

# Índice

---

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
Proventos em Dinheiro	2

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	3
Balanço Patrimonial Passivo	4
Demonstração do Resultado	5
Demonstração do Resultado Abrangente	6
Demonstração do Fluxo de Caixa	7

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	8
DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018	9

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	12
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	23
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	24
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	25
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	26

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	46.011.632
Preferenciais	38.670.637
<b>Total</b>	<b>84.682.269</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**Dados da Empresa / Proventos em Dinheiro**

<b>Evento</b>	<b>Aprovação</b>	<b>Provento</b>	<b>Início Pagamento</b>	<b>Espécie de Ação</b>	<b>Classe de Ação</b>	<b>Provento por Ação (Reais / Ação)</b>
Reunião do Conselho de Administração	08/08/2019	Dividendo	01/10/2019	Preferencial	Preferencial Classe A	0,06807

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
1	Ativo Total	992.999	967.257
1.01	Ativo Circulante	7.390	14.260
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	51	23
1.01.02	Aplicações Financeiras	5.777	11.999
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.777	11.999
1.01.02.01.03	Titulos para Investimento	5.777	11.999
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	1.562	2.238
1.01.08.03	Outros	1.562	2.238
1.02	Ativo Não Circulante	985.609	952.997
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.445	2.413
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	2.445	2.413
1.02.01.10.03	Outros Ativos	2.445	2.413
1.02.02	Investimentos	983.158	950.578
1.02.02.01	Participações Societárias	983.158	950.578
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	983.158	950.578
1.02.03	Imobilizado	6	6
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	6	6

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2019</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2018</b>
2	Passivo Total	992.999	967.257
2.01	Passivo Circulante	3.136	7.099
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9	9
2.01.01.01	Obrigações Sociais	9	9
2.01.02	Fornecedores	555	446
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	555	446
2.01.03	Obrigações Fiscais	79	113
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	79	113
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	79	113
2.01.05	Outras Obrigações	2.493	6.531
2.01.05.02	Outros	2.493	6.531
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.258	6.155
2.01.05.02.04	Participação nos Lucros de Administradores	235	376
2.02	Passivo Não Circulante	354	417
2.02.02	Outras Obrigações	354	417
2.02.02.02	Outros	354	417
2.02.02.02.03	Outros Passivos	354	417
2.03	Patrimônio Líquido	989.509	959.741
2.03.01	Capital Social Realizado	369.202	352.804
2.03.02	Reservas de Capital	8.603	8.339
2.03.02.07	Res. para Manut. Cap. Giro Proprio	378	378
2.03.02.08	Reservas de Incentivos Fiscais	667	667
2.03.02.09	Outras Reservas de Capital	7.558	7.294
2.03.04	Reservas de Lucros	528.776	545.488
2.03.04.01	Reserva Legal	51.041	51.041
2.03.04.02	Reserva Estatutária	318.161	334.559
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	159.574	159.888
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	30.027	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	52.901	53.110

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	72	229	80	239
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3	-11	-4	-12
3.03	Resultado Bruto	69	218	76	227
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	13.126	30.104	11.746	31.989
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-935	-2.847	-895	-2.823
3.04.02.01	Despesas de Pessoal	-758	-2.289	-718	-2.160
3.04.02.02	Outras Despesas	-177	-558	-177	-663
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	30	161	36	111
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	14.031	32.790	12.605	34.701
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	13.195	30.322	11.822	32.216
3.06	Resultado Financeiro	92	365	228	759
3.06.01	Receitas Financeiras	92	365	228	759
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	13.287	30.687	12.050	32.975
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	13.287	30.687	12.050	32.975
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	13.287	30.687	12.050	32.975
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,15690	0,36238	0,13832	0,37851
3.99.01.02	PN	0,17260	0,39862	0,15215	0,41636
3.99.01.03	PNB	0,17260	0,39862	0,15215	0,41636
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,15900	0,36238	0,13832	0,37851
3.99.02.02	PNA	0,17260	0,39862	0,15215	0,41636
3.99.02.03	PNB	0,17260	0,39862	0,15215	0,41636

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2018 à 30/09/2018</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	13.287	30.687	12.050	32.975
4.02	Outros Resultados Abrangentes	688	-209	-1.571	3.233
4.02.01	Ativos Financeiros Disponível para Venda	215	-332	1.903	-1.204
4.02.02	Variação Cambial de Investidas Localizadas no Exterior	473	123	-3.474	4.437
4.03	Resultado Abrangente do Período	13.975	30.478	10.479	36.208

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-1.902	-1.052
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-2.068	-1.615
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	30.687	32.975
6.01.01.02	Resultado de Participações em Coligadas	-32.790	-34.701
6.01.01.03	Atualização de depósito judicial e impostos a compensar	98	111
6.01.01.04	Reversão provisão para contribuição sindical	-63	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	166	563
6.01.02.01	Outros Ativos	232	550
6.01.02.03	Outros Passivos	-66	13
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	314	198
6.02.02	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	314	198
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-4.606	-4.362
6.03.02	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-4.606	-4.362
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-6.194	-5.216
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	12.022	19.511
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	5.828	14.295

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	352.804	8.339	545.488	0	53.110	959.741
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	352.804	8.339	545.488	0	53.110	959.741
5.04	Transações de Capital com os Sócios	16.398	0	-16.398	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	16.398	0	-16.398	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.687	-209	30.478
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.687	0	30.687
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-209	-209
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-332	-332
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	123	123
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	264	-314	-660	0	-710
5.06.04	Realização de Reservas de Lucros a Realizar (Dividendos)	0	0	-314	314	0	0
5.06.08	Dividendos não Reclamado	0	264	0	0	0	264
5.06.09	Dividendos Propostos	0	0	0	-974	0	-974
5.07	Saldos Finais	369.202	8.603	528.776	30.027	52.901	989.509

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2018 à 30/09/2018****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	336.206	7.920	526.230	0	48.009	918.365
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	336.206	7.920	526.230	0	48.009	918.365
5.04	Transações de Capital com os Sócios	16.598	0	-16.598	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	16.598	0	-16.598	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	32.975	3.233	36.208
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	32.975	0	32.975
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	3.233	3.233
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	3.233	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	259	-2.286	0	0	-2.027
5.06.04	Realização de Reservas de Lucros a Realizar (Dividendos)	0	0	0	0	0	259
5.06.08	Dividendos não Reclamado	0	259	0	0	0	0
5.06.09	Dividendos Propostos	0	0	-2.286	0	0	-2.286
5.07	Saldos Finais	352.804	8.179	507.346	32.975	51.242	952.546

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2018 à 30/09/2018</b>
7.01	Receitas	390	350
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	229	239
7.01.02	Outras Receitas	161	111
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-511	-577
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-511	-577
7.03	Valor Adicionado Bruto	-121	-227
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-121	-227
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	33.155	35.460
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	32.790	34.701
7.06.02	Receitas Financeiras	365	759
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	33.034	35.233
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	33.034	35.233
7.08.01	Pessoal	2.289	2.160
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.926	1.818
7.08.01.02	Benefícios	297	278
7.08.01.03	F.G.T.S.	66	64
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	54	93
7.08.02.01	Federais	43	81
7.08.02.03	Municipais	11	12
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	4	5
7.08.03.02	Aluguéis	4	5
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	30.687	32.975
7.08.04.02	Dividendos	974	2.286
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	29.713	30.689

## Comentário do Desempenho

ALFA HOLDINGS S.A.  
Sociedade Anônima de Capital Aberto  
CNPJ N.º 17.167.396/0001-69  
Alameda Santos, n.º 466 - São Paulo - S.P.

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

#### Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as Informações Trimestrais da Alfa Holdings S.A. (“Sociedade”), relativas ao 3º trimestre findo em 30 de setembro de 2019, acompanhadas do relatório dos Auditores Independentes sobre essas Informações Trimestrais e do respectivo parecer do Conselho Fiscal. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance da Sociedade no período. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

#### Desempenho das Atividades

Tratando-se de sociedade holding, o desempenho da Sociedade reflete, basicamente, o comportamento de suas coligadas. Estas, atuando em diversos segmentos da economia nacional, tais como: financeiro, processamento de dados, informática, serviços e outros, apresentaram resultados que proporcionaram à Sociedade uma variação positiva na avaliação de seus investimentos no valor de R\$ 14.031 mil (R\$ 12.605 mil no 3º trimestre de 2018).

#### Preparação das Informações Trimestrais

As Informações Trimestrais de 30 de setembro de 2019 foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com o CPC 21 e com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais de Contabilidade (IASB), sendo também observadas as disposições da Lei das Sociedades por Ações e as normas e procedimentos contábeis emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis até 30 de setembro de 2019. As informações relativas ao ano de 2019 estão sendo informadas comparativamente com 2018, conforme estas práticas.

#### Resultado do Período

A Sociedade apresentou no 3º trimestre 2019 um lucro líquido de R\$ 13.287 mil (R\$ 12.050 mil no 3º trimestre em 2018), correspondendo a uma rentabilidade de 1,36% (1,28 % no 3º trimestre de 2018) sobre o Patrimônio Líquido do 2º trimestre de 2019, no valor de R\$ 975.533 mil (R\$ 942.067 mil no 2º trimestre de 2018).

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 o lucro líquido foi de R\$ 30.687 mil (30 de setembro de 2018 R\$32.975 mil), correspondendo a uma rentabilidade de 3,20 % (anualizada 4,29%) sobre o Patrimônio Líquido inicial de R\$959.741 mil.

Para o 1º semestre de 2019, foi aprovado o pagamento de dividendos, a título de antecipação de parte do que será devido com base no balanço a ser encerrado em 31 de dezembro de 2019, no montante de R\$ 974 mil, correspondendo a: R\$ 68,07 por lote de mil ações preferenciais da classe “A”, não havendo antecipação para titulares de ações preferenciais classe “B” e ordinárias.

#### Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido atingiu o valor de R\$ 989.509 mil em 30 de setembro de 2019, com crescimento de 1,43 % no trimestre (1,11% no 3º trimestre de 2018).

#### Capital Social

Em 25 de abril de 2019, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$ 352.804 mil para R\$ 369.202 mil, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissão de novas ações.

#### Declaração dos Diretores

Conforme Instrução CVM nº 552/2014, a Diretoria declara que, em reunião realizada em 07 de novembro de 2019, revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes e com as Informações Trimestrais relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019.

#### Divulgação sobre Serviços da Auditoria Independente

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003, informamos que nem a empresa contratada para auditoria das Informações Trimestrais da Sociedade, nem pessoas a ela ligadas, presta outros serviços à Sociedade que não os de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente, ou promover o interesse deste.

São Paulo, 07 de novembro de 2019.

#### DIRETORIA

Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro  
(Diretor Presidente)

Rubens Garcia Nunes  
(Diretor Vice-Presidente)

Marco Aurélio Neto Arnes  
(Diretor)

Este Relatório da Administração, elaborado pela Diretoria, foi examinado e aprovado em reunião do Conselho Fiscal de 07 de novembro de 2019.

## Notas Explicativas

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2019 (EM MILHARES DE REAIS-EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)

#### NOTA 1 – ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO

A Alfa Holdings S.A. (“Sociedade”), que é uma sociedade anônima de capital aberto, originou-se com o nome de Participação e Administração S.A. - PASA, constituída em 19.12.1959, com sede em Belo Horizonte – MG, e desde o início de suas atividades objetivava manter participações em outras empresas.

Através da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 11.08.1969, foi aprovada a transferência da sede social para São Paulo - SP e a modificação da denominação para Real S.A. Participações e Administração. A A.G.E de 08.04.1999 alterou a denominação social para Alfa Holdings S.A..A sede social está localizada na cidade de São Paulo, na Alameda Santos, nº 466. A Sociedade é registrada na Bolsa de Valores de São Paulo – B3 - Brasil, Bolsa e Balcão com o código de negociação RPAD.

Sua atividade principal atual consiste em manter participações societárias em outras empresas, na qualidade de “holding”, com participações direcionadas, principalmente, aos segmentos financeiros diretos e indiretos (Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A. – C.F.I., Banco Alfa S.A., Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. e Alfa Arrendamento Mercantil S.A.), ramo de seguros, através da coligada direta Corumbal Participações e Administração Ltda. (Alfa Seguradora S.A. e Alfa Previdência e Vida S.A.), tecnologia e serviços (Metro Tecnologia e Serviços Ltda).

A Sociedade não possui filiais e seu controle é integralmente nacional.

#### NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

As Informações Trimestrais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

As práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2019 são consistentes com as utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2018 e Demonstrações Financeiras referentes a 31 de dezembro de 2018, divulgadas em conjunto para efeito de comparação.

As notas explicativas às Informações Trimestrais contêm descrições, narrativas e detalhes da composição das informações apresentadas nos balanços patrimoniais, nas demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes, na demonstração das mutações do patrimônio líquido e nas demonstrações dos fluxos de caixa.

Estas Informações Trimestrais foram concluídas em 07 de novembro de 2019 e aprovada pelo Conselho Fiscal da Sociedade na mesma data.

##### a) Moeda funcional e de apresentação

As Informações Trimestrais estão sendo apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade e de suas coligadas. Exceto quando indicado, as informações contábeis expressas em Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo.

##### b) Base para avaliação

As Informações Trimestrais foram elaboradas tomando por base o custo amortizado, com exceção dos determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, se houver, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico, geralmente, baseia-se no valor justo das contraprestações pagas em troca dos ativos.

##### c) Uso de estimativas e julgamentos

No processo de elaboração das Informações Trimestrais da Sociedade, a Administração exerceu julgamento e utilizou estimativas para mensurar certos valores reconhecidos nas Informações Trimestrais. As principais aplicações do exercício de julgamento e utilização de estimativas ocorrem na Sociedade com:

- Provisão para riscos fiscais; e
- Ativos tributários diferidos.

##### d) Informações sobre participações detidas em coligadas

(i) A Sociedade não tem controle isolado sobre nenhuma investida, todas são coligadas.

(ii) A Sociedade tem influência significativa em suas investidas, pois nelas mantém, direta ou indiretamente, vinte por cento ou mais do poder de voto, portanto pode participar nas decisões financeiras e operacionais sem controlar de forma individual ou conjunta essas políticas.

## Notas Explicativas

### e) Normas, alterações e interpretações de normas que ainda não estão em vigor

- IFRS 17 – Contratos de Seguros: O pronunciamento substitui a IFRS 4 – Contratos de Seguros. Apresenta três abordagens para avaliação dos contratos de seguros:
  - i) Modelo Padrão: aplicável a todos os contratos, principalmente aos contratos de longo prazo;
  - ii) *Premium Allocation Approach* (PAA): aplicável aos contratos com duração de até 12 meses e com fluxos de caixa pouco complexos. É mais simplificada que o modelo padrão, porém pode ser utilizada somente quando produz resultados semelhantes ao que seriam obtidos se fosse utilizado o modelo padrão;
  - iii) *Variable Fee Approach*: abordagem específica aos contratos com participação no resultado dos investimentos.

Os contratos de seguro devem ser reconhecidos por meio da análise de quatro componentes:

- i) Fluxos de Caixa Futuros Esperados: estimativa de todos os componentes do fluxo de caixa do contrato, considerando entradas e saídas de recursos;
- ii) Ajuste ao Risco: estimativa da compensação requerida pelos desvios que podem ocorrer entre os fluxos de caixa;
- iii) Margem Contratual: diferença entre quaisquer valores recebidos antes do início de cobertura do contrato e o valor presente dos fluxos de caixa estimados no início do contrato;
- iv) Desconto: fluxos de caixa projetados devem ser descontados a valor presente, de modo a refletir o valor do dinheiro no tempo, por taxas que reflitam as características dos respectivos fluxos.

Esta norma é efetiva para exercício iniciado a partir de 1º de janeiro de 2021. Os possíveis impactos decorrentes da adoção desta norma estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

Não há outras normas que ainda não entraram em vigor que poderiam causar impacto significativo sobre a Sociedade.

### NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As práticas contábeis discriminadas abaixo foram aplicadas nos períodos apresentados nas Informações Trimestrais de forma consistente pela Sociedade:

#### a) Caixa e equivalentes de caixa

O saldo em caixa e equivalentes de caixa compreende disponibilidades em caixa e depósitos bancários à vista (no Brasil). Caixa e equivalentes de caixa são classificados em conformidade com seu prazo de realização, sendo demonstrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos períodos.

#### b) Instrumentos financeiros ativos e passivos

##### i. Reconhecimento e mensuração inicial

Todos os instrumentos financeiros operados pela Sociedade são reconhecidos inicialmente ao seu valor justo. No curso normal dos negócios, o valor justo de um instrumento financeiro no seu reconhecimento inicial é o preço da transação, acrescido (para instrumentos não avaliados subsequentemente a valor justo por meio do resultado) dos custos de transação que são incrementais diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

##### ii. Apresentação dos Instrumentos Financeiros

Os instrumentos financeiros detidos pela Sociedade estão classificados em uma das categorias apresentadas de acordo com o CPC 48/IFRS 9 a seguir:

- (1) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado: i) aqueles cujo o objetivo do modelo de negócio seja manter ativos para receber fluxos de caixas contratuais; e ii) os termos contratuais do ativo financeiro geram, em datas específicas, fluxo de caixa que se referem exclusivamente a pagamento do principal e dos juros sobre o valor do principal em aberto. Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método do juro efetivo. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.
- (2) Ativos financeiros (instrumentos de dívida) classificados ao valor justo por meio do resultado abrangente: i) aqueles ativos cujo o objetivo do modelo de negócios seja alcançado pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais e pela venda de ativos financeiros; e ii) os termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamento do principal e dos juros sobre o valor do principal em aberto. Esses ativos são mensurados de forma subsequente ao valor justo. Os rendimentos de juros calculados utilizando o método dos juros efetivo, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Outros resultados líquidos são reconhecidos em outros resultados abrangentes (ORA). No desreconhecimento, o resultado acumulado em ORA é reclassificado para o resultado.

## Notas Explicativas

- (3) Ativos financeiros classificados ao valor justo por meio do resultado: todos os demais ativos que não se enquadrem nos itens “1” e “2” acima. Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
- (4) Passivos Financeiros: são classificados como mensurados ao custo amortizados; exceto os passivos derivativos.

O CPC 46 define que a determinação do valor justo de um Ativo ou Passivo financeiro pode prever o uso de três abordagens quanto ao tipo de informação utilizada para avaliação, as quais são chamadas níveis de hierarquia de valor justo, a saber:

- i. Nível I: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos e idênticos;
- ii. Nível II: inputs, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços);
- iii. Nível III: inputs, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (inputs não observáveis).

As práticas contábeis adotadas para cada uma das categorias de instrumentos financeiros são apresentadas em tópicos específicos abaixo.

### iii. Baixa

Ativos financeiros são baixados quando a) os direitos contratuais sobre seus fluxos de caixa expiram; ou b) quando os direitos de receber os fluxos de caixa contratuais em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da propriedade são transferidos; ou c) quando não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade do ativo financeiro e não o controla.

Os passivos financeiros (ou uma parte de um passivo financeiro) são baixados quando suas obrigações contratuais são extintas, canceladas ou se expiram, conforme requer o CPC 48/IFRS 9, parágrafo 3.3.1.

### iv. Compensação de ativos e passivos financeiros

Os ativos e os passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço quando, e somente quando, possuem o direito legal de compensar os valores, e a intenção de liquidá-los pelo valor líquido ou de realizar os ativos e liquidar os passivos simultaneamente.

As receitas e as despesas são apresentadas em bases líquidas somente quando permitido pelas normas contábeis.

## c) Investimento em coligadas

Participações em entidades sob controle comum e coligadas são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial nas Informações Trimestrais.

As Informações Trimestrais das coligadas, para fins de apuração da equivalência patrimonial, são elaboradas para o mesmo período de divulgação, segundo as mesmas práticas contábeis e na moeda funcional da Sociedade.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as Informações Trimestrais incluem a participação do grupo no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

## d) Impostos sobre lucros

Os impostos sobre lucros compreendem os impostos correntes e os impostos diferidos. Os impostos sobre lucros são reconhecidos no resultado, exceto quando estão relacionados com avaliação a valor justo de instrumentos financeiros disponíveis para venda, quando são reconhecidos diretamente no Patrimônio Líquido. Os impostos reconhecidos no patrimônio líquido decorrentes de avaliação de instrumentos financeiros disponíveis para venda são posteriormente reconhecidos em resultado, no momento em que forem reconhecidos em resultado os ganhos e perdas que lhes deram origem.

Os impostos correntes são os que se espera que sejam pagos na forma e período estabelecidos na legislação e com base no resultado tributável apurado de acordo com as regras fiscais em vigor e utilizando as alíquotas de impostos em vigor.

Os impostos diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre os valores contábeis dos ativos e passivos e sua base fiscal, utilizando-se as alíquotas de impostos na forma e período estabelecido na legislação e em vigor na data do balanço.

Os impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias tributáveis. Os impostos diferidos ativos foram reconhecidos considerando a expectativa, baseada em estudo documentado, de que lucros tributáveis futuros serão capazes de absorver as diferenças temporárias dedutíveis.

## Notas Explicativas

### e) Provisões

As provisões, que incluem demandas legais contra a Sociedade, tendo como origem fatos passados, são constituídas sempre que uma saída de recursos para sua liquidação seja avaliada como provável e possa ser exigível legalmente, e o seu valor possa ser estimado em bases confiáveis.

As obrigações contingentes incluem demandas legais contra a Sociedade, decorrentes de fatos passados, mas cuja existência somente possa ser confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros que não estejam sob o controle da Sociedade. Estas são divulgadas em notas explicativas sempre que uma saída de recursos para sua liquidação seja avaliada como provável, com a condição de que seus valores não possam ser estimados em bases confiáveis.

### f) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência. As receitas de prestação de serviço são reconhecidas à medida que os serviços relacionados são prestados. Os custos e as despesas são reconhecidos quando incorridos, independentemente da liquidação financeira subjacente.

### g) Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado dividindo o resultado líquido atribuível aos acionistas da Sociedade pelo número médio ponderado de ações em circulação.

Para o cálculo dos resultados por ação diluídos, o número médio ponderado de ações em circulação é ajustado de forma a refletir o efeito de todas as potenciais ações diluidoras, se existentes, como as resultantes de dívida conversível e de opções sobre ações próprias concedidas aos trabalhadores.

### h) Demonstração do valor adicionado – DVA

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Sociedade e sua distribuição durante determinado período e é apresentada pela Sociedade, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas Informações Trimestrais, pois não é uma demonstração prevista e nem obrigatória conforme as IFRSs.

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das Informações Trimestrais e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado.

Em sua primeira parte, apresenta a riqueza criada pela Sociedade, representada pelas receitas, pelos insumos adquiridos de terceiros (custo e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e recuperação de valores ativos, e a depreciação e amortização) e o valor adicionado recebido de terceiros (resultado da equivalência patrimonial, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

## NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Depósito bancário de livre movimentação em moeda nacional	<u>51</u>	<u>23</u>
<b>Total</b>	<u><b>51</b></u>	<u><b>23</b></u>

## NOTA 5 – TÍTULOS PARA INVESTIMENTO

Em 30 de setembro de 2019, os títulos para investimentos da Sociedade referem-se a Letras de Arrendamento Mercantil com remuneração média de 100% do DI (100% do DI em 2018). Estão compostas conforme segue:

Descrição	Classificação	30.09.2019			31.12.2018		
		Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total
Letras de arrendamento mercantil	Valor justo por meio do resultado	<u>5.650</u>	<u>127</u>	<u>5.777</u>	<u>11.750</u>	<u>249</u>	<u>11.999</u>

Estão sendo classificadas no ativo circulante por possuírem liquidez imediata, sem risco significativo de mudança de valor.

## Notas Explicativas

### NOTA 6 – OUTROS ATIVOS

	<u>30.09.2019</u>	<u>31.12.2018</u>
<b>Circulante</b>		
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	1	315
Impostos e contribuições a compensar (i)	1.541	1.894
Diversos	20	29
<b>Total de outros ativos circulante</b>	<u><b>1.562</b></u>	<u><b>2.238</b></u>
<b>Não Circulante</b>		
Depósitos judiciais (ii)	2.440	2.408
Opções por incentivos fiscais	5	5
<b>Total de outros ativos não circulante</b>	<u><b>2.445</b></u>	<u><b>2.413</b></u>

#### i) Impostos e contribuições a compensar:

O valor desta rubrica é composto por IRPJ e CSLL antecipados em exercícios anteriores, atualizados pela taxa Selic. A compensação dos créditos vem sendo feita através de pedidos de compensação PER/DCOMP, à medida que a Sociedade apura impostos federais a recolher.

#### ii) Depósitos judiciais:

Trata-se de Contribuição Previdenciária incidente sobre honorários de diretoria do período de janeiro/90 a julho/94 recolhida com a mesma alíquota incidente sobre folha de pagamento de funcionários, nos moldes da exigência contida no inciso I, do art. 3º, da Lei nº 7.787/89 e art. 22, inciso I, da Lei nº 8.212/91, a qual foi considerada inconstitucional pelo Egrégio Supremo Tribunal Federal. Houve decisão judicial favorável à Sociedade, transitada em julgado. O processo aguarda decisão em relação aos depósitos judiciais efetuados pela Sociedade, uma vez que a Fazenda Nacional solicitou a transferência dos valores dos depósitos para garantia de outro suposto débito, executado pela União.

### NOTA 7 – INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

As participações em entidades coligadas estão demonstradas a seguir:

		<b>Entidades coligadas</b>				<b>Resultado de equivalência patrimonial</b>	
	<b>Segmento</b>	<b>% de participação</b>		<b>Investimentos</b>		<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
		<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>31.12.2018</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
Banco Alfa de Investimento S.A.	Financeiro	17,78	17,77	263.964	257.540	6.779	4.708
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	Financeiro	16,93	16,93	158.066	151.110	6.970	5.139
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	Serviços	42,83	42,83	455.082	440.105	14.941	17.417
Metro Tecnologia e Serviços Ltda. (*)	Serviços	49,36	49,36	106.005	101.782	4.100	7.437
Outros Investimentos	-	-	-	41	41	-	-
<b>Totais</b>				<u><b>983.158</b></u>	<u><b>950.578</b></u>	<u><b>32.790</b></u>	<u><b>34.701</b></u>

(\*) Em 14.06.2018 a Metro Tecnologia Informática Ltda. teve sua razão social alterada para Metro Tecnologia e Serviços Ltda.

As movimentações dos investimentos em coligadas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2018 estão demonstradas da seguinte forma:

<b>Coligadas</b>	<b>Saldos em 31.12.2018</b>	<b>Equivalência Patrimonial</b>	<b>Dividendos e JCP</b>	<b>Aquisições / (Alienações) de ações</b>	<b>Ajustes de Variações Patrimoniais (1)</b>	<b>Saldos em 30.09.2019</b>
Banco Alfa de Investimento S.A.	257.540	6.779	-	-	(355)	263.964
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	151.110	6.970	(1)	-	(13)	158.066
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	440.105	14.941	-	-	36	455.082
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	101.782	4.100	-	-	123	106.005
Outros Investimentos	41	-	-	-	-	41
<b>Totais</b>	<u><b>950.578</b></u>	<u><b>32.790</b></u>	<u><b>(1)</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>(209)</b></u>	<u><b>983.158</b></u>

## Notas Explicativas

Coligadas	Saldos em 31.12.2017	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições / (Alienações) de ações	Ajustes de Variações Patrimoniais	Saldos em 31.12.2018
Banco Alfa de Investimento S.A.	250.756	6.464	-	-	320	257.540
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	143.449	8.240	(568)	-	(11)	151.110
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	414.302	24.141	-	-	1.662	440.105
Metro Dados Ltda.	-	-	-	-	-	-
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	92.123	6.529	-	-	3.130	101.782
Outros Investimentos	41	-	-	-	-	41
Desagio na aquisição de investimentos						
<b>Totais</b>	<b>900.671</b>	<b>45.374</b>	<b>(568)</b>	<b>-</b>	<b>5.101</b>	<b>950.578</b>

1) A coluna de “Ajustes de Variações Patrimoniais” está representada por: i) “Ajuste negativo ao valor de mercado de TVM e Derivativos” no montante de R\$ 332 (R\$ 3.107 negativo em 2018) reconhecidos no patrimônio líquido das coligadas Banco Alfa de Investimento S. A. e Financeira Alfa S.A.-C.F.I., e também refletindo no patrimônio líquido da Sociedade de forma direta e indireta por meio da Corumbal; e ii) variações cambiais positivas no montante de R\$123 (R\$ 7.911 positiva em 2018) reconhecidas no patrimônio líquido da coligada Metro Tecnologia, em função de seus investimentos em empresas sediadas no exterior.

Abaixo apresentamos um sumário das informações contábeis das coligadas:

Coligadas	30.09.2019						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Total
Banco Alfa de Investimento S.A.	8.457.528	4.933.113	<b>13.390.641</b>	7.554.189	4.343.886	1.492.566	<b>13.390.641</b>
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	3.572.412	2.379.841	<b>5.952.253</b>	2.520.219	2.491.552	940.482	<b>5.952.253</b>
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	112.032	953.542	<b>1.065.574</b>	2.460	459	1.062.655	<b>1.065.574</b>
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	219.254	14.829	<b>234.083</b>	8.068	11.244	214.771	<b>234.083</b>

Coligadas	31.12.2018						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Total
Banco Alfa de Investimento S.A.	8.565.855	4.272.333	<b>12.838.188</b>	6.601.633	4.779.555	1.457.000	<b>12.838.188</b>
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	3.638.129	2.280.275	<b>5.918.404</b>	2.623.131	2.395.667	899.606	<b>5.918.404</b>
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	116.337	917.425	<b>1.033.762</b>	5.635	445	1.027.682	<b>1.033.762</b>
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	203.679	16.343	<b>220.022</b>	3.025	10.780	206.217	<b>220.022</b>

Coligadas	Demonstração do resultado do período								
	30.09.2019								
	Receitas de venda de bens e/ou serviços	Custos dos bens e/ou serviços	Resultado bruto	Despesas/ receitas operacionais	Outras receitas/ despesas operacionais	Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	Resultado financeiro	IRPJ/ CSLL	Lucro do período
Banco Alfa de Investimento S.A.	32.288	(2.962)	<b>29.326</b>	(60.061)	1.675	<b>(29.060)</b>	87.869	(15.702)	<b>43.107</b>
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	17.571	(19.776)	<b>(2.205)</b>	(376.675)	(25.508)	<b>(404.388)</b>	476.491	(25.314)	<b>46.789</b>
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	31.442	449	<b>31.891</b>	4.660	(1.663)	<b>34.888</b>
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	19.062	(1.630)	<b>17.432</b>	(16.126)	(441)	<b>865</b>	10.925	(3.484)	<b>8.306</b>

Coligadas	Demonstração do resultado do período								
	30.09.2018								
	Receitas de venda de bens e/ou serviços	Custos dos bens e/ou serviços	Resultado bruto	Despesas/ receitas operacionais	Outras receitas/ despesas operacionais	Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	Resultado financeiro	IRPJ/ CSLL	Lucro do período
Banco Alfa de Investimento S.A.	36.266	(3.074)	<b>33.192</b>	(47.327)	33.204	<b>19.069</b>	13.615	(147)	<b>32.537</b>
Financeira Alfa S.A. CFI	12.901	(17.492)	<b>(4.591)</b>	(155.124)	(24.747)	<b>(184.462)</b>	244.214	(21.891)	<b>37.861</b>
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	38.171	169	<b>38.340</b>	4.579	(2.248)	<b>40.671</b>
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	16.674	(1.452)	<b>15.222</b>	(13.204)	(409)	<b>1.609</b>	22.154	(8.695)	<b>15.068</b>

## Notas Explicativas

### NOTA 8 – OUTROS PASSIVOS

O saldo de outros passivos refere-se basicamente: i) saldo provisionado de bonificação à administração no valor de R\$235 (R\$376 em 2018); ii) saldo de provisão para riscos fiscais, no montante de R\$354 (R\$417 em 2018), composto principalmente de ação de contribuição sindical patronal, avaliada como de perda provável, contabilizada conforme descrito na nota explicativa “3.e”.

### NOTA 9 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### a) Composição do capital social

	30.09.2019			Capital
	Total	Ordinárias	Preferenciais	
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	352.804
Aumento de capital (*)	-	-	-	16.398
<b>Saldo final</b>	<b>84.682.269</b>	<b>46.011.632</b>	<b>38.670.637</b>	<b>369.202</b>

  

	31.12.2018			Capital
	Total	Ordinárias	Preferenciais	
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	336.206
Aumento de capital	-	-	-	16.598
<b>Saldo final</b>	<b>84.682.269</b>	<b>46.011.632</b>	<b>38.670.637</b>	<b>352.804</b>

(\*) Em 25.04.2019, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, a qual aprovou aumento do capital social, passando de R\$ 352.804 para R\$ 369.202, mediante incorporação de parte de reservas de lucros, sem emissão de novas ações.

As ações preferenciais estão assim distribuídas:

Classe de ações	30.09.2019		
	PNA	PNB	TOTAL
- Quantidade	14.313.881	24.356.756	38.670.637

  

Classe de ações	31.12.2018		
	PNA	PNB	TOTAL
- Quantidade	14.313.881	24.356.756	38.670.637

As ações preferenciais não gozam do direito de voto e a elas são atribuídos os seguintes direitos/vantagens:

- Recebimento de dividendo, por ação, pelo menos igual ao atribuído a cada ação ordinária multiplicado por 1,10 (um inteiro e um décimo) (artigo 17, §1º, inciso II, da Lei de Sociedades por Ações), observado o item c);
- Reembolso do capital, nos casos de amortização de ações ou de liquidação da Sociedade e;
- Apenas as ações preferenciais da Classe "A" terão direito a um dividendo anual por ação que tenha o maior valor entre: (i) o dividendo previsto no item a) ou (ii) 12% (doze por cento) do valor da parte do capital que estas ações representem dividido pelo número de ações desta classe. Referido dividendo será pago com preferência sobre quaisquer dividendos das ações ordinárias.

#### b) Reservas de capital

As Reservas de capital estão assim representadas:

	30.09.2019	31/12/2018
Reservas de manutenção do capital de giro	378	378
Reserva de incentivos fiscais	667	667
Reserva p/ incorporação ao capital	1.068	1.068
Outras reservas de capital (dividendos prescritos)	6.490	6.226
<b>Total</b>	<b>8.603</b>	<b>8.339</b>

#### c) Reservas de lucros

##### c.1) Reserva legal

É constituída com aplicação de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do Capital Social.

## Notas Explicativas

### c.2) Reserva de lucros a realizar

É constituída pelo saldo desta mesma reserva no final do exercício anterior acrescido do montante do dividendo obrigatório no exercício, calculado nos termos da Lei 6.404/76 e do Estatuto da Sociedade, menos os dividendos efetivamente pagos no exercício, que incluem, mas podem não se limitar a: (i) a parcela dos lucros realizados, correspondente aos dividendos recebidos de investidas e pagos pela Sociedade aos seus acionistas, conforme disposição contida no artigo 197, da Lei 6.404/76, com redação dada pela Lei nº 10.303/01 e; (ii) a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade, quando os lucros realizados não forem suficientes.

No 1º semestre de 2019, a parcela de lucros realizados correspondentes aos dividendos recebidos de coligadas foi de R\$ 314. Adicionalmente, a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade foi de R\$660, totalizando no semestre o valor de R\$974.

A Reserva de Lucros a Realizar está assim representada:

	<b>Antes da Lei nº 10.303</b>	<b>Após a Lei nº 10.303</b>	<b>Total</b>
Saldo inicial em 01.01.2019	87.100	72.788	159.888
Constituição	-	(314)	(314)
Realização	-	-	-
<b>Saldo Final em 30.09.2019</b>	<b>87.100</b>	<b>72.474</b>	<b>159.574</b>

### c.3) Reservas estatutárias

Nos termos da Legislação Societária, a Sociedade deve destinar 5% de seu lucro anual, que pode ser utilizado para aumento de capital ou absorção de perdas, mas não pode ser distribuído na forma de dividendos.

### d) Lucros acumulados

Qualquer lucro que restar após a distribuição de dividendos nos registros legais da Sociedade e as apropriações às reservas legais será transferido à Reserva Especial para Aumento de Capital em 90% e Reserva Especial para Dividendos em 10%, até atingirem o limite de 80% e 20%, respectivamente, do Capital Social, e, quando houver excesso, este será eliminado mediante aumento de capital.

### e) Dividendos

O Estatuto prevê dividendo mínimo de 25% do lucro líquido, ajustado conforme o disposto no art. 202 da Lei das Sociedades por Ações. Conforme disposição estatutária, e nos termos da Lei n.º 6.404, artigo 17, § 1º, inciso II, as ações preferencias tem direito ao recebimento de dividendo, por ação, pelo menos igual ao atribuído a cada ação ordinária multiplicado por 1,10 (um inteiro e um décimo) (artigo 17, §1º, inciso II, da Lei de Sociedades por Ações).

## NOTA 10 – OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

<b>Descrição</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
Atualização dos depósitos judiciais e impostos a compensar	98	111
Reversão de Provisões	63	-
<b>Total</b>	<b>161</b>	<b>111</b>

## NOTA 11 – DESPESAS DE PESSOAL

<b>Descrição</b>	<b>30.09.2019</b>	<b>30.09.2018</b>
Benefícios – FGTS	(66)	(64)
Remuneração diretoria, conselho de administração e fiscal	(1.691)	(1.583)
Encargos sociais e previdenciários	(297)	(278)
Parcela anual complementar de honorário	(235)	(235)
<b>Total</b>	<b>(2.289)</b>	<b>(2.160)</b>

**Notas Explicativas****NOTA 12 – OUTRAS DESPESAS**

Descrição	30.09.2019	30.09.2018
Contribuição sindical patronal	-	(63)
Anuidade B3 - Brasil, Bolsa e Balcão e CVM	(106)	(85)
Convênio de ações escriturais	(35)	(32)
Propaganda, publicidade, publicações e relações públicas	(74)	(78)
Serviços de terceiros	(144)	(125)
Despesas tributárias	(43)	(81)
Provisões diversas	(144)	(187)
Outras	(12)	(12)
<b>Total</b>	<b>(558)</b>	<b>(663)</b>

**NOTA 13 - IMPOSTOS SOBRE A RENDA CORRENTE**

Demonstração do cálculo dos encargos de imposto de renda e contribuição social

	30.09.2019		30.09.2018	
	IRPJ	C. Social	IRPJ	C. Social
Lucros antes das tributações	30.687	30.687	32.975	32.975
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	(7.672)	(2.762)	(8.244)	(2.968)
Efeito das adições e exclusões				
- Adições:	(196)	(70)	(159)	(58)
Parcela anual de complemento de honorários da diretoria e conselho	(59)	(21)	(59)	(21)
Outras adições	(137)	(49)	(100)	(37)
- Exclusões:	7.868	2.832	8.403	3.026
Resultado de equivalência patrimonial	8.198	2.951	8.626	3.105
Outras exclusões, inclui prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	(330)	(119)	(223)	(79)
<b>Despesa com imposto de renda e contribuição social</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

A Sociedade deixou de constituir Créditos Tributários de Imposto de Renda e de Contribuição Social que, em 30 de setembro de 2019, apresentaram saldos acumulados de R\$ 4.151 (R\$ 3.312 em 2018) e R\$ 1.343 (R\$ 1.041 em 2018), respectivamente.

**NOTA 14 - NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)**

O caixa e equivalentes de caixa, apresentado na Demonstração dos fluxos de caixa, está constituído por:

	30.09.2019	31.12.2018
<b>No início do período</b>	<b>12.022</b>	<b>19.511</b>
Disponibilidades	23	7
Títulos para investimentos (1)	11.999	19.504
<b>No final do período</b>	<b>5.828</b>	<b>12.022</b>
Disponibilidades	51	23
Títulos para investimentos (1)	5.777	11.999
<b>Variação em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(6.194)</b>	<b>(7.489)</b>

(1) Tratam-se de aplicações com liquidez imediata.

O saldo de caixa e equivalentes de caixa é representado por disponibilidades e ativos financeiros de alta liquidez, que possuem um risco insignificante de mudanças em seu valor justo, e tem como finalidade o gerenciamento dos compromissos de curto prazo da Sociedade.

## Notas Explicativas

### NOTA 15 - GERENCIAMENTO DE RISCOS FINANCEIROS

O Gerenciamento de Riscos é um instrumento essencial para garantir o uso adequado do capital e a melhor relação risco x retorno para a Sociedade. O gerenciamento e monitoramento dos riscos envolvidos nas diversas atividades do Conglomerado são realizados por área independente através de políticas de controles, estabelecimento de estratégias de operação, determinação de limites e do acompanhamento constante das posições assumidas através de técnicas específicas, consoante às diretrizes estabelecidas pela Administração.

O gerenciamento dos riscos de liquidez e mercado é realizado de forma consolidada para todas as empresas integrantes do Conglomerado Alfa. Isto decorre do fato de que o caixa das entidades integrantes do Conglomerado é gerenciado de forma unificada.

**a) Gestão do capital**

Os objetivos da Sociedade ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Sociedade para oferecer um retorno adequado e seguro aos seus acionistas.

A estrutura de capital da Sociedade é formada pelo patrimônio líquido, que inclui capital social, reservas de capital, reservas legal, estatutária e de lucros a realizar e lucros acumulados, conforme apresentado na nota explicativa nº 9.

**b) Risco de liquidez**

O controle e estratégia de liquidez são decididos pelo Comitê de Caixa que se reúne diariamente antes do início das operações, com o objetivo de avaliar o comportamento dos diversos mercados de juros, dólar e bolsas, domésticos e internacionais, bem como, definir as estratégias do dia e avaliar o fluxo de caixa das empresas financeiras. O Comitê de Caixa gerencia o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade e de grande liquidez, cujas posições são monitoradas on-line e casadas cuidadosamente quanto a moedas e prazos. Adicionalmente, os controles do risco de liquidez utilizam-se de fluxo de caixa projetado diariamente, adotando-se as premissas de fluxo de vencimento das operações financeiras, fluxo de caixa de despesas, o nível de atraso nas carteiras e antecipação de passivos.

**c) Gerenciamento do risco de liquidez**

A abordagem do Conglomerado Alfa com relação ao gerenciamento de liquidez é assegurar, o máximo possível, que o Conglomerado terá sempre a liquidez necessária para cumprir com suas obrigações nos devidos vencimentos, sob condições normais e de estresse, sem incorrer em perdas inaceitáveis ou colocar em risco a reputação da organização.

**d) Risco de mercado**

Por meio de sua atividade, a Sociedade fica exposta principalmente a riscos financeiros relacionados à probabilidade de perda decorrente dos impactos de flutuações dos preços e taxas de mercados sobre as posições ativas e passivas da carteira própria das suas coligadas. A política global em termos de exposição a riscos de mercado é conservadora, sendo a estratégia e os limites de VaR (Value at Risk) definidos pelo Comitê de Gestão de Risco de Mercado das coligadas e seu cumprimento acompanhado diariamente por área independente à gestão das carteiras, através de métodos e modelos estatísticos e financeiros desenvolvidos de forma consistente com a realidade de mercado. A metodologia para apuração do VaR é baseada no modelo paramétrico, com intervalo de confiança de 99% para o horizonte de tempo de um dia e as volatilidades são calculadas pela metodologia EWMA com a utilização de lambda de 0,94. Além do VaR, são adotados os parâmetros de risco acumulado mensal e cenários de estresse em que são elaborados cenários históricos e hipotéticos para as taxas de mercado e verificados os possíveis impactos nas posições. As informações para elaboração das curvas de mercado são obtidas através da tabela de taxas médias divulgada diariamente pela B3 - Brasil, Bolsa e Balcão complementando a estrutura de acompanhamento, controle e gestão de riscos de mercado, são calculados diariamente os valores exigidos de capital para cobertura das exposições ao risco de mercado. A descrição da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível no site [www.alfanet.com.br](http://www.alfanet.com.br).

**e) Risco operacional**

A Gestão de Risco Operacional tem por objetivo a identificação, avaliação e monitoramento dos riscos operacionais, aos quais o Conglomerado está sujeito, e a consequente adoção de medidas preventivas. Tais ações visam resguardar nossa imagem de integridade e correção perante a comunidade, acionistas, colaboradores e autoridades reguladoras, gerando benefícios resultantes da boa gestão destes riscos. Em conformidade com a política institucional, o gerenciamento do risco operacional é de responsabilidade do Departamento de Gestão de Riscos. Este departamento reporta-se diretamente à Diretoria de Crédito, que além de coordenar as atividades inerentes ao processo, desempenha também o papel de disseminador da cultura de prevenção ao risco operacional pelo Conglomerado. É sua responsabilidade reportar ao Comitê de Controles de Risco Operacional a identificação e ações para correção de eventuais deficiências de controle e gerenciamento de riscos operacionais. Cabe ressaltar que as medidas tomadas e registradas em atas neste comitê serão acompanhadas diretamente pela Presidência e Conselho de Administração do Conglomerado. A descrição da estrutura de gerenciamento de risco operacional encontra-se disponível no site [www.alfanet.com.br](http://www.alfanet.com.br).

## Notas Explicativas

### NOTA 16 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Sempre em concordância com os dispositivos legais vigentes e com as normas expedidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, por meio do CPC 05 (R1), são efetuadas operações com empresas coligadas a taxas e valores médios usuais de mercado.

#### Partes relacionadas entre a Sociedade e Coligadas

	30.09.2019		31.12.2018		30.09.2019		30.09.2018	
	ativos	(passivos)	ativos	(passivos)	receitas	(despesas)	receitas	(despesas)
Caixa e disponibilidade em bancos	3	-	1	-	-	-	-	-
- Outras partes relacionadas	3	-	1	-	-	-	-	-
Banco Alfa S.A.	3	-	1	-	-	-	-	-
Títulos para Investimento	5.777	-	11.999	-	365	-	759	-
- Controladora	5.777	-	11.999	-	365	-	759	-
- Outras partes relacionadas	5.777	-	11.999	-	365	-	759	-
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	5.777	-	11.999	-	365	-	759	-
Juros sobre o capital próprio e dividendos a receber	1	-	314	-	1	-	197	-
- Coligadas	1	-	314	-	1	-	197	-
Financeira Alfa S.A.	1	-	314	-	1	-	197	-
Outros Ativos / Outros Passivos	20	-	29	-	229	-	239	-
- Coligadas	20	-	29	-	229	-	239	-
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	20	-	29	-	229	-	239	-

#### Partes Relacionadas – Descrições das Prestações de Serviço

Empresas coligadas	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	Alfa Arrendamento Mercantil S.A.
Objeto do contrato	Prestação de Serviços de assessoria, consultoria administrativa em geral nas áreas financeira, fiscal, contratos e contábil.	Aplicação financeira em Letras de Arrendamento Mercantil à taxa de 100% do DI
Garantias e seguros	Não há.	Não há.
Rescisão/ extinção	Fica ressalvado às partes o direito de denunciar o contrato a qualquer tempo, mediante a simples comunicação escrita de uma parte a outra, com antecedência mínima de 30 dias, sem que com isso seja devida qualquer importância, a título de multa ou indenização.	Vencimento ou liquidações antecipadas
Data da transação	01.08.1997	27.09.2012
Montante envolvido	R\$ 249	R\$ 6.142
Ativo/ (passivo)	R\$ 20	R\$ 5.777
Receita/ (despesa)	R\$ 229	R\$ 365

#### Remuneração do pessoal-chave da Administração:

Em Assembleia Geral Ordinária dos acionistas é fixada a verba máxima para remuneração global dos membros da Diretoria e do Conselho da Administração. Em 2019, foi deliberado em Assembleia, o valor médio mensal da verba máxima para remuneração global até R\$ 150 (R\$ 140 em 2018). Até o 3º trimestre de 2019, foi pago a título de remuneração da Administração o valor total de R\$ 1.240 (R\$ 1.202 em 2018).

- Benefícios – Conselho de Administração e Diretoria: Em 2019 e 2018 não houve pagamento de benefícios. A Sociedade não concede benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo e de rescisão de contrato para o pessoal-chave da Administração, excetuado o recolhimento de FGTS sobre os honorários pagos à Diretoria.
- A Sociedade não concede empréstimos ou adiantamentos para:
  - Diretores e membros dos conselhos consultivos ou administrativos, fiscais e semelhantes, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até 2º grau;
  - Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%;
  - Pessoas jurídicas que participem, com mais de 10%, da própria empresa, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.

Dessa forma, não são efetuados pela Sociedade empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva e seus familiares.

- Participação acionária:

Os membros do Conselho de Administração possuem em conjunto a seguinte participação acionária na Sociedade em 30 de setembro de 2019: Preferenciais: 32,104% e total de ações: 16,749%.

**Eliane Carolina Quaglio Arjonas**  
**Contadora**  
**CRC 1SP 232846/O-2**

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500, Fax +55 (11) 3940-1501

www.kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao Conselho de Administração e Acionistas da

Alfa Holdings S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais da Alfa Holdings S.A. ("Sociedade"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Sociedade é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos - Demonstração do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais tomadas em conjunto.

São Paulo, 07 de novembro de 2019.

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP014428/O-6

Marco Antonio Pontieri

Contador CRC 1SP153569/O-0

## **Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente**

ALFA HOLDINGS S.A.

CNPJ/MF nº 17.167.396/0001 69 e NIRE 35 3 0002375 7

### **PARECER DO CONSELHO FISCAL**

Os membros do Conselho Fiscal analisaram e aprovaram as Informações Trimestrais da Sociedade contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2019, na forma do artigo 163, item VI, da Lei de Sociedades por Ações.

Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião da qual se lavrou esta ata, que lida e aprovada foi assinada pelos presentes.

Paulo Caio Ferraz de Sampaio

Valter dos Santos

Rubens Barletta

Eurico Ferreira Rangel

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**

ALFA HOLDINGS S.A.

CNPJ/MF n.º 17.167.396/0001 69 - NIRE 35 3 0002375 7

**DECLARAÇÃO DOS DIRETORES**

**SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS**

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2019, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 07 de novembro de 2019.

Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro

Diretor Presidente

Rubens Garcia Nunes

Diretor Vice-Presidente

Marco Aurélio Neto Arnes

Diretor

## **Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente**

ALFA HOLDINGS S.A.

CNPJ/MF n.º 17.167.396/0001 69 - NIRE 35 3 0002375 7

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2019, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 07 de novembro de 2019.

Paulo Guilherme Monteiro Lobato Ribeiro

Diretor Presidente

Rubens Garcia Nunes

Diretor Vice-Presidente

Marco Aurélio Neto Arnes

Diretor