DocuSign Envelope ID: 452840EE-B46E-40E7-8ABF-52FC4916981C

General Water S.A.

CNPJ/MF nº 04.088.389/0001-20

Demonstrações Contábeis - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

Relatório da Administração: Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração submete à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, colocando-se à disposição para quaisquer esclarecimentos.

Balanços patrimoniais

		Controladora		Consolidado	
Ativo	**Nota**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Circulante					
Caixa e equivalente de caixa	4	1.802	8.390	31.674	20.328
Contas a receber	5	–	–	7.382	10.907
Estoques		–	–	102	282
Despesas antecipadas		3	7	105	51
Impostos a recuperar		5	–	5	–
Outros créditos a receber		–	–	–	485
Adiantamentos		–	–	1.237	674
		1.810	**8.397**	**40.505**	**32.727**
Não circulante					
Contas a receber	5	–	–	–	7.923
Partes Relacionadas	11	2.090	–	–	–
Outros créditos a receber		485	493	205	291
Investimentos	6	106.450	98.870	–	–
Imobilizado e intangível	7	658	686	75.742	72.803
		109.683	**100.049**	**75.947**	**81.017**
Total do ativo		**111.493**	**108.446**	**116.452**	**113.744**

		Controladora		Consolidado	
Passivo e patrimônio líquido	**Nota**	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Circulante					
Fornecedores		47	11	1.534	1.163
Empréstimos e financiamentos	8	4.894	430	4.894	1.015
Obrigações trabalhistas	9	–	1	1.765	1.374
Obrigações tributárias	10	12	2	2.498	2.454
Outras obrigações		–	158	108	312
		4.953	**602**	**10.799**	**6.318**
Não circulante					
Partes relacionadas	11	3.500	3.500	–	–
Empréstimos e financiamentos	8	–	4.595	–	4.595
Obrigações tributárias	10	8	2	289	898
Provisão para demandas judiciais	12	–	–	122	211
Obrigações societárias	13.2 c	5.573	2.653	5.573	2.653
		9.081	**10.750**	**5.984**	**8.357**
Patrimônio líquido					
Capital social	13.1	84.207	84.207	84.207	84.207
Reserva legal	13.2 a	6.082	5.739	6.082	5.739
Reserva de lucros	13.2 b	7.170	7.148	7.170	7.148
		97.459	**97.094**	**97.459**	**97.094**
Participação dos não controladores		–	–	2.210	1.975
		97.459	**97.094**	**99.669**	**99.069**
Total do passivo e do patrimônio líquido		**111.493**	**108.446**	**116.452**	**113.744**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

		Atribuível ao controlador						
			Reservas de lucros					
	Nota	**Capital social**	**Reserva legal**	**Reserva de retenção de lucros**	**Lucros acumulados**	**Total controladora**	**Participação dos não controladores**	**Total**
Saldos em 31 de dezembro de 2019		**84.207**	**5.389**	**7.148**	**–**	**96.744**	**2.189**	**98.933**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	7.003	7.003	(214)	**6.789**
Destinação:								
Reserva Legal	**13.2 a**	–	350	–	(350)	–		**–**
Dividendos obrigatórios	**13.2 c**	–	–	–	(1.663)	(1.663)		**(1.663)**
Dividendos adicionais	**13.2 c**	–	–	–	(990)	(990)		**(990)**
Reserva de lucros	**13.2 b**	–	–	4.000	(4.000)	–		**–**
Dividendos intermediários				(4.000)		(4.000)		**(4.000)**
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**84.207**	**5.739**	**7.148**	**–**	**97.094**	**1.975**	**99.069**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	6.865	**6.865**	235	**7.100**
Destinação:								
Reserva legal	**13.2 a**	–	343	–	(343)	**–**	**–**	**–**
Reserva de lucros	**13.2 b**	–	–	22	(22)	**–**	**–**	**–**
Dividendos obrigatórios	**13.2 c**	–	–	–	(1.631)	**(1.631)**	**–**	**(1.631)**
Dividendos intermediários	**13.2 c**	–	–	–	(4.869)	**(4.869)**	**–**	**(4.869)**
Saldos em 31 de dezembro de 2021		**84.207**	**6.082**	**7.170**	**–**	**97.459**	**2.210**	**99.669**

Demonstrações do resultado

		Controladora		Consolidado	
	Nota	**2021**	**2020**	**2021**	**2020**
Receita líquida de vendas	14	–	–	60.374	51.015
(–) Custo dos serviços prestados	15	–	–	(30.619)	(24.310)
Lucro bruto		**–**	**–**	**29.755**	**26.705**
(+/–) Receitas/(Despesas) operacionais					
Comerciais		–	–	(1.457)	(1.613)
Gerais e administrativas	16	(617)	(480)	(5.601)	(5.278)
Com pessoal		(34)	(70)	(4.106)	(3.659)
Equivalência patrimonial	6	12.157	10.215	–	–
Outras receitas (Despesas) operacionais	17	(4.433)	(2.753)	(4.731)	(3.284)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		**7.073**	**6.912**	**13.860**	**12.871**
Receitas financeiras		164	246	1.240	645
Despesas financeiras		(330)	(30)	(591)	(258)
Resultado financeiro líquido	18	**(166)**	**216**	**649**	**387**
Lucro antes do IR e da CS		**6.907**	**7.128**	**14.508**	**13.258**
(–) IR e CS - Correntes	19	(42)	(738)	(8.439)	(6.675)
(–) IR e CS - Diferidos	19	–	613	1.030	677
Lucro líquido do exercício		**6.865**	**7.003**	**7.100**	**7.260**
Lucro atribuível a:					
Acionistas controladores		6.865	7.003	6.865	7.003
Acionistas não controladores		–	–	235	257
		6.865	**7.003**	**7.100**	**7.260**
Lucro por ação		**9,35**	**9,54**		

Demonstrações do resultado abrangente

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Lucro líquido do exercício	6.865	7.003	7.100	7.260
Resultado abrangente do exercício	**6.865**	**7.003**	**7.100**	**7.260**
Lucro atribuível a:				
Acionistas controladores	6.865	7.003	6.865	7.003
Acionistas não controladores	–	–	235	257
	6.865	**7.003**	**7.100**	**7.260**

Demonstração dos fluxos de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	**2020**	**2021**	**2020**
Lucro líquido do exercício	**6.865**	**7.003**	**7.100**	**7.260**
Itens que não afetam o caixa operacional				
Equivalência patrimonial	(12.157)	(10.215)	–	–
Depreciação e amortização	1.550	2	11.638	8.109
Juros provisionados	326	25	557	160
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	–	–	141	114
Provisão para demandas judiciais	–	–	(89)	–
Baixa de ativo imobilizado	–	–	580	973
Participação dos não controladores	–	–	235	257
IR e CS - Diferidos	–	(613)	–	677
Lucro do exercício ajustado	**(3.416)**	**(3.798)**	**20.162**	**17.550**
Aumento/(Diminuição) de ativos e passivos				
Contas a receber	–	–	11.307	6.585
Adiantamentos	–	–	(563)	(674)
Despesas antecipadas	4	–	(54)	55
Impostos a recuperar	(5)	24	(5)	24
Outros créditos a receber	8	(68)	571	(176)
Estoque	–	–	180	192
Fornecedores	36	4	371	(1.045)
Obrigações trabalhistas	(1)	(2)	391	(306)
Obrigações tributárias	15	(30)	(565)	(2.816)
Obrigações societárias	–	2.754	–	3.381
Outras obrigações	(158)	–	3.414	109
Caixa líquido (Aplicado nas) proveniente das atividades operacionais	**(3.517)**	**(1.116)**	**35.209**	**22.879**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Investimentos	4.577	(4.033)	–	–
Imobilizado	(1.522)	(124)	(15.155)	(17.053)
Caixa líquido proveniente das (Aplicado nas) atividades de investimentos	**3.055**	**(4.157)**	**(15.155)**	**(17.053)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Empréstimos e financiamentos captados	–	5.000	–	5.000
Empréstimos e financiamentos pagos	(143)		(143)	(1.074)
Juros pagos	(314)		(1.130)	(147)
Partes relacionadas	(2.090)	–	–	–
Recebimento de dividendos	–	6.000	–	–
Distribuição de lucros	(3.579)	(10.250)	(7.435)	(13.889)
Caixa líquido proveniente das (Aplicado nas) atividades de financiamentos	**(6.126)**	**750**	**(8.708)**	**(10.110)**
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(6.588)**	**(4.523)**	**11.346**	**(4.284)**
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	8.390	12.913	20.328	24.612
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	1.802	8.390	31.674	20.328
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	**(6.588)**	**(4.523)**	**11.346**	**(4.284)**

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

1. Contexto operacional: A **General Water S.A. ("Companhia" ou "Controladora")** é uma sociedade de capital fechado constituída em 09 de outubro de 2000 com sede na cidade de São Paulo - SP e tem por objeto social a captação, tratamento e distribuição de águas, participação em outras sociedades, como sócia ou acionista, no país ou no exterior, e administração de bens e negócios. As operações da Companhia são conduzidas no contexto de um conjunto de empresas, o benefício dessas operações e os custos da estrutura operacional e administrativa, observada a praticabilidade da atribuição, são absorvidos em conjunto ou individualmente. 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. As principais medidas do plano foram: 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. Nos anos de 2021 e 2020 as principais medidas tomadas pela Companhia que controlaram o impacto pela queda de consumo foram: • 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 grandes gastos em novos sistemas e na estrutura, que possibilitaram à Companhia estar bem posicionada para o rápido e substancial crescimento das operações conforme a situação vem sendo superada.

2. Relação de Entidades Controladas:

	Participação %	
Entidades Controladas	**2021**	**2020**
General Water Águas Ltda.	98,30	97,85
General Water Saneamento Ltda.	97,38	97,97
Águas de Porto Feliz Ltda.	100,00	100,00
General Water Sistemas Nordeste Ltda.	99,37	99,37

General Water Águas Ltda. ("GWA"), empresa limitada com sede na cidade de São Paulo - SP, foi constituída em 03 de maio de 2010, tem por objeto social específico a captação, tratamento e distribuição de água. A GWA através da construção e operação de Estações de Tratamento de Água ("ETA") próprias alocadas em seus clientes, objetiva a exploração de recursos minerais, prestação de serviços de tratamento, purificação e distribuição de água potável. Além de sua atividade principal oferece como atividade secundária o tratamento de esgoto sanitário para efeito de reúso com fins não potáveis, através da construção e operação de Estações de Tratamento de Esgoto ("ETE"), também próprias alocadas em seus clientes. **General Water Saneamento Ltda. ("GWS")**, empresa limitada com sede na cidade de São Paulo - SP, foi constituída em 03 de maio de 2010, tem por objeto social específico a captação, tratamento e distribuição de água. A GWS através da construção e operação de Estações de Tratamento de Esgoto ("ETE") próprias alocadas em seus clientes, objetiva a prestação de serviço de tratamento de esgoto sanitário para efeito de reúso com fins não potáveis. Além de sua atividade principal, oferece como atividade secundária a exploração de recursos minerais, prestação de serviços de tratamento, purificação e distribuição de água potável através da construção e operação de Estações de Tratamento de Água ("ETA") também próprias alocadas em seus clientes. **Águas de Porto Feliz Ltda. ("APF")**, empresa limitada, Sociedade de Propósito Específico (SPE), com sede na cidade de Porto Feliz - SP, foi constituída em 17 de setembro de 2009, tem por objeto social específico a captação, tratamento e distribuição de água. A APF objetiva a captação tratamento e fornecimento de água para o município de Porto Feliz - SP. Os serviços são regulamentados e formalizados por meio do contrato de concessão pública de nº 011/2008 - Processo 195/2006 de 09 de maio de 2008, decorrente da concorrência pública de nº 01/2008 do Serviço Autônomo de Água e Esgoto de Porto Feliz (SAAE). **General Water Sistemas Nordeste Ltda. ("GWN")**, empresa limitada com sede na cidade de São Paulo - SP, foi constituída em 19 de dezembro de 2018, tem por objeto social específico a captação, tratamento e distribuição de água. A GWN objetiva a exploração de recursos minerais, prestação de serviços de tratamento, purificação e distribuição de água potável, tratamento de esgoto sanitário, inclusive para efeito de reúso para fins não potáveis, através da construção e operação de ETA's e ETE's próprias alocadas em seus clientes.

3. 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 15 de março de 2022. **3.1. 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. **3.2. 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. **b) 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. **3.3. 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. **3.4. Principais práticas contábeis:** As principais práticas contábeis aplicadas na elaboração dessas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão descritas a seguir: **3.4.1. 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. **3.4.2. 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. **3.4.3. 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 2021, 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. **3.4.4. 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 06. 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. **3.4.5. 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. **3.4.6. 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 2021, a Administração não identificou indicativos de "*impairment*" que pudessem gerar perdas do valor registrado. **3.4.7. 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. **3.4.8. 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*"). **3.4.9. IR pessoa jurídica e CS 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 CS, 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 IR e CS 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 IR e CS 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 IR e CS 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. **3.4.10. 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. **3.4.11. Reconhecimento de receita:** 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 ela, 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. **3.4.12. 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.

continua →

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 21/03/2022 | 21:17:22 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/

DocuSign Envelope ID: 452840EE-B46E-40E7-8ABF-52FC4916981C

continuação

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas da General Water S.A.

4. Caixa e equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e bancos	1	5.725	44	9.648
Aplicação financeira (i)	1.801	2.665	31.630	10.680
	1.802	**8.390**	**31.674**	**20.328**

(i) 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 de volatilidade e remuneração atrelada à variação de aproximadamente 100% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

5. Contas a receber:

	Consolidado	
	2021	2020
Clientes (a)	7.852	7.038
Clientes a faturar (b)	–	12.121
	7.852	**19.159**
PECLD (c)	(470)	(329)
	7.382	**18.830**
Circulante	7.382	10.907
Não circulante	–	7.923

	Consolidado	
A vencer	2021	2020
Entre 1 e 30 dias	4.083	3.101
Entre 31 e 60 dias	2.198	2.923
Entre 61 e 90 dias	1.492	656
Acima de 90 dias	79	358
	7.852	**7.038**

(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, até 31 de dezembro de 2020 foram reconhecidos contabilmente quando da entrega dos projetos. (c) Em relação aos recebíveis de clientes do mercado privado, a Administração da Companhia entende não ser necessário a constituição de provisão para Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa ("PECLD"), 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.

6. Investimentos:

	2020	Aquisições e baixas	Transferências	Equivalência patrimonial	Distribuição desproporcional	2021
GWA (a)	46.874	23	–	4.097	(1.393)	49.601
GWS (b)	43.535	(23)	–	6.993	(1.841)	48.664
APF (c)	1.630	–	(113)	100	–	1.617
GWN	6.831	–	–	967	(1.230)	6.568
	98.870	–	(113)	12.157	(4.464)	106.450

	Participação (%)	Ativos	Passivos	Patrimônio líquido	Resultado do exercício
GWA	98,30%	53.131	2.672	46.277	4.182
GWS	97,38%	53.785	3.812	42.840	7.134
APF	100,00%	7.970	6.352	1.517	100
GWN	99,37%	8.925	2.316	5.634	975
		123.811	15.152	96.268	12.391

(a) A Controladora adquiriu 23.000 quotas da GWA de acionista não controlador em 26 de junho de 2021 no valor total de R$23 (vinte e três mil). (b) A Controladora cedeu 23.000 quotas da GWS a acionista não controlador ingressante em 15 de julho de 2021 no valor total de R$23 (vinte e três mil). (c) A Administração da Companhia no exercício de 2021 para melhor apresentação dos seus ativos resolveu classificar R$113 (cento e treze mil) de Ágio na aquisição de investimentos da APF no grupo do Intangível.

7. Imobilizado e intangível (Consolidado):

Descrição	Taxa de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Consolidado 2021 Líquido	Consolidado 2020 Líquido
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10	7.020	(3.169)	3.851	4.069
Computadores e periféricos	20	667	(482)	185	186
Máquinas e equipamentos	10	2.440	(1.544)	896	1.063
Móveis e utensílios	10	534	(372)	162	146
Software	20	933	(699)	234	357
Veículos	20	2.907	(2.010)	897	695
Máquinas e equipamentos em construção	20	13	–	13	13
Terrenos		20	–	20	20
Ágio na aquisição de investimentos		113	(26)	87	–
Estação de tratamento em implantação					
Imobilizado em formação		22.112	–	22.112	26.516
Estação de tratamento em operação					
Estação de tratamento de água	10	50.936	(29.303)	21.633	13.839
Estação de tratamento de reúso	10	49.770	(24.118)	25.652	25.899
		137.465	**(61.723)**	**75.742**	**72.803**

Movimentação do Imobilizado e Intangível (Consolidado):

Descrição	2020	Adições	Baixas	Transf.	2021
Benfeitorias em imóveis de terceiros	6.615	395	–	10	7.020
Computadores e Periféricos	594	73	–	–	667
Máquinas e Equipamentos	2.356	84	–	–	2.440
Móveis e Utensílios	494	40	–	–	534
Software	906	27	–	–	933
Veículos	2.778	835	(706)	–	2.907
Máquinas e Equipamentos em construção	13	–	–	–	13
Terrenos	20	–	–	–	20
Ágio na aquisição de investimentos	–	113	–	–	113
Estação de tratamento em implantação					
Imobilizado em formação	26.516	13.588	(332)	(17.660)	22.112
Estação de tratamento em operação					
Estação de tratamento de água	39.601	–	–	11.335	50.936
Estação de tratamento de reúso	43.455	–	–	6.315	49.770
	123.348	**15.155**	**(1.038)**	**–**	**137.465**

Movimentação de Depreciação e Amortização (Consolidado):

Descrição	2020	Adições	Baixas	2021
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(2.545)	(624)	–	(3.169)
Computadores e Periféricos	(408)	(74)	–	(482)
Máquinas e Equipamentos	(1.293)	(251)	–	(1.544)
Móveis e Utensílios	(348)	(24)	–	(372)
Ágio na aquisição de investimentos	–	(26)		(26)
Software	(549)	(150)	–	(699)
Veículos	(2.083)	(386)	458	(2.011)
Estação de tratamento em operação				
Estação de tratamento de água	(25.762)	(4.796)	–	(30.558)
Estação de tratamento de reúso	(17.555)	(5.307)	–	(22.862)
	(50.543)	**(11.638)**	**458**	**(61.723)**

8. Empréstimos e Financiamentos:

Instituição Financeira	Vencimento	Encargos	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Bradesco (a)	23/11/22	0,51% a.m.	4.894	5.025	4.894	5.025
Bradesco (b)	15/06/20	0,26% a.m.	–	–	–	14
Itaú (b)	15/05/21	0,32% a.m.	–	–	–	96
Itaú (b)	15/05/21	0,34% a.m.	–	–	–	475
			4.894	**5.025**	**4.894**	**5.610**
Circulante			4.894	430	4.894	1.015
Não circulante			–	4.595	–	4.595

(a) Em novembro de 2020 a Controladora, com o intuito de captar recurso para elevar a robustez de seu caixa 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). (b) As controladas GWA e GWS captaram junto aos Bancos Bradesco S.A. e Itaú consecutivamente, atrelados ao Banco Nacional de Desenvolvimento Social ("BNDES"), recursos necessários para investimentos nos projetos para atender seus clientes, dos quais, se encontram quitados em 31 de dezembro de 2021.

9. Obrigações trabalhistas:

	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Salários e férias a pagar	–	–	1.294	892
INSS sobre folha de pagamento	–	1	334	290
FTGS a pagar	–	–	27	91
IRRF sobre folha de pagamento	–	–	89	79
Contribuição sindical a pagar	–	–	21	22
	–	**1**	**1.765**	**1.374**

10. Obrigações tributárias:

	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Diferido sobre receita a faturar (i)	–	–	–	1.475
IRPJ a Recolher	4	2	1.824	1.192
CSLL a Recolher	12	1	685	450
COFINS a Recolher	–	–	207	174
PIS a Recolher	–	–	45	38
PIS/COFINS/CSLL (Lei 10.833)	1	–	4	9
INSS retido de terceiros a recolher	2	–	10	6
ISS retido de terceiros a recolher	–	–	9	5
IR retido de terceiros a recolher	1	–	3	2
IRPJ e CSLL diferido s/rendimento financeiro	–	1	–	1
	20	**4**	**2.787**	**3.352**
Circulante	12	2	2.498	2.454
Não circulante	8	2	289	898

(i) Os impostos diferidos se referem ao calculado sobre o saldo de compromissos assumidos pelos clientes no momento da assinatura do contrato, cujas receitas e correspondentes valores a receber, até 31 de dezembro de 2020 foram reconhecidos contabilmente quando da entrega dos projetos. **11. Partes relacionadas:** Os saldos de ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, relativos às operações com partes relacionadas, referem-se a operações de mútuo, baseadas em contratos que não possuem prazo de vencimento estipulado.

	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
GWS	15	–	–	–
GWN	2.075	–	–	–
Total Ativo	**2.090**	**–**	**–**	**–**
APF	(3.500)	(3.500)	–	–
Total Passivo	**(3.500)**	**(3.500)**	**–**	**–**
Saldo de partes relacionadas	**(1.410)**	**(3.500)**	**–**	**–**

12. Provisão para demandas judiciais:

	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Trabalhista	122	211
	122	**211**

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, também estão sujeitos a exame e aprovação final pelas autoridades fiscais. As controladas GWA e GWS, foram acionadas pela reivindicação de três ex-colaboradores em três processos independentes que exigem o recebimento de horas extras e adicional de insalubridade. A Companhia, junto aos seus advogados, analisou os processos e elaborou defesa para comprovar que os pedidos são desfavoráveis aos reclamantes. A avaliação da Companhia junto a seus assessores é de chance remota de perda. Os julgamos ainda não foram totalmente concluídos. Por conservadorismo a Companhia mantém o valor de face das causas provisionados. **13. Patrimônio líquido: 13.1. Capital social:** O capital Social em 31 de dezembro de 2021 e 2020 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. **13.2. 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$343 (trezentos e onze mil), passando a reserva legal de R$5.739 (cinco milhões e setecentos e trinta e nove) em 31 de dezembro de 2020 para R$6.082 (seis milhões e oitenta e dois mil) em 31 de dezembro de 2021. **b. Reserva de retenção de lucros:** Conforme previsto no art. 199 da Lei nº 6.404/76 das Sociedades por Ações, o saldo das reservas de lucros, exceto as reservas para contingências e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o capital social; atingindo esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos. **c. Dividendos:** Os dividendos serão calculados de acordo com estatuto social que assegura aos acionistas dividendos de, no mínimo 25%, calculados sobre o lucro líquido do exercício após a constituição da reserva legal e compensação de prejuízos. A Companhia destinou o montante de R$ 6.500 (seis milhões e quinhentos mil) para dividendos a distribuir em 31 de dezembro de 2021 da seguinte forma: i. Dividendos obrigatórios no total de R$1.631 (um milhão e seiscentos e trinta um mil); e ii. Dividendos intermediários no valor de R$4.869 (quatro milhões e oitocentos e sessenta e nove mil).

14. Receita líquida de vendas:

	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Receita de serviços prestados	62.852	52.939
(–) Impostos sobre os serviços	(2.257)	(1.924)
(–) Descontos concedidos	(221)	–
	60.374	**51.015**

15. Custos dos serviços prestados:

	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Mão de obra direta	(11.209)	(10.250)
Depreciação e amortização	(10.107)	(6.522)
Materiais e serviços para a operação	(5.527)	(3.717)
Insumo e produtos químicos	(2.198)	(2.039)
Outros custos	(1.578)	(1.782)
	(30.619)	**(24.310)**

16. Despesas gerais e administrativas:

	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Depreciação e amortização	(28)	(2)	(1.531)	(1.777)
Serviços prestados por terceiros	(361)	(351)	(2.269)	(2.079)
Honorários advocatícios	(67)	(127)	(67)	(52)
Taxas e contribuições	(52)	–	(313)	(216)
Energia elétrica, Água, Telefone e Internet	(1)	–	(350)	(233)
Outros	(108)	–	(1.071)	(921)
	(617)	**(480)**	**(5.601)**	**(5.278)**

17. Outras receitas/(despesas) operacionais:

	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Outras receitas operacionais				
Venda de imobilizado	–	–	468	96
Variação cambial	–	–	–	6
Outros	–	–	2	–
	–	**–**	**470**	**102**
Outras despesas operacionais				
Baixa de imobilizado	(149)	–	(404)	–
Perdas e prejuízos	(4.271)	(2.753)	(4.705)	(2.754)
Outros	–	–	(92)	(632)
	(4.420)	**(2.753)**	**(5.201)**	**(3.386)**
	(4.420)	**(2.753)**	**(4.731)**	**(3.284)**

18. Resultado financeiro líquido:

	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Aplicação financeira	164	246	1.181	562
Multa e juros	–	–	33	74
Variação Cambial	–	–	8	–
Descontos obtidos	–	–	18	9
Receitas financeiras	**164**	**246**	**1.240**	**645**
Tarifas bancárias	(4)	(3)	(29)	(33)
Juros	(326)	(27)	(557)	(214)
IOF	–	–	(5)	(11)
Despesas financeiras	**(330)**	**(30)**	**(591)**	**(258)**
Resultado financeiro líquido	**(166)**	**216**	**649**	**387**

19. Tributos sobre lucro:

	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Recebimento de clientes	–	–	74.400	59.642
Lucro presumido (32%)	–	–	23.808	19.085
Receita financeira	164	246	1.240	719
Outros ajustes	(39)	1.925	(228)	(173)
Lucro tributável	**125**	**2.171**	**24.820**	**19.631**
IRPJ (25%)	(31)	(543)	(6.205)	(4.908)
CSLL (9%)	(11)	(195)	(2.234)	(1.767)
IRPJ e CSLL (Correntes)	**(42)**	**(738)**	**(8.439)**	**(6.675)**
Diferença entre faturamento e recebimento	–	(5.634)	(9.465)	(6.222)
Lucro presumido (32%)	**–**	**(1.803)**	**(3.029)**	**(1.991)**
IRPJ (25%)	–	451	757	498
CSLL (9%)	–	162	273	179
IRPJ e CSLL (Diferidos)	**–**	**613**	**1.030**	**677**
IRPJ e CSLL (Correntes)	(42)	(738)	(8.439)	(6.675)
IRPJ e CSLL (Diferidos)	–	613	1.030	677
Total de IRPJ e CSLL	**(42)**	**(125)**	**(7.409)**	**(5.998)**

20. 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 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Valor Justo por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.802	8.390	31.674	20.328
Valor Justo por meio do resultado					
Contas a receber	5	–	–	7.382	18.830
Ativos		**1.802**	**8.390**	**39.056**	**39.158**
Passivo pelo custo amortizado					
Fornecedores		47	11	1.527	1.163
Empréstimos e financiamentos	8	5.037	5.025	5.037	5.610
Passivos		**5.084**	**5.036**	**6.564**	**6.773**

Instrumentos financeiros derivativos: Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, 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:

	Nota	Controladora 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Contas a receber	5	–	–	7.382	18.830
Ativos		**–**	**–**	**7.382**	**18.830**

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 2021	Controladora 2020	Consolidado 2021	Consolidado 2020
Valor Justo por meio do resultado					
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.802	8.390	31.674	20.328
Valor Justo por meio do resultado					
Contas a receber	5	–	–	7.382	18.830
Ativos		**1.802**	**8.390**	**39.056**	**39.158**
Passivo pelo custo amortizado					
Fornecedores		47	11	1.534	1.163
Empréstimos e financiamentos	8	4.894	5.025	4.894	5.610
Passivos		**4.941**	**5.036**	**6.28**	**6.773**

21. 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, consequentemente não foram examinadas pelos auditores independentes. **22. Eventos subsequentes:** a) Ao decorrer do exercício de 2021 um cliente com contrato relevante junto a controlada GWN comunicou a descontinuidade de suas atividades industriais no Brasil, situação que resultou em rescisão contratual antecipada ocorrida no mês de janeiro de 2022. Em fevereiro de 2022, de acordo às disposições contidas em cláusula contratual, a GWN recebeu indenização no valor de R$ 5.895 (cinco milhões, oitocentos e noventa a cinco). A referida indenização e as baixas referentes aos investimentos realizados na construção do projeto, esses que na data do distrato somavam R$ 5.575 (cinco milhões, quinhentos e setenta a cinco), estarão refletidas nas demonstrações da Companhia do exercício de 2022. b) Em dezembro de 2021, foi assinado contrato de compra e venda de ativos, pelo valor de R$5.420, onde figura como vendedora uma subsidiária da Tigre S.A. Participações e, como compradoras, as sociedades GWS e GWN. Os ativos alienados são compostos por maquinário e equipamentos de propriedade da vendedora e contratos de locação de sistema de tratamento de esgoto relacionados a 5 (cinco) estações de tratamento de efluentes. A conclusão da operação está sujeita, à formalização, até abril de 2022, da cessão dos referidos contratos de locação. Até a presente data, a operação segue os trâmites previstos para conclusão.

Diretoria

Fernando de Barros Pereira - Presidente

Matheus André Facchetti Mazzi - Diretor Financeiro

Contador

Ariel Silva dos Santos - 1SP254980/O-6

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 2021 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 2021, 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **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; • Concluímos 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, consequentemente, 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.

BDO

São Paulo, 15 de março de 2022

BDO RCS Auditores Independentes SS
CRC 2 SP 013846/O-1
David Elias Fernandes Marinho
Contador - CRC 1 SP 245857/O-3

DocuSigned by:
O ESTADO DE SÃO PAULO
Assinado por: S A O ESTADO DE S PAULO:61533949000141
CPF: 95615741872
Data/Hora da Assinatura: 21/03/2022 | 21:17:29 BRT
ICP Brasil
E1FD1C243A074BCC8CF482D829CD5368

Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI.
Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site:
https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/