

GENERAL WATER S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

GENERAL WATER S.A.

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balanço patrimonial

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações do fluxo de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos
Acionistas e Diretores da
General Water S.A.
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da General Water S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da General Water S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia 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 Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas, 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 e suas controladas;
- 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 e suas controladas 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



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.

São Paulo, 08 de maio de 2020.



BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1



David Elias Fernandes Marinho
Contador CRC 1 SP 245857/O-3

GENERAL WATER S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Ativo					Passivo e patrimônio líquido					
	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018		2019	2018	2019	2018
Circulante					Circulante					
Caixa e equivalente de caixa	3	12.913	11.206	24.612	13.061	Fornecedores	7	2	2.208	1.086
Contas a receber	4	-	-	10.730	9.830	Empréstimos e financiamentos	7	-	1.485	2.729
Estoques		-	-	474	267	Obrigações trabalhistas	8	3	1.680	1.613
Despesas antecipadas		7	1	106	9	Obrigações tributárias	9	34	248	2.810
Impostos a recuperar		24	133	24	133	Outras obrigações		158	-	203
Outras créditos a receber		-	-	563	235			202	263	8.640
		12.944	11.340	36.509	23.535					8.238
Não circulante					Não circulante					
Contas a receber	4	-	-	14.799	24.253	Partes relacionadas		3.500	20.110	-
Outras créditos a receber		425	1.592	509	159	Empréstimos e financiamentos	6	-	-	187
Investimento	5	93.376	100.195	-	-	Obrigações tributárias	8	613	-	2.427
Imobilizado	6	564	9	64.832	59.082	Provisão para demandas judiciais	10	-	-	211
		94.365	101.796	80.140	83.494	Obrigações societárias	11e	6.250	3.872	6.250
								10.363	23.982	9.075
										8.144
Total do ativo					Total do passivo e do patrimônio líquido					
		107.309	113.136	116.648	107.029			84.207	84.207	84.207
						Patrimônio líquido	11	84.207	84.207	84.207
						Capital social		5.389	4.684	5.389
						Reserva legal		7.148	-	7.148
						Reserva de lucros		96.744	88.891	96.744
										88.891
						Participação dos não controladores		-	-	2.189
								96.744	88.891	98.933
										1.756
										90.647

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

GENERAL WATER S.A.

Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Receita líquida de vendas	12	-	-	62.665	54.303
(-) Custo dos serviços prestados		6	-	(29.146)	(23.869)
Lucro bruto		6	-	33.519	30.434
(+/-) Receitas/(Despesas) Operacionais					
Comerciais		-	-	(716)	(666)
Gerais e administrativas	13	(361)	(246)	(3.140)	(653)
Com pessoal		(133)	(195)	(4.102)	(3.594)
Equivalência patrimonial	5	16.815	19.420	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	14	(2.380)	(4.309)	(4.182)	(4.328)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		13.947	14.670	21.379	21.193
Receitas financeiras		868	1.189	998	1.243
Despesas Financeiras		(5)	(4)	(262)	(487)
Resultado financeiro líquido	15	863	1.185	736	756
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		14.810	15.855	22.115	21.949
(-) Imposto de renda e contribuição social - Correntes	16	(93)	(362)	(8.064)	(7.088)
(-) Imposto de renda e contribuição social - Diferidos	16	(613)	-	486	1.151
Lucro líquido do exercício		14.104	15.493	14.537	16.012
Lucro atribuível a:					
Acionistas controladores		14.104	15.493	14.104	15.493
Acionistas não controladores		-	-	433	519
		14.104	15.493	14.537	16.012

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

GENERAL WATER S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	Atribuível ao controlador						Participação dos não controladores	Total
	Capital Social	Ações em Tesouraria	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total Controladora		
			Reserva Legal	Retenção de Lucros				
Saldos em 31 de dezembro de 2017	84.207	-	3.909	8.245	-	96.361	1.237	97.598
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	15.493	15.493	519	16.012
Destinação:								
Distribuição de lucros com reservas	-	-	-	(8.245)	-	(8.245)	-	(8.245)
Reserva Legal	-	-	776	-	(776)	-	-	-
Distribuição de lucros com resultado	-	-	-	-	(10.844)	(10.844)	-	(10.844)
Dividendos Obrigatórios	-	-	-	-	(3.873)	(3.873)	-	(3.873)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	84.207	-	4.684	-	-	88.891	1.756	90.647
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	14.104	14.104	433	14.537
Destinação:								
Reserva Legal	-	-	706	-	(706)	-	-	-
Dividendos a distribuir	-	-	-	-	(6.250)	(6.250)	-	(6.250)
Reserva de Lucros	-	-	-	7.148	(7.148)	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	84.207	-	5.389	7.148	-	96.744	2.189	98.933

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

GENERAL WATER S.A.

Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Lucro líquido do exercício	14.104	15.493	14.537	16.012
Resultado abrangente do exercício	14.104	15.493	14.537	16.012
Lucro atribuível a:				
Acionistas controladores	14.104	15.493	14.104	15.493
Acionistas não controladores	-	-	433	519
	14.104	15.493	14.537	16.012

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

GENERAL WATER S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Lucro líquido do exercício	14.104	15.493	14.537	16.012
Itens que não afetam o caixa operacional				
Equivalência patrimonial	(16.815)	(19.420)	-	-
Depreciação e amortização	4	4	7.381	6.812
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	215	-
Baixa de Ativo Imobilizado	-	-	10.191	-
Provisão para demandas judiciais	-	-	-	267
Participação Minoritários	-	-	433	519
Imposto de renda e contribuição social - Diferidos	613	-	613	-
Lucro do exercício ajustado	(2.094)	(3.923)	33.370	23.610
Aumento/(Diminuição) de ativos e passivos				
Contas a receber	-	-	8.339	5.623
Despesas antecipadas	(5)	10	(96)	76
Impostos a recuperar	109	(114)	109	(133)
Outras créditos a receber	1.167	662	(677)	(642)
Empréstimos a receber	-	-	-	-
Estoque	-	-	(207)	(162)
Fornecedores	3	3	1.123	(52)
Obrigações trabalhistas	(9)	7	67	369
Obrigações tributárias	(214)	225	(1.299)	(873)
Obrigações societárias	2.377	1.456	2.377	1.456
Outras obrigações	158	-	203	-
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais	1.492	(1.674)	43.309	29.272
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos	(3.077)	939	-	-
Ágio na aquisição de investimentos	(113)	-	-	-
Imobilizado	(560)	-	(23.323)	(16.084)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(3.750)	939	(23.323)	(16.084)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos e financiamentos	-	-	(1.484)	(1.618)
Partes relacionadas	(16.610)	11.741	(339)	(75)
Recebimento de dividendos	23.347	-	-	-
Distribuição de lucros	(2.771)	(20.192)	(6.612)	(20.192)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	3.966	(8.451)	(8.435)	(21.885)
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.707	(9.187)	11.551	(8.697)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	11.206	20.393	13.061	21.758
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	12.913	11.206	24.612	13.061
Aumento líquido/(redução) de caixa e equivalentes de caixa	1.707	(9.187)	11.551	(8.697)

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

1. Contexto operacional

A General Water S.A. (“Companhia”) foi constituída em 09 de outubro de 2000 na forma sociedade limitada, tendo como objetivo social a captação, tratamento e distribuição de águas e também a atividade de participação em outras sociedades, tem sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo.

Em 15 de fevereiro de 2005, houve a transformação em Sociedade Anônima passando a ter a razão social de General Water S.A.

A Companhia constituiu uma SPE-Sociedade de Propósito Especifico de utilidade pública denominada “Aguas de Porto Feliz Ltda.”, em 17 de setembro de 2009, detendo atualmente 100% do capital social, a sociedade objetiva a captação tratamento e fornecimento de água para o município de Porto Feliz, por meio de concessão, conforme contrato nº 011/2008 - Proc. 195/2006 de 09 de maio de 2008, contrato este decorrente da concorrência 01/2008 do SAAE de Porto Feliz

A Companhia adquiriu o controle da sociedade limitada GWS Tratamento de Águas Ltda., em 03 de maio de 2010, detendo atualmente a participação de 99,99% do capital social mediante a incorporação de ativos cindidos e concomitantemente alterou a razão social para General Water Águas Ltda.

A Companhia adquiriu o controle da sociedade limitada Parshall Saneamento Ambiental e Tratamento de Esgoto Ltda., em 03 de maio de 2010, detendo atualmente 99,99% do capital social, mediante a incorporação de ativos cindidos e concomitantemente alterou a razão social para GENERAL WATER SANEAMENTO.

Em 14 de março de 2017, O Fundo LGT Lightstone Fund S.A, através de sua subsidiária Special Solutions S.A ambas sediadas em Luxemburgo, adquiriu 21% das ações ordinárias da Companhia, sendo parte como subscrição de ações no montante de R\$42.207 e parte adquirida diretamente dos acionistas conforme contrato de compra e venda celebrado individualmente.

Em 30 de março de 2017 a Companhia reduziu sua participação nas controladas mediante a cessão de quotas a minoritários passando a deter respectivamente General Water Águas a participação de 97,77% e General Water Saneamento a participação de 96,68%.

Em 30 de maio de 2018 a Companhia reduziu sua participação na controlada General Water Águas mediante a cessão de quotas a minoritários passando a deter a participação de 97,34%.

A Companhia constituiu a General Water Sistemas Ltda, em 19 de dezembro de 2018, detendo atualmente 98,40% do capital social, a sociedade objetiva a prestação de serviços de tratamento, purificação e distribuição de água potável, tratamento de esgoto sanitário, inclusive para efeitos de reuso, através de sistemas de saneamento de grande porte, de sua propriedade ou de terceiros. Para tanto, incluem-se as atividades meio, tais como a construção de "ETAs" (Estações de Tratamento de Água) e "ETEs" (Estações de Tratamento de Esgoto), estações de tratamento para reuso, redes de captação com manutenção e distribuição de água, esgoto e análises

Em 22 de Abril de 2019 a companhia passa a deter 99,17 % das ações ordinárias da General Water Sistemas Ltda, devido a cessão e transferência de quotas de minoritários.

Em 12 de Junho de 2019 a Companhia passa a deter 97,83% das ações ordinárias da controlada General Water Águas Ltda, devido a cessão e transferência de 25.000 (vinte e cinco mil) quotas do sócio retirante Reinaldo Fischer.

Em 12 de Junho de 2019 a Companhia passa a deter 97,32% das ações ordinárias da controlada General Water Saneamento Ltda, devido a cessão e transferência de 25.000 (vinte e cinco mil) quotas do sócio retirante Reinaldo Fischer.

Em 01 de Setembro de 2019 os sócios decidem alterar a razão social da General Water Sistemas Ltda para General Water Sistemas Nordeste Ltda, e também decidem abrir a filial em Salvador - BA.

Em 02 de Setembro de 2019 a Companhia adquiriu 46.987 (Quarenta e seis mil, novecentos e oitenta e sete) quotas da sociedade Águas de Porto Feliz Ltda, referente cessão.

2. Base de apresentação, elaboração e principais práticas contábeis adotadas na produção das demonstrações contábeis

As presentes demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração da Companhia em 08 de maio de 2020.

2.1. Base de apresentação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A moeda funcional da Companhia é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das suas demonstrações contábeis.

2.2. Julgamento, estimativas e premissas contábeis significativas

Julgamento

A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram ajustes ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco de causar um ajuste no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício contábil, incluem:

a) Tributos

A Companhia constitui provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de fiscalizações por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de fiscalizações anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir em uma ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Companhia.

Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

A Companhia reconhece provisão para causas cíveis, tributárias e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

2.3. Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as demonstrações contábeis da Companhia e de suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia tem o poder de controlar as políticas financeiras e operacionais de uma empresa para auferir benefícios de suas atividades.

Nas demonstrações contábeis individuais da Companhia, as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre a Companhia com suas controladas são eliminadas integralmente nas demonstrações contábeis consolidadas.

a) Empresas integrantes das demonstrações contábeis consolidadas:

Empresas Consolidadas	Participação %	
	2019	2018
General Water Águas Ltda.	97,83%	97,34%
General Water Saneamento Ltda.	97,32%	96,68%
Águas de Porto Feliz Ltda.	100,00%	98,00%
General Water Sistemas Nordeste Ltda.	99,20%	99,17 %

2.4. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão descritas a seguir:

2.4.1. Caixa e equivalentes de caixa

Compreende o saldo em caixa, os depósitos bancários à vista e as aplicações financeiras de curto prazo com liquidez imediata, conversíveis em um montante conhecido de caixa, e com baixo risco de variação de seu valor, com vencimento no prazo de três meses ou menos a contar da data da contratação da operação.

As aplicações financeiras são registradas pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, os quais se aproximam de seu valor justo e não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

2.4.2. Instrumentos financeiros - reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Classificação

A Companhia e suas controladas classificam seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: Custo amortizado, Valor justo por meio do resultado, e, Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos.

- Ativos financeiros ao custo amortizado: São classificados como ativos financeiros, os ativos mantidos para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas, de acordo com o modelo de negócios da Companhia;
- Ativos financeiros a valor justo por meio do resultado: Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio do resultado são os que não possuem definição específica quanto à manutenção para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas ou para realizar a vendas desses ativos no modelo de negócios da Companhia;
- Ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes: Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes são todos os outros ativos não classificados nas categorias acima.

Reconhecimento e mensuração

Os instrumentos financeiros são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos da transação para todos os ativos financeiros não classificados como ao valor justo por meio do resultado. Os ativos financeiros ao valor justo por meio de resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo, e os custos da transação são debitados à demonstração do resultado. Os ativos financeiros são baixados quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos; neste último caso, desde que a Companhia tenha transferido, significativamente, todos os riscos e os benefícios de propriedade. Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subsequentemente, contabilizados pelo valor justo. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, usando o método da taxa efetiva de juros.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são apresentados na demonstração do resultado em "Outras receitas e (despesas) operacionais" no período em que ocorrem.

Os dividendos de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e de instrumentos de patrimônio líquido disponíveis para venda, como exemplo as ações, são reconhecidos na demonstração do resultado como parte de outras receitas, quando é estabelecido o direito da Companhia de receber dividendos.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da Companhia ou da contraparte.

2.4.3. Contas a receber

Devido às características do contas a receber da Companhia, sendo elas (i) carteira de recebíveis sem complexidade, e (ii) baixo risco de crédito, a Companhia adotou a abordagem simplificada de perda de crédito esperada, que consiste em reconhecer a perda de crédito esperada pela vida útil total do ativo.

Vale mencionar que o estudo da perda esperada resultou em valores imateriais em função da qualidade da carteira de clientes da Companhia.

Em 31 de dezembro de 2019, a metodologia de cálculo das perdas de créditos esperada era realizada com base na perda histórica. A metodologia utilizada consistiu em utilizar uma estimativa por faixa de vencimento através da média ponderada de perdas dos últimos 12 meses. A Companhia concluiu também que os indicadores macroeconômicos não tiveram impacto significativo em suas estimativas.

De forma a corroborar esse entendimento, a Companhia realizou diversas análises de correlação entre indicadores que poderiam ter alguma influência no setor de saneamento e seu histórico de perdas de créditos esperadas, como Produto Interno Bruto (PIB), Taxa de Desemprego e Índice Nacional de Preços ao Consumidor Amplo (IPCA).

Após análise, a Administração concluiu que a metodologia já adotada pela Companhia atende ao modelo de perda de crédito esperado e, por esse motivo, a adoção inicial do CPC 48 / IFRS 9, a partir de 1º de janeiro de 2018, não trouxe impactos materiais na mensuração das perdas de créditos esperada.

2.4.4. Imobilizado

Registrado pelo custo de aquisição, líquido de depreciação e amortização acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

A depreciação dos bens é calculada pelo método linear de acordo com as taxas mencionadas na nota explicativa nº 05.

Um item do imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico-futuro for esperado de seu uso ou venda. Eventual ganho ou perda resultante da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado, no exercício em que o ativo for baixado.

2.4.5. Investimento em controlada

O investimento em sociedade controlada é registrado e avaliado no balanço individual da controladora pelo método de equivalência patrimonial. De acordo com esse método, a participação da empresa no aumento ou na diminuição do patrimônio líquido da controlada, em decorrência da apuração de lucro líquido ou prejuízo no período ou em decorrência de ganhos ou perdas em reservas de capital, é reconhecida como receita (ou despesa) operacional.

2.4.6. Análise de recuperabilidade de ativos (teste de "impairment")

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma perda por deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são avaliados individualmente ou são agrupados em menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa - UGC). Em 31 de dezembro de 2019, a Administração não identificou indicativos de "impairment" que pudessem gerar perdas do valor registrado.

2.4.7. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes, provisões e obrigações legais, são as seguintes:

Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito prováveis são apenas divulgados em nota explicativa.

Passivos contingentes são provisionados na medida em que a Companhia espera desembolsar fluxos de caixa. Processos tributários e cíveis são provisionados quando as perdas são avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos são mensurados com suficiente segurança. Quando a expectativa de perda destes processos é avaliada como possível, uma descrição dos processos e montantes envolvidos é divulgada em nota explicativa.

Processos trabalhistas, cujas perdas são avaliadas como prováveis, são provisionados com base no percentual histórico de desembolsos. Passivos contingentes avaliados como perdas remotas, não são provisionados ou divulgados.

2.4.8. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos tomados são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("pro rata temporis").

2.4.9. Imposto de Renda pessoa jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) - correntes e diferidos

São calculados com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240 mil por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável.

Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos.

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações contábeis.

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos são determinados, usando alíquotas de imposto (e leis fiscais) promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço, e que devem ser aplicadas quando o respectivo imposto diferido ativo for realizado ou quando o imposto diferido passivo for liquidado.

O Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos ativos são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.

Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são compensados quando há um direito exequível legalmente de compensar os ativos fiscais correntes contra os passivos fiscais correntes e quando os impostos de renda diferidos ativos e passivos se relacionam com os impostos de renda incidentes pela mesma autoridade tributária sobre a entidade tributável ou diferentes entidades tributáveis onde há intenção de liquidar os saldos numa base líquida.

2.4.10. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial, quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, os correspondentes encargos e variações monetárias ou cambiais incorridos.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável nos próximos 12 meses, caso contrário, serão apresentados como não circulantes.

2.4.11. Reconhecimento de receita

Prestação de serviços

As receitas da prestação de serviços são reconhecidas quando ocorrer a prestação de serviços. As receitas, incluindo receitas não faturadas, são reconhecidas ao valor justo da contrapartida recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de impostos e taxas incidentes sobre a mesma, abatimentos e descontos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

As receitas ainda não faturadas representam receitas incorridas, cujo serviço foi prestado, mas ainda não foi faturado até o final de cada período e são reconhecidas como contas a receber de clientes com base em estimativas mensais dos serviços completados.

Com a adoção do CPC 47 / IFRS 15 - Receita de Contrato com Cliente, a qual estabelece um modelo de cinco etapas aplicáveis sobre a receita de um contrato com cliente, a Companhia passou a reconhecer a receita quando: i) identifica os contratos com os clientes; ii) identifica as diferentes obrigações do contrato; iii) determina o preço da transação; iv) aloca o preço da transação às obrigações de performance dos contratos; e (v) satisfaz todas as obrigações de desempenho. Os valores a receber em disputa judicial são reconhecidos quando são recebidos.

2.4.12. Lucro por ação

A Companhia efetua os cálculos do lucro por ação básico utilizando o número médio ponderado de ações, durante o período correspondente ao resultado.

A Companhia não possui títulos conversíveis em ações que pudessem ter efeito de diluição.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Caixa	-	-	6	6
Bancos (a)	12.913	11.206	24.606	13.055
	<u>12.913</u>	<u>11.206</u>	<u>24.612</u>	<u>13.061</u>

(a) Compreende saldo em conta corrente e aplicações financeiras junto a instituições financeira de primeira linha.

4. Contas a receber

	Consolidado	
	2019	2018
Clientes (a)	6.309	4.762
Clientes a faturar (b)	19.220	29.321
	<u>25.529</u>	<u>34.083</u>
Circulante	10.730	9.830
Não circulante	14.799	24.253

(a) Trata-se de faturamento dos serviços mensais medidos;

(b) Compreende os compromissos assumidos pelos clientes no momento da assinatura do contrato, cujas receitas e correspondentes valores a receber foram reconhecidos contabilmente quando da entrega dos projetos.

A Administração da Companhia entende não ser necessário a constituição de perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa, não havendo, portanto, o reconhecimento deste efeito nas presentes demonstrações contábeis.

GENERAL WATER S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

5. Investimentos

Saldo dos investimentos nas demonstrações contábeis individuais em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 é como segue:

	Patrimônio Líquido	%	Aquisição 2019	Resultado 2019	Equivalência Patrimonial	Ágio	Distribuição Desproporcional	Investimento em 31/12/2019
General Water Águas Ltda	60.073	97,83%	27	7.415	7.255	-	(19.612)	47.743
General Water Saneamento Ltda	37.443	97,32%	27	10.184	9.911	-	(7.221)	40.160
Águas de Porto Feliz Ltda	2.679	100,00%	46	(217)	(217)	113	7	2.628
General Water Sistemas Nordeste Ltda		99,20%	2.977	(135)	(133)	-	-	2.844
Total	100.195		3.077	17.247	16.815	113	(26.826)	93.376

Movimentação do investimento

	R\$
Saldo em 31 de dezembro de 2018	100.195
Aquisição	3.077
Ágio	113
Equivalência patrimonial	16.815
Distribuição desproporcional de lucros	(26.826)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	93.376

GENERAL WATER S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

6. Imobilizado

Descrição	Taxa de depreciação (%)	Consolidado			
		2019		2018	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Benfeitoria em imóvel de terceiros	10	5.245	(1.644)	3.601	2.173
Computadores e periféricos	20	583	(332)	251	116
Máquinas e equipamentos	10	2.270	(1.009)	1.261	1.003
Móveis e utensílios	10	490	(322)	168	81
Software	20	721	(380)	341	389
Veículos	20	3.015	(1.986)	1.029	897
Máquinas e Equipamentos em construção	20	13	-	13	-
Outros		20	-	20	20
Estação de Tratamento Imobilizado em formação	-	11.817	-	11.817	7.568
Estação de Tratamento de Água	Vigência do contrato	39.601	(22.325)	17.276	21.839
Estação de Tratamento de Reuso	Vigência do contrato	43.498	(14.443)	29.055	24.996
Total		107.273	(42.441)	64.832	59.082

GENERAL WATER S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

6.1. Movimentação do ativo imobilizado:

Descrição	2018	Adições	Baixas	Transferência	2019
Benfeitoria em imóvel de terceiros	3.816	1.462	(33)	-	5.245
Computadores e periféricos	388	195	-	-	583
Estações de Tratamento Implantação	7.568	20.330	(8.503)	(7.578)	11.817
Estações de Tratamento Operação	79.438	-	(3.918)	7.578	83.099
Instalações	-	-	-	-	-
Máquinas e equipamentos	1.828	467	(25)	-	2.270
Máquinas e equipamentos em construção	-	13	-	-	13
Móveis e utensílios	383	107	-	-	490
Software	630	91	-	-	721
Veículos	2.580	658	(223)	-	3.015
Terrenos	20	-	-	-	20
Total	96.652	23.323	(12.702)	-	107.273

6.2. Movimentação da depreciação:

Descrição	Saldo 2018	Adições	Baixas	Saldo 2019
Benfeitoria em imóvel de terceiros	(1.644)	-	-	(1.644)
Computadores e periféricos	(272)	(60)	-	(332)
Máquinas e equipamentos	(825)	(184)	-	(1.009)
Móveis e utensílios	(302)	(20)	-	(322)
Software	(242)	(138)	-	(380)
Veículos	(1.683)	(467)	164	(1.986)
Estação de Tratamento de Água	(20.625)	(4.047)	2.347	(22.325)
Estação de Tratamento de Reuso	(11.978)	(2.465)	-	(14.443)
Total	(37.571)	(7.381)	2.511	(42.441)

7. Empréstimos e financiamentos

Instituição Financeira	Vencimento	Encargos Financeiros	Consolidado	
			2019	2018
Itaú - Finame Tecniplas	16/07/2018	0,98% a.m	-	18
Itaú - Finame Atlas	16/11/2018	0,98% a.m	-	4
Itaú - Finame Tecniplas	11/04/2019	0,98% a.m	-	14
Bradesco - Finame Tecniplas Desga	15/09/2019	0,57% a.m	-	8
Bradesco - Finame Tecniplas Desga	16/10/2019	0,57% a.m	-	13
Itaú - Empréstimo BNDES	15/06/2020	0,98% a.m	220	364
Bradesco - Empréstimo BNDES	15/06/2020	0,98% a.m	84	158
Itaú - Empréstimo BNDES	15/05/2021	0,98% a.m	304	569
Itaú - Empréstimo BNDES	15/05/2021	0,98% a.m	726	1.365
Bradesco - Empréstimo BNDES	15/05/2021	0,98% a.m	338	643
			1.672	3.156
Circulante			1.485	2.729
Não circulante			187	427

GENERAL WATER S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Parcelas por ano	
	2019	2018
2019	-	2.729
2020	1.485	427
2021	187	-
	<u>1.672</u>	<u>3.156</u>

8. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Salários, Férias e 13º a pagar	-	7	1.199	1.229
INSS sobre folha de pagamento	3	6	340	240
FGTS sobre folha de pagamento	-	-	63	90
IRRF sobre folha de pagamento	-	-	75	52
Outros	-	-	3	2
	<u>3</u>	<u>13</u>	<u>1.680</u>	<u>1.613</u>

9. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Diferido sobre receita à faturar (a)	-	-	2.408	3.868
IRPJ a recolher	23	181	1.601	1.438
CSLL a recolher	11	67	582	526
COFINS a recolher	-	-	208	286
PIS a recolher	-	-	45	49
PIS/COFINS/CSLL Lei 10.833	-	-	9	5
INSS sobre terceiros a recolher	-	-	14	2
ISS a recolher	-	-	5	1
IRRF sobre terceiros a recolher	-	-	6	2
IR e CSLL diferido s/ rendimento financeiro	613	-	613	-
	<u>647</u>	<u>248</u>	<u>5.491</u>	<u>6.177</u>
Circulante	34	248	3.064	2.810
Não circulante	613	-	2.427	3.367

(a) Os impostos diferidos se referem ao calculado sobre o saldo de clientes a faturar e é baixado à medida que este é realizado.

10. Provisão para demandas judiciais

	Consolidado	
	2019	2018
Trabalhista	<u>211</u>	<u>211</u>
	<u>211</u>	<u>211</u>

Durante o curso normal de seus negócios, a Companhia e suas controladas estão expostas a certas contingências e riscos.

A provisão para demandas judiciais é estabelecida por valores atualizados quando existentes, para questões trabalhistas, tributárias e cíveis em discussão nas instâncias administrativas e judiciais, com base nas opiniões dos seus consultores jurídicos, para os casos em que a perda é considerada provável.

As declarações de rendimentos da Companhia estão sujeitas à revisão e aceitação final pelas autoridades fiscais, por período prescricional de cinco anos. Outros encargos tributários e previdenciários, referentes a períodos variáveis de tempo, também estão sujeitos a exame e aprovação final pelas autoridades fiscais.

Riscos classificados como perda possível

Trabalhista

Nos anos de 2015 e 2016, as subsidiárias da Companhia, General Water Águas Ltda, General Water Saneamento Ltda e Águas de Porto Feliz, foram questionadas sobre decisão da administração no sentido de assegurar aos seus colaboradores dois benefícios de melhor padrão do que aqueles previstos nas Convenções Coletivas, a saber: Plano Odontológico e Seguro de Vida.

Neste sentido, o juizado determinou, tão somente, a adequação dos valores previstos de cobertura para os empregados, tendo em vista o postulado em convenção coletiva. Sobre o processo pertinente a General Water Águas, o valor total da contingência é de R\$ 54 mil somando-se a eventual multa de R\$ 4 mil. Na Águas de Porto Feliz, o valor da contingência é de R\$ 35 mil e a eventual multa de R\$ 6 mil

A subsidiária General Water Águas foi juntada ao processo de ex-funcionário que envolve horas extras (in itinere), adicional de periculosidade e acúmulo de função. Durante o exercício, o processo em questão teve desdobramento favorável a Companhia, porém o requerente recorreu a decisão. Há risco nos pedidos de horas "in itinere". Quanto aos demais pedidos, as chances são remotas. Valor do risco R\$ 20 mil.

11. Patrimônio Líquido

11.1. Capital social

O capital Social em 31 de dezembro de 2019 é de R\$ 84.207 dividido em 733.852 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 31 de dezembro de 2018 o capital social era de R\$ 84.207 divididos em 733.852 ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

11.2. Reserva de lucros

São formadas com o saldo remanescente do lucro líquido do exercício, após as deduções legais e estatutárias.

a. Reserva Legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

A Companhia constituiu reserva legal no montante de R\$ 706 mil, passando a reserva legal de R\$ 4.684, para R\$ 5.389.

b. Reserva de retenção de lucros

Conforme previsto no art. 199 da Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social; atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos

c. Dividendos

Os dividendos serão calculados de acordo com estatuto social, que assegura aos acionistas dividendos de no mínimo 25%, calculados sobre o lucro líquido do exercício após a constituição da reserva legal e compensação de prejuízos.

A Companhia destinou o montante de R\$ 6.250 para dividendos a distribuir, conforme abaixo:

- R\$ 3.350 como dividendos mínimo obrigatório conforme estatuto social;
- R\$ 2.900 acima do mínimo obrigatório.

GENERAL WATER S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

12. Receita líquida de vendas

	Consolidado	
	2019	2018
Serviços prestados	64.901	56.384
Impostos sobre serviços	(2.236)	(2.081)
	<u>62.665</u>	<u>54.303</u>

13. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Estrutura			-	-
Depreciação e amortização	(4)	(4)	(219)	(208)
Serviços prestados por terceiros	(170)	(122)	(2.369)	(334)
Honorários advocatícios	(137)	(111)	(138)	(111)
Outros	(50)	(9)	(414)	-
	<u>(361)</u>	<u>(246)</u>	<u>(3.140)</u>	<u>(653)</u>

14. Outras receitas/(despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Outras receitas operacionais				
Venda de imobilizado	-	-	103	209
Outras	(2)	-	(55)	22
	-	-	48	231
Outras despesas operacionais				
Baixa de imobilizado	-	-	(1.599)	(250)
Perdas e prejuízos	(2.378)	(4.309)	(2.378)	(4.309)
Outras	-	-	(253)	-
	<u>(2.378)</u>	<u>(4.309)</u>	<u>(4.230)</u>	<u>(4.559)</u>
Total	<u>(2.380)</u>	<u>(4.309)</u>	<u>(4.182)</u>	<u>(4.328)</u>

15. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Receitas financeiras				
Aplicações financeira	868	1.189	932	1.199
Multa e juros	-	-	63	42
Descontos obtidos	-	-	3	1
Variação cambial	-	-	-	1
	<u>868</u>	<u>1.189</u>	<u>998</u>	<u>1.243</u>
Despesas financeiras				
Tarifas bancárias	(4)	(3)	(37)	(37)
Juros	-	-	(215)	(441)
IOF	(1)	(1)	(6)	(8)
Variação Cambial	-	-	(4)	(1)
Despesas financeiras	<u>(5)</u>	<u>(4)</u>	<u>(262)</u>	<u>(487)</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>863</u>	<u>1.185</u>	<u>736</u>	<u>756</u>

GENERAL WATER S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

16. Imposto de Renda e Contribuição Social

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
IRPJ sobre lucro líquido	(65)	(263)	(5.908)	(5.260)
CSLL sobre lucro líquido	(28)	(99)	(2.155)	(1.828)
IRPJ e CSLL diferido	(613)	-	486	1.151
	<u>(706)</u>	<u>(362)</u>	<u>(7.578)</u>	<u>(5.937)</u>

17. Instrumentos financeiros e riscos associados

As transações financeiras existentes envolvem ativos e passivos usuais e pertinentes à sua atividade econômica. Essas transações são apresentadas no balanço pelo seu valor justo, acrescidas das respectivas apropriações de receitas e despesas que, tendo em vista a natureza das transações e os seus períodos de vencimento, se aproximam dos valores de mercado.

Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações contábeis da Companhia, conforme quadros a seguir:

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Ativos					
Valor justo por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	3	12.913	11.206	24.612	13.061
Empréstimos e recebíveis					
Contas a receber	4	-	-	25.529	34.083
Total		<u>12.913</u>	<u>11.206</u>	<u>50.141</u>	<u>47.144</u>
Passivos					
Passivos pelo custo amortizado					
Fornecedores		6	3	2.209	1.086
Empréstimos e financiamentos	7	-	-	1.672	3.156
Total		<u>6</u>	<u>3</u>	<u>3.881</u>	<u>4.242</u>

Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Companhia e suas controladas não possuíam nenhuma operação envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

Risco de taxa de juros

Este risco é oriundo da possibilidade de a Companhia e suas controladas incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos captados no mercado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Risco de crédito

A Companhia e suas controladas podem incorrer na possibilidade de perdas com valores a receber provenientes da prestação de serviços de tratamento de água e esgoto. Para reduzir esse risco, constantemente é realizada a análise de crédito dos clientes.

O valor contábil dos ativos financeiros que representam a exposição máxima ao risco do crédito, conforme apresentado:

	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Caixa e equivalentes de caixa	12.913	11.206	24.612	13.061
Contas a receber	-	-	25.529	34.083
Total	<u>12.913</u>	<u>11.206</u>	<u>50.141</u>	<u>47.144</u>

A Administração entende que não há risco de crédito significativo no qual a Companhia e suas controladas estão expostas, considerando as características das contrapartes, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é aquele em que a Companhia e suas controladas possam eventualmente encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas aos seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro.

Valor justo

Os valores justos dos ativos e passivos financeiros, juntamente com os valores contábeis apresentados no balanço patrimonial, são os seguintes:

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
Ativos					
Valor justo por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	3	12.913	11.206	24.612	13.061
Empréstimos e recebíveis					
Contas a receber	4	-	-	25.529	34.083
Total		<u>12.913</u>	<u>11.206</u>	<u>50.141</u>	<u>47.144</u>
Passivos					
Passivos pelo custo amortizado					
Fornecedores		6	3	2.209	1.086
Empréstimos e financiamentos	7	-	-	1.672	3.156
Total		<u>6</u>	<u>3</u>	<u>3.881</u>	<u>4.242</u>

18. Cobertura de seguros (não auditado)

A cobertura de seguros é determinada de acordo com orientação obtida de especialistas, segundo a sua natureza, sendo considerada pela Administração como adequada para cobrir eventuais perdas para o patrimônio das controladas diretas em caso de sinistro.

As premissas de risco adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações contábeis, conseqüentemente não foram examinadas pelos auditores independentes.

19. Eventos subsequentes

Conforme atendimento ao CPC 24 - Evento Subsequente, a Administração da General Water S.A. informa que ainda não foi possível identificar alterações significativas nas operações, como queda no volume de prestação de serviços, por exemplo, que possam estar relacionadas a um reflexo da pandemia do Covid-19.

Desta maneira, neste momento não é possível estimar quais os riscos e incertezas aos quais a Empresa estará exposta no curto prazo, devido aos impactos ainda imensuráveis nos negócios da General Water S.A. e suas controladas.

Contudo, a General Water S.A. e suas controladas não descarta que os impactos na economia e mercado em geral decorrentes da pandemia do Coronavírus podem afetar adversamente suas operações.