

Tarpon Investimentos S.A.

Demonstrações financeira ind acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2020



Índice

| | Página |
|--|---------------|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas | 3 |
| Demonstrações financeiras individuais e consolidadas | 6 |
| Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 | 12 |

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Grant Thornton Auditoria e Consultoria

Av. Eng. Luis Carlos Berrini, 105 - 12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Acionistas e Administradores da
Tarpon Investimentos S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Tarpon Investimentos S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Tarpon Investimentos S.A. em 31 de dezembro de 2020 o desempenho de suas operações e os seus 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 Companhia, 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 e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidada 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 financeiras 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 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 individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 financeiras individuais e consolidadas.

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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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;
- Obtivemos 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;
- 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. 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 não mais se manter em continuidade operacional;

Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 ou não, nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 4 de abril de 2022



Ricardo Gusmão de Rezende
CT CRC 1SP-275006

Grant Thornton Auditoria e Consultoria
CRC 2SP-034.766/O-0

Tarpon Investimentos S.A.

Balancos patrimoniais individuais e consolidados
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

| Ativo | Nota | Individual | | Consolidado | | Passivo | Nota | Individual | | Consolidado | |
|--|------|---------------|---------------|---------------|---------------|--|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 | | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Circulante | | | | | | Circulante | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 1.004 | 70 | 1.161 | 4.057 | Contas a pagar | 13 | 89 | 120 | 1.531 | 425 |
| Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado | 5 | 11 | 1.842 | 2.408 | 17.946 | Obrigações societárias | | 1.720 | 10.402 | 1.363 | 10.402 |
| Recebíveis | 7 | - | - | 3.645 | 8.739 | Obrigações tributárias | 14 | 331 | 333 | 1.226 | 863 |
| Dividendos a receber | | 334 | 334 | - | - | Obrigações trabalhistas | 15 | - | - | 578 | 859 |
| Impostos a compensar | 8 | 254 | 587 | 401 | 726 | Outros passivos | | - | - | - | - |
| Outros ativos | 9 | - | - | 16.112 | 11.767 | Total | | 2.140 | 10.855 | 4.698 | 12.549 |
| Total | | 1.603 | 2.833 | 23.727 | 43.235 | | | | | | |
| Não circulante | | | | | | Não circulante | | | | | |
| Impostos a compensar | 8 | 1.538 | 1.164 | 1.864 | 1.491 | Impostos diferidos | | - | - | 519 | 515 |
| Outros ativos | 9 | - | - | 89 | - | Obrigações tributárias | | - | - | 8.828 | 8.038 |
| Investimento | 10 | 12.372 | 31.050 | - | - | Total | | - | - | 9.347 | 8.553 |
| Imobilizado | 11 | - | - | 1.594 | 414 | | | | | | |
| Intangível | 12 | - | - | 144 | 154 | | | | | | |
| Total | | 13.910 | 32.214 | 3.691 | 2.059 | Patrimônio líquido | | | | | |
| | | | | | | Capital social | 16.a | 1.000 | 1.000 | 1.000 | 1.000 |
| | | | | | | Ações em tesouraria | | (697) | (626) | (697) | (626) |
| | | | | | | Reserva legal | 16.c | 200 | 200 | 200 | 200 |
| | | | | | | Reserva de lucro | | 124 | - | 124 | - |
| | | | | | | Plano de opções | 16.e | 12.746 | 23.618 | 12.746 | 23.618 |
| | | | | | | Total | | 13.373 | 24.192 | 13.373 | 24.192 |
| Total do ativo | | 15.513 | 35.047 | 27.418 | 45.294 | Total do passivo e patrimônio líquido | | 15.513 | 35.047 | 27.418 | 45.294 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tarpon Investimentos S.A.

Demonstrações intermediárias consolidadas das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

| | | <u>Capital social</u> | <u>Reserva de capital</u> | <u>Reserva de lucro</u> | <u>Reserva de investimento</u> | <u>Reserva legal</u> | <u>(-) Ações em tesouraria</u> | <u>Plano de opções</u> | <u>Ajuste acumulado de conversão</u> | <u>Lucro líquido (prejuízo) do exercício</u> | <u>Patrimônio líquido total</u> |
|--|--------------|-----------------------|---------------------------|-------------------------|--------------------------------|----------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------------------|--|---------------------------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2018 | Notas | 7.402 | 3.652 | 7.072 | 4.179 | 1.415 | (626) | 23.441 | 12.084 | - | 58.619 |
| Reserva de pagamento baseado em ações | 16.d | 26.987 | (3.652) | (7.072) | (4.179) | - | - | - | (12.084) | - | - |
| Ajuste acumulado e conversão | | (33.389) | - | - | - | - | - | - | - | - | (33.389) |
| Ações em tesouraria adquiridas | | - | - | - | - | - | - | 177 | - | - | 177 |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | 1.215 | - | (1.215) | - | - | - | - | - |
| Constituição de reservas | | - | - | - | - | - | - | - | - | 8.563 | 8.563 |
| Dividendos mínimos obrigatórios propostos no exercício | | - | - | - | - | - | - | - | - | (2.304) | (2.304) |
| Dividendos adicionais propostos no exercício | | - | - | (1.215) | - | - | - | - | - | (6.259) | (7.474) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | Notas | 1.000 | - | - | - | 200 | (626) | 23.618 | - | - | 24.192 |
| Aumento de capital | 16 | 10.872 | - | - | - | - | - | - | - | - | 10.872 |
| Redução de capital | 16 | (10.872) | - | - | - | - | - | - | - | - | (10.872) |
| Reserva de pagamento baseado em ações | 16 | - | - | - | - | - | - | (10.872) | - | - | (10.872) |
| Lucro líquido do exercício | | - | - | - | - | - | - | - | - | 24.124 | 24.124 |
| Recompra de Ações | 16.d | - | - | - | - | - | (71) | - | - | - | (71) |
| Dividendos mínimos obrigatórios propostos no exercício | | - | - | - | - | - | - | - | - | (6.031) | (6.031) |
| Dividendos adicionais propostos no exercício | | - | - | - | - | - | - | - | - | (17.969) | (17.969) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | | 1.000 | - | - | - | 200 | (697) | 12.746 | - | 124 | 13.373 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tarpon Investimentos S.A.

Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

| | Nota | Individual | | Consolidado | |
|---|------|---------------|--------------|-----------------|-----------------|
| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Taxa de administração | | - | - | 19.712 | 21.655 |
| Taxa de performance | | - | - | 19.607 | 6.976 |
| Receita operacional líquida | 17 | - | - | 39.319 | 28.631 |
| Despesas e receitas operacionais | | | | | |
| Despesas com pessoal | 15 | - | - | (6.302) | (8.476) |
| Plano de opções | | - | - | - | (177) |
| Despesas administrativas | 18 | (378) | (1.231) | (4.240) | (7.948) |
| Resultado de equivalência patrimonial | 10 | 24.572 | 9.674 | - | - |
| Outras receitas e despesas operacionais | | (102) | (236) | (306) | (438) |
| | | 24.092 | 8.207 | (10.848) | (17.039) |
| Resultado operacional | | 24.092 | 8.207 | 28.471 | 11.592 |
| Receita/Despesa financeira | 19 | 32 | 1.009 | 348 | 2.018 |
| Lucro Antes dos impostos | | 24.124 | 9.216 | 28.819 | 13.610 |
| Imposto de renda e contribuição social | 20 | - | - | (4.695) | (4.394) |
| Corrente | | - | - | (4.695) | (14) |
| Diferido | | - | - | - | (4.380) |
| Lucro líquido do exercício de operações continuadas | | 24.124 | 9.216 | 24.124 | 9.216 |
| Operações descontinuadas | | | | | |
| (Prejuízo) do exercício proveniente de operações descontinuadas | | - | (653) | - | (653) |
| Lucro líquido do exercício proveniente de operações continuadas e descontinuadas | | 24.124 | 8.563 | 24.124 | 8.563 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tarpon Investimentos S.A.

Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

| | Nota | Individual | | Consolidado | |
|-----------------------------------|------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| | | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
| Lucro líquido do exercício | | <u>24.124</u> | <u>8.563</u> | <u>24.124</u> | <u>8.563</u> |
| Resultados abrangentes | | <u>-</u> | <u>(12.084)</u> | <u>-</u> | <u>(12.084)</u> |
| Ajuste acumulado de conversão | | <u>-</u> | <u>(12.084)</u> | <u>-</u> | <u>(12.084)</u> |
| Resultado abrangente total | | <u>24.124</u> | <u>(3.521)</u> | <u>24.124</u> | <u>(3.521)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Tarpon Investimentos S.A.

Demonstrações intermediárias individuais e consolidadas dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

| | Notas | Individual | | Consolidado | |
|---|-------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Atividades operacionais | | | | | |
| Lucro líquido do exercício | | 24.124 | 8.563 | 24.124 | 8.563 |
| Ajustes: | | | | | |
| Depreciação e amortização | 11 | - | - | 46 | 29 |
| Resultado de equivalência patrimonial | 10 | (24.572) | (9.674) | - | - |
| Aumento da reserva de pagamento baseado em ações | 16 | - | - | (10.872) | 177 |
| Provisão de gratificação, encargos e participação nos lucros | | - | - | - | 211 |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social correntes | 20 | - | - | 4.695 | 14 |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos | 20 | - | - | - | 4.380 |
| Provisão para contingência fiscal | 20 | - | - | 603 | 416 |
| Lucro líquido do exercício ajustado | | (448) | (1.111) | 18.596 | 13.790 |
| Variações de ativos e passivos | | | | | |
| (Aumento) de recebíveis | | - | - | 5.094 | (272) |
| (Aumento)/ redução de ativos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado | 5 | 1.831 | 31.136 | 15.538 | 80.335 |
| (Aumento) de impostos a compensar | | (41) | (416) | (48) | (703) |
| (Aumento)/redução de outros ativos | | - | - | (3.644) | 1.046 |
| Aumento/(redução) de obrigações trabalhistas | | - | (69) | (281) | (16.019) |
| Aumento/(redução) de contas a pagar | | (31) | 44 | 1.106 | (1.248) |
| Aumento/(redução) de obrigações tributárias | | (2) | (41) | (4.925) | (22.372) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | - | - | (5) | (16) |
| Caixa líquido das atividades operacionais | | 1.309 | 29.543 | 31.431 | 54.541 |
| Atividades de investimentos | | | | | |
| Recebimento de dividendos | 10 | 32.378 | 23.324 | - | - |
| Aquisição de imobilizado | 11 | - | - | (1.217) | (361) |
| Caixa líquido das atividades de investimentos | | 32.378 | 23.324 | (1.217) | (361) |
| Atividades de financiamento | | | | | |
| Aumento de capital | | - | - | - | - |
| Redução de capital | | - | (33.179) | - | (33.179) |
| Recuperação de ações em tesouraria | | (71) | - | (71) | - |
| Dividendos pagos no exercício | | (32.682) | (19.677) | (33.039) | (19.677) |
| Caixa líquido das atividades de financiamento | | (32.753) | (52.856) | (33.110) | (52.856) |
| Total do fluxo de caixa | | 934 | 11 | (2.896) | 1.324 |
| Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa | | 934 | 11 | (2.896) | 1.324 |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | | 70 | 59 | 4.057 | 2.733 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | | 1.004 | 70 | 1.161 | 4.057 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

A Tarpon Investimentos S.A. (“Companhia” ou “Tarpon”) foi fundada em setembro de 2002, inicialmente organizada sob a forma de sociedade limitada, com sede a Rua Iguatemi, nº 151 - 23º andar, São Paulo/SP, tendo por objeto social atuar como administradora de carteiras de títulos e valores mobiliários e gestora de recursos de terceiros, por meio de fundos de investimento, carteiras administradas e outros veículos de investimentos (“Fundos Tarpon”). Em dezembro de 2003, a Companhia procedeu à transformação para sociedade anônima.

Em julho de 2011, foi constituída a subsidiária da Companhia em Nova Iorque (TISA NY, Inc.), cujo propósito era a prestação de serviços de assessoria financeira. Esta subsidiária foi encerrada em 11 de fevereiro de 2019. Os efeitos decorrentes da operação descontinuada estão demonstrados na nota explicativa nº 25

Em 28 de março de 2012, houve a transferência das ações da Tarpon All Equities (Cayman), Ltd. e TSOP Ltd. da TIG Holding NY LLC para a Tarpon Investimentos S.A. Por fim, em 25 de abril de 2012, a Companhia formou a Tarpon Gestora de Recursos S.A. (“Tarpon Gestora”), cujo propósito é atuar como administradora de carteira e gestora de recursos próprios e de terceiros em fundos, carteiras e outros veículos de investimento, no Brasil e no exterior.

Em 28 de dezembro de 2018, a Tarpon anunciou ao mercado que, a Mangue Participações Ltda., na qualidade de acionista controladora da Companhia protocolou na Comissão de Valores Mobiliários -CVM, o pedido de registro de oferta pública de aquisição das ações ordinárias (“OPA”) de emissão da Companhia em circulação no mercado, com o objetivo de cancelar o registro de companhia aberta da Tarpon e a consequente saída do Novo Mercado. A concretização do pedido ocorreu em 17 de julho de 2019, com o cancelamento do registro de companhia aberta junto à Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”). Os impactos contábeis decorrente deste movimento societário estão demonstrados na nota explicativa nº16.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

2.1 Apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Não há diferença entre o patrimônio líquido e o resultado consolidado e individual apresentados em razão dessas práticas contábeis terem sido aplicadas de maneira consistente. Assim sendo, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão sendo apresentadas lado-a-lado em um único conjunto de demonstrações financeiras.

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

A administração entende que não há incertezas que comprometam a continuidade das operações e dos negócios da Tarpon.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para emissão pelo Conselho de Administração em 4 de abril de 2022.

2.2 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras foram elaboradas em Reais (R\$), a moeda funcional e de apresentação da Companhia. A Tarpon Gestora (investida) possui como moeda funcional Reais (R\$). A Tarpon All Equities (Cayman) e TSOP Ltd., possuem como moeda funcional o Dólar Americano (US\$).

2.3 Utilização de estimativas e julgamentos

A elaboração das demonstrações financeiras exige que a Administração faça julgamentos e estimativas que afetem a aplicação dos princípios contábeis, bem como os valores apresentados de ativos, passivos, receitas e despesas incluindo a determinação dos valores de mercado de títulos e plano de opções de compra de ações e também para os passivos contingentes, provisões e obrigações legais. Os resultados reais podem divergir das estimativas. As premissas e as estimativas são revisadas trimestralmente e anualmente.

2.4 Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem a Tarpon Gestora de Recursos S.A., (“Tarpon Gestora”).

Em 25 de abril de 2012, a Tarpon Investimentos S.A. passou a deter a totalidade das ações da Tarpon Gestora, totalizando 500 ações ao valor unitário de R\$ 1,00.

Em 31 de agosto de 2012, houve aumento do capital social para R\$ 763 com a emissão de 762.292 ações, no valor nominal de R\$ 1,00 cada.

O valor dos investimentos na controlada e todos os saldos entre essas empresas foram eliminados na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

3 Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis descritas a seguir foram aplicadas consistentemente para a Companhia e sua controlada.

a. Receitas

As receitas são compostas de remuneração pelos serviços de gestão de carteira dos Fundos Tarpon, referentes a taxas de administração e taxas de performance. As taxas de administração são apuradas com base em percentual sobre o valor do patrimônio líquido dos fundos e

reconhecidas conforme a prestação dos respectivos serviços. As taxas de performance são geradas quando o desempenho dos fundos supera determinado parâmetro ou taxa mínima de rentabilidade (hurdle rate), baseado nos respectivos regulamentos e são reconhecidas no momento em que houver a certeza do seu valor e recebimento.

b. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado

Os ativos financeiros mensurados a valor justo por meio de resultado são destinados à negociação e são representados substancialmente por aplicações da Companhia em Títulos Públicos atrelados ao Selic. Os juros, ganhos e as perdas decorrentes do ajuste a valor justo foram reconhecidos nas demonstrações de resultados na rubrica “Resultado com ativos financeiros”.

c. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa, depósitos bancários e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo, e são utilizados pela Companhia na gestão das obrigações de curto prazo.

d. Redução ao valor recuperável

Os valores contábeis dos ativos da Companhia são revisados a cada data de balanço para determinar se há sinal de perda em relação ao valor de recuperação (impairment). Caso exista a referida indicação, estima-se o valor a recuperar do ativo. Reconhece-se a perda no valor de recuperação (impairment), caso o valor contábil do ativo seja superior ao seu valor recuperável.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não houve necessidade para reconhecimento de perda pelo valor recuperável nas demonstrações financeiras da Companhia.

e. Ativo imobilizado

O ativo imobilizado é registrado pelo custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, que consideram o tempo de vida útil-econômica estimada dos bens e os respectivos valores residuais. As taxas anuais de depreciação são: móveis e utensílios e máquinas e equipamentos (10%), instalações (10%), sistemas de processamento de dados (20%), sistemas de comunicação e segurança (20%) e licenças de software (25%).

As benfeitorias em imóvel de terceiros são amortizadas pelo prazo de vigência do contrato de aluguel (cinco anos), a uma taxa anual de 20%.

f. Ativo intangível

Os ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzidos da amortização. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

g. Depósitos judiciais

Estão representados por depósitos judiciais efetuados pela Companhia para interposição de recursos e discussão da incidência de Imposto Sobre Serviços (ISS) sobre receitas provenientes do exterior. (nota 23a).

h. Benefícios de curto prazo aos empregados e administradores

Os empregados e administradores fazem jus a remuneração fixa, variável e participação no plano de participação nos lucros e resultados da Companhia, conforme aplicável. Reconhece-se a provisão do valor estimado a pagar a título de participação nos lucros ou remuneração variável quando a Companhia atender as condições de obrigação legal (condições estabelecidas no plano) ou constituída, conforme aplicável, de pagar o referido valor e quando houver a possibilidade de estimativa confiável da obrigação.

Os empregados e administradores não fazem jus a qualquer tipo de benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo e benefícios de rescisão de contrato de trabalho.

i. Passivos contingentes, provisões e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes e das obrigações legais (vide nota 23) são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, da seguinte forma:

Provisões para riscos – são avaliados por assessores jurídicos e pela Administração, levando em conta a probabilidade de perda de uma ação judicial ou administrativa que possa gerar uma saída de recursos que seja mensurável com suficiente segurança. São constituídas provisões para os processos classificados como perdas prováveis pelos assessores jurídicos e divulgados em notas explicativas.

Passivos contingentes – são incertos e dependem de eventos futuros para determinar se existe probabilidade de saída de recursos; não são, portanto, provisionados, mas divulgados se classificados como perda possível, e não provisionados nem divulgados se classificados como perda remota.

j. Plano de opções de compra de ações

Os efeitos do plano de opções de compra de ações são calculados com base no valor justo na data da outorga das opções e reconhecidos no balanço patrimonial e demonstração de resultados em base pró-rata, pelo período de carência (vesting) de cada concessão.

k. Imposto de renda, contribuição social e outros impostos

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Tarpon Investimentos S.A. utilizou como regime tributário o Lucro Real e sua controlada Tarpon Gestora de Recursos S.A. utilizou como regime tributário o Lucro Presumido. Dessa forma, a provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável e receita respectivamente, acrescida do adicional de 10% sobre a parcela do lucro tributável que superar a R\$ 240 ao ano, ou, R\$ 20 por mês. A provisão para contribuição social sobre o lucro é calculada considerando a alíquota de 9%.

A Tarpon Gestora de Recursos S.A. reconheceu em suas demonstrações financeiras, o crédito tributário incidente sobre diferenças temporárias, até o momento em que a realização do crédito tributário supracitado, era comprovado conforme normativa do CPC 32 – “Tributos sobre o Lucro”.

Os créditos tributários da Tarpon Investimentos S.A., oriundos de prejuízos fiscais, não são reconhecidos conforme nota explicativa nº 22.

As alíquotas de PIS e COFINS, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, estão sob regime não-cumulativo de apuração. As alíquotas utilizadas são de 0,65% e 3% respectivamente, na apuração dos tributos na Tarpon Gestora, incidentes apenas sobre as receitas de taxa de administração e performance oriundas da gestão dos fundos nacionais.

A base de receitas financeiras também é tributada, sendo utilizadas as alíquotas de PIS e COFINS em de 0,65% e 4,00% respectivamente, para a Tarpon Investimento.

A alíquota de ISS incidente sobre as receitas de gestão de carteira, incluindo a gestão de fundos nacionais e estrangeiros, é de 2%. Os valores devidos a título de PIS, COFINS e ISS são contabilizados como despesas de impostos sobre faturamento.

l. Outros ativos e passivos

Outros ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base “pró-rata” dia) auferidas e provisão para perda, quando julgada necessária. Outros passivos incluem os valores conhecidos e calculáveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias (em base “pró-rata” dia) incorridos.

m. Recebíveis

Os recebíveis são registrados pelos valores de realização, incluindo provisão para perdas, quando aplicável.

n. Divulgações financeiras por segmento

Um segmento é um componente da Companhia que se dedica a fornecer produtos ou prestar serviços (segmento de negócios), ou a fornecer produtos ou prestar serviços em um ambiente econômico particular (segmento geográfico), que está sujeito a riscos e recompensas diferentes daqueles de outros segmentos.

A Companhia, por meio de suas subsidiárias, realiza apenas um tipo de negócio (prestação de serviços relacionados com a gestão de carteiras) nos diversos mercados em que atua e, conseqüentemente, não é apresentada nenhuma divisão secundária do segmento por tipo de negócio nem por segmento geográfico.

o. Resultado abrangente

Resultante do efeito da variação cambial na conversão do balanço da subsidiária no exterior, até o momento da manutenção deste investimento.

p. Demonstrações do valor adicionado

A Companhia elaborou a Demonstração do Valor Adicionado (DVA) individual e consolidada nos termos do pronunciamento técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”, as quais são apresentadas como parte integrante das demonstrações financeiras conforme BRGAAP aplicável às companhias abertas, enquanto para os IFRS representam informação financeira suplementar.

q. Lucro líquido por ação (básico e diluído)

O lucro líquido básico por ação é calculado por meio dos resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 atribuível aos acionistas controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias em circulação nos respectivos períodos. O resultado por ação

diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelo potencial exercício das opções de compra das ações e do período de vesting das ações restritas, ambos mencionados na nota 21, com efeito diluidor nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 apresentados, nos termos do CPC 41 – “Resultado por Ação” e “IAS 33”.

4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa estão representados no individual e consolidado pelos saldos de caixa, depósitos bancários e aplicações financeiras de alta liquidez com vencimento em até 90 dias da data das suas realizações.

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os saldos estavam assim representados:

| | <u>Individual</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2020</u> |
| Caixa e equivalentes de caixa | <u>1.004</u> | <u>70</u> | <u>1.161</u> | <u>4.057</u> |
| | <u>1.004</u> | <u>70</u> | <u>1.161</u> | <u>4.057</u> |

5 Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os ativos financeiros da Companhia estavam assim representados:

| | <u>Individual</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> | <u>31/12/2020</u> | <u>31/12/2019</u> |
| LFT - Letras Financeiras do Tesouro (i) | 11 | 1.842 | 2.408 | 17.946 |
| | <u>11</u> | <u>1.842</u> | <u>2.408</u> | <u>17.946</u> |

i. Aplicação em Letras Financeiras do Tesouro (LFT), junto à XP Investimentos, classificado como nível 2 e remunerado pela SELIC efetiva. Aplicações realizadas em diferentes momentos, com respectivos vencimentos para: março e setembro de 2022 no individual, e março de 2022 e setembro de 2022 e setembro de 2024, no consolidado. Estas operações estão classificadas no curto prazo devido sua previsão de liquidez diária.

6 Instrumentos financeiros

a. Gerenciamento de riscos

A Companhia está exposta basicamente a riscos provenientes do uso de instrumentos financeiros, entre os quais:

Risco de crédito

Refere-se à possibilidade da Companhia e suas controladas sofrerem perdas decorrentes de inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. A política da Companhia é minimizar a exposição ao risco de crédito, revisando e aprovando todas as decisões sobre investimentos para garantir que eles sejam feitos somente em ativos de alta liquidez, emitidos por instituições financeiras de primeira linha.

A exposição máxima ao risco de crédito está demonstrada nas notas 4, 5 e 7.

Risco de mercado

É o risco de que alterações nos preços de mercado como taxa de juros e cotações em bolsa de valores, afetem a receita ou o valor de seus instrumentos financeiros. A política da Companhia é minimizar a sua exposição ao risco de mercado, buscando diversificar a aplicação de seus recursos em termos de taxas pós-fixadas.

Risco de moeda

Exceto pela participação em subsidiária no exterior, cuja moeda funcional é diferente da moeda funcional e de reporte da Companhia, não possuímos exposição significativa ao risco cambial.

b. Ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio de resultado

| | Método de avaliação em Dezembro de 2020 e 2019 | Exposição a risco de valor de mercado? |
|-----|---|---|
| LFT | Corrigido pela taxa Selic | Não |

c. Instrumentos financeiros derivativos

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia não detinha qualquer operação com instrumentos financeiros derivativos.

d. Ativos e passivos financeiros mensurados a custo amortizado

Os Ativos e passivos financeiros mensurados a custo amortizado tais como recebíveis, outros ativos, contas a pagar e obrigações societárias, possuem valores justos iguais aos valores contábeis.

7 Recebíveis

As taxas de administração devidas pelos Fundos Tarpon locais são calculadas mensalmente e pagas no início do período subsequente, conforme o respectivo regulamento.

As taxas de performance são calculadas, semestralmente, anualmente ou bianualmente e pagas nos trimestres findos em 31 de março, 30 de junho, 30 de setembro e em 31 de dezembro de cada ano, conforme o respectivo regulamento.

| | Consolidado | |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Taxa de administração | 3.645 | 5.806 |
| Taxa de performance | - | 2.933 |
| | 3.645 | 8.739 |

8 Impostos a compensar

O saldo de tributos a recuperar está representado em 31 de dezembro de 2020 e 2019, desta forma:

| Curto prazo | Individual | | Consolidado | |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Saldo de IRPJ e CSLL | 235 | 552 | 235 | 552 |
| Contribuições retidas na fonte | 19 | 19 | 19 | 19 |
| Outros | - | 16 | 147 | 155 |
| | 254 | 587 | 401 | 726 |

| Longo prazo | Individual | | Consolidado | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Saldo de IRPJ e CSLL (i) | 1.538 | 1.164 | 1.864 | 1.491 |
| | 1.538 | 1.164 | 1.864 | 1.491 |

| | | | | |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Total dos impostos a compensar | 1.792 | 1.751 | 2.265 | 2.217 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|

(i) Em 2017, a Companhia realizou junto à Receita Federal do Brasil, pedido de restituição do saldo de IRPJ de 2013. O valor do principal, é de R\$ 737, atualizado via SELIC conforme apresentado.

9 Outros ativos

O saldo de outros ativos, está representado em 31 de dezembro de 2020 e 2019, desta forma:

| Curto prazo | Consolidado | |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Adiantamento a fornecedores | 202 | 248 |
| Despesas a reembolsar - Fundos | 6.910 | 3.423 |
| Depósito judicial - ISS (nota 23.a) | 9.000 | 8.038 |
| Outros | - | 58 |
| | 16.112 | 11.767 |

10 Investimentos

Abaixo seguem os quadros de movimentação dos saldos das investidas Tarpon Gestora, Tarpon All Equities (Cayman) e TSOP Ltd. A investida TISA NY, foi encerrada em 11 de fevereiro de 2019.

Tarpon Gestora de Recursos S/A. - Movimentação do investimento (Em milhares de reais)

| | |
|---|---------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 30.949 |
| Movimentação | |
| Equivalência patrimonial | 24.572 |
| (-) Dividendos destinados ao controlador | (33.778) |
| Redução na controlada, referente ao plano de opções | (9.472) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 12.271 |

Em R\$ - Mil

| Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019 | Resultado em 31 de dezembro de 2020 | Percentual de participação no capital | Equivalência patrimonial | Redução na controlada, referente ao plano de opções | (-) Dividendos destinados ao controlador | Patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2020 |
|--|-------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---|--|--|
| 30.949 | 24.572 | 100% | 24.572 | (9.472) | (33.778) | 12.271 |

Tarpon All Equities (Cayman) e TSOP Ltd.

Os investimentos nas controladas Tarpon All Equities (Cayman), Ltd. e TSOP Ltd. equivalem a R\$ 101 em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

11 Imobilizado

O imobilizado da Companhia é composto por:

| Bens | Saldo em 31 de dezembro de 2019 | Entradas | (-) Depreciação | Saldo em 31 de dezembro de 2020 |
|--------------------------------------|--|-----------------|----------------------------|--|
| Máquinas e equipamentos | 5 | 53 | (12) (25) | 47 |
| Computadores | 78 | 125 | | 179 |
| Equipamentos de telefonia | 5 | - | (2) | 4 |
| Benfeitorias em imóveis de terceiros | 325 | 1.039 | - | 1.365 |
| Total | 414 | 1.217 | (38) | 1.594 |

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, apenas a Tarpon Gestora de Recursos S.A., possui ativo imobilizado registrado em seu balanço.

12 Intangível

Refere-se a software desenvolvido internamente com o custo de R\$ 188 e vida útil estimada em 20 anos. Em 31 de dezembro de 2020 o saldo líquido do ativo intangível é de R\$ 144 (R\$ 154 em 31 de dezembro de 2019) e a amortização deste software foi de R\$ 9 no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

13 Contas a pagar

As contas a pagar da Companhia são compostas da seguinte forma:

| | Individual | | Consolidado | |
|-------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Fornecedores e locações | - | - | 8 | 111 |
| Prestação de serviços | - | 31 | 183 | 314 |
| Outros | 89 | 89 | 1.340 | - |
| | 89 | 120 | 1.531 | 425 |

14 Obrigações tributárias

Os saldos são compostos pelos tributos próprios e de terceiros a pagar:

| | Individual | | Consolidado | |
|---|------------|------------|---------------|--------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| IRPJ e CSLL a pagar | - | - | 813 | - |
| PIS e COFINS a pagar | 1 | 2 | 43 | 398 |
| IOF e ISS a pagar | 330 | 330 | 354 | 417 |
| Provisão para contingências fiscais (nota 23) | - | - | 8.828 | 8.038 |
| Impostos retidos de terceiros | - | 1 | 16 | 48 |
| Total | 331 | 333 | 10.054 | 8.901 |
| Curto Prazo | 331 | 333 | 1.226 | 863 |
| Longo Prazo | - | - | 8.828 | 8.038 |

15 Obrigações trabalhistas e despesas com pessoal

As obrigações trabalhistas estão compostas por encargos sociais sobre salários, provisão de férias, décimo terceiro salário, participação nos lucros e resultados e gratificação. Em 31 de dezembro de 2020 os montantes eram: consolidado de R\$ 578 (R\$ 859 no consolidado em 2019).

As despesas de pessoal apresentaram, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, montantes no consolidado de R\$ 6.302 (R\$ 8.476 em 2019), e são compostas por remuneração, encargos sociais, bônus e outras gratificações.

16 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social da Companhia é de R\$ 1.000 (R\$ 1.000 em 31 de dezembro de 2019), dividido em 45.299 mil (45.299 mil em 31 de dezembro de 2019) ações ordinárias nominativas emitidas, sem valor nominal.

b. Aumento e redução de capital

Conforme definido no conselho de administração realizado em 11 de dezembro de 2020, em decorrência da capitalização do plano de opções da Companhia, sem modificação do número de ações, nos termos do artigo 169 da lei 6.404/76, houve o aumento de R\$ 10.872 e a redução capital social da Companhia no mesmo montante, sem a alteração no número das ações já existentes.

c. Reserva legal

Constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, essa reserva, que não poderá exceder 20% do capital social, tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos ou aumentar o capital. A reserva legal poderá deixar de ser constituída quando o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital de que trata o artigo 182, parágrafo 1º, da Lei nº 6.404/76, exceder 20% do capital social.

Em decorrência a redução de capital mencionada na nota explicativa nº 16 b., foi reclassificado o montante de R\$ 1.215, referente ao excedente de reserva legal, considerando que o capital social após os movimentos acima citado, passou a ser R\$ 1.000. Assim, em 31 de dezembro de 2020, o saldo de reserva legal é de R\$ 200 (R\$ 200 em 31 de dezembro de 2019).

d. Recompra de ações

Em 09 de maio de 2017, a Companhia aprovou o programa de recompra de ações de até 200 mil ações representativas, portanto, de até 1,35% do total de ações em circulação.

Em 15 de maio de 2017, mediante o programa de recompra de ações acima, foram incorporadas a tesouraria o montante de R\$ 624, equivalente a 156 mil ações.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2018, a Companhia realizou a recompra de 227 mil ações de acionistas que deixaram o plano de ações restritas conforme evidenciado pela nota explicativa nº 21.b. Essas ações foram recompradas à um custo de R\$ 0,01 a unidade, sendo o saldo de R\$ 2, acrescido na rubrica de ações em tesouraria.

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo em ações em tesouraria é de R\$ 697 (R\$ 626 em 31 de dezembro de 2019). Essas ações foram recompradas à um custo de R\$ 0,01 a unidade, sendo o saldo de R\$ 71, acrescido na rubrica de ações em tesouraria.

e. Reserva de Plano de Opção de Ações

A Companhia possuía plano de opções de ações destinados aos administradores e empregados, bem como pessoas vinculadas a empresas de portfólio dos Fundos Tarpon ou que prestavam serviços à Companhia. Em decorrência do processo de fechamento de capital da Companhia, conforme nota explicativa nº 1 o programa foi descontinuado e consequentemente, as amortizações decorrentes ao prazo de *vesting* realizadas desde o início do programa se mantiveram registradas na reserva do patrimônio líquido e utilizada para aumento de capital (nota explicativa 16 b). No final do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, o total da reserva era de R\$ 12.746.

17 Receita operacional líquida

| | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|----------------------|
| Receita relacionada à taxa de administração | 20.877 | 23.098 |
| Receita relacionada à taxa de performance | 19.630 | 6.995 |
| Tributos sobre taxa de administração | (1.188) | (1.462) |
| | <u>39.319</u> | <u>28.631</u> |

(i) Saldo composto por impostos sobre receita bruta (ISS, PIS e COFINS).

Os Fundos Tarpon seguem o conceito de “high water mark” (marca d’água). Assim, somente é cobrada taxa de performance dos Fundos Tarpon se o valor da cota no momento da apuração superar o valor da cota no momento da última cobrança de performance, ou seja, última marca d’água, ajustada pelo seu parâmetro de rentabilidade.

Consequentemente, o valor das receitas relacionadas com taxas de performance podem sofrer variações significativas de ano a ano de acordo com: (i) as flutuações no valor dos ativos líquidos das carteiras dos Fundos Tarpon, (ii) o desempenho das carteiras comparado com as taxas mínimas de rentabilidade (hurdle rate) para cada fundo e (iii) a realização dos investimentos ilíquidos (uma vez que, taxas de performance relacionadas a esses investimentos são cobradas somente quando da realização do investimento).

18 Despesas administrativas

| | Individual | | Consolidado | |
|---|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Manutenção do escritório | - | - | (1.092) | (1.510) |
| Serviços de terceiros | (375) | (1.173) | (2.488) | (3.930) |
| Despesas de representação | - | (15) | (116) | (326) |
| Depreciação e amortização (notas 11 e 12) | - | - | (46) | (29) |
| Despesas com sistema de informação | - | (1) | (647) | (612) |
| Despesas com taxas e demais contribuições | (3) | (36) | (123) | (175) |
| Outros gastos | - | (6) | 272 | (1.366) |
| | <u>(378)</u> | <u>(1.231)</u> | <u>(4.240)</u> | <u>(7.948)</u> |

19 Resultado com ativos financeiros

| Receitas financeiras | Individual | | Consolidado | |
|-------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|---------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Rendimentos de aplicação em CDB | - | - | - | 65 |
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT | 10 | 1.010 | 253 | 2.290 |
| Atualizações monetárias | 24 | 49 | 221 | 463 |
| Varição cambial ativa | - | - | 64 | 31 |
| | <u>34</u> | <u>1.059</u> | <u>538</u> | <u>2.849</u> |

| /Despesas financeiras | Individual | | Consolidado | |
|-------------------------------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|
| | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
| Atualizações monetárias | - | - | (188) | (372) |
| Perdas financeiras | - | - | - | (345) |
| Tributos sobre receitas financeiras | (2) | (50) | (2) | (114) |
| | <u>(2)</u> | <u>(50)</u> | <u>(190)</u> | <u>(831)</u> |
| Resultado financeiro | <u>32</u> | <u>1.009</u> | <u>348</u> | <u>2.018</u> |

20 Demonstração do cálculo de imposto de renda e contribuição social

| Lucro real | 31/12/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|----------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | Individual | Consolidado | Individual | Consolidado |
| Apuração da base de cálculo | | | | |
| Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social | 24.124 | 65.837 | 9.216 | 13.610 |
| Base de apuração | <u>24.124</u> | <u>65.837</u> | <u>9.216</u> | <u>13.610</u> |
| Imposto de renda e contribuição social, às alíquotas de 25% e 9% | <u>(8.202)</u> | <u>(7.418)</u> | <u>(3.133)</u> | <u>(4.627)</u> |
| Adições/exclusões permanentes | | | | |
| Equivalência patrimonial | 8.354 | 8.354 | 3.289 | - |
| Gratificações, prêmios, bonificações e encargos correlacionados | - | - | - | 630 |
| Brindes, doações | - | - | - | (265) |
| Efeito de adicional de imposto de renda | - | - | - | 24 |
| Crédito sobre prejuízo fiscal não contabilizado (i) | (152) | (296) | (156) | (156) |
| Ajuste Diferença de presumido para Lucro Real | | <u>(5.882)</u> | | |
| Imposto de renda e contribuição social | <u>-</u> | <u>(4.650)</u> | <u>-</u> | <u>(4.394)</u> |

(i) Devido ao fato da Companhia Tarpon Investimentos S.A. não ter expectativa de gerar receitas tributáveis, não foi constituído crédito tributário.

21 Provisão para Riscos Fiscais, Cíveis, Trabalhistas e Depósitos Judiciais

A Companhia possui processos, execuções fiscais e ações declaratórias por parte da Prefeitura de São Paulo, relacionados ao não recolhimento do ISS do período entre 2013 e 2017 proveniente dos serviços prestados para fundos internacionais.

Os processos, estão numerados da seguinte forma:

- 1014033-28.2014.8.26.0053 – Ação Declaratória de Inexistência de Relação Jurídica Tributária;
- 1582739-55.2015.8.26.0090 – Execução Fiscal;
- 1582376-34.2016.8.26.0090 – Execução Fiscal;
- 1557195-60.2018.8.26.0090 – Execução Fiscal.

Vinculados aos processos apresentados, a Companhia em paralelo realiza mensalmente o depósito judicial dos montantes apurados de ISS sobre os serviços prestados para fundos internacionais e discute a causa patrocinada por um escritório de advocacia. Portanto, os montantes relacionados ao depósito mencionado, estão assim representados em 31 de dezembro de 2019:

a) Depósito judicial

A Companhia está discutindo judicialmente o imposto sobre serviço (ISS) incidentes sobre a exportação de serviço de administração da carteira de fundos no exterior.

Desta forma, a Companhia provisiona mensalmente os valores relativos a esta contingência de ISS, os quais estão sendo recolhidos via depósito judicial:

| Ação | Provisão ISS - R\$ (Nota 14) | Deposito judicial - R\$ (Nota 9) |
|---|-------------------------------------|---|
| Interposição para não recolhimento do ISS sobre exportação de serviço | 8.828 | 9.000 |

b) Movimentação dos Passivos Fiscais

A Tabela abaixo demonstra a movimentação das contingências, cujo a perspectiva de perda é definida como provável:

| | |
|--|--------------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2019 | 8.038 |
| Constituição | 602 |
| Atualização | 188 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 8.828 |

Risco classificado como perda possível: atualizar SELIC

- Em junho de 2010, a Companhia efetuou a compensação de montantes de PIS/COFINS recolhidos a maior. Tal compensação foi indeferida pela Receita Federal, sendo que a Companhia atualmente pleiteia sua homologação. O montante total envolvido é de R\$ 208, sendo R\$ 361 atualizado até 31 de dezembro de 2020 (R\$ 351 até 31 de dezembro de 2019). Segundo os assessores jurídicos da Companhia, a avaliação de risco de perda para a Companhia é possível.
- Em maio de 2014 a Companhia recebeu um auto de infração no montante de R\$ 9.061, sendo R\$ 14.429 atualizados até 31 de dezembro de 2020 (R\$ 14.043 até 31 de dezembro de

2019) referente a supostos débitos de IRPJ relacionados ao pagamento de participação nos lucros e resultados a determinados empregados da Companhia nos anos calendário de 2009 a 2011.

- Em abril de 2018 foi proferido despacho decisório por parte da Receita Federal do Brasil, não homologando a compensação declarada eletronicamente através de processo via PER/DCOMP. O fato gerou um processo administrativo nº 16327.901028/2018-51, no qual o órgão pleiteia o montante de R\$ 863, sendo R\$ 987 atualizado até 31 de dezembro de 2020 (R\$ 961 até 31 de dezembro de 2019). A Companhia por sua vez, entrou com manifestação de inconformidade e aguarda análise por parte das autoridades.

- Em março de 2018, a Companhia fora ajuizada, através do processo judicial nº 3000040-84.2018.8.06.0024, em razão da parte autora ter contratado uma assinatura de revista por período de cobertura em 36 meses, sendo que a mesma parte recepcionou apenas 2 (duas) edições. Em audiência realizada no dia 14 de maio de 2018, foi apresentada defesa suscitando que a Tarpon é parte alheia à demanda contestada, requerendo a exclusão da Companhia como parte do processo. Não houve possibilidade de composição e o processo se encontra concluso para prolação de sentença. O valor da contingência está avaliado em R\$ 4,1 atualizada em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 4 atualizada até 31 de dezembro de 2019).

A administração da Companhia contesta ambas as autuações. Como a avaliação de probabilidade de perda é considerada possível, nenhuma provisão foi constituída pela Companhia.

22 Eventos subsequentes

Em 12 de agosto de 2021, em decorrência da capitalização do plano de opções da Companhia, sem modificação do número de ações, nos termos do artigo 169 da lei 6.404/76, houve o aumento de R\$ 5.407 e a redução capital social da Companhia, sem o cancelamento das ações