

NORTE SANEAMENTO S.A.

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2022

NORTE SANEAMENTO S.A.

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2022**

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanços patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações dos resultados abrangentes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Norte Saneamento S.A.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Norte Saneamento S.A. ("Companhia"), identificadas como Controladora e Consolidado, que compreendem os balanços patrimoniais 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, exceto quanto aos efeitos não conhecidos do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada, da Norte Saneamento S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado, de suas operações e os seus fluxos de caixa individual e consolidado, para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião com ressalva

Ressalva nas Empresas Controlada em Conjunto

Conforme nota explicativa nº 1.1, a Companhia possui participação indireta nas seguintes empresas controladas em conjunto: Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A, cujo relatório emitido por nós em 31 de março de 2023, possui as seguintes modificações: a) Ausência de constituição de estoques e políticas de controles adequados para suas movimentações; b) Ausência de controles auxiliares analíticos do ativo intangível. Como consequência, não nos foi possível, nem por meio de procedimentos alternativos de auditoria, atestar quanto a adequação do saldo de Investimento e Resultado de Equivalência Patrimonial decorrentes desses investimentos em 31 de dezembro de 2022.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Norte Saneamento S.A., de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

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 individuais e consolidadas.

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;

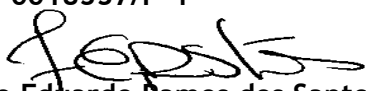
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

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, 28 de abril de 2023



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 0018337/F-4



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

NORTE SANEAMENTO S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(EM MILHARES DE REAIS)

		Controladora		Consolidado	
	Nota Explicativa	2022	2021 (reapresentado)	2022	2021 (reapresentado)
ATIVO CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	61	233	109	298
Adiantamentos	5	104	7.000	104	7.000
Total do Circulante		165	7.233	212	7.298
NÃO CIRCULANTE					
Investimento	6	30.071	9.159	10.623	1.204
Intangível	7	-	-	42.819	31.336
AFAC		-	300	-	-
Total do Não Circulante		30.071	9.459	53.443	32.540
Total do Ativo		30.236	16.692	53.655	39.838

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

		Controladora		Consolidado	
	Nota Explicativa	2022	2021 (reapresentado)	2022	2021 (reapresentado)
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores a Pagar		33	2	37	2
Obrigações Tributárias		-	-		8
Debêntures	8	-	-	2.626	295
Outros Contas a pagar		-	-		-
			-		1
Total do Circulante		33	2	2.663	306
NÃO CIRCULANTE					
Debêntures	8	-	-	11.890	20.000
Parte Relacionada	9	2.807		2.137	0
Tributos a Pagar diferido	10			9.569	2.844
Total do Não Circulante		2.807	-	23.596	22.844
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital Social	11	13.626	13.626	13.626	13.626
Reserva Legal	11	656	-	656	-
Reserva de Lucros	11	13.114	3.064	13.114	3.064
Participação dos não controladores		-	-		(1)
Patrimônio Líquido		27.396	16.690	27.396	16.688
Total do Passivo		30.236	16.692	53.655	39.838

NORTE SANEAMENTO S.A.
DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(EM MILHARES DE REAIS)

	Nota Explicativa	Controladora		Consolidado	
		2022	2021 (reapresentado)	2022	2021 (reapresentado)
Operações continuadas					
Receita líquida de serviços		-	-	-	-
Custo do serviços prestado		-	-	-	-
Lucro bruto		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Despesas operacionais					
Gerais e Administrativas	12	(2.902)	(294)	(5.082)	(2.339)
Resultado de Equivalência Patrimonial	6	13.612	3.359	(736)	-
Ganho por compra vantajosa	13			28.143	8.540
Lucro operacional antes do resultado financeiro		<u>10.710</u>	<u>3.064</u>	<u>22.325</u>	<u>6.201</u>
Resultado financeiro					
Receita Financeira	14			24	
Despesa Financeira	14	(4)	(1)	(2.074)	(297)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>10.706</u>	<u>3.064</u>	<u>20.275</u>	<u>5.904</u>
Imposto de renda e contribuição social	10	-	-	(9.569)	(2.840)
Lucro do exercício		<u>10.706</u>	<u>3.064</u>	<u>10.706</u>	<u>3.064</u>
Atribuível aos					
Acionistas da Companhia				10.706	3.064
Participação dos não controladores				0	(0)
				<u>10.706</u>	<u>3.064</u>

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

NORTE SANEAMENTO S.A.
 DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
 (EM MILHARES DE REAIS)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	10.706	3.064	10.706	3.064
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do período	10.706	3.064	10.706	3.064
Total do resultado abrangente atribuído aos:				
Acionistas	10.706	3.064	10.706	3.064
	10.706	3.064	10.706	3.064

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

NORTE SANEAMENTO S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021

(EM MILHARES DE REAIS)

	Atribuível aos acionistas da controladora				Participação dos acionistas não controladores	Total do patrimônio líquido
	Capital Social	Reserva de Lucros	Reserva Legal	Total		
Em 1º de janeiro de 2021	-	-	-	-		-
Integralização de Capital	13.626	-	-	13.626	-	13.626
Lucro do exercício	-	3.064	-	3.064	-	3.064
Saldos em 31/12/2021	13.626	3.064	-	16.690	-	16.690
Lucro do exercício	-	10.706	-	10.706	-	10.706
Reserva de Legal		(656)	656			
Saldos em 31/12/2022	13.626	13.114	656	27.396	-	27.396

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

NORTE SANEAMENTO S.A.
DEMONSTRAÇÕES DO FLUXO DE CAIXA DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022 E 2021
(EM MILHARES DE REAIS)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	10.706	3.064	10.706	3.064
Ajustes				
Resultado de equivalência patrimonial	(13.612)	(3.359)	736	(185)
Depreciação e amortização	-	-	1.223	-
	(2.906)	(295)	12.666	2.879
Variações nos ativos e passivos				
Adiantamentos	6.896	(7.000)	6.896	(7.000)
Fornecedores	31	2	35	-
Partes Relacionadas	2.807	-	2.137	-
Tributos Diferidos	-	-	6.725	2.844
Outros passivos	-	-	(8)	10
	9.734	(6.998)	15.786	(4.147)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	6.828	(7.293)	28.452	(1.268)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Adições ao investimento	(7.300)	(5.800)	(10.155)	(1.019)
Adições ao ativo intangível	-	-	(12.707)	(31.336)
Adiantamento para futuro aumento de capital	300	(300)	-	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(7.000)	(6.100)	(22.862)	(32.355)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Ingressos de empréstimos e financiamentos	-	-	14.000	20.000
Amortizações de empréstimos e financiamentos	-	-	(19.779)	295
Aporte de Capital	-	13.626	-	13.626
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	-	13.626	(5.779)	33.921
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(172)	233	(189)	298
Variação no Caixa				
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	233	-	298	-
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	61	233	109	298
Variação no Caixa	(172)	233	(189)	298

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

1. Informações Gerais

A Norte Saneamento S.A. ("Companhia") é uma controlada integral da N. Saneamento Fundo de Investimento em Participações em Infraestrutura, constituído sob a forma de condomínio fechado e regido pelo presente Regulamento, pela Instrução CVM 578, pela Instrução CVM 579 e pelas demais disposições legais e regulamentares que lhe forem aplicáveis.

A Companhia é sediada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3.144 - 3º andar - Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo - SP, foi constituída em 10 de junho de 2021 e 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 31 de dezembro de 2021 a companhia possuía participação societária direta de 99,90% no capital da Norte Gestão de Recursos Hídricos S.A, entretanto, em 31 de dezembro de 2022 a Norte Gestão foi incorporada pela sua investida Hidro Forte Administração e Operação S.A através de um processo de incorporação reversa.

Com a sua extinção, fruto da incorporação, a empresa Norte Saneamento S/A passou a deter participação direta na Hidro Forte, tendo em de 31 de dezembro de 2022 participação societária nas seguintes companhias:

- 1- 75% da Hidro Forte Administração e Operação S/A, sob o regime de controle compartilhado, sendo esta detentora de contratos de concessão de longo prazo que abrangem 39 prefeituras, sendo 34 no Estado do Tocantins, 4 no Estado do Pará e 1 no Maranhão.
- 2- 100% da Sul Concessões e Participações S/A (subsidiária integral), companhia que detém 50% de participação nas Sociedades de Propósito Específico ("SPE's") Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A, sendo estas, detentoras de 4 contratos de concessão de longo prazo no Estado de Santa Catarina.

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 28 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 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 6 - 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.

3.2 Ativos financeiros e não financeiros

3.2.1 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.

3.2.2 Reconhecimento e mensuração

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

3.2.3 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.

3.3 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.

3.4 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.

3.5 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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Banco conta movimento	61	233	62	298
Aplicações Financeiras	-	-	47	-
	61	233	109	298

5. Adiantamentos

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Adiantamentos	104	7.000	104	7.000
	104	7.000	104	7.000

O adiantamento de R\$ 7.000 efetuado em 10 de novembro de 2021 para a compra de 50% de participação societária das SPEs Gaivota, Gravatal, Guabiruba e Sombrio, foi realizado mediante a efetivação da aquisição em 25 de fevereiro de 2022.

6. Investimentos

	Total de Investimentos				Resultado de equivalência patrimonial			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Sul Concessões S/A	21.041	-	-	-	14.041	-	-	-
Norte Gestão S/A	-	9.159	-	-	-	3.359	-	-
4 SPEs Santa Catarina.	-	-	1.593	-	-	-	(307)	-
Hidro Forte S/A	9.030	-	9.030	1.204	(429)	-	(429)	-
	30.071	9.159	10.623	1.204	13.612	3.359	(736)	

Até 31 de dezembro de 2021, a Companhia detinha 100% de participação na empresa Norte Gestão de Recursos Hídricos S.A.

Com a incorporação da empresa pela investida Hidro Forte S/A em 31 de dezembro de 2022, a Norte Saneamento S/A passou a participar diretamente da Hidro Forte detendo 75% das ações.

A Norte Saneamento tem 100% de participação na empresa Sul Concessões e Participações S/A, que detém participação direta de 50% em 4 SPEs em Santa Catarina (SPEs Gravatal, Gaivota, Guabiruba e Sombrio).

As participações diretas e indiretas da Norte Saneamento S/A, podem ser assim sumarizadas:

Investimento direto	Participação	Tipo de controle
---------------------	--------------	------------------

Sul Concessões e Participações S/A	100%	Controlada
Hidro Forte Administração e Operação S/A	75%	Controlada em conjunto

Investimento indireto	Participação	Tipo de Controle
-----------------------	--------------	------------------

Gravatal Saneamento SPE S/A	50%	Controlada em conjunto
Gaivota Saneamento SPE S/A	50%	Controlada em conjunto
Guabiruba Saneamento SPE S/A	50%	Controlada em conjunto
Sombrio Saneamento SPE S/A	50%	Controlada em conjunto

7. Intangível

	Consolidado		
	Saldos em 31/12/2021	Adição	Saldos em 31/12/2022
Custo			
Norte Gestão - Mais Valia em aquisição de participação	31.336	(31.336)	-
Sul Concessões - Mais Valia em aquisição de participação	-	44.043	44.043
Amortização			
Sul Concessões - Mais Valia em aquisição de participação	-	(1.223)	(1.223)
	31.336	11.483	42.819

Em 2022, o intangível referente a controlada Sul Concessões, corresponde a mais valia equivalente a 50% de participação das SPEs, Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A, adquiridas em 25 de fevereiro de 2022.

A mesma foi apurada através de laudo de avaliação que teve como objetivo determinar o valor justo das participações adquiridas, e está sendo amortizada de acordo com o prazo médio das concessões (30 anos).

Resumo da apuração da mais valia na controlada Sul Concessões e Participações S/A:

Data base 25 fevereiro de 2022	Mais Valia
Valor justo dos ativos líquidos - 100%	91.886
Valor justo dos ativos líquidos - 50% - A	45.943
Valor contábil da participação societária adquirida - B	1.900
Mais valia dos contratos de concessão - (A) menos (B)	44.043

O campo referente a Norte Gestão não apresenta saldo, pois, foi incorporado pela investida Hidro Forte em 31 de dezembro de 2022.

Ele corresponde a mais valia na aquisição de 37,5% das ações da Hidro Forte em 03 de dezembro de 2021, que passou a consolidar este saldo a partir da incorporação reversa.

O valor justo desta participação, está sendo amortizada na Hidro Forte de acordo com o prazo das concessões (30 anos).

8. Debêntures

Consolidado					
	Indexador	Juros médios a.a (%)	Vencimento	2022	2021
Debêntures Lest Credit Norte Gestão	IPCA	13,29%	2026	0	20.295
Debêntures Lest Credit Sul				14.516	0
Concessões	IPCA	17,79%	2027		
				14.516	20.295
			Passivo circulante	2.626	295
			Passivo não circulante	11.890	20.000

As debêntures referentes a Norte Gestão foram captadas em 02 de dezembro de 2021 no montante de R\$ 20.000, e liquidadas de forma antecipada no exercício de 2022.

Já as debêntures referentes a Sul Concessões, correspondem a primeira emissão de títulos, não conversíveis em ações, com garantia real, feita em série única e para colocação privada no montante de R\$ 14.000.

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

Os recursos líquidos captados pela Sul Concessões por meio da Emissão das Debêntures em 16 de fevereiro de 2022, foram utilizados para financiar (i) a aquisição, pela Emissora, de 50% das ações ordinárias nominativas emitidas pelas Subsidiárias e detidas pela Atlantis Saneamento Ltda, inscrita no CNPJ/ME sob o nº 00.796.042/0001-80 (ii) as despesas e custos relacionados à estruturação das Debêntures, incluindo, mas não se limitando, a 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, capital de giro da Emissora.

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

	2024	2025	2026	2027	Total
Debêntures Lest Credit Sul					
Concessões	2.973	2.973	2.973	2.973	11.890
	2.973	2.973	2.973	2.973	11.890

9. Partes Relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Sul Concessões e Participações S. A	670	-	-	-
Hidro Forte Administração e Operação S.A	2.137	-	2.137	-
	2.807	-	2.137	-

O saldo a pagar a Sul Concessões e a Hidro Forte são referentes a gastos com prospecção de novos negócios.

A parcela referente a Hidro Forte foi incorrida na antiga controlada Norte Gestão, e vertida através da incorporação reversa em dezembro de 2022.

10. Tributos a pagar diferido

	Consolidado	
	2022	2021
IRPJ Diferido	7.036	2.091
CSLL Diferido	2.533	753
	9.569	2.844

O saldo correspondente a 2022 foi apurado com base no ganho reconhecido na Sul Concessões, referente a compra vantajosa de 50% de participação das SPEs, Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A.

Memória de cálculo do imposto diferido	2022
Valor do ganho por compra vantajosa	28.143
Imposto de renda (25%) - A	7.036
Contribuição social sobre o lucro líquido (9%) - B	2.533
Total do imposto diferido (A) + (B)	9.569

Já o saldo correspondente a 2021 foi apurado com base no ganho reconhecido na Norte Gestão, referente a compra vantajosa de 37,5% de participação da Hidro Forte Administração e Operação S/A e foi vertido a Hidro Forte através do processo de incorporação reversa ocorrido em 31 de dezembro de 2022.

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 13.626, (mesmo valor em 2021) e está representado por 13.626.000 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal, assim divididas:

	2022	2021	2022 (%)	2021 (%)
N.Saneamento Fundo de Investimento em Participações em infraestrutura.	13.626	13.625	100%	99,99%
Monte Equity Partners Consultoria e Desenvolvimento Ltda.	-	1	-	0,01%
	13.626	13.626	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

Todos os Diretores da Companhia renunciaram de suas remunerações.

12. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Serviços advocatícios e Consultorias (a)	(2.413)	(266)	(2.713)	(1.945)
Despesas de Viagens	(278)	-	(278)	(224)
Despesas Legais	(151)	(28)	(151)	(122)
Despesas de mercado			(605)	-
Amortização Mais Valia			(1.233)	-
Amortização custo de transação			(42)	
Outros	(60)	-	(60)	(49)
	(2.902)	(294)	(5.082)	(2.339)

As despesas na controladora em 2022 foram preponderantemente incorridas nas controladas Norte Gestão (incorporada pela Hidro Forte em dezembro de 2022) e Sul Concessões, e repassadas para Norte Saneamento no corrente exercício (montante de R\$ 2.807).

As mesmas, também, estão evidenciadas no passivo referente a Partes Relacionadas (Nota 9), como a contrapartida a pagar pelo reembolso destes gastos.

Elas correspondem a despesas com prospecções e estudos de novos negócios, sejam eles relacionados a aquisição de novas empresas ou licitações para absorção de novas concessões.

13. Ganho por compra vantajosa

	Consolidado	
	2022	2021
Ganho por compra vantajosa	28.143	8.540

O ganho por compra vantajosa reconhecido em 2022, corresponde ao saldo registrado na controlada Sul Concessões e Participações S/A e foi baseada no excesso de valor justo dos ativos líquidos da investida, na proporção da participação adquirida, em relação ao custo de aquisição da participação de 50% das SPEs Gaivota, Gravatal, Guabiruba e Sombrio em fevereiro de 2022.

Sobre o montante, foram calculados os respectivos impostos diferidos (Nota 10).

O valor foi determinado a partir do Laudo de Avaliação, com objetivo de fundamentar a aquisição, nos termos do CPC 18, ICPC 09 e CPC 15, e pode ser assim sumariado:

Aquisição de 50% das SPEs Gravatal, Gaivota, Guabiruba e Sombrio (25/02/2022).	Resumo
Valor justo dos ativos líquidos - 100%	91.886
Valor justo dos ativos líquidos - 50% - A	45.943
Valor da contraprestação transferida - (Valor pago) - B	17.800
Ganho por compra vantajosa - (A) menos (B) - Resultado	28.143
Valor contábil da participação societária adquirida - C	1.900
Mais valia dos contratos de concessão - (A) menos (C) - Ativo Intangível	44.043

Já o ganho refletido em 2021, corresponde ao saldo registrado na antiga controlada Norte Gestão de Recursos Hídricos S/A, que foi incorporada pela Hidro Forte em dezembro de 2022.

Este ganho correspondeu ao excesso de valor justo dos ativos líquidos da investida, na proporção da participação adquirida, em relação ao custo de aquisição da participação de 37,5% do Hidro Forte Administração e Operação S/A em 03 de dezembro de 2021.

14. Despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receita Financeira				
Juros de aplicação	0		24	
	0	-	24	-
Despesa Financeira				
Juros financeiros sobre empréstimos	-	-	(2.064)	(295)
Despesas e comissões bancárias	(4)	(1)	(10)	(2)
	(4)	(1)	(2.074)	(297)
Resultado Financeiro Líquido	(4)	(1)	(2.050)	(297)

15. Gerenciamento de riscos financeiros

15.1 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 da 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:

	Controladora	
	2022	2021
Caixa e equivalente de caixa	61	233
Aplicações financeiras		
	61	233

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 contratações ou renegociar as já existentes.

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

	Controladora	
	2022	2021
Ativos Financeiros		
Caixas e equivalentes de caixa	61	233
Passivos Financeiros		
Fornecedores e contas a pagar	33	2

d) Risco cambial

Esse risco decorre da possibilidade de a Empresa 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, consequentemente, as despesas financeiras. A Empresa não possui instrumento financeiro com risco cambial.

e) Risco de liquidez

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

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

	Controladora	
	2022	2021
Fornecedores e contas a pagar	33	2
	33	2

15.2 Instrumentos financeiros

Em 31 de dezembro de 2021, a Empresa 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:

	Controladora	
	2022	2021
Ativos Financeiros		
Caixas e equivalentes de caixa	61	233
Passivos Financeiros		
Fornecedores e contas a pagar	33	2

16. Eventos Subsequentes

Aumento de participação societária na Sul Concessões e Participações S.A

Em 27 de fevereiro de 2023, a empresa Sul Concessões e Participações S.A adquiriu mais 22,75% das ações das SPE's Gaivota Saneamento SPE S.A, Gravatal Saneamento SPE S.A, Guabiruba Saneamento SPE S.A e Sombrio Saneamento SPE S.A e passou a deter uma participação total de 72,75% do Capital.

Novo contrato de concessão na Hidro Forte Administração e Operação S.A

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 jurídicas, 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.

* * * * *