



Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações Financeiras e Relatório
dos Auditores Independentes

31 de dezembro de 2021



CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes

Balanço Patrimonial

Demonstração do Resultado do Exercício

Demonstração do Resultado Abrangente

Demonstração da Mutação do Patrim nio Líquido

Demonstrac o de Fluxo de Caixa

Notas Explicativas  s Demonstra es 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. (Companhia), 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, compreendendo as políticas contábeis significativas 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 2021, 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.

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 Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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 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 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 Companhia 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 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.

Rio de Janeiro, 26 de maio de 2022

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



Claudio Henrique D. Reis
Contador - CRC SC-024494/O-1

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

Ativo	Notas	2021	2020
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	4	1.863	2.198
Imposto de renda a recuperar	5	431	420
Total do ativo circulante		2.294	2.618
Não Circulante	6		
Créditos com terceiros		83.531	45.456
Total do ativo não circulante		83.531	45.456
Total do Ativo		85.825	48.074
Passivo			
Circulante			
Impostos a recolher	7	4	2
Total do passivo circulante		4	2
Patrimônio Líquido			
Capital social	8	132.384	132.384
Resultados acumulados		(46.563)	(84.312)
Total Patrimônio Líquido		85.821	48.072
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		85.825	48.074

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	2021	2020
Despesas operacionais			
Gerais e administrativas	10	(398)	(1.083)
		<hr/>	<hr/>
Resultado operacional antes do resultado financeiro		(398)	(1.083)
		<hr/>	<hr/>
Receitas financeiras	11	96	452
Despesas financeiras	11	(1)	(1)
		<hr/>	<hr/>
		95	451
		<hr/>	<hr/>
Outras receitas (despesas) operacionais	12	38.075	(75.252)
		<hr/>	<hr/>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		37.772	(75.884)
		<hr/>	<hr/>
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	12	(23)	(142)
		<hr/>	<hr/>
Resultado Líquido das operações continuadas		37.749	(76.026)
		<hr/>	<hr/>
Resultado do exercício		37.749	(76.026)
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado do exercício	37.749	(76.026)
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado abrangente total	<u>37.749</u>	<u>(76.026)</u>

Waterloo Empreendimentos e participações S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019		172.104	(8.286)	163.818
Redução de capital	8	(39.720)	-	(39.720)
Resultado do exercício		-	(76.026)	(76.026)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		132.384	(84.312)	48.072
Resultado do exercício		-	37.749	37.749
Saldos em 31 de dezembro de 2021		132.384	(46.563)	85.821

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	NOTA	2021	2020
Fluxo de caixa proveniente das operações			
Resultado do exercício antes dos impostos		37.772	(75.884)
		37.772	(75.884)
Redução (aumento) de contas patrimoniais:			
Redução/ (aumento) impostos a recuperar		(11)	(117)
Redução/ (aumento) outros créditos		(38.075)	76.672
Impostos e contribuições a recolher		2	(77)
Imposto de renda e contribuição social pagos		(23)	(142)
		(38.107)	76.336
Recursos líquidos usados (gerados) nas atividades operacionais		(335)	452
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Redução de capital		-	(39.720)
Recursos líquidos provenientes das atividades de financiamento		-	(39.720)
Aumento (redução) no caixa e equivalentes de caixa		(335)	(39.268)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		2.198	41.466
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício		1.863	2.198

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 Em milhares de reais

1. Informações sobre o Grupo

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

A Companhia 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 Companhia 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.

A Administração da Companhia avaliou, por ser um fato relevante, nos termos CPC 24, a necessidade de projeções e estimativas relacionada aos riscos do COVID-19, e concluiu que até a data de divulgação dessas demonstrações financeiras não foram identificados efeitos materiais.

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 26 de maio de 2022.

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, individuais e consolidadas, 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 em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 Em milhares de reais

2.2.1 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Companhia. 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 lucro líquido de R\$ 37,749 (2020: prejuízo líquido de R\$ 76.026) para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Os ativos são substancialmente maiores que os passivos e a Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia 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. Principais políticas contábeis

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 Companhia 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 em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 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 Companhia 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 Companhia 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 Companhia, 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 em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 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	<u>(152,872)</u>
Valores a receber – 31/12/2019	<u>122,128</u>
Liquidações	(1.447)
Contingências	<u>(75.252)</u>
Valores a receber – 31/12/2020	<u>45.456</u>
Contingências	38.075
Valores a receber – 31/12/2021	<u>83.531</u>

Diante do exposto acima, a Companhia reconheceu como valores a receber em 31 de dezembro de 2021 e 2020 apenas o que há expectativa em realização financeira, tendo como base o atual risco e valores envolvidos das contingências ativas e passivas. Em 2021, houve uma reavaliação dos valores a receber, revertendo, portanto, parte da provisão para devedores duvidosos advindos de períodos anteriores.

3.5 Provisões

Provisões gerais

As provisões são reconhecidas quando a Companhia 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.

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.

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 Em milhares de reais

3.6 Imposto de renda e contribuição social

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

3.7 Pronunciamentos novos ou revisados, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas, alteradas e emitidas, ou que ainda não estejam em vigor até a data de emissão destas demonstrações financeiras, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotá-las, se cabível, quando entrarem em vigor.

a) Revisadas e vigentes:

- CPC 06 (R2) - Arrendamentos
- CPC 11 – Contratos de Seguro
- CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração
- CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação
- CPC 48 - Instrumentos Financeiros

Os CPCs revisados e vigentes estabelecem alterações em decorrência do termo “Reforma da Taxa de Juros de Referência – Fase 2”.

Para o pleno atendimento às normas internacionais de contabilidade, a Companhia deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após 1º de janeiro de 2021.

Para o caso do CPC 06 (R2), especificamente, a revisão refere-se a Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.

b) Revisadas e não vigentes:

- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- CPC 27 – Ativo Imobilizado
- CPC 37 (R1) – Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade
- CPC 48 - Instrumentos Financeiros

Os CPCs revisados estabelecem alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias 2018-2020; Ativo Imobilizado – vendas antes do uso pretendido; Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato; e Referências à Estrutura Conceitual.

Para o pleno atendimento às normas de contabilidade, a Companhia deve aplicar essas alterações nos períodos anuais com início em, ou após 1º de janeiro de 2022.

Não é esperado que essas alterações tenham impacto significativo sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

4. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 Em milhares de reais

Caixa e equivalentes

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Banco Bradesco S/A	1	78
FI Vinci Renda Fixa Crédito Privado	1.862	2.120
Total Caixa e equivalentes de caixa	<u>1.863</u>	<u>2.198</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 Companhia 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 2021 era composta basicamente por títulos públicos.

5. Impostos a recuperar

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IRRF s/resgates de títulos mobiliários	3	-
Saldo negativo de IRPJ a compensar	428	420
	<u>431</u>	<u>420</u>

6. Outros créditos

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Créditos com terceiros (a)	83.530	45.456
	<u>83.530</u>	<u>45.456</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.

7. Obrigações tributárias

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 Em milhares de reais

Impostos e contribuições a recolher	<u>2021</u>	<u>2020</u>
PIS/COFINS/CSLL (Cod 5952)	1	1
IRPJ/CSLL a recolher	3	1
	<u>4</u>	<u>2</u>

8. Patrimônio líquido

a. Capital social

Em janeiro de 2020, os acionistas reduziram o capital social da Companhia em R\$ 39.720, mediante o cancelamento de 37.790.164 ações de emissão da Companhia. Não houve aumento ou redução de capital na Companhia em 2021.

O capital social da Companhia em 2021 é de R\$ 132.384 e não há capital a integralizar.

9. Partes relacionadas

Conforme nota explicativa 4, a Companhia 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 Companhia.

10. Despesas operacionais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesa com serviços de terceiros – PJ (a)	(374)	(963)
Outras despesas administrativas (b)	(15)	(113)
Taxas e contribuições	(5)	(4)
Despesas tributárias	(4)	(3)
	<u>(398)</u>	<u>(1.083)</u>

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

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

11. Receitas e despesas financeiras

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Receitas financeiras	96	452
Despesas financeiras	(1)	(1)
	<u>95</u>	<u>451</u>

12. Outras receitas (despesas) operacionais

Waterloo Empreendimentos e Participações S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 Em milhares de reais

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Reversão de provisão para perdas esperadas	38.075	-
Provisão para perdas esperadas	-	(75.252)
	<u>38.075</u>	<u>(75.252)</u>

Em 31 de dezembro de 2021, após atualização na avaliação das contingências ativas e passivas, a Companhia reverteu parte da provisão para perdas esperadas no valor de R\$ 38.075. Em 31 de dezembro de 2020, a provisão para perdas esperadas referente aos créditos com terceiros foi de R\$ 75.252.

13. Imposto de renda e contribuição social

<u>2021</u>	<u>Receita Financeira</u>	<u>IR corrente - 15%</u>	<u>CS corrente - 9%</u>	<u>Total imposto</u>
1º tri	10	(2)	(1)	(3)
2º tri	15	(2)	(1)	(3)
3º tri	30	(5)	(2)	(7)
4º tri	41	(6)	(4)	(10)
Total ano	96	(15)	(8)	(23)

<u>2020</u>	<u>Receita Financeira</u>	<u>IR - 15% + 10% exc. R\$ 60</u>	<u>CS corrente - 9%</u>	<u>Total imposto</u>
1º tri	397	(93)	(36)	(129)
2º tri	37	(6)	(3)	(9)
3º tri	8	(1)	(1)	(2)
4º tri	10	(1)	(1)	(2)
Total ano	452	(101)	(41)	(142)