



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 2022 e 2021, colocando-se à disposição para quaisquer esclarecimentos.

GENERAL WATER S.A.

CNPJ/MF nº 04.088.389/0001-20

Ativos	Balanços Patrimoniais			31/12/21 (Não auditado)
	NE 31/12/22	31/12/21 (Não auditado)	31/12/22 (Não auditado)	
Circulantes				
Caixa e equivalentes de caixa	4 220	1.802	8.727	11.614
Aplicações Financeiras	4 2.337	-	14.872	20.060
Contas a receber de clientes	5 -	-	13.033	10.764
Despesas a recuperar	180 -	3	434	105
Impostos a recuperar	- -	5	-	5
Outros ativos	- -	-	2.127	102
Adiantamentos	29 -	-	1.033	1.237
Total dos ativos circulantes	2.766 -	-	40.226	43.887
Não Circulantes				
Partes Relacionadas	13 -	-	2.090	-
Outros créditos a receber	3 -	485	52	205
Investimentos	6 114.222	109.403	-	-
Imobilizado	7 603	500	91.710	78.591
Intangível	7 143	158	2.106	2.274
Total do ativos não circulantes	114.971	112.636	93.868	81.070
Total dos Ativos	117.737	114.446	134.094	124.957
Passivos e do Patrimônio Líquido				
	NE 31/12/22	31/12/21 (Não auditado)	31/12/22 (Não auditado)	31/12/21 (Não auditado)
Circulantes				
Fornecedores	8 184	47	2.539	1.534
Arendamento mercantil	9 -	-	599	651
Empréstimos e financiamentos	10 -	-	4.894	4.894
Obrigações trabalhistas	11 -	-	2.277	1.765
Obrigações tributárias	12 26	12	3.173	2.498
Outras obrigações	- -	-	65	104
Dividendos a pagar	3.290 -	-	3.290	5.573
Total dos passivos circulantes	3.500 -	10.926	11.943	17.019
Não Circulantes				
Arendamento mercantil	9 -	-	4.801	4.834
Partes relacionadas	13 3	3.500	-	-
Obrigações tributárias	12 4	8	740	289
Provisão para demandas judiciais	14 -	-	34	122
Total dos passivos não circulantes	7 -	3.508	5.575	5.245
Total dos Passivos e o Patrimônio Líquido	117.737	114.446	134.094	124.957

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. **Pandemia COVID-19:** A General Water S.A. e suas controladas continuam acompanhando os efeitos e riscos da pandemia da COVID-19 nas economias local e global, evitando os esforços necessários para preservação de empregos e continua avaliação de medidas adicionais que possam ser implementadas a fim de garantir a saúde e segurança dos seus profissionais e clientes. A Administração informa que não houve impactos relevantes nas operações da Companhia em 2022 em razão deste evento.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras: 2.1. Declaração de conformidade:

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), aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Declaração, consolidação e investimentos em controladas:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.3. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.4. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.5. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.6. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.7. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.8. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.9. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.10. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.11. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.12. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.13. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.14. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.15. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.16. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.17. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.18. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.19. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.20. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.21. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.22. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.23. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.24. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.25. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.26. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.27. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.28. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.29. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.30. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.31. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.32. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.33. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e investimentos em controladas.

2.34. Declaração de conformidade:

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram elaboradas com base no critério histórico, exceto por: (a) determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descritas na seção de elaboração, consolidação e

...continua

do 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. Os valores provisionados no consolidado referem-se às contabilizações GWA e GWS, as quais foram acionadas pela revalidação 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 concluiu que há chance provável de perda. Os julgamentos ainda não foram totalmente concluídos. **Provisão de perda possível:** A Sociedade não possui outras ações de natureza trabalhistas, tributárias ou cível envolvendo delação de perda classificada como possível, com base na avaliação de seus assessores legais em 31 de dezembro de 2022.

15.1. Capital social: O capital Social em 31 de dezembro de 2022 e 2021 é de R\$ 84.207 (oitenta e quatro milhões e duzentos e sete mil reais), o capital está dividido em 733.852 (setecentos e trinta e três mil e oitocentos e cinquenta e duas) ações ordinárias nominativas e sem valor nominal.

15.2. 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 constituida anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por objetivo garantir a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital. A Companhia constitui reserva legal no montante de R\$17.708 (dezessete mil e setenta e sete reais), passando a reserva legal de R\$6.463 (seis milhões e quatrocentos e sessenta e sete mil) em 31 de dezembro de 2022 e de R\$ 6.171 (oito milhões e cento e setenta e um reais) em 31 de dezembro de 2021.

b) Reserva de retenção de lucros: Conforme previsto na art. 199 da Lei nº 6.404/76, a Sociedade pôde, por Actos, 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 deliberaria 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. Durante o exercício de 2022, a Companhia destinou o montante de R\$ 17.170 (dezessete milhões e cento e setenta e sete reais) para dividendos da seguinte forma: i) Dividendos obrigatórios no total de R\$8.114 (oitenta e quatorze mil); ii) Dividendos intermediários no valor de R\$1.886 (um milhão e oitocentos e oitenta e seis mil); iii) Dividendos de lucros acumulados no total de R\$ 7.170 (sete milhões e cento e setenta e mil). Adicionalmente, a Companhia realizou distribuição desproporcional aos cotistas minoritários das controladas no total de R\$ 3.178 (três milhões e cento e setenta e oito mil).

16. Receita Líquida de Vendas:

	Consolidado	
	2022	2021
Receita de serviços prestados	96.683	66.234
(-) Impostos sobre os serviços	(3.536)	(2.257)
(-) Descontos concedidos	-	(221)
Total	93.147	63.756

17. Custos dos Serviços Prestados:

	Consolidado	
	2022	2021
Mao de obra direta	(13.769)	(11.209)
Depreciação e Amortização	(10.054)	(10.107)
Materiais e Serviços para a operação	(6.688)	(5.527)
Insuimo e Produtos químicos	(3.905)	(2.048)
Outros custos	(2.295)	(1.578)
Total	(36.711)	(30.619)

18. Despesas por Natureza:**Controlladora****Consolidado****2022****2021****(Não auditado)****2022****2021****(Não auditado)**