	Tocantins	05/10/2048	30	276
35	Santa Rosa	21/11/2018	Tocantins	21/11/2048	30	277
36	São Domingos do Araguaia	14/06/2022	Pará	14/06/2052	30	320

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

---

	<u>Município</u>	<u>Data de assinatura do contrato</u>	<u>Estado</u>	<u>Cronograma de vencimento</u>	<u>Prazo</u>	<u>Prazo remanescente (em meses)</u>
37	São Valério	27/08/2021	Tocantins	27/08/2051	30	310
38	Silvanópolis	29/04/2019	Tocantins	29/04/2049	30	282
39	Sítio Novo	02/09/2015	Tocantins	02/09/2045	30	239
40	Taboão	23/11/2016	Tocantins	23/11/2046	30	253
41	Talismã	08/01/2004	Tocantins	08/01/2044	20	219

2. Base para preparação das demonstrações contábeis e resumo das práticas contábeis materiais

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais compreendem a legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Essas demonstrações contábeis intermediárias estão sendo emitidas após sua aprovação pela Diretoria em 04 de novembro de 2025.

2.2. Base para preparação

As demonstrações contábeis intermediárias foram preparadas com base no custo histórico, com exceção das aplicações financeiras, que são mensuradas pelo custo amortizado por meio do resultado, ou quando indicado de outra forma.

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 da Companhia, na data de aprovação das demonstrações contábeis intermediárias, tem expectativa razoável de que possui recursos adequados para continuidade operacional no futuro próximo. Portanto, foi considerada na elaboração das demonstrações contábeis intermediárias a premissa de continuidade operacional da Companhia.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos na demonstração financeira da Companhia são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico onde atua ("a moeda funcional"). As demonstrações contábeis intermediárias são apresentadas

em reais, que é a moeda funcional da Companhia e, também, sua moeda de apresentação.

#### 2.4. Uso de estimativas

A preparação de demonstrações contábeis intermediárias requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da Administração da Companhia 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 na seguinte nota explicativa:

- Nota explicativa 5 - Contas a receber (provisão para perdas de recebíveis);
- Nota explicativa 9 - Imobilizado (depreciação pela vida útil);
- Nota explicativa 10 - Intangível (amortização pela vida útil);
- Nota explicativa 14 - Provisão para contingências (pareceres jurídicos).

### 3. Principais práticas contábeis materiais

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 (PECLD)

As contas a receber correspondem aos valores a receber pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. 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 reconhecidas inicialmente pelo valor justo, deduzidas das Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa ("PECLD"), calculadas com base na análise dos créditos e registradas no montante considerado pela administração como suficiente para cobrir perdas estimadas.

### 3.3. Estoques

Os estoques contemplam os materiais destinados à operação e manutenção dos sistemas de fornecimento de água e coleta e tratamento de esgoto, 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 Companhia 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 Companhia 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 período findo em 30 de setembro de 2025.

### 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 estimada dos bens, sendo:

Descrição	Anos
Edificações	33
Móveis e utensílios	10
Máquinas e equipamentos	7
Veículos	5
Computadores	7

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 (despesas) operacionais", na demonstração do resultado.

### 3.6. Ativos intangíveis

#### (a) Sistema de água e esgoto

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

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

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 concessão (Nota explicativa 10).

A amortização é calculada usando o método linear durante a vida útil estimada dos ativos, sendo:

Descrição	Anos
Poços	33
Instalações	10
Equipamentos eletromecânicos	10
Redes	33
Hidrômetros	10
Tanques	25

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.

#### (b) Capitalização de juros e encargos financeiros

Os custos de financiamentos e debêntures que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção de um ativo intangível qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período substancial para ficar pronto para seu uso pretendido, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a Companhia e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

### 3.7. Fornecedores

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

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

### 3.8. Financiamentos

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

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

Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Companhia 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. Arrendamentos

A Companhia avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período em troca de contraprestação.

#### (i) Arrendatário

A Companhia aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Companhia reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

#### (ii) Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são amortizados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

(iii) Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixo (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual.

3.10. Provisão e passivos contingentes

Os passivos contingentes e as provisões existentes na Companhia estão ligados, principalmente, a discussões nas esferas judiciais e administrativas decorrentes, em sua maioria, de processos trabalhistas, previdenciários, cíveis e tributários.

A administração da Companhia, apoiada na opinião dos seus assessores jurídicos externos, classifica esses processos em termos da probabilidade de perda da seguinte forma:

- Perda provável: são processos com maior probabilidade de perda do que de êxito ou, de outra forma, a probabilidade de perda é superior a 50%. Para esses processos, a Companhia mantém provisão contábil;
- Perda possível: são processos com possibilidade de perda maior que remota. A perda pode ocorrer, todavia os elementos disponíveis não são suficientes ou claros de tal forma que permitam concluir que a tendência será de perda ou ganho. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e destaca em nota explicativa os de maior relevância, quando aplicável;
- Perda remota: são processos para os quais o risco de perda é avaliado como pequeno. Para esses processos, a Companhia não faz provisão e nem divulgação em nota explicativa, independentemente do valor envolvido.

### 3.11. 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 Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos abatimentos e dos descontos.

A Companhia reconhece suas 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 Companhia 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

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Receita/Custo de Construção	<u>8.232</u>	<u>10.159</u>
	<u>8.232</u>	<u>10.159</u>

A receita de construção foi estimada considerando os gastos incorridos na formação da infraestrutura de cada contrato, determinado com base nos correspondentes custos de envolvimento na formação do seu ativo intangível, presente nos contratos de concessões públicas (IFRIC 12 / ICPC 01 (R1) e OCPC 05).

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

(c) Receita financeira

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

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

3.12. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia 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.

3.13. Imposto de Renda e Contribuição Social

Os impostos são calculados com base no lucro líquido, considerando a compensação de prejuízos fiscais e a base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro tributário anual (Lucro Real).

4. Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

	30/09/2025	31/12/2024
Fundo fixo	57	50
Bancos conta movimento	592	613
Aplicações financeiras (a)	14.243	7.249
	<u>14.892</u>	<u>7.912</u>
Ativo circulante	14.603	7.728
Ativo não circulante	289	183

(a) Aplicações financeiras:

	Natureza	Indexador	30/09/2025	31/12/2024
Banco do Brasil S/A	CDB	101% do CDI	8.533	2.102
Banco Bradesco	Aplicação automática	CDI	5.421	4.964
Banco Sicoob	CDB	100% do CDI	21	172
Banco BASA	CDB	100% do CDI	268	11
			<u>14.243</u>	<u>7.249</u>
Ativo circulante			13.954	7.066
Ativo não circulante			289	183

As aplicações financeiras no banco Bradesco foram constituídas para fins de mecanismo de liquidez (contas reserva) e as aplicações de longo prazo são títulos de capitalização nos Banco da Amazônia S.A. ("BASA") e Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil ("Sicoob").

# HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

## 5. Contas a receber

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Serviço de água e esgotos	17.652	15.163
Serviços incorridos e não faturados	2.298	2.658
Arrecadação a liberar	110	22
(-) Provisões estimadas de perdas	(4.438)	(3.730)
	<u>15.622</u>	<u>14.113</u>

A Companhia adota como política para constituição de provisão de perdas esperadas para faturas em aberto há mais de 360 dias para clientes privados e há mais de 720 dias para clientes públicos. A Administração julga que a provisão constituída é suficiente para cobrir possíveis perdas sobre os valores a receber.

Movimentação de perdas estimadas de crédito:

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Saldo inicial	(3.730)	(2.351)
Reversão da provisão	1.045	888
Provisão	(1.753)	(2.267)
Saldo final	<u>(4.438)</u>	<u>(3.730)</u>

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

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
<b>Clientes privados</b>		
Faturas a vencer	2.078	1.086
Parcelamentos a vencer	1.189	1.245
<b>Vencidas</b>		
Até 30 dias	2.738	2.835
De 31 a 60 dias	547	891
De 61 a 90 dias	300	383
De 91 a 180 dias	620	657
De 181 a 360 dias	1.028	914
De 361 a 720 dias	1.344	1.216
Mais de 721 dias	1.812	1.209
	<u>11.656</u>	<u>10.436</u>
<b>Clientes públicos</b>		
Faturas a vencer	547	302
Parcelamentos a vencer	1.438	62
<b>Vencidas</b>		
Até 30 dias	478	308
De 31 a 60 dias	277	277
De 61 a 90 dias	187	255
De 91 a 180 dias	386	621
De 181 a 360 dias	504	589
De 361 a 720 dias	897	1.008
Mais de 721 dias	1.282	1.305
	<u>5.996</u>	<u>4.727</u>
<b>Total contas a receber de clientes</b>	<u>17.652</u>	<u>15.163</u>

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

---

### 6. Partes relacionadas

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativo:		
Norte Saneamento	1.452	2.137
	<u>1.452</u>	<u>2.137</u>
Passivo:		
Norte Saneamento	3.039	3.862
	<u>3.039</u>	<u>3.862</u>

O saldo a receber junto à Norte Saneamento é referente a gastos de prospecção de novos negócios que foram incorridos pela antiga acionista Norte Gestão e incorporados pela Companhia.

O saldo a pagar a Norte Saneamento é referente ao repasse do rateio de despesas decorrentes do compartilhamento da estrutura corporativa, que engloba atividades de suporte corporativo e operações em geral às empresas que integram o Grupo Econômico Norte Saneamento.

### 7. Ativo de contrato

	<u>Saldos em 31/12/2024</u>	<u>Obras em andamento</u>	<u>Transferência para o intangível</u>	<u>Saldos em 30/09/2025</u>
Obras em andamento				
Sistema de abastecimento de água	-	8.232	(6.901)	1.331
	<u>-</u>	<u>8.232</u>	<u>(6.901)</u>	<u>1.331</u>

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

A concessão possui parte de seus investimentos em infraestrutura financiados pela 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, em duas séries, sendo a 1ª série emitida em 25 de setembro de 2023 no montante de R\$ 93.000, e a 2ª série emitida em 16 de janeiro de 2024, no montante de R\$ 37.000.

No período de janeiro a setembro de 2025, foram capitalizados custos de empréstimos e financiamentos no montante de R\$ 4.311 (janeiro a setembro 2024 - R\$ 3.878).

HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

8. Contratos de arrendamento

a) Ativo de direito de uso:

	Saldos em 31/12/2024	Adições	Saldos em 30/09/2025
Direito de uso	3.655	2.373	6.028
Amortização	(2.622)	(799)	(3.421)
Total	<u>1.033</u>	<u>1.574</u>	<u>2.607</u>

Os contratos arrendados são em sua maioria relativos à locação de equipamentos pesados, veículos e imóveis.

Em 2025, foi firmado um contrato de locação de veículos leves, englobando o arrendamento de 30 veículos pelo período de 36 meses, com vigência até fevereiro de 2028. Os veículos são utilizados na operação das 41 concessões da Companhia.

b) Passivo de arrendamento:

	30/09/2024	31/12/2024
Saldo inicial	956	860
Adições	2.373	1.619
Apropriação de juros	111	255
Pagamento de principal e juros	(1.162)	(1.778)
Saldo final	<u>2.278</u>	<u>956</u>
Passivo circulante	1.022	325
Passivo não circulante	1.256	631

Vencimento dos arrendamentos a pagar no passivo não circulante:

	30/09/2025	31/12/2024
2027	263	132
2028	159	80
2029	58	29
2030	39	20
2031 em diante	<u>737</u>	<u>370</u>
	<u>1.256</u>	<u>631</u>

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

### 9. Imobilizado

		Saldos em 31/12/2024	Adições	Saldos em 30/09/2025
Custo				
Terrenos		9	-	9
Edificações		316	-	316
Máquinas e equipamentos		328	15	343
Móveis e utensílios		369	48	417
Equipamentos de informática		548	59	607
Veículos		2.685	78	2.763
Outros		148	77	225
		<u>4.403</u>	<u>277</u>	<u>4.680</u>
Depreciação	Taxa anual de depreciação			
Edificações	3%	(99)	(3)	(102)
Máquinas e equipamentos	10%	(28)	(14)	(42)
Móveis e utensílios	15%	(105)	(23)	(128)
Veículos	20%	(1.492)	(105)	(1.597)
Equipamentos de informática	15%	(394)	(37)	(431)
		<u>(2.118)</u>	<u>(182)</u>	<u>(2.300)</u>
		<u>2.285</u>	<u>95</u>	<u>2.380</u>

### 10. Intangível

		Saldos em 31/12/2024	Adição	Transferência Ativos de contrato	Saldos em 30/09/2025
Custo					
Sistema de abastecimento de água		64.635	2.090	6.901	73.626
Sistema de esgoto sanitário		3.519	77	-	3.596
Outorga		1.500	-	-	1.500
Mais valia (a)		92.511	-	-	92.511
		<u>162.165</u>	<u>2.167</u>	<u>6.901</u>	<u>171.233</u>
Amortização	Taxa anual de amortização				
Sistema de abastecimento de água	3 a 10%	(4.092)	(1.448)	-	(5.540)
Sistema de esgoto sanitário	3 a 10%	(245)	(130)	-	(375)
Outorga	3,3%	(54)	(38)	-	(92)
Mais valia (a)	3,3%	(6.758)	(2.312)	-	(9.070)
		<u>(11.149)</u>	<u>(3.928)</u>	<u>-</u>	<u>(15.077)</u>
		<u>151.016</u>	<u>(1.761)</u>	<u>6.901</u>	<u>156.156</u>

(a) O saldo do Intangível considera, também, a mais valia dos contratos de concessão, decorrente do valor justo apurado através de laudo de avaliação, sendo amortizada de acordo com o prazo médio das concessões (30 anos). Estes saldos advêm das antigas acionistas Norte Gestão de Recursos Hídricos S.A. ("Norte Gestão") e NHF Participações Ltda ("NHF"), que foram incorporadas, de forma reversa, pela Companhia em 31 de dezembro de 2022 e 25 abril de 2024, respectivamente.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

---

### 11. Fornecedores

A Companhia mantém contratos com diversos fornecedores e empreiteiros, que prestam serviços e fornecem materiais para a operação de fornecimento de água e esgotamento sanitário, com prazo médio de pagamento de cerca de 30 dias.

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Fornecedores		
Energia	592	456
Materiais	439	591
Serviços	1.767	2.722
	<u>2.798</u>	<u>3.769</u>

### 12. Debêntures e financiamentos

	Indexador	Vencimento	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Debêntures 1ª emissão	IPCA + 10%	2034	136.275	135.132
Debêntures 2ª emissão	CDI + 6%	2026	6.041	-
Debêntures 3ª emissão	CDI + 6%	2026	6.273	-
Banco da Amazônia S/A ("BASA")	IPCA + 3,44%	2030	2.511	2.848
Banco Cooperativo do Brasil S/A ("Sicoob")	CDI + 11%	2026	173	219
CNH Industrial Capital S/A ("CNH")	CDI + 10%	2028	303	522
Total			<u>151.576</u>	<u>138.721</u>
Custos de transação			<u>(4.403)</u>	<u>(4.454)</u>
Total da dívida			<u>147.173</u>	<u>134.267</u>
Passivo circulante			19.368	11.230
Passivo não circulante			127.805	123.037

Em 25 de setembro de 2023 e 16 de janeiro de 2024, a Companhia concretizou a 1ª e a 2ª série da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, no montante total de R\$ 130.000, sendo a 1ª série no montante de R\$ 93.000 e a 2ª série no montante de R\$ 37.000.

Em 11 de julho de 2025, a Companhia concluiu a 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, no montante de R\$ 5.800. Posteriormente, em 28 de agosto de 2025, foi realizada a 3ª emissão de debêntures simples, também não conversíveis em ações, no valor de R\$ 6.200, totalizando R\$ 12.000.

Os recursos captados por meio da emissão das Debêntures serão utilizados para (i) financiamento adicional de investimentos no âmbito dos empreendimentos e nas respectivas concessões de serviço público de saneamento básico, detidos pela Emissora, nos termos de contratos de concessão (ii) pagamento/investimento de despesas de capital (capex) da Emissora.

Os recursos advindos do financiamento tomado junto ao BASA foram destinados a investimentos em infraestrutura na concessão de Itupiranga, no Pará.

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

---

Os valores provenientes do Sicoob e do CNH, referem-se a financiamentos para compra de veículos e equipamentos.

Movimentação:

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Saldo inicial	134.267	95.152
Captações	12.000	37.000
Juros incorridos	15.757	19.261
Amortização	(14.904)	(15.674)
Custo de transação	(334)	(1.947)
Amortização de custo de transação	387	475
Saldo final	<u>147.173</u>	<u>134.267</u>

### Cláusulas Restritivas (*Covenants*)

Os *covenants* financeiros são condições restritivas, que visam dar garantia ao credor sobre a manutenção de determinados indicadores de desempenho e de endividamento.

No caso das debêntures emitidas pela Companhia, foram pactuados os seguintes *covenants*:

- (i) Dívida líquida/EBITDA: deverá ser igual ou inferior a 4,50 (quatro inteiros e cinquenta centésimos) até 31/12/2025 e igual ou inferior a 4 (quatro inteiros) a partir de 31/12/2025;
- (ii) Índice de cobertura do serviço da dívida ("ICSD"): apurado através do quociente da divisão do EBITDA subtraído do IR/CSLL pelo serviço da dívida, tendo que ser igual ou superior a 1,30 (um inteiro e trinta centésimos).

Atualmente, os *covenants* são apurados semestralmente, com base nos resultados financeiros dos 12 meses consecutivos findos em 30 de junho e 31 de dezembro de cada ano.

Até o momento, a Companhia vem cumprindo e/ou obtendo anuência prévia dos debenturistas em caso de eventual não atendimento, relativamente aos *covenants* financeiros previstos na escritura de emissão de debêntures.

Os vencimentos das debêntures e financiamentos do passivo não circulante estão assim distribuídos:

	<u>30/09/2025</u>
2027	9.788
2028	10.271
2029	16.087
2030	22.363
2031	29.743
Após 2031	39.553
	<u>127.805</u>

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

### 13. Tributos a pagar

#### a) Correntes:

	30/09/2025	31/12/2024
Parcelamento de tributos federais (*)	17.461	14.032
COFINS	869	574
Impostos retidos de terceiros	293	232
PIS	188	124
ISS	185	150
Outros	5	-
	<u>19.001</u>	<u>15.112</u>
Passivo circulante	6.952	4.510
Passivo não circulante	12.049	10.602

(\*) Refere-se a valores devidos de imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS, que foram parcelados em até 60 prestações mensais, sendo o principal corrigido pela variação da taxa Selic, com prazo de vencimento final em novembro de 2029.

O passivo não circulante é referente aos vencimentos de longo prazo dos parcelamentos junto à Secretaria da Receita Federal.

Abaixo detalhamento dos parcelamentos existentes:

	Data	Parcelas	Parcelas em Aberto	Valor Parcela	Circulante	Não Circulante	Valor Total
PIS	19/11/2021	60	13	1	14	1	15
Cofins	19/11/2021	60	13	5	65	5	70
IRPJ	19/11/2021	60	13	14	173	14	187
CSLL	19/11/2021	60	13	5	65	5	70
PGFN	03/12/2024	60	50	9	108	341	449
PGFN	03/12/2024	60	50	4	50	159	209
Federal	18/05/2022	60	19	38	455	266	721
Federal	28/11/2022	60	25	44	527	571	1.098
Federal	24/05/2023	60	31	64	771	1.219	1.990
Federal	27/10/2023	60	36	57	682	1.362	2.044
Federal	27/03/2024	60	41	32	383	927	1.310
Federal	03/12/2024	60	50	81	979	3.097	4.076
Federal	30/05/2025	60	55	95	1.140	4.082	5.222
				<u>449</u>	<u>5.412</u>	<u>12.049</u>	<u>17.461</u>

#### b) Diferido

	30/09/2025			31/12/2024		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Tributos diferidos ativos						
Prejuízo fiscal	3.302	1.176	4.478	2.337	822	3.159
Total	<u>3.302</u>	<u>1.176</u>	<u>4.478</u>	<u>2.337</u>	<u>822</u>	<u>3.159</u>
Tributos diferidos passivos						
Ganho por compra vantajosa	(1.641)	(591)	(2.232)	(2.242)	(787)	(3.029)
Juros capitalizados	(2.651)	(954)	(3.605)	(1.582)	(569)	(2.151)
Arrendamento mercantil	(82)	(30)	(112)	(19)	(7)	(26)
Receita a faturar	(575)	(207)	(782)	(278)	(100)	(378)
Amortização	(615)	(222)	(838)	(578)	(208)	(786)
Total	<u>(5.564)</u>	<u>(2.004)</u>	<u>(7.569)</u>	<u>(4.699)</u>	<u>(1.671)</u>	<u>(6.370)</u>
Tributos diferidos, líquido	<u>(2.262)</u>	<u>(828)</u>	<u>(3.091)</u>	<u>(2.362)</u>	<u>(849)</u>	<u>(3.211)</u>

O ativo fiscal diferido é decorre basicamente dos saldos de prejuízo fiscal e base negativa e são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias/prejuízos fiscais, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Conforme projeções elaboradas pela Administração da Companhia, os lucros tributáveis futuros permitirão a recuperação do ativo fiscal diferido e liquidação do passivo fiscal diferido existente.

O passivo fiscal diferido inclui o efeito do ganho por compra vantajosa proveniente da incorporação da antiga controladora Norte Gestão em 31 de dezembro de 2022. O saldo está sendo reconhecido na apuração dos tributos sobre lucros na proporção mensal de 1/60 avos desde janeiro de 2023.

Os demais impostos diferidos, decorrem de diferenças temporárias reconhecidas na apuração do lucro real da Companhia.

#### 14. 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.

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ações cíveis	<u>29</u>	<u>20</u>
	<u>29</u>	<u>20</u>

##### 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\$ 367 em 30 de setembro de 2025 (31/12/2024 - R\$ 208).

##### Concessão de Riachão no estado do Maranhão

Em 16 de outubro de 2024, a Companhia assinou o contrato de concessão de água e esgoto por 30 anos com a prefeitura municipal de Riachão - MA, sendo a Ordem de Serviço assinada em 21 de outubro de 2024.

Entretanto, em 23 de outubro de 2024, por decisão judicial do Tribunal de Justiça do Estado do Maranhão, a licitação foi suspensa e a Hidro Forte impossibilitada de iniciar o fornecimento dos serviços.

O Mandado de Segurança foi impetrado pela Companhia de Saneamento Ambiental do Maranhão ("CAEMA"), antiga concessionária de água e esgoto do município, e a Hidro Forte recorreu da decisão, que agora está em curso na justiça do Maranhão.

A potencial perda da ação não gera nenhum possível desembolso para a Companhia.

## 15. Patrimônio líquido

### a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2025 está representado por ações nominativas, sem valor nominal, sendo:

	% de participação		Capital social		Quantidade de ações	
	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024	30/09/2025	31/12/2024
Norte Saneamento	100,00	100,00	13.428	8.752	2.090.874	1.590.840

Em 24 de junho de 2025, foi aprovado em Assembleia Geral Extraordinária o aumento de capital social da Companhia, no valor de R\$ 4.675, mediante a emissão de 500.034 ações nominativas sendo: 250.017 ações ordinárias e 250.017 ações preferenciais, pelo preço de emissão de R\$ 9,35, tendo R\$ 675 sido integralizados mediante créditos detidos pela controladora Norte Saneamento e R\$ 4.000 mediante capitalização de adiantamentos para futuro aumento de capital.

Com esse aumento, o capital social passou a ser representado por um total de 2.090.874 ações, todas nominativas e sem valor nominal.

### b) Reserva legal

A Reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado nos termos do artigo 193 da Lei nº 6404/76, até o limite de 20% do capital social.

### c) Reserva de retenção de lucros

A Reserva de lucros é composta pela retenção de parcela do lucro líquido destinada a suprir aplicações de capital, previstos no Plano de negócios da Companhia, nos termos do artigo 196 da Lei 6404/76.

# HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

## d) Prejuízos acumulados

Resultados auferidos pela Companhia, a serem destinados após encerramento do exercício social, mediante deliberação em Assembleia geral ordinária.

## 16. Receita líquida de serviços

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Serviços de abastecimento de água	47.361	45.139
Serviços de sistema de esgotamento sanitário	3.117	2.415
Deduções	<u>(4.590)</u>	<u>(4.388)</u>
	<u>45.888</u>	<u>43.166</u>

## 17. Custo dos serviços prestados

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Pessoal	(7.067)	(5.960)
Energia	(5.063)	(4.564)
Serviços	(2.129)	(2.347)
Materiais	(1.612)	(1.493)
Depreciação e amortização	(2.480)	(2.521)
Outros	(515)	(689)
Tratamento químico	(672)	(802)
Outorga	<u>(675)</u>	<u>(813)</u>
	<u>(20.213)</u>	<u>(19.189)</u>

## 18. Gerais e administrativas

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Serviços	(4.055)	(5.344)
Depreciação e amortização	(2.429)	(1.896)
Pessoal	(2.420)	(2.305)
Outros	(280)	(485)
Impostos e contribuições	(196)	(382)
Materiais	(115)	(196)
Energia	<u>(203)</u>	<u>(191)</u>
	<u>(9.698)</u>	<u>(10.799)</u>

## 19. Resultado financeiro líquido

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
Receita Financeira		
Rendimento de aplicação financeira	700	1.087
	700	1.087
Despesa Financeira		
Encargos financeiros de financiamentos e debêntures	(11.446)	(10.650)
Amortização de custo de transação	(387)	(302)
Descontos financeiros	(960)	(1.438)
Encargos financeiros parcelamento de tributos	(2.167)	(1.023)
Encargos financeiros de arrendamento mercantil	(111)	(256)
Encargos financeiros diversos	(488)	-
Despesas e comissões bancárias	(1.293)	(834)
Outras despesas financeiras	<u>(1.363)</u>	<u>-</u>
	<u>(18.215)</u>	<u>(14.503)</u>
Resultado Financeiro Líquido	<u>(17.515)</u>	<u>(13.416)</u>

20. Imposto de Renda e Contribuição Social

	30/09/2025	30/09/2024 (Não revisado)
IRPJ diferido	98	20
CSSL diferido	<u>22</u>	<u>7</u>
	<u>120</u>	<u>27</u>

O imposto de renda e a contribuição social diferidos consideram os saldos de prejuízo fiscal e base negativa a compensar, a ser realizado mediante compensação de lucros fiscais auferidos pela Companhia, limitado a 30%.

Os demais impostos diferidos, decorrem de diferenças temporárias reconhecidas na apuração do lucro real da Companhia, conforme destacado na Nota explicativa 13 (b).

21. Gerenciamento de riscos financeiros

21.1. 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 ao objeto social de 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, sendo que os respectivos contratos de concessão possuem prazo de validade definido, variando entre 20 e 30 anos. Em algumas situações, o poder concedente poderá, em casos de descumprimentos relevantes, rescindir os contratos de concessão antes do seu término, 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, minimizados pela não existência de concentração relevante da sua carteira de clientes e da manutenção dos depósitos bancários em instituições de primeira linha.

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

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Caixa e equivalente de caixa	649	662
Aplicações financeiras	14.243	7.249
Contas a Receber	<u>15.622</u>	<u>14.113</u>
	<u>30.514</u>	<u>22.024</u>

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 financiamentos e debêntures.

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:

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativos financeiros		
Caixas e equivalentes de caixa	649	662
Aplicações Financeiras	<u>14.243</u>	<u>7.249</u>
	14.892	7.911
Passivos financeiros		
Debêntures e financiamentos	147.173	134.267

d) Risco cambial

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

e) Risco de liquidez

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:

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Debêntures e financiamentos	147.173	134.267
Fornecedores	2.798	3.769
	<u>149.971</u>	<u>138.036</u>

21.2. Instrumentos financeiros

Em 30 de setembro de 2025, 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 Companhia apresentados nas informações financeiras encontra-se a seguir:

	<u>30/09/2025</u>	<u>31/12/2024</u>
Ativos financeiros		
Caixas e equivalentes de caixa	649	662
Aplicações financeiras	14.243	7.249
Contas a receber	15.622	14.113
	<u>30.514</u>	<u>22.024</u>
Passivos financeiros		
Debêntures e financiamentos	147.173	134.267
Fornecedores	2.798	3.769
	<u>149.971</u>	<u>138.036</u>

## HIDRO FORTE ADMINISTRAÇÃO E OPERAÇÃO S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis intermediárias  
Em 30 de setembro de 2025  
(Expresso em milhares de Reais)

---

### 22. Seguros

A identificação, mitigação, gerenciamento de riscos e contratação de seguros são tratados na Companhia obedecendo a parâmetros e coberturas estabelecidas pela Administração.

Em 30 de setembro de 2025, a Companhia possui seguros contratados, substancialmente, para a cobertura de prédios e instalações, garantias dos contratos assinados referente à prestação de serviços, além de cobertura de responsabilidade civil para riscos de engenharia, riscos operacionais e garantia de cumprimento de obrigações do contrato de concessão, conforme resumido abaixo:

<u>Tipo de cobertura</u>	<u>Valor segurado</u>	<u>Seguradora</u>
Responsabilidade civil	7.500	AI G Seguros Brasil S.A.
Frotas	1.000	Tóquio Marine Seguradora S.A.
Patrimonial	25.000	Chubb Seguros Brasil S.A.