

**GENERAL WATER S.A.**

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas**

**Em 31 de dezembro de 2020**

**GENERAL WATER S.A.**

**Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2020**

**Conteúdo**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

**Balancos patrimoniais individuais e consolidados**

**Demonstrações do resultado individual e consolidado**

**Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individual e consolidado**

**Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas**

## 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 2020 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 2020, 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, 25 de março de 2021.



**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 levantados Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

Ativo					Passivo e patrimônio líquido					
	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019		2020	2019	2020	2019
<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	8.390	12.913	20.328	24.612	Fornecedores	11	7	1.163	2.208
Contas a receber	4	-	-	10.907	10.730	Empréstimos e financiamentos	7	430	-	1.015
Estoques		-	-	282	474	Obrigações trabalhistas	8	1	3	1.374
Despesas antecipadas		7	7	51	106	Obrigações tributárias	9	2	34	2.454
Impostos a recuperar		-	24	-	24	Outras obrigações		158	158	312
Outras créditos a receber		-	-	485	563			602	202	6.318
Adiantamentos		-	-	674	-					8.640
		<b>8.397</b>	<b>12.944</b>	<b>32.727</b>	<b>36.509</b>					
<b>Não circulante</b>					<b>Não circulante</b>					
Contas a receber	4	-	-	7.923	14.799	Partes relacionadas	10	3.500	3.500	-
Outras créditos a receber		493	425	291	508	Empréstimos e financiamentos	7	4.595	-	4.595
Investimentos	5	98.870	93.376	-	-	Obrigações tributárias	9	2	613	898
Imobilizado	6	686	564	72.803	64.832	Provisão para demandas judiciais	11	-	-	211
		<b>100.049</b>	<b>94.365</b>	<b>81.017</b>	<b>80.139</b>	Obrigações societárias	12.2 c	2.653	6.250	2.653
								<b>10.750</b>	<b>10.363</b>	<b>8.357</b>
										<b>9.075</b>
						<b>Patrimônio líquido</b>				
						Capital social	12.1	84.207	84.207	84.207
						Reserva legal	12.2 a	5.739	5.389	5.739
						Reserva de lucros	12.2 b	7.148	7.148	7.148
								<b>97.094</b>	<b>96.744</b>	<b>97.094</b>
										<b>96.744</b>
						Participação dos não controladores		-	-	1.975
										2.189
						<b>Total do Patrimônio líquido</b>	12	<b>97.094</b>	<b>96.744</b>	<b>99.069</b>
										<b>98.933</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>108.446</b>	<b>107.309</b>	<b>113.744</b>	<b>116.648</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>108.446</b>	<b>107.309</b>	<b>113.744</b>
										<b>116.648</b>

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 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita líquida de vendas	13	-	-	51.015	62.665
(-) Custo dos serviços prestados		-	6	(24.310)	(29.146)
<b>Lucro bruto</b>		<b>-</b>	<b>6</b>	<b>26.705</b>	<b>33.519</b>
<b>(+/-) Receitas/(Despesas) Operacionais</b>					
Comerciais		-	-	(1.613)	(716)
Gerais e administrativas	14	(480)	(361)	(5.278)	(3.140)
Com pessoal		(70)	(133)	(3.659)	(4.102)
Equivalência patrimonial	5	10.215	16.815	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	15	(2.753)	(2.380)	(3.284)	(4.182)
<b>Lucro operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>6.912</b>	<b>13.947</b>	<b>12.871</b>	<b>21.379</b>
Receitas financeiras		246	868	645	998
Despesas Financeiras		(30)	(5)	(258)	(262)
<b>Resultado financeiro líquido</b>	16	<b>216</b>	<b>863</b>	<b>387</b>	<b>736</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>		<b>7.128</b>	<b>14.810</b>	<b>13.258</b>	<b>22.115</b>
(-) Imposto de renda e contribuição social - Correntes	17	(738)	(93)	(6.675)	(8.064)
(-) Imposto de renda e contribuição social - Diferidos	17	613	(613)	677	486
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>7.003</b>	<b>14.104</b>	<b>7.260</b>	<b>14.537</b>
<b>Lucro atribuível a:</b>					
Acionistas controladores		7.003	14.104	7.003	14.104
Acionistas não controladores		-	-	257	433
		<b>7.003</b>	<b>14.104</b>	<b>7.260</b>	<b>14.537</b>

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 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do exercício	7.003	14.104	7.260	14.537
Resultado abrangente do exercício	<u>7.003</u>	<u>14.104</u>	<u>7.260</u>	<u>14.537</u>
<b>Lucro atribuível a:</b>				
Acionistas controladores	7.003	14.104	7.003	14.104
Acionistas não controladores	-	-	257	433
	<u>7.003</u>	<u>14.104</u>	<u>7.260</u>	<u>14.537</u>

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



# GENERAL WATER S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	Atribuível ao controlador				Total Controladora	Participação dos não controladores	Total
		Reservas de lucros			Lucros acumulados			
		Capital Social	Reserva Legal	Retenção de Lucros				
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		<b>84.207</b>	<b>4.684</b>	-	-	<b>88.890</b>	<b>1.756</b>	<b>90.646</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	14.104	14.104	433	14.537
<b>Destinação:</b>								
Reserva Legal	12.2 a	-	706	-	(706)	-	-	-
Dividendos Obrigatórios	12.2 c	-	-	-	(6.250)	(6.250)	-	(6.250)
Reserva de Lucros	12.2 b	-	-	7.148	(7.148)	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>84.207</b>	<b>5.389</b>	<b>7.148</b>	-	<b>96.744</b>	<b>2.189</b>	<b>98.933</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	7.003	7.003	(214)	6.789
<b>Destinação:</b>								
Reserva Legal	12.2 a	-	350	-	(350)	-	-	-
Dividendos Obrigatórios	12.2 c	-	-	-	(1.663)	(1.663)	-	(1.663)
Dividendos adicionais	12.2 c	-	-	-	(990)	(990)	-	(990)
Reserva de Lucros	12.2 b	-	-	4.000	(4.000)	-	-	-
Dividendos Intermediários				(4.000)		(4.000)	-	(4.000)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>		<b>84.207</b>	<b>5.739</b>	<b>7.148</b>	-	<b>97.094</b>	<b>1.975</b>	<b>99.069</b>

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 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2.020	2019
Lucro líquido do exercício	7.003	14.104	7.260	14.537
<b>Itens que não afetam o caixa operacional</b>				
Equivalência patrimonial	(10.215)	(16.815)	-	-
Depreciação e amortização	2	4	8.109	7.381
Juros provisionados	25	-	160	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	-	114	215
Baixa de Ativo Imobilizado	-	-	973	10.191
Participação Minoritários	-	-	257	433
Imposto de Renda e contribuição social - Diferidos	(613)	613	677	613
Lucro do exercício ajustado	(3.798)	(2.094)	17.550	33.370
<b>Aumento/(Diminuição) de ativos e passivos</b>				
Contas a receber	-	-	6.585	8.339
Adiantamentos	-	-	(674)	-
Despesas antecipadas	-	(5)	55	(96)
Impostos a recuperar	24	109	24	109
Outras créditos a receber	(68)	1.167	(176)	(677)
Estoque	-	-	192	(207)
Fornecedores	4	3	(1.045)	1.123
Obrigações trabalhistas	(2)	(9)	(306)	67
Obrigações tributárias	(30)	(214)	(2.816)	(1.299)
Obrigações societárias	2.754	2.377	3.381	2.377
Outras obrigações	-	158	109	203
Caixa líquido (aplicado nas) proveniente das atividades operacionais	(1.116)	1.492	22.879	43.309
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>				
Investimentos	(4.033)	(3.077)	-	-
Ágio na aquisição de investimentos	-	(113)	-	-
Imobilizado	(124)	(560)	(17.053)	(23.323)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de investimentos	(4.157)	(3.750)	(17.053)	(23.323)
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Empréstimos e financiamentos Captados	5.000	-	5.000	-
Empréstimos e financiamentos Pagos	-	-	(1.074)	(1.484)
Juros pagos	-	-	(147)	-
Partes relacionadas	-	(16.610)	-	(339)
Recebimento de dividendos	6.000	23.347	-	-
Distribuição de lucros	(10.250)	(2.771)	(13.889)	(6.612)
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades de financiamentos	750	3.966	(10.110)	(8.435)
<b>(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.523)</b>	<b>1.707</b>	<b>(4.284)</b>	<b>11.551</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	12.913	11.206	24.612	13.061
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	8.390	12.913	20.328	24.612
<b>(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.523)</b>	<b>1.707</b>	<b>(4.284)</b>	<b>11.551</b>

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

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

---

#### 1. Contexto operacional

A General Water S.A. (“Companhia”) foi constituída em 09 de outubro de 2000 na forma de 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 Específico de utilidade pública denominada “Águas 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 à época 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 à época 99,99% do capital social, mediante a incorporação de ativos cindidos e concomitantemente alterou a razão social para General Water Saneamento Ltda.

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 42.207 (quarenta e duas mil e duzentas e sete) 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 da General Water Águas Ltda a participação de 97,77% e da General Water Saneamento Ltda a participação de 96,68%.

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

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

---

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.

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial de Saúde ("OMS") declarou a pandemia da Covid-19, doença causada pelo novo coronavírus. Em decorrência da pandemia, e visando a contenção da doença no país, vários estados e municípios brasileiros começaram a decretar Estado de Emergência e em 20 de março de 2020 foi reconhecido o Estado de Calamidade Pública pelo Congresso Nacional. Dentre as medidas implementadas pelos governantes, foi determinado em vários estados e municípios o fechamento de estabelecimentos comerciais e a recomendação do isolamento social.

A Companhia e suas controladas implementaram um plano de contingências visando proteger a saúde dos colaboradores, seus familiares, prestadores de serviço, usuários e sociedade em geral.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

---

As principais medidas do plano são: afastamento dos profissionais dos grupos de risco; intensificação das medidas de higienização e fornecimento de álcool gel em suas dependências; divulgação de campanhas educativas e informativas, seguindo orientações das autoridades sanitárias; adoção de regime de teletrabalho (“*home office*”) para todos os profissionais enquadrados; distribuição de EPI’s (Equipamentos de Proteção Individual) adicionais voltados a prevenção do vírus para os profissionais não enquadrados no regime de *home office*; suspensão de viagens não essenciais; suspensão de eventos e redução significativa de reuniões presenciais. Salienta-se que não houve casos de transmissão comunitária nas dependências da empresa.

A queda no consumo por parte dos clientes da Companhia, decorrente das restrições da pandemia, afeta diretamente na demanda pelos serviços prestados. No entanto, a Companhia e suas controladas adotaram medidas imediatas para compensar este impacto, e assim, garantir a manutenção de suas operações e continuidade dos seus negócios.

As principais medidas que estão reduzindo o impacto pela queda de consumo são:

- Revisão e renegociação de grande parte dos contratos de fornecedores e terceiros, visando reduções de preços e escopo, de forma a melhorar o ciclo financeiro da Companhia;
- Redução das operações ao mínimo possível para manutenção dos sistemas, com foco em redução dos gastos com insumos diretos;
- Flexibilização e renegociação de parte dos contratos com clientes, considerando nosso impacto e responsabilidade social, com reduções de volumes mínimos contratuais e em contrapartida aumento de vigência dos contratos, garantindo o equilíbrio econômico financeiro dos contratos no longo prazo.

A Administração da Companhia entende que as medidas que estão sendo tomadas para compensar a queda de arrecadação no fluxo de caixa são efetivas e suficientes para garantir a continuidade de seus negócios no curto prazo e no longo prazo.

Importante ressaltar que a Administração da Companhia envida os maiores esforços para preservação de emprego e permanece em contínua avaliação de medidas adicionais que possam ser implementadas a fim de garantir a saúde e segurança dos profissionais e clientes. Importante salientar que a decisão estratégica da Companhia foi pela não redução de esforços em termos de investimento mesmo nesses momentos de incerteza: foram quase R\$20.000 (vinte milhões de reais) investidos em novos sistemas e na estrutura, que possibilitarão à Companhia estar bem posicionada para um rápido e substancial crescimento das operações assim que a situação de crise for superada.

**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 25 de março de 2021.

**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.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

---

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 %	
	2020	2019
General Water Águas Ltda.	97,85%	97,83%
General Water Saneamento Ltda.	97,97%	97,32%
Águas de Porto Feliz Ltda.	100,00%	100,00%
General Water Sistemas Nordeste Ltda.	99,37%	99,20%

### 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 2020, 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.

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.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

#### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e bancos	5.725	11	9.648	158
Aplicação financeira (a)	2.665	12.902	10.680	24.454
	<b>8.390</b>	<b>12.913</b>	<b>20.328</b>	<b>24.612</b>

- (a) As aplicações financeiras referem-se substancialmente a certificados de depósitos bancários, remuneradas a taxas de mercado, tendo como característica alta liquidez, baixo risco de crédito e remuneração pela variação de aproximadamente 100% Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

#### 4. Contas a receber

	Consolidado	
	2020	2019
Clientes (a)	6.709	6.309
Clientes a faturar (b)	12.121	19.220
	<b>18.830</b>	<b>25.529</b>
Circulante	10.907	10.730
Não circulante	7.923	14.799

- (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.

Em relação a recebíveis de clientes do mercado privado, 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 para o referido canal. Para o segmento do setor público, foi realizada uma estimativa, de forma a minimizar a exposição a risco em relação a estes montantes, e assim, temos em Estimativa de Perda com Crédito de Liquidação Duvidosa (EPCLD) o montante total de R\$ 329 (Trezentos e vinte e nove mil reais), já deduzidos dos valores demonstrados nos quadros acima.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

#### 5. Investimentos

Saldo dos investimentos nas demonstrações contábeis individuais em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 é como segue:

	Patrimônio Líquido	%	Resultado 30/06/20	Equivalência Patrimonial	Distribuição Desproporcional	Investimento em 30/06/20
General Water Águas Ltda (a)	47.743	97,83%	4.814	4.710	(941)	51.512
General Water Saneamento Ltda (b)	40.161	97,32%	2.643	2.572	(895)	41.838
Águas de Porto Feliz Ltda	2.628	100,00%	56	56	-	2.684
General Water Sistemas Nordeste Ltda (c)	2.844	98,51%	(222)	(218)	1	2.627
<b>Total</b>	<b>93.376</b>		<b>7.291</b>	<b>7.120</b>	<b>(1.835)</b>	<b>98.660</b>

#### Movimentação do investimento

	R\$
Saldo em 31 de dezembro de 2019	93.376
Equivalência patrimonial	7.120
Distribuição desproporcional de lucros	(1.835)
Saldo em 30 de junho de 2020	98.661

	Patrimônio Líquido	%	Aquisição no período	Resultado 31/12/20	Equivalência Patrimonial	Distribuição Desproporcional	Investimento em 31/12/20
General Water Águas Ltda (a)	51.512	97,85%	1	2.030	1.987	(6.626)	46.874
General Water Saneamento Ltda (b)	41.838	97,97%	31	1.997	1.956	(290)	43.535
Águas de Porto Feliz Ltda	2.684	100,00%	-	(1.055)	(1.055)	-	1.629
General Water Sistemas Nordeste Ltda (c)	2.627	99,25%	4.001	209	207	(3)	6.832
<b>Total</b>	<b>98.661</b>		<b>4.033</b>	<b>3.181</b>	<b>3.095</b>	<b>(6.919)</b>	<b>98.870</b>

#### Movimentação do investimento

	R\$
Saldo em 30 de junho de 2020	98.661
Aquisição	4.033
Equivalência patrimonial	3.095
Distribuição desproporcional de lucros	(6.919)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	98.870

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

---

- (a) Em 31 de agosto de /2020 a General Water S.A, realizou a compra de ações do sócio retirante no valor de R\$ 1.210 (Hum mil duzentos e dez reais).
- (b) Em 31 de agosto de 2020 a General Water S.A, realizou a compra de ações do sócio retirante no valor de R\$ 30.270 (trinta mil duzentos e setenta reais).
- (c) Em 03 de agosto de 2020 a General Water S.A, realizou a compra de ações do sócio retirante no valor de R\$ 1.132 (Hum mil cento e trinta e dois reais) e aumento de capital no valor de R\$ 2.000.000 (dois milhões de reais), representando o total de 2.000.000 (dois milhões de quotas), no valor de R\$ 1,00 (um real) cada uma. No dia 29/09/2020 a sócia General Water S.A, realizou aumento de capital no valor de R\$ 2.000.000 (dois milhões de reais), representando o total de 2.000.000 (dois milhões de quotas), no valor de R\$ 1,00 (um real) cada uma.



GENERAL WATER S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais)

6. Imobilizado

Descrição	Taxa de depreciação (%)	Consolidado			
		2020		2019	
		Custo	Depreciação acumulada	Líquido	Líquido
Benfeitoria em imóvel de terceiros	10	6.614	(2.545)	4.069	3.601
Computadores e periféricos	20	594	(408)	186	251
Máquinas e equipamentos	10	2.356	(1.293)	1.063	1.261
Móveis e utensílios	10	494	(348)	146	168
Software	20	906	(549)	357	341
Veículos	20	2.778	(2.083)	695	1.029
Máquinas e Equipamentos em construção	20	13	-	13	13
Outros		20	-	20	20
<b>Estação de Tratamento</b>					
Imobilizado em formação	-	26.516	-	26.516	11.817
Imobilizado em operação					
Estação de Tratamento de Água	10	39.601	(25.762)	13.839	17.276
Estação de Tratamento de Reuso	10	43.455	(17.556)	25.899	29.055
<b>Total</b>		<b>123.347</b>	<b>(50.544)</b>	<b>72.803</b>	<b>64.832</b>

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

#### 6.1. Movimentação do ativo imobilizado:

Descrição	2019	Adições	Baixas	2020
Benfeitoria em imóvel de terceiros	5.245	1.387	(17)	6.615
Computadores e periféricos	583	11	-	594
Estações de Tratamento Implantação	11.817	15.289	(590)	26.516
Estações de Tratamento Operação	83.099	-	(43)	83.056
Máquinas e equipamentos	2.270	101	(15)	2.356
Máquinas e equipamentos em construção	13	-	-	13
Móveis e utensílios	490	4	-	494
Software	721	185	-	906
Veículos	3.015	71	(308)	2.778
Terrenos	20	-	-	20
<b>Total</b>	<b>107.273</b>	<b>17.048</b>	<b>(973)</b>	<b>123.347</b>

#### 6.2. Movimentação da depreciação:

Descrição	Saldo 2019	Adições	Baixas	Saldo 2020
Benfeitoria em imóvel de terceiros	(1.644)	(904)	3	(2.545)
Computadores e periféricos	(332)	(76)	-	(408)
Máquinas e equipamentos	(1.009)	(284)	-	(1.293)
Móveis e utensílios	(322)	(26)	-	(348)
Software	(380)	(169)	-	(549)
Veículos	(1.986)	(362)	265	(2.083)
Estação de Tratamento de Água	(22.325)	(3.443)	6	(25.762)
Estação de Tratamento de Reuso	(14.443)	(3.113)	-	(17.556)
<b>Total</b>	<b>(42.441)</b>	<b>(8.377)</b>	<b>274</b>	<b>(50.544)</b>

## 7. Empréstimos e financiamentos

Instituição Financeira	Vencimento	Encargos Financeiros	Consolidado	
			2020	2019
Bradesco - CCB FGI (a)	23/11/2022	0,51% a.m	5.025	-
Itaú - Empréstimo BNDES (b)	15/06/2020	0,98% a.m	-	220
Bradesco - Empréstimo BNDES (c)	15/06/2020	0,98% a.m	14	84
Itaú - Empréstimo BNDES (d)	15/05/2021	0,98% a.m	96	304
Itaú - Empréstimo BNDES (e)	15/05/2021	0,98% a.m	475	726
Bradesco - Empréstimo BNDES (f)	15/05/2021	0,98% a.m	-	338
			<b>5.610</b>	<b>1.672</b>
Circulante			1.015	1.485
Não circulante			4.595	187

- a) Em novembro de 2020 a General Water S.A. captou junto ao Banco Bradesco S.A. um empréstimo (Cédula de Crédito Bancário - CCB) pelo FGI/PEAC (Fundo Garantidor de Investimento/Programa Emergencial de Acesso ao Crédito). O intuito da captação do recurso foi elevar a robustez de caixa da Companhia.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

- b) Em 2015, a General Water Saneamento Ltda. captou junto ao banco Itaú S.A. um empréstimo atrelado ao BNDES com a finalidade de construção e implantação de uma estação de tratamento de esgoto doméstico para reuso não potável no Mooca Plaza Shopping. Em garantia ao pagamento do financiamento, foi aberto uma conta corrente no Banco Itaú de cobrança (Ag. 2954 C/C 15424-7) específica para esse contrato.
- c) A General Water Aguas Ltda., em 2015, adquiriu junto a instituição Financeira Bradesco S.A empréstimo atrelado ao BNDES para Implantar uma estação de tratamento de efluente para o Laboratório Pfizer, pois não possuía rede coletora de esgoto do SAAE-Guarulhos.
- d) Saneamento Ltda. adquiriu junto ao Banco Itaú S.A um empréstimo atrelado ao Banco Nacional de Desenvolvimento Social (“BNDES”), com a finalidade de Implantar uma estação de tratamento e purificação de águas subterrâneas no cliente Cantareira Norte Shopping. Em garantia ao pagamento do financiamento, foi aberto uma conta corrente de cobrança (Ag. 2954 C/C 15424-7) específica para esse contrato.
- e) A General Water Saneamento Ltda. captou recursos junto ao Banco Itau S.A atrelado ao BNDES Progeren, uma linha de crédito para Capital de Giro do BNDES, para financiar o ciclo operacional da Companhia.
- f) Em 2016, a General Water Saneamento Ltda., abriu captação junto ao Banco Bradesco S.A de um empréstimo atrelado ao BNDES para implantando uma estação de tratamento de efluente, visando tratamento e purificação e disponibilizando para reutilização como água de reuso no Shopping D, na zona Norte de São Paulo.

	Parcelas por ano	
	2020	2019
2020	-	1.485
2021	1.015	187
2022	4.595	-
	<u>5.610</u>	<u>1.672</u>

## 8. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Salários, Férias e 13º a pagar	-	-	892	1.199
INSS sobre folha de pagamento	1	3	290	340
FGTS sobre folha de pagamento	-	-	91	63
IRRF sobre folha de pagamento	-	-	79	75
Outros	-	-	22	3
	<u>1</u>	<u>3</u>	<u>1.374</u>	<u>1.680</u>

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

#### 9. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Diferido sobre receita à faturar (a)	-	-	1.475	2.408
IRPJ a recolher	2	23	1.192	1.601
CSLL a recolher	1	11	450	582
COFINS a recolher	-	-	174	208
PIS a recolher	-	-	38	45
PIS/COFINS/CSLL Lei 10.833	-	-	9	9
INSS sobre terceiros a recolher	-	-	6	14
ISS a recolher	-	-	5	5
IRRF sobre terceiros a recolher	-	-	2	6
IR e CSLL diferido s/ rendimento financeiro	1	613	1	613
	<u>4</u>	<u>647</u>	<u>3.352</u>	<u>5.491</u>
Circulante	2	34	2.454	3.064
Não circulante	2	613	898	2.427

(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. Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, relativas às operações com partes relacionadas, decorrem de transações entre empresas do grupo. Abaixo seguem os saldos de partes relacionadas, demonstrados por tipo de transação:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Águas de Porto Feliz Ltda	3.500	3.500	-	-
<b>Total partes relacionadas</b>	<u>3.500</u>	<u>3.500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Os valores registrados no Passivo não circulante e ativos referem-se a operações de mútuo, baseadas em contratos que não possuem prazo de vencimento estipulado.

#### 11. Provisão para demandas judiciais

	Consolidado	
	2020	2019
Trabalhista	211	211
	<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.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

---

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 Ltda, o valor total da contingência é de R\$ 54 (cinquenta e quatro mil) somando-se a eventual multa de R\$ 4 (quatro mil). Na Águas de Porto Feliz, o valor da contingência é de R\$ 35 (trinta e cinco mil) e a eventual multa de R\$ 6 (seis mil).

A subsidiária General Water Águas Ltda 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 (vinte mil).

## 12. Patrimônio líquido

### 12.1. Capital social

O capital Social em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é de R\$ 84.207 (oitenta e quatro milhões e duzentos e sete mil reais), dividido em 733.852 (setecentos e trinta e três mil e oitocentos e cinquenta e duas) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

## 12.2. 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\$ 350 (trezentos e cinquenta mil reais), passando a reserva legal de R\$ 5.389 (cinco milhões e trezentos e oitenta e nove mil reais) para R\$ 5.739 (cinco milhões e setecentos e trinta e nove mil reais).

### 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\$ 6.653 (seis milhões seiscentos e cinquenta e três mil reais) para dividendos a distribuir conforme abaixo:

- R\$ 1.663 (um milhão seiscentos e sessenta e três mil reais) como dividendos mínimos obrigatórios;
- R\$ 4.000 (quatro milhões de reais) como dividendos intermediários já liquidados no exercício de 2020; e
- R\$ 990 (novecentos e noventa mil reais) como dividendos adicionais.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

#### 13. Receita líquida de vendas

	Consolidado	
	2020	2019
Serviços prestados	52.939	64.901
Impostos sobre serviços	(1.924)	(2.236)
	<b>51.015</b>	<b>62.665</b>

#### 14. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Estrutura	-	-	-	-
Depreciação e amortização	(2)	(4)	(1.777)	(219)
Serviços prestados por terceiros	(351)	(170)	(2.601)	(2.369)
Honorários advocatícios	(127)	(137)	(127)	(138)
Outros	-	(50)	(773)	(414)
	<b>(480)</b>	<b>(361)</b>	<b>(5.278)</b>	<b>(3.140)</b>

#### 15. Outras receitas/(despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Venda de imobilizado	-	-	96	103
Variação Cambial	-	-	6	-
Outras	-	(2)	(85)	(55)
	-	(2)	17	48
<b>Outras despesas operacionais</b>				
Baixa de imobilizado	-	-	-	(1.599)
Perdas e prejuízos	(2.753)	(2.378)	(2.754)	(2.378)
Outras	-	-	(547)	(253)
	<b>(2.753)</b>	<b>(2.378)</b>	<b>(3.301)</b>	<b>(4.230)</b>
<b>Total</b>	<b>(2.753)</b>	<b>(2.380)</b>	<b>(3.284)</b>	<b>(4.182)</b>

#### 16. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<b>Receitas financeiras</b>				
Aplicações financeira	246	868	562	932
Multa e juros	-	-	74	63
Descontos obtidos	-	-	9	3
	<b>246</b>	<b>868</b>	<b>645</b>	<b>998</b>
<b>Despesas financeiras</b>				
Tarifas bancárias	(3)	(4)	(33)	(37)
Juros	(27)	-	(214)	(215)
IOF	-	(1)	(11)	(6)
Variação Cambial	-	-	-	(4)
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(30)</b>	<b>(5)</b>	<b>(258)</b>	<b>(262)</b>
<b>Resultado financeiro, líquido</b>	<b>216</b>	<b>863</b>	<b>387</b>	<b>736</b>

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

#### 17. Imposto de Renda e Contribuição Social

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRPJ sobre lucro líquido - corrente	(414)	(65)	(4.898)	(5.909)
CSLL sobre lucro líquido - corrente	(324)	(28)	(1.777)	(2.155)
IRPJ e CSLL diferido	613	(613)	677	486
	<u>(125)</u>	<u>(706)</u>	<u>(5.998)</u>	<u>(7.578)</u>

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Recebimento de clientes financeira	2.171	274	19.632	23.718
Alíquota	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social corrente	(738)	(93)	(6.675)	(8.064)
Total IRPJ e CSLL Correntes	<u>(738)</u>	<u>(93)</u>	<u>(6.675)</u>	<u>(8.064)</u>

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Diferença entre Receita e Recebimento de clientes	(1.803)	1.803	(1.991)	(1.429)
Alíquota	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social diferidos	613	(613)	677	486
Total IRPJ e CSLL Diferidos	<u>613</u>	<u>(613)</u>	<u>677</u>	<u>486</u>

#### 18. 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:



## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
<b>Ativos</b>					
<b>Valor justo por meio do resultado</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	8.390	12.913	20.328	24.612
<b>Empréstimos e recebíveis</b>					
Contas a receber	4	-	-	18.830	25.529
<b>Total</b>		<b>8.390</b>	<b>12.913</b>	<b>39.158</b>	<b>50.141</b>
<b>Passivos</b>					
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>					
Fornecedores		11	7	1.164	2.208
Empréstimos e financiamentos	7	5.025	-	5.610	1.672
<b>Total</b>		<b>5.036</b>	<b>7</b>	<b>6.774</b>	<b>3.880</b>

#### Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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.

#### 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	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e equivalentes de caixa	8.390	12.913	20.328	24.612
Contas a receber	-	-	18.830	25.529
<b>Total</b>	<b>8.390</b>	<b>12.913</b>	<b>39.158</b>	<b>50.141</b>

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.

## GENERAL WATER S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

#### 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	
		2020	2019	2020	2019
<b>Ativos</b>					
<b>Valor justo por meio do resultado</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	3	8.390	12.913	20.328	24.612
<b>Empréstimos e recebíveis</b>					
Contas a receber	4	-	-	18.830	25.529
<b>Total</b>		<b>8.390</b>	<b>12.913</b>	<b>39.159</b>	<b>50.141</b>
<b>Passivos</b>					
<b>Passivos pelo custo amortizado</b>					
Fornecedores		11	7	1.164	2.208
Empréstimos e financiamentos	7	5.025	-	5.610	1.672
<b>Total</b>		<b>5.036</b>	<b>7</b>	<b>6.774</b>	<b>3.880</b>

#### 19. 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.

#### 20. Eventos subsequentes

Ressaltamos que para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não possuímos itens a serem registrados ou divulgados como eventos subsequentes.