

NORTE GESTÃO DE RECURSOS HÍDRICOS S.A.

CNPJ/ME nº 42.973.126/0001-92

BALANÇO PATRIMONIAL DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Expresso em Reais)

ATIVO CIRCULANTE:	2021
Caixa e equivalentes de caixa	64.854
Total do Circulante	64.854
NÃO CIRCULANTE:	
Investimentos em Coligadas	1.388.811
Intangível	22.295.194
Total do Não Circulante	24.185.005
Total do Ativo	24.249.859
PASSIVO CIRCULANTE:	2021
Fornecedores a Pagar	318
Obrigações Tributárias	7.912
Outras Contas a pagar	1.600
Total do Circulante	9.830
NÃO CIRCULANTE:	
Debêntures não conversíveis	20.295.364
Total do Não Circulante	20.295.364
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	
Capital Social	5.801.000
Prejuízos Acumulados	(2.156.336)
Patrimônio Líquido	3.644.664
Aporte para futuro aumento de capital	300.000
Total do PL + AFAC	3.944.664
Total do Passivo	24.249.859

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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Expresso em Reais)

Prejuízo líquido do exercício	(2.156.336)
Outros resultados abrangentes	-
Total do resultado abrangente do período	(2.156.336)
Total do resultado abrangente atribuído aos:	
Acionistas	(2.156.336)

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Expresso em Reais)

	Lucros ou prejuízos				Total do PL + AFAC
	Capital Social	acumulados	Total do PL	AFAC	
Saldos em 03/08/2021					
Integralização de Capital	5.801.000	-	5.801.000	-	5.801.000
AFAC	-	-	-	300.000	300.000
Prejuízo do exercício	-	(2.156.336)	(2.156.336)	-	(2.156.336)
Saldos em 31/12/2021	5.801.000	(2.156.336)	3.644.664	300.000	3.944.664

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

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

1. Informações Gerais: A Norte Gestão de Recursos Hídricos S.A. ("Companhia") é uma controlada integral da Norte Saneamento S.A., tendo sido criada em 20 de julho de 2021 com sede na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.144 - 3ª andar - Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo - SP, constituída em 03 de agosto de 2021. A Companhia tem como principal objetivo deter participação societária no capital de outras sociedades no Brasil que desenvolvam atividades de investimento e gestão de recursos hídricos e ativos de saneamento. Em 03 de dezembro de 2021, a Companhia adquiriu 37,5% das ações Hidro Forte Administração e Operação S.A., sendo esta detentora de contratos de concessão de longo prazo que abrangem 37 prefeituras, sendo 34 no Estado do Tocantins e 3 no Estado do Pará. Os principais contratos de concessão podem ser assim sumarizados:

Município	Data de assinatura do contrato	Estado	Cronograma de vencimento	Prazo restante (meses)	
Abel Figueiredo	01/01/2018	Pará	01/01/2048	30	312
Abreulândia	13/08/2019	Tocantins	13/08/2049	30	321
Angico	17/06/2019	Tocantins	17/06/2049	30	339
Araguacema	11/11/2019	Tocantins	11/11/2049	30	334
Bom Jesus do TO	18/06/2018	Tocantins	18/06/2048	30	317
Cariri	18/08/2020	Tocantins	18/08/2050	30	343
Chapada da Natividade	02/01/2020	Tocantins	02/01/2050	30	336
Chapada da Areia	07/05/2019	Tocantins	07/05/2049	30	328
Divinópolis	25/04/2019	Tocantins	25/04/2049	30	327
Duerê	06/11/2019	Tocantins	06/11/2049	30	334
Goianorte	10/10/2019	Tocantins	10/10/2049	30	333
Itaguaitins	02/05/2016	Tocantins	02/05/2046	30	329
Itapiratins	29/10/2018	Tocantins	29/10/2048	30	321
Itupiranga	26/08/2015	Pará	26/08/2045	30	323
Jau	01/02/2018	Tocantins	01/02/2048	30	313
Lizarda	27/01/2020	Tocantins	27/01/2050	30	336
Mateiros	02/04/2018	Tocantins	02/04/2048	30	315
Monte do Carmo	05/07/2019	Tocantins	05/07/2039	20	210
Novo Alegre	01/10/2019	Tocantins	01/10/2039	20	213
Novo Repartimento	25/10/2019	Pará	25/10/2049	30	333
Pequizeiro	16/02/2019	Tocantins	16/02/2049	30	325
Pindorama do TO	20/08/2019	Tocantins	20/08/2049	30	331
Pium	11/02/2019	Tocantins	11/02/2049	30	325
Ponte Alta do Bom Jesus	13/12/2016	Tocantins	13/12/2046	30	299
Ponte Alta do TO	02/05/2019	Tocantins	02/05/2039	20	208
Porto Alegre do TO	02/12/2019	Tocantins	02/12/2049	30	335
Praia Norte	22/02/2019	Tocantins	22/02/2049	30	325
Presidente Kennedy	17/09/2019	Tocantins	17/09/2049	30	332
Rio da Conceição	19/11/2019	Tocantins	19/11/2049	30	334
Santa Maria	17/07/2020	Tocantins	17/07/2050	30	342
Santa Rita	05/10/2018	Tocantins	05/10/2048	30	321
Santa Rosa	21/11/2018	Tocantins	21/11/2048	30	322
São Valério	27/08/2021	Tocantins	27/08/2051	30	355
Silvanópolis	29/04/2019	Tocantins	29/04/2049	30	327
Sítio Novo	02/09/2015	Tocantins	02/09/2045	30	284
Tobacão	23/11/2016	Tocantins	23/11/2046	30	298
Talisma	08/01/2004	Tocantins	08/01/2024	20	24

2. Base para preparação das informações contábeis 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 01 de abril de 2022. 2.2 **Base para preparação:** As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, com exceção das aplicações

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Expresso em Reais)

Operações continuadas	2021
Receita líquida de serviços	-
Custo dos serviços prestados	-
Lucro bruto	-
Despesas operacionais	
Gerais e Administrativas	(2.044.863)
Resultado de Equivalência Patrimonial	185.005
Lucro operacional antes do resultado financeiro	(1.859.859)
Resultado financeiro	
Receitas financeiras	-
Despesas financeiras	(296.477)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.156.336)
Imposto de renda e contribuição social	-
Prejuízo do exercício	(2.156.336)

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

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (Expresso em Reais)

Fluxos de caixa das atividades operacionais	2021
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.156.336)
Ajustes	
Resultado de equivalência patrimonial	(185.005)
Juros sobre empréstimos e financiamentos	295.364
Total	(2.045.977)

Variações nos ativos e passivos	
Fornecedores	318
Tributos a pagar	7.912
Outros passivos	1.600
Total	9.830

Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	(2.036.146)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos	
Adições ao investimento	(24.000.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(24.000.000)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos	
Ingressos de empréstimos e financiamentos	20.000.000
Aporte de Capital	5.801.000
Adiantamento para futuro aumento de capital	300.000
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	26.101.000
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	64.854
Varição no Caixa	
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	64.854
Varição no Caixa	64.854

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

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis. Os itens incluídos na demonstração financeira da Empresa são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico em que 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 - Investimentos.** 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. **3.4 Ativos financeiros e não financeiros:** **3.4.1 Classificação:** A Empresa classifica seus ativos financeiros no reconhecimento inicial, sob a categoria de ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço. **3.4.2 Reconhecimento e mensuração:** Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros. **3.4.3 Impairment de ativos financeiros e não financeiros:** (a) **Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado:** A Empresa avalia na data da emissão do balanço se existe evidência objetiva de que um ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros está deteriorado. Um ativo ou grupo de ativos financeiros está deteriorado e as perdas por *impairment* são incorridas, somente se há evidência objetiva de perda após o reconhecimento inicial dos ativos (um «evento de perda»), e que estas perdas terão impacto negativo nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro ou grupo de ativos financeiros, tendo que ser este evento, estimado de maneira confiável. (b) **Ativos não financeiros:** Os ativos que estão sujeitos à amortização e depreciação são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de venda e o seu valor em uso. Não foram identificadas evidências objetivas que pudessem justificar o registro de perdas de *impairment* tanto para ativos financeiros, como para os não financeiros, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. **3.7 Investimentos:** Os investimentos em sociedades controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, reconhecido no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional, acrescidos do ágio e diminuído do deságio. **3.7 Fornecedores:** As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes. Os saldos são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e subsequentemente, mensurados pelo custo amortizado. **3.8 Financiamentos:** São reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de liquidação é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os financiamentos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. As taxas pagas no estabelecimento dos financiamentos são reconhecidas como custos da transação das respectivas operações, uma vez que seja provável que uma parte ou todo o financiamento seja sacado. Os financiamentos são classificados como passivo circulante, a menos que a Empresa tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos doze meses após a data do balanço. 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.

4. Caixa e equivalentes de caixa:	2021
	1.000
	63.854
Total	64.854

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 10. **5. Investimentos:** O investimento mais relevante ocorrido em 2021 foi a aquisição de 37,50% das ações da Hidro Forte correspondendo a 100% do total de investimento realizado no período. **2021**

Investimentos em Coligada	1.388.811
Ágio por expectativa de Rentabilidade Futura (a)	22.295.194
Total	24.185.005

(a) Foi gerado ágio na aquisição da Hidro Forte, resultado da contrapartida paga pelo negócio que efetivamente incluiu valores relativos aos ganhos a serem obtidos com sinergia, crescimento futuro das receitas, desenvolvimento futuro de mercados, atestado de capacidade técnica.

6. Empréstimos e financiamentos:

	Ativo	Passivos	Patrimônio Líquido	Participação - 37,50%
Hidro Forte	13.306.719	9.603.222	3.703.497	1.388.811

Indexador	Juros médios a.a (%)	Data de Assinatura do contrato	Vencimento	2021	
				Passivo circulante	Passivo não circulante
LESTE CREDIT	IPCA + 7,5%	18,04%	29/11/2021	31/05/2026	20.295.364
					20.295.364
					295.364
					20.000.000

Os recursos líquidos captados pela Companhia por meio da Emissão das Debêntures emitido em 03 de dezembro de 2021 foram utilizados para financiar (i) aquisição, pela Emissora, de parte das ações emitidas pela Hidroforte e detidas por Guiomar Antônio Gomes Júnior e Lívia Nascimento, que representam, na Data de Emissão, de 37,5% (trinta e sete inteiros e cinco décimos por cento) do capital social da Hidroforte, (ii) despesas e custos relacionados à estruturação das Debêntures, incluindo, mas não se limitando, todos os custos com prestadores de serviços no âmbito da Emissão e custos e despesas para constituição das Garantias; e (iii) o que sobejar dos itens acima mencionados, para a aquisição de ações da Hidro Forte. O pagamento dos Juros Remuneratórios será realizado semestralmente, sempre no último Dia Útil dos meses de maio e novembro de cada ano, sendo certo que (i) o primeiro pagamento dos Juros Remuneratórios será realizado em 31 de maio de 2022; e (ii) os demais pagamentos dos Juros Remuneratórios ocorrerão sucessivamente, sendo o último pagamento devido na Data de Vencimento. O Valor Nominal Unitário atualizado ou saldo do Valor Nominal Unitário Atualizado, conforme o caso, será amortizado em 6 (seis) parcelas semestrais consecutivas, devidas sempre no último dia útil dos meses de maio e novembro dos anos de 2024 a 2026, sendo que a primeira parcela será devida em 31 de maio de 2024, e as demais parcelas serão devidas em cada uma das respectivas datas de amortização. **7. Patrimônio líquido:** a) **Capital social:** O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 5.801.000, e está representado por 5.801.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, assim divididas:

Monte Equity Partners	1	0,01%
Norte Saneamento S.A.	5.800.999	99,99%
Total	5.801.000	100%

b) **Adiantamento para futuro aumento de capital:** O AFAC registrado no montante de R\$ 300.000 está capitalizado no exercício de 2022. c) **Remuneração de pessoal por chave da Administração:** Todos os Diretores da Companhia renunciaram de suas remunerações.

8. Despesas gerais e administrativas:	2021
Serviços advocatícios e Consultoria (a)	(1.678.813)
Despesas de Viagens	(223.905)
Despesas Legais	(93.424)
Outros	(48.721)
Total	(2.046.863)

(a) Despesas relativas à assessoria para aquisição de 37,5% das ações Hidro Forte Administração e Operação S.A. realizadas em 03 de dezembro de 2021.

9. Despesas financeiras:	2021
Despesa Financeira	(296.477)
Juros financeiros sobre empréstimos	(295.477)
Resultado Financeiro Líquido	(296.477)

10. Gerenciamento de riscos financeiros: **10.1 Gestão de Risco Financeiro:** A Empresa está exposta a riscos financeiros, porém todos administrados ou amenizados de forma a não impactar, significativamente, os resultados de suas operações. a) **Risco de negócio:** O negócio da Empresa refere-se basicamente a participação acionária em uma sociedade que tem como objetivo social captar, tratar e distribuir água, coletar e tratar esgotos sanitários nos municípios com os quais possui contrato de concessão. Os resultados de sua investida dependem da manutenção das concessões nos locais em que opera e os contratos têm seu prazo de validade definido entre 20 e 30 anos. Em algumas situações, o poder concedente poderá rescindir o contrato antes do seu término ou ainda não autorizar a sua renovação, mediante indenização pelo valor justo dos saldos de investimentos ainda não depreciados/amortizados. Os recursos hídricos disponíveis e sistemas eficientes reduzem o risco de desabastecimento e o processo de reajuste e revisão da tarifa é definido em contrato. b) **Risco de crédito:** É o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com o cliente, que acarretaria prejuízo financeiro. A Empresa está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais, depósitos em bancos e outros instrumentos financeiros. O valor contábil dos investimentos e dos instrumentos financeiros representam a exposição máxima do risco de crédito na data das demonstrações contábeis, conforme descrito abaixo:

Caixa e equivalente de caixa	64.854
Investimentos	24.092.906
Total	24.157.760

c) **Risco de taxa de juros:** Este risco decorre da possibilidade de a Empresa vir a incorrer em perdas por conta das flutuações da taxa de juros que aumentam as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos. A exposição ao risco de taxa de juros está, primordialmente, vinculada a obrigações de longo prazo passíveis de variações nas taxas de juros e nos índices de atualização monetária. Simulações de diversos cenários, tais como refinanciamentos, liquidações antecipadas, renovações de posições existentes, trocas de dívidas e financiamentos são utilizadas para definir novas contrapartes ou renegociar as já existentes. Na data das demonstrações contábeis, o perfil dos instrumentos financeiros remunerados por juros era:

Instrumentos	Exposição em 2021	Risco	%	Valor	Cenários	
					Varição do índice em 25%	Varição do índice em 50%
Caixa						
Passivos Financeiros						
Empréstimos e Financiamentos						
LESTE Credit	20.295.364	IPCA + 7,5%	18%	(3.653.166)	22,5%	(4.566.457)
Total	20.295.364			(3.653.166)		(4.566.457)
Impacto no resultado e patrimônio líquido						
					(913.	