

# Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.



Demonstrações financeiras  
em 30 de junho de 2021



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

**Senhores cotistas e demais interessados,**

Apresentamos o Relatório de Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras da Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda., com o Relatório dos Auditores Independentes, referente ao semestre findo em 30 de junho de 2021.

---

### ***NOSSO DESEMPENHO***

---

- **Receitas de prestação de serviços**

As receitas de prestação de serviços totalizaram no primeiro semestre de 2021 R\$ 3,9 milhões, com redução de 0,9% em relação ao mesmo período do ano anterior.

- **Prejuízo por cota**

No primeiro semestre de 2021 a Instituição registrou prejuízo de R\$ 1,6 milhão, sendo que o prejuízo por cota foi de R\$ 1,60.

---

### ***RESPONSABILIDADE SOCIAL E AMBIENTAL***

---

As iniciativas socioambientais da Companhia têm crescido de forma consistente, permitindo que funcionários e demais públicos da Porto Seguro passem a olhar as atividades e o próprio negócio com o viés da sustentabilidade. Seguindo esse novo modelo de atuação, a sustentabilidade tornou-se integrada e sistêmica, voltada a cada um dos inúmeros produtos e serviços, potencializando assim, a leveza e a gentileza com que a empresa busca atender seus públicos de interesse.

A descrição completa dos projetos socioculturais e ambientais do grupo Porto Seguro está apresentada nas Demonstrações Financeiras consolidadas da Porto Seguro S.A., divulgadas no site da Companhia ([www.portoseguro.com.br/ri](http://www.portoseguro.com.br/ri)).

---

## **AGRADECIMENTOS**

---

Registramos nossos agradecimentos aos clientes pelo apoio e pela confiança demonstrados, e aos funcionários e colaboradores pela contínua dedicação. Aproveitamos também para agradecer às autoridades ligadas às nossas atividades, em especial aos representantes do Banco Central do Brasil (BACEN).

São Paulo, 18 de agosto de 2021

**A Administração**

| Ativo                         | Nota explicativa | Junho de 2021 | Dezembro de 2020 | Passivo   | Nota explicativa | Junho de 2021 | Dezembro de 2020 |
|-------------------------------|------------------|---------------|------------------|---|------------------|---------------|------------------|
| <b>Circulante</b>             |                  | <b>6.604</b>  | <b>7.654</b>     | <b>Circulante</b>                                 |                  | <b>3.106</b>  | <b>2.813</b>     |
| Disponibilidades              |                  | 811           | 934              | Outras obrigações                                 |                  | 3.106         | 2.813            |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4                | 811           | 934              | Sociais e estatutárias                            | 7.1              | 541           | 1.227            |
| Títulos e valores mobiliários | 5                | 4.522         | 2.371            | Fiscais e previdenciárias                         | 7.3              | 49            | 32               |
| Cotas de fundos               |                  | 4.522         | 2.371            | Provisão para pagamentos a efetuar                |                  | 1.619         | 605              |
| Outros créditos               | 6                | 1.271         | 4.349            | Diversas  | 7.2              | 897           | 949              |
| Rendas a receber              |                  | 810           | 400              |   |                  |               |                  |
| Diversos                      |                  | 461           | 3.949            | <b>Não circulante</b>                             |                  | <b>480</b>    | <b>1.138</b>     |
| <b>Não circulante</b>         |                  | <b>1.181</b>  | <b>2.094</b>     | Provisões para impostos e contribuições diferidas |                  | 31            | 31               |
| Realizável a longo prazo      |                  | 1.181         | 2.087            | Outras obrigações                                 |                  | 449           | 1.107            |
| Outros créditos               | 6                | 1.181         | 2.087            | Fiscais e previdenciárias                         | 7.3              | 367           | 1.032            |
| Ativos fiscais diferidos      |                  | 485           | 757              | Diversas  | 7.2              | 82            | 75               |
| Diversos                      |                  | 696           | 1.330            | <b>Patrimônio líquido</b>                         |                  | <b>4.199</b>  | <b>5.797</b>     |
| Investimentos                 |                  | -             | 7                | Capital social                                    | 8                | 7.500         | 7.500            |
|                               |                  |               |                  | Outros resultados abrangentes                     |                  | 30            | 30               |
|                               |                  |               |                  | Reservas de lucros                                |                  | (1.733)       | (1.733)          |
|                               |                  |               |                  | Prejuízos acumulados                              |                  | (1.598)       | -                |
| <b>Total do ativo</b>         |                  | <b>7.785</b>  | <b>9.748</b>     | <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>      |                  | <b>7.785</b>  | <b>9.748</b>     |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

|  | Nota<br>explicativa | Junho<br>de 2021 | Junho<br>de 2020 |
|--|---------------------|------------------|------------------|
| <b>Receitas da intermediação financeira</b>                    |                     | <b>39</b>        | <b>110</b>       |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários       |                     | 39               | 110              |
| <b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>                 |                     | <b>(1.029)</b>   | <b>(1.875)</b>   |
| Receitas de prestação de serviços                              | 9                   | 3.862            | 4.789            |
| Despesas de pessoal  | 10                  | (2.834)          | (3.236)          |
| Outras despesas administrativas                                | 11                  | (2.349)          | (3.020)          |
| Despesas tributárias   |                     | (261)            | (357)            |
| Outras receitas operacionais                                   |                     | 658              | 45               |
| Outras despesas operacionais                                   |                     | (105)            | (96)             |
| <b>Resultado antes dos impostos e participações nos lucros</b> |                     | <b>(990)</b>     | <b>(1.765)</b>   |
| <b>Imposto de renda e contribuição social</b>                  | <b>6.1.2</b>        | <b>-</b>         | <b>(1.357)</b>   |
| <b>Ativo fiscal diferido</b>                                   | <b>6.1.2</b>        | <b>(271)</b>     | <b>891</b>       |
| <b>Participações nos lucros</b>                                |                     | <b>(337)</b>     | <b>(284)</b>     |
| <b>Prejuízo do período</b>                                     |                     | <b>(1.598)</b>   | <b>(2.515)</b>   |
| <b>Quantidade de cotas (mil)</b>                               |                     | <b>1.000</b>     | <b>1.000</b>     |
| <b>Prejuízo por cota (R\$)</b>                                 |                     | <b>(1,60)</b>    | <b>(2,52)</b>    |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

|  | <u>Junho<br/>de 2021</u> | <u>Junho<br/>de 2020</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Prejuízo do período  | <u>(1.598)</u>           | <u>(2.515)</u>           |
| Outros resultados abrangentes  | <u>-</u>                 | <u>-</u>                 |
| Total dos resultados abrangentes para o semestre/exercício, líquido de efeitos tributários | <u><u>(1.598)</u></u>    | <u><u>(2.515)</u></u>    |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda.

Demonstração da mutação do patrimônio líquido para o período findo em 30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)



|                                  | Capital social | Reservas de lucros | Outros ajustes de avaliação patrimonial | Prejuízos acumulados | Total   |
|----------------------------------|----------------|--------------------|---|----------------------|---------|
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 7.500          | 1.873              | 43                                      | -                    | 9.416   |
| Prejuízo do período              | -              | -                  | -                                       | (2.515)              | (2.515) |
| Saldos em 30 de junho de 2020    | 7.500          | 1.873              | 43                                      | (2.515)              | 6.901   |
| Saldos em 31 de dezembro de 2020 | 7.500          | (1.733)            | 30                                      | -                    | 5.797   |
| Prejuízo do período              | -              | -                  | -                                       | (1.598)              | (1.598) |
| Saldos em 30 de junho de 2021    | 7.500          | (1.733)            | 30                                      | (1.598)              | 4.199   |

|   | Junho<br>de 2021 | Junho<br>de 2020 |
|---|------------------|------------------|
| <b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>                   |                  |                  |
| Prejuízo do período   | (1.598)          | (2.515)          |
| <b>Prejuízo ajustado</b>  | <b>(1.598)</b>   | <b>(2.515)</b>   |
| <b>Aumento/redução de ativos e passivos</b>                         | <b>1.475</b>     | <b>4.466</b>     |
| Variação em títulos e valores mobiliários                           | (2.151)          | 4.858            |
| Variação em rendas a receber  | (410)            | (73)             |
| Variação em outros créditos diversos                                | 4.401            | 378              |
| Variação em obrigações sociais e estatutárias                       | (686)            | (1.021)          |
| Variação em obrigações fiscais e previdenciárias                    | (648)            | (142)            |
| Variação em pagamentos a efetuar                                    | 1.014            | (300)            |
| Variação em obrigações - diversas                                   | (45)             | 766              |
| <b>Caixa líquido gerado/(consumido) nas atividades operacionais</b> | <b>(123)</b>     | <b>1.951</b>     |
| <b>Aumento/(redução) nas disponibilidades</b>                       | <b>(123)</b>     | <b>1.951</b>     |
| <b>Disponibilidades no início do período</b>                        | <b>934</b>       | <b>1.131</b>     |
| <b>Disponibilidades no final do período</b>                         | <b>811</b>       | <b>3.082</b>     |
| <b>Aumento/(redução) nas disponibilidades</b>                       | <b>(123)</b>     | <b>1.951</b>     |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. (“Instituição”), constituída em 8 de abril de 1991 e autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 10 de setembro de 1991, com sede na Alameda Ribeiro da Silva, 275 – Campos Elísios – São Paulo SP, tem como objeto social a distribuição de títulos e valores mobiliários, administração de fundos de investimento e gestão de ativos financeiros. A Instituição é controlada direta da Porto Seguro S.A., a qual possui ações negociadas no Novo Mercado da B3, sob a sigla PSSA3.

### **1.1 OUTRAS INFORMAÇÕES – COVID-19**

Apesar do momento desafiador, a Instituição segue otimista na condução de suas operações e confiantes na robustez e resiliência do seu modelo de negócios para ultrapassar a crise da pandemia da Covid-19. Continuamos monitorando os reflexos da pandemia e dentro das suas operações, até o fechamento do período, não foram identificados impactos significativos.

#### **Ações institucionais relacionadas à pandemia:**

Continuamos com Grupo de Trabalho para coordenar as ações a serem tomadas para enfrentar a pandemia, objetivando minimizar quaisquer impactos na qualidade do atendimento a seus clientes, segurados e beneficiários, para minimizar o risco aos nossos colaboradores e familiares e garantir a manutenção da continuidade e qualidade dos negócios da Instituição.

Dentro das principais ações internas, destacamos a adoção ao regime de “home office” para parte substancial dos nossos colaboradores, a priorização de reuniões por videoconferência e a circulação de comunicação corporativa para informar e conscientizar os colaboradores dos riscos relacionados à disseminação do vírus e direcionar a busca por novas informações.

Ressaltamos a confiança na solidez do balanço financeiro da Instituição e na qualidade e experiência de seus executivos e gestores para enfrentar a atual situação, com a certeza de que, ao fim desse período, estaremos ainda mais sólidos e mais bem posicionados para continuar expandindo nossos negócios e entregando bons resultados financeiros e operacionais.

## 2. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As principais políticas contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras estão demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os períodos comparativos apresentados. Não houve em 30 de junho de 2020 alterações nas políticas contábeis relevantes.

### 2.1 BASE DE PREPARAÇÃO

A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas envolvem, entre outros, a determinação: (i) do valor justo de ativos financeiros; (ii) da realização dos impostos diferidos; e (iii) das provisões para processos judiciais. A liquidação das transações que envolvem essas estimativas poderá ser efetuada por valores sensivelmente diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A Instituição revisa essas estimativas e premissas periodicamente. As demonstrações financeiras foram preparadas segundo a premissa de continuação dos negócios em curso normal.

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

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 18 de agosto de 2021.

#### 2.1.1 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras da Instituição foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, com base nas normas expedidas por ele e pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), segundo critérios estabelecidos pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), e de acordo também com determinadas práticas contábeis expedidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo BACEN (no que não contrariem outras normas vigentes).

## 2.2 MOEDA FUNCIONAL E MOEDA DE APRESENTAÇÃO

As demonstrações financeiras da Instituição são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é sua moeda funcional e de apresentação. Para determinação da moeda funcional é observada a moeda do principal ambiente econômico em que a Instituição opera.

## 2.3 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS - TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO

São classificados nesta categoria os ativos financeiros cuja finalidade e estratégia de investimento é manter negociações frequentes. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações do valor justo são registrados imediatamente e apresentados na demonstração do resultado em “Resultado de operações com títulos e valores mobiliários” no exercício em que ocorrem. As cotas de fundos de investimentos são valorizadas com base no valor da cota divulgada pelo administrador do fundo.

Durante o período de divulgação a Instituição não detinha instrumentos financeiros derivativos.

## 2.4 RECONHECIMENTO DE RECEITAS

### 2.4.1 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

As receitas da intermediação financeira e de prestação de serviços compreendem o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços prestados pela Instituição.

### 2.4.2 RECEITA DE JUROS

As receitas de juros de instrumentos financeiros são reconhecidas no semestre, segundo o método do custo amortizado e pela taxa efetiva de retorno.

## 2.5 DISTRIBUIÇÃO DE DIVIDENDOS E JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

A distribuição de dividendos e Juros sobre o Capital Próprio (JCP) para os acionistas é reconhecida como um passivo, com base no estatuto social. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório (25%) somente é provisionado na data em que é aprovado pelos acionistas. O benefício fiscal dos juros sobre o capital próprio é reconhecido no resultado do período. A taxa utilizada no cálculo dos juros sobre o capital próprio é a Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) durante o período aplicável, conforme a legislação vigente.

## 2.6 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Os valores de imposto de renda e contribuição social incluem as despesas de impostos correntes e os efeitos dos tributos diferidos. Esses valores são reconhecidos no semestre, exceto para os efeitos

tributários sobre itens que foram diretamente reconhecidos no patrimônio líquido; nesses casos, os efeitos tributários também são reconhecidos no patrimônio líquido.

Os impostos são calculados com base em leis e regras tributárias vigentes na data de encerramento do exercício social. No Brasil, o imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro real tributável acima de R\$ 240 anuais. A provisão para contribuição social para as instituições financeiras é constituída à alíquota de 15% conforme Lei nº 13.169/15 (vide nota explicativa nº 5.1.1).

Os impostos diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias originadas entre as bases tributárias de ativos e passivos e os valores contábeis respectivos desses ativos e passivos. Também são reconhecidos impostos diferidos sobre os prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas da contribuição social. Impostos diferidos ativos são reconhecidos no limite de que seja provável que lucros futuros tributáveis estejam disponíveis para a realização destes ativos.

### **3. GESTÃO DE RISCOS**

A Instituição está exposta a um conjunto de riscos inerentes às suas atividades e, para gerir estes riscos, possui uma série de princípios, diretrizes, ações, papéis e responsabilidades necessários à identificação, avaliação, tratamento e controle dos riscos.

A governança de gerenciamento de riscos conta com a participação de todas as áreas, tendo por finalidade proteger o resultado e seus acionistas, contribuir para sua sustentabilidade e valor, envolvendo aspectos relacionados à transparência e prestação de contas.

Nesse contexto, o gerenciamento dos riscos é exercido de modo integrado e independente e valorizando o ambiente de decisões colegiadas. As decisões são pautadas em fatores que combinam o retorno sobre o risco mensurado, permitindo seu alinhamento na definição dos objetivos comerciais e promovem o acultamento dos colaboradores em todos os níveis hierárquicos.

Todas estas iniciativas proporcionam a ampliação da eficiência operacional e consequente redução do nível de perdas, além de otimizar a utilização do capital disponível. Refletindo o compromisso com a gestão de riscos, a Instituição possui a área de Gestão Corporativa de Riscos cuja missão é garantir que os riscos sejam efetivamente identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados de forma independente.

Com o intuito de obter sinergias ao longo do processo de gerenciamento de riscos há, permanentemente, um fórum denominado Comitê de Risco Integrado. Este tem como objetivo fornecer subsídios e informações a alta Administração em assuntos referentes a gestão de riscos, propondo planos de ação e diretrizes, avaliando o cumprimento das normas de gestão de riscos e acompanhando os indicadores-chaves de riscos.

Em observância as regras do BACEN, a Instituição divulga o Conglomerado Prudencial e o relatório de gerenciamento de riscos (Relatório de Pilar 3), o qual descreve de maneira completa a estrutura de gerenciamento de riscos, assim como informações quantitativas. Este relatório está disponível no site da Porto Seguro ([www.portoseguro.com.br/ri](http://www.portoseguro.com.br/ri)), na seção Conglomerado Prudencial.

Vale destacar que decorrente da pandemia do COVID-19, uma série de ações e iniciativas foram estabelecidas pela Alta Administração da Instituição, com o objetivo de confrontar as incertezas e desafios inerentes ao cenário atual, incluindo entre outras, o estabelecimento do Comitê de Crise, acompanhamento diário dos principais indicadores de negócio e operacional, assim como elaboração de cenários de impacto em resultado, liquidez e solvência.

### 3.1 RISCO OPERACIONAL

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos incluindo o risco legal.

A atividade de monitoramento e gerenciamento de risco operacional é executada de forma corporativa e centralizada, utilizando para isso processo formal para identificar os riscos e as oportunidades, estimar o impacto potencial desses eventos e fornecer métodos para tratar esses impactos, reduzir as ameaças até um nível aceitável.

Isto inclui esforços para a construção de um banco de dados de perdas internas de risco operacional com informações abrangentes e detalhadas para a identificação da real dimensão de seu impacto sobre a Porto Seguro, bem como para melhorar a confiabilidade nos mecanismos de gestão, controle e supervisão de solvência desse mercado.

## 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

|                           | <u>Junho<br/>de 2021</u> | <u>Dezembro<br/>de 2020</u> |
|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Caixa                     | 681                      | 791                         |
| Equivalentes de caixa (*) | 130                      | 143                         |
|                           | <u><b>811</b></u>        | <u><b>934</b></u>           |

(\*) Composto por operações compromissadas com vencimento em 1 dia, lastreadas principalmente, em Notas do Tesouro Nacional (NTNs).

## 5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – TÍTULOS PARA NEGOCIAÇÃO (\*)

|   |              |                   | Junho<br>de 2021 | Dezembro<br>de 2020 |
|---|--------------|-------------------|------------------|---------------------|
|   | Até 1 ano    | Acima<br>de 1 ano | Total            | Total               |
| <b>Cotas de fundos</b>                        |              |                   |                  |                     |
| LFTs  | -            | 3.491             | 3.491            | 1.356               |
| Cotas de fundos de investimentos -<br>abertos | 1.031        | -                 | 1.031            | 1.015               |
| <b>Circulante</b>                             | <b>1.031</b> | <b>3.491</b>      | <b>4.522</b>     | <b>2.371</b>        |

(\*) Os títulos classificados na categoria “Títulos para negociação” são classificados no ativo circulante, independentemente de sua data de vencimento.

## 6. OUTROS CRÉDITOS

|                                    | Junho<br>de 2021 | Dezembro<br>de 2020 |
|------------------------------------|------------------|---------------------|
| <b>Circulante</b>                  |                  |                     |
| Valores a receber (i)              | 394              | 3.896               |
| Rendas a receber - taxas de gestão | 810              | 400                 |
| Tributos a compensar               | 26               | 22                  |
| Outros                             | 41               | 31                  |
|                                    | <b>1.271</b>     | <b>4.349</b>        |
| <b>Não circulante</b>              |                  |                     |
| Depósitos judiciais (ii)           | 696              | 1.330               |
| Ativos fiscais diferidos (iii)     | 485              | 757                 |
|                                    | <b>1.181</b>     | <b>2.087</b>        |

(i) Vide nota explicativa nº 12.

(ii) Vide nota explicativa nº 7.3.

(iii) Vide nota explicativa nº 6.1.

## 6.1 CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS DIFERIDOS

|  | Dezembro<br>de 2020 | Constituição | Reversão/<br>baixa | Junho<br>de 2021 |
|--|---------------------|--------------|--------------------|------------------|
| <b>Diferença temporária decorrente de:</b>       |                     |              |                    |                  |
| Provisão participação nos lucros                 | 638                 | 133          | (407)              | 364              |
| Provisão para riscos fiscais e obrigações legais | 79                  | -            | -                  | 79               |
| Benefício a empregados                           | 40                  | 3            | (1)                | 42               |
|  | <u>757</u>          | <u>136</u>   | <u>(408)</u>       | <u>485</u>       |

### 6.1.1 ESTIMATIVA DE REALIZAÇÃO

A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários diferidos de diferenças temporárias de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, é:

|                           | <u>Valor</u> |
|---------------------------|--------------|
| 2021                      | 44           |
| 2022                      | 407          |
| Após 2023                 | <u>34</u>    |
| <b>Total - Ativo</b>      | <u>485</u>   |
| <b>Valor presente (*)</b> | <u>479</u>   |

(\*) Para o ajuste a valor presente foi considerada a taxa SELIC do último dia do exercício, líquida dos efeitos tributários.

## 6.1.2 RECONCILIAÇÃO DA DESPESA DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

|  | <u>Junho<br/>de 2021</u> | <u>Junho<br/>de 2020</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Prejuízo antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL)      | (990)                    | (1.765)                  |
| (-) Participação nos lucros  | (337)                    | (284)                    |
| <b>Lucro antes do IRPJ e da CSLL e após participações nos resultados (A)</b>   | <b>(1.327)</b>           | <b>(2.049)</b>           |
| Alíquota vigente (*)   | 40%                      | 40%                      |
| <b>Imposto de renda e contribuição social (a taxa nominal) (B)</b>             | <b>531</b>               | <b>820</b>               |
| Outros   | (802)                    | (1.286)                  |
| <b>Total dos efeitos do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes (C)</b> | <b>(802)</b>             | <b>(1.286)</b>           |
| <b>Total de imposto de renda e contribuição social (D = B + C)</b>             | <b>(271)</b>             | <b>(466)</b>             |

(\*) A alíquota utilizada nesta reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro refere-se à taxa nominal da Instituição.

## 7. OUTRAS OBRIGAÇÕES

### 7.1 SOCIAIS E ESTATUTÁRIAS

Refere-se substancialmente à participação nos lucros dos funcionários a pagar.

### 7.2 DIVERSAS

|                       | <u>Junho<br/>de 2021</u> | <u>Dezembro<br/>de 2020</u> |
|-----------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Fornecedores          | 718                      | 656                         |
| Impostos a recolher   | 179                      | 268                         |
| Encargos trabalhistas | 82                       | 75                          |
| Outras contas a pagar | -                        | 25                          |
|                       | <b>979</b>               | <b>1.024</b>                |
| Circulante            | 897                      | 949                         |
| Não circulante        | 82                       | 75                          |

### 7.3 FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Referem-se as obrigações legais com impostos e contribuições sociais cuja exigibilidade a Instituição contesta judicialmente. A Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, considera que as provisões constituídas são suficientes para cobrir eventuais perdas decorrentes de decisões judiciais. As provisões constituídas são relacionadas a ações judiciais de natureza fiscal (tributária), cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade. Segue a composição destes processos por natureza:

|  | Junho<br>de 2021 | Dezembro<br>de 2020 |
|--|------------------|---------------------|
| Processos com adesão ao REFIS (i), COFINS (ii) | 367              | 1.003               |
| Outros   | 49               | 61                  |
|  | <b>416</b>       | <b>1.064</b>        |
| Circulante                                     | 49               | 32                  |
| Não circulante                                 | 367              | 1.032               |

#### (i) REFIS

A Instituição aderiu ao Programa de Recuperação Fiscal (REFIS) nos anos de 2013 e 2014, para diversas ações que discutia judicialmente e atualmente aguarda a homologação dos pedidos de desistência das ações perante o Poder Judiciário.

#### (ii) COFINS

Com o advento da Lei n 9.718, a instituição fica sujeita ao recolhimento da COFINS incidentes sobre suas receitas a alíquota de 4% após a promulgação da Lei 10.684/03.

A Instituição questiona judicialmente essa tributação, bem como a base de cálculo fixada pela Lei 9.718 que conceituou faturamento como equivalente a receita bruta.

A Instituição aguarda julgamento dos Recursos Extraordinário e Especial, atualmente sobrestados até julgamento do Recurso Extraordinário 609.096, em sede de repercussão geral.

Além da provisão registrada contabilmente, existem passivos contingentes, com os mesmos tipos de pedidos das ações provisionadas, no montante em riscos de R\$ 214 (R\$ 151 de possível impacto no lucro líquido) para os quais, com base na avaliação dos advogados da Instituição, as perdas são consideradas possíveis não havendo constituição de provisão para esses processos. Apesar das incertezas envolvidas na determinação dessas obrigações, a Administração não espera que haja efeitos significativos no resultado da Instituição pelo desfecho destas ações.

## 8. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### (a) Capital Social

O capital social subscrito e integralizado em 30 de junho de 2020 é de R\$ 7.500, dividido em 1.000 (unidades) cotas, no valor nominal de R\$ 7,50 cada.

### (b) Reserva de Lucros

A reserva de lucros é constituída e tem como finalidade preservar a integridade do patrimônio social, evitando a descapitalização resultante da distribuição de lucros não realizados.

## 9. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

A totalidade da receita de prestação de serviços refere-se à distribuição de fundos em 30 de junho de 2021 e 2020.

## 10. DESPESAS DE PESSOAL

|                  | <u>Junho<br/>de 2021</u> | <u>Junho<br/>de 2020</u> |
|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Salários         | 1.819                    | 2.117                    |
| Encargos sociais | 608                      | 709                      |
| Outros           | 407                      | 410                      |
|                  | <u>2.834</u>             | <u>3.236</u>             |

## 11. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

|                                  | <u>Junho<br/>de 2021</u> | <u>Junho<br/>de 2020</u> |
|----------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Localização e funcionamento      | 1.555                    | 1.467                    |
| Serviços técnicos especializados | 598                      | 1.329                    |
| Publicidade                      | 103                      | 98                       |
| Outras                           | 93                       | 126                      |
|                                  | <u>2.349</u>             | <u>3.020</u>             |

## 12. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As operações realizadas entre partes relacionadas são efetuadas a valores, prazos e taxas médias compatíveis às praticadas com terceiros, vigentes nas respectivas datas. As principais transações são:

- (i) Custos administrativos repassados pela ligada Porto Cia pela utilização da estrutura física e de pessoal;
- (ii) Serviços do seguro e plano de saúde contratados da Porto Saúde.

Os valores das transações com partes relacionadas estão demonstrados a seguir:

|                 | <b>Junho<br/>de 2021</b> | <b>Dezembro<br/>de 2020</b> |
|-----------------|--------------------------|-----------------------------|
| <b>Ativo</b>    |                          |                             |
| Porto Cia       | 153                      | 3.896                       |
| PortoSeg        | 122                      | -                           |
| Demais          | 119                      | -                           |
|                 | <b>394</b>               | <b>3.896</b>                |
|                 |                          |                             |
|                 | <b>Junho<br/>de 2021</b> | <b>Junho<br/>de 2020</b>    |
| <b>Despesas</b> |                          |                             |
| Porto Cia       | 1.633                    | 1.949                       |
| Porto Saúde     | 180                      | 202                         |
|                 | <b>1.813</b>             | <b>2.151</b>                |

## 13. RESULTADO POR COTA

O resultado por cota básico da Instituição é calculado pela divisão do prejuízo atribuível aos cotistas pela média ponderada da quantidade de cotas emitidas durante o período.

A Instituição não dispõe de instrumentos financeiros conversíveis em cotas próprias ou transações que gerassem efeito dilutivo ou anti dilutivo sobre o prejuízo por cota do período. Dessa forma, o prejuízo por cota básico que foi apurado para o período é igual ao prejuízo por cota diluído. O prejuízo por cota é demonstrado a seguir:

|  | <u>Junho<br/>de 2021</u> | <u>Junho<br/>de 2020</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Prejuízo atribuível aos acionistas da Instituição    | (1.598)                  | (2.515)                  |
| Média ponderada do número de cotas durante o período | <u>1.000</u>             | <u>1.000</u>             |
| <b>Prejuízo básico e diluído (R\$)</b>               | <b><u>(1,59800)</u></b>  | <b><u>(2,51500)</u></b>  |

#### **14. OUTRAS INFORMAÇÕES - COMITÊ DE AUDITORIA**

O Relatório do Comitê de Auditoria foi publicado em conjunto com as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021 da Porto Seguro S.A. A atuação do Comitê de Auditoria da Instituição abrange todas as sociedades do grupo Porto Seguro, sendo exercida a partir da Porto Seguro S.A., companhia aberta, detentora do controle das sociedades que integram o grupo.

\*\*\*\*

---

***Portopar  
Distribuidora de  
Títulos e Valores  
Mobiliários Ltda.  
Demonstrações financeiras em  
30 de junho de 2021  
e relatório do auditor independente***



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Sócios  
Portopar Distribuidora de Títulos e  
Valores Mobiliários Ltda.

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Portopar Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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". Somos independentes em relação à Instituição, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



Portopar Distribuidora de Títulos e  
Valores Mobiliários Ltda.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou 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 de a Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição 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 de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma 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 Instituição.
- 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 Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações



Portopar Distribuidora de Títulos e  
Valores Mobiliários Ltda.

financeiras 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 Instituição 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 essas demonstrações financeiras 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.

São Paulo, 27 de agosto de 2021

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Carlos Augusto da Silva'.

Carlos Augusto da Silva  
Contador CRC 1SP197007/O-2