

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações Financeiras e Relatório
dos Auditores Independentes

31 de dezembro de 2024

CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes

Balanco Patrimonial

Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração da Mutação do Patrimônio Líquido

Demonstração de Fluxo de Caixa

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Conselheiros e aos Acionistas da
WATERLOO EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A

Rio de Janeiro - RJ

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Waterloo Empreendimentos e Participações S.A. (Sociedade), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Waterloo Empreendimentos e Participações S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

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 financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Entidade, 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Sociedade é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

A administração da Sociedade não disponibilizou o Relatório da Administração para que pudéssemos avaliar possível distorção relevante. Dessa forma, ficamos impossibilitados de relatar a este respeito.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração.

Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos determinados como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 da perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. 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 financeiras, 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 Sociedade 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 Sociedade e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Sociedade e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

Rio de Janeiro, 05 de maio de 2025

Baker Tilly Brasil RJ Auditores Independentes
CRC-RJ 005.333/O-0



Paulo Buzzi Filho
Contador - CRC-RJ 071138/O-5

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2024	2023
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	45.053	27.850
Imposto de Renda a Recuperar	5	82	78
Total do ativo circulante		45.135	27.928
Não Circulante			
Créditos com terceiros	6	13.360	68.955
Total do ativo não circulante		13.360	68.955
Total do Ativo		58.495	96.883
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		3	-
Impostos a recolher	7	324	207
Total do passivo circulante		327	207
Patrimônio Líquido			
Capital social	8	91.378	91.378
Resultados acumulados		(33.210)	5.298
Total Patrimônio Líquido		58.168	96.676
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		58.495	96.883

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Nota	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	10	(792)	(744)
		<u> </u>	<u> </u>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		<u>(792)</u>	<u>(744)</u>
Receitas financeiras	11	3.293	3.678
Despesas financeiras	11	<u>(1)</u>	<u>(2)</u>
		<u>3.292</u>	<u>3.676</u>
Outras receitas (despesas) operacionais	12	(39.912)	(4.712)
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(37.412)</u>	<u>(1.780)</u>
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	13	<u>(1.096)</u>	<u>(1.226)</u>
Resultado Líquido das operações continuadas		<u>(38.508)</u>	<u>(3.006)</u>
Resultado do exercício		<u><u>(38.508)</u></u>	<u><u>(3.006)</u></u>

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado do exercício	(38.508)	(3.006)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total	<u>(38.508)</u>	<u>(3.006)</u>

Waterloo Empreendimentos e participações S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	Capital social	Resultados acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2022	120.209	8.304	128.513
Redução de capital	(28.831)	-	(28.831)
Resultado do exercício	-	(3.006)	(3.006)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	91.378	5.298	96.676
Resultado do exercício	-	(38.508)	(38.508)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	91.378	(33.210)	58.168

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em milhares de reais)

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Fluxo de caixa proveniente das operações		
Resultado do exercício antes dos impostos	(37.412)	(1.780)
	<u>(37.412)</u>	<u>(1.780)</u>
Redução (aumento) de contas patrimoniais:		
Redução/ (aumento) impostos a recuperar	(4)	201
Redução/ (aumento) outros créditos	55.595	18.568
Redução/ (aumento) fornecedores	3	-
Impostos e contribuições a recolher	117	(110)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.096)	(1.226)
	<u>54.615</u>	<u>17.433</u>
Recursos líquidos gerados nas atividades operacionais	17.203	51.340
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Redução de capital	-	(28.831)
Recursos líquidos provenientes das atividades de financiamento	-	(28.831)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa	17.203	(13.178)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	27.850	41.028
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	<u>45.053</u>	<u>27.850</u>

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

1. Informações sobre o Grupo

A Waterloo Empreendimentos e participações S.A. (“Sociedade”) tem como objeto a participação em outras sociedades, investe em empresas que têm por objetivo a fabricação e comércio de revestimentos cerâmicos.

A Sociedade está localizada na Av. Bartolomeu Mitre, 336, Leblon, Rio de Janeiro – RJ e as plantas industriais de suas controladas estão distribuídas em três unidades industriais presentes em Santa Catarina e Minas Gerais.

Em 22 de maio de 2019, o grupo Vinci Partners e acionistas não controladores anunciaram a venda de 100% das ações da empresa Cecrisa Revestimentos Cerâmicos S.A. para o grupo Duratex S.A.. A parte desta transação que cabe a Waterloo está representada da seguinte forma:

- (i) R\$ 170.000 na data de fechamento após a conclusão das condições precedentes, sujeitos a ajustes por conta da variação na dívida líquida e no capital de giro da Cecrisa;
- (ii) até R\$ 275.000 em cinco anos ajustado pelo CDI, dependentes da não-materialização de passivos contingentes;
- (iii) pagamento de créditos oriundos das ações judiciais listadas no contrato ou qualquer outra ação judicial iniciada pela Sociedade ou suas subsidiárias após a data de fechamento, à medida que forem se materializando.

Em 31 de julho de 2019, as condições precedentes foram todas cumpridas ou renunciadas pelas partes, ocorrendo assim a liquidação da primeira parcela (item i)). A Waterloo recebeu a quantia de R\$162.342, restando ainda um valor contingente à apuração da variação na dívida líquida e no capital de giro de R\$7.658.

Em 09 de dezembro de 2019, através de Termo de Acordo de quitação assinado entre as partes, ficou pactuado o pagamento de R\$ 36.648 a título de parcela diferida, correspondente a diferença do capital de giro, a dívida líquida e o preço de aquisição entre a data do Contrato de Compra e Venda de Ações, realizado em 22 de maio de 2019 e data de sua respectiva efetivação, em 31 de julho de 2019.

2. Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 05 de maio de 2025.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2 Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto aplicações financeiras que estão a valor justo.

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

2.2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Sociedade. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

2.3 Continuidade operacional

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a entidade conseguirá cumprir suas obrigações.

A entidade reconheceu um prejuízo de R\$ 38.508 (2023: prejuízo de R\$ 3.006) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024. Os ativos são substancialmente maiores que os passivos e a Sociedade tem avançado na liquidação dos recebíveis.

Assim, a administração tem uma expectativa razoável de que a entidade terá recursos suficientes para continuar operando no futuro previsível. Se a Sociedade não tiver condição de continuar operando no curso normal de seus negócios, então, podem existir impactos na capacidade da entidade cumprir com certas obrigações pelos valores reconhecidos em suas demonstrações financeiras.

2.4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações financeiras da Sociedade requer que a Administração faça julgamentos, estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos e as respectivas divulgações.

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo riscos que podem causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro estão relacionados a seguir:

Provisão para perdas de crédito esperadas

A Sociedade utiliza as taxas de perda histórica observadas em exercícios anteriores para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. Em todas as datas de relatórios, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

3. Políticas contábeis materiais

A Waterloo aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras, salvo indicação ao contrário.

3.1 Ativos financeiros

Classificação

A Sociedade classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo através do resultado e empréstimos e recebíveis. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

(a) Ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os derivativos também são categorizados como mantidos para negociação, a menos que tenham sido designados como instrumentos de hedge. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes. A Sociedade não possui instrumentos derivativos e não adota contabilização de hedge.

(b) Empréstimos e recebíveis

Os empréstimos e recebíveis são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São incluídos como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data de emissão do balanço (estes são classificados como ativos não circulantes).

3.2 Redução ao valor recuperável (*Impairment*)

(i) Ativos financeiros não derivativos

A Waterloo reconhece perdas esperadas de crédito sobre:

- Valores a receber decorrentes da venda de participações societárias.

Como os valores a receber registrados pela Sociedade estão fundamentos na expectativa da não-materialização de passivos contingentes da Cecrisa, conforme descrito na nota de contexto operacional, a Waterloo avaliou o quanto do valor total de R\$ 275.000 é esperado que se realize, registrando o respectivo valor em seus valores a receber.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte.

(ii) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Sociedade, que não imposto de renda e contribuição social diferidos ativos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

Perdas por redução no valor recuperável são reconhecidas no resultado, bem como reversões de perdas.

3.3 Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Considera-se equivalente de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento, normalmente, se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo; por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

3.4 Valores a receber

Correspondem aos valores a receber decorrentes da venda da Cecrisa. Conforme definido no Contrato de Compra e Venda de Participação, esse valor, no total de R\$ 275.000 está sujeito a determinadas condições suspensivas, que incluem:

- (i) A realização financeira de contingências passivas em que a Cecrisa e suas controladas sejam parte envolvida em períodos anteriores a venda. Tendo como base a relação dos processos em que a Cecrisa e suas controladas figuram no polo passivo, anteriores a data do Contrato de Compra e Venda de participação; e
- (ii) A realização financeira de superveniência (contingências) ativas relacionadas a processos em que a Cecrisa e suas controladas estejam no polo ativo.

Valor de venda	275.000
Contingências	(152.872)
Valores a receber – 31/12/2019	<u>122.128</u>
Liquidações	(1.447)
Contingências	(75.252)
Valores a receber – 31/12/2020	<u>45.456</u>
Contingências	38.075
Valores a receber – 31/12/2021	<u>83.531</u>
Liquidações	(50.252)
Reversão da provisão para perdas esperadas	54.244
Valores a receber – 31/12/2022	<u>87.523</u>
Liquidações	(13.856)
Constituição da provisão para perdas esperadas	(4.712)
Valores a receber – 31/12/2023	<u>68.955</u>
Liquidações	(15.682)
Constituição da provisão para perdas esperadas	(39.931)
Valores a receber – 31/12/2024	<u>13.360</u>

Diante do exposto acima, a Sociedade reconheceu como valores a receber em 31 de dezembro de 2024 e 2023 apenas o que há expectativa em realização financeira, tendo como base o atual risco e valores envolvidos das contingências ativas e passivas. Em 2024 e 2023, houve uma reavaliação dos valores a receber, constituindo, portanto, provisão para perdas esperas advindos de períodos anteriores. O movimento se deu, principalmente, pela alteração dos prognósticos das contingências especiais, cíveis e trabalhistas.

3.5 Provisões

Provisões gerais

As provisões são reconhecidas quando a Sociedade tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita.

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes do imposto, a qual reflete as avaliações atuais do mercado do valor temporal do dinheiro e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.

Contingências (riscos tributários, cíveis e trabalhistas)

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. 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, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.6 Imposto de renda e contribuição social

A Sociedade apura seus impostos sobre a renda pela sistemática de tributação do lucro presumido.

3.7 Pronunciamentos novos ou revisados, mas ainda não vigentes

Reforme tributária sobre consumo

Em 20 de dezembro de 2023, foi promulgada a Emenda Constitucional (“EC”) no 132, que estabelece a Reforma Tributária (“Reforma”) sobre o consumo. Vários temas, inclusive as alíquotas dos novos tributos, ainda estão pendentes de regulamentação por Leis Complementares (“LC”), que deverão ser encaminhadas para avaliação do Congresso Nacional no prazo de 180 dias.

O modelo da Reforma está baseado num IVA repartido (“IVA dual”) em duas competências, uma federal (Contribuição sobre Bens e Serviços - CBS) e uma sub-nacional (Imposto sobre Bens e Serviços - IBS), que substituirá os tributos PIS, COFINS, ICMS e ISS.

Foi também criado um Imposto Seletivo (“IS”) – de competência federal, que incidirá sobre a produção, extração, comercialização ou importação de bens e serviços prejudiciais à saúde e ao meio ambiente, nos termos de LC.

Haverá um período de transição de 2024 até 2032, em que os dois sistemas tributários – antigo e novo – coexistirão. Os impactos da Reforma na apuração dos tributos acima mencionados, a partir do início do período de transição, somente serão plenamente conhecidos quando da finalização do processo de regulamentação dos temas pendentes por LC. Consequentemente, não há qualquer efeito da Reforma nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2024, bem como a administração continua avaliando os potenciais impactos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os próximos anos, mas no momento não é possível determinar se serão materiais ou não.

Normas contábeis novas e revisadas

A Sociedade iniciou o exercício de 2024 com alteração de normas que passaram a vigorar a partir de 1 de janeiro de 2024, conforme a seguir:

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

- **Emendas ao CPC 26** - Classificação de passivos como correntes ou não correntes e passivos não correntes com cláusulas.
- **Emendas ao CPC 06** - Passivo de arrendamento em venda e *leaseback*.
- **Emendas ao CPC 03** - Adoção de emendas ao CPC 03, fornecendo novas divulgações para passivos sob arranjos de financiamento de fornecedores, bem como os fluxos de caixa associados.

Normas que ainda não estão em vigor:

IAS 21/CPC 02 – Falta de convertibilidade - ajudará as entidades a determinar se uma moeda é conversível em outra moeda e qual taxa de câmbio à vista usar quando não for. Eficaz para períodos anuais começando em ou após 1º de janeiro de 2025.

Alterações ao CPC 48 e CPC 40 - Classificação e Mensuração de Instrumentos Financeiros - esclarecem a data de reconhecimento e desreconhecimento de alguns ativos e passivos financeiros, com uma nova exceção para alguns passivos financeiros liquidados por meio de um sistema de transferência eletrônica de dinheiro e adicionam mais orientações para avaliar se um ativo financeiro atende ao critério de pagamentos exclusivamente de principal e juros. Novas divulgações para certos instrumentos com termos contratuais que podem alterar os fluxos de caixa e atualizam as divulgações para instrumentos de capital designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Outra alteração ao CPC 48 e CPC 40, o IASB fez alterações direcionadas sobre contratos de eletricidade dependentes da natureza para ajudar as empresas a garantir seu fornecimento de eletricidade de fontes como energia eólica e solar.

Eficaz para períodos anuais começando em ou após 1º de janeiro de 2026.

CPC 10 - Substituirá o IAS 1 Apresentação das Demonstrações Financeiras, introduzindo novos requisitos que ajudarão a alcançar a comparabilidade do desempenho financeiro de entidades semelhantes e fornecer informações mais relevantes e transparentes aos usuários. Os itens apresentados nas demonstrações financeiras primárias podem mudar devido à aplicação do conceito de 'resumo estruturado útil' e aos princípios aprimorados de agregação e desagregação. Além disso, como o ágio será exigido para ser apresentado separadamente na demonstração da posição financeira, o Sociedade desagregará o ágio e outros ativos intangíveis e os apresentará separadamente na demonstração da posição financeira.

CPC 48 - Emitido em maio de 2024, o CPC 48 permite que certas subsidiárias elegíveis de entidades controladoras que relatam de acordo com as Normas de Contabilidade apliquem requisitos de divulgação reduzidos. Eficaz para períodos anuais começando em ou após 1º de janeiro de 2027.

A Sociedade aplicará o novo padrão a partir de sua data efetiva obrigatória de 1º de janeiro de 2027. A aplicação retrospectiva é necessária, e assim as informações comparativas para o exercício financeiro encerrado em 31 de dezembro de 2026 serão reestabelecidas de acordo com o CPC 10.

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Caixa e equivalentes

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Banco Bradesco S/A	3	1
CDB – Banco BTG Pactual	27.968	25.095
CDB – Banco Bradesco S/A	11.910	1.598
FI Vinci Renda Fixa Crédito Privado	5.172	1.156
Total Caixa e equivalentes de caixa	<u><u>45.053</u></u>	<u><u>27.850</u></u>

As aplicações financeiras da Waterloo estão representadas por Fundos de Renda Fixa e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

A Sociedade tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem principalmente em valores mobiliários de baixo risco e aplicações em instituições financeiras de primeira linha, as quais são substancialmente remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

O FI Vinci Renda Fixa Crédito Privado é valorizado de acordo com o valor diário das cotas informadas pelo seu administrador BEM DTVM LTDA., e tem liquidez diária, e sua carteira em 31 de dezembro de 2024 e 2023 era composta basicamente por títulos públicos.

5. Impostos a recuperar

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo negativo de IRPJ a compensar	82	78
	<u><u>82</u></u>	<u><u>78</u></u>

6. Outros créditos

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Créditos com terceiros (a)	13.360	68.955
	<u><u>13.360</u></u>	<u><u>68.955</u></u>

(a) Conforme mencionado na nota 3.4, o saldo de créditos com terceiros refere-se aos valores a receber oriundos da venda da Cecrisa, acrescidos ou reduzidos de eventuais decisões judiciais em nome da controlada.

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

7. Obrigações tributárias

Impostos e contribuições a recolher	2024	2023
PIS/COFINS/CSLL (Cod 5952)	1	1
IRPJ/CSLL a recolher	323	206
	324	207

8. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em setembro de 2023, os acionistas reduziram o capital social da Sociedade em R\$ 12.175, mediante o cancelamento de 11.584.288 ações de emissão da Sociedade.

O capital social da Sociedade em 2024 é de R\$ 91.378 (2023: R\$ 91.378) e não há capital a integralizar.

9. Partes relacionadas

Conforme nota explicativa 4, a Sociedade detém cotas do fundo FI Vinci Renda Fixa Crédito Privado. O fundo é gerido por uma empresa do mesmo grupo que faz a gestão da Vinci Capital Partners II D Fundo de Investimentos em Participações, o único acionista da Sociedade.

10. Despesas operacionais

	2023	2023
Despesa c/serviços de terceiros – PJ (a)	(789)	(727)
Outras despesas administrativas (b)	-	(12)
Taxas e contribuições	(3)	(5)
	(792)	(744)

(a) Despesas com serviços de contabilidade, advocatícios, consultorias e auditoria.

(b) Despesas relacionadas a anúncios, divulgações e publicações.

11. Receitas e despesas financeiras

	2024	2023
Receitas financeiras	3.293	3.678
Despesas financeiras	(1)	(2)
	3.292	3.676

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras para os exercícios findos em
31 de dezembro de 2024 e 2023

(Em Milhares de Reais)

12. Outras receitas (despesas) operacionais

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Constituição de provisão para perdas esperadas	(39.912)	(4.712)
	<u>(39.912)</u>	<u>(4.712)</u>

13. Imposto de renda e contribuição social

2023	Receita Financeira	IR - 15% + 10% exc. R\$ 60	CS corrente - 9%	Total imposto
1º tri	760	(184)	(68)	(252)
2º tri	752	(182)	(68)	(250)
3º tri	792	(192)	(71)	(264)
4º tri	987	(241)	(89)	(330)
Total ano	3.292	(799)	(296)	(1.096)

2023	Receita Financeira	IR - 15% + 10% exc. R\$ 60	CS corrente - 9%	Total imposto
1º tri	770	(187)	(69)	(256)
2º tri	873	(212)	(79)	(291)
3º tri	1.078	(263)	(97)	(360)
4º tri	956	(233)	(86)	(319)
Total ano	3.677	(895)	(331)	(1.226)

14. Eventos subsequentes

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 3 de fevereiro de 2025, foi deliberado pelas acionistas redução de capital no valor de R\$ 20.900, pagos proporcionalmente ao número de ações pertinentes a cada acionista, mediante a transferência de valores, à vista.