

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	27
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	28
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	29
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	30
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	46.011.632
Preferenciais	38.670.637
Total	84.682.269
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.044.478	1.037.843
1.01	Ativo Circulante	13.364	22.235
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	457	467
1.01.02	Aplicações Financeiras	12.105	20.673
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	12.105	20.673
1.01.02.01.03	Títulos para Investimento	12.105	20.673
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	802	1.095
1.01.08.03	Outros	802	1.095
1.02	Ativo Não Circulante	1.031.114	1.015.608
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	527	524
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	527	524
1.02.01.10.03	Outros Ativos	527	524
1.02.02	Investimentos	1.030.581	1.015.078
1.02.02.01	Participações Societárias	1.030.581	1.015.078
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.030.540	1.015.037
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	41	41
1.02.03	Imobilizado	6	6
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	6	6

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.044.478	1.037.843
2.01	Passivo Circulante	3.502	9.586
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9	9
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9	9
2.01.02	Fornecedores	711	892
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	711	892
2.01.03	Obrigações Fiscais	74	89
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	74	89
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	74	89
2.01.05	Outras Obrigações	2.708	8.596
2.01.05.02	Outros	2.708	8.596
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.456	8.070
2.01.05.02.04	Participação nos Lucros de Administradores	252	526
2.02	Passivo Não Circulante	116	116
2.02.02	Outras Obrigações	116	116
2.02.02.02	Outros	116	116
2.02.02.02.03	Outros Passivos	116	116
2.03	Patrimônio Líquido	1.040.860	1.028.141
2.03.01	Capital Social Realizado	397.552	384.787
2.03.02	Reservas de Capital	9.431	9.140
2.03.02.07	Res. para Manut. Cap. Giro Próprio	378	378
2.03.02.08	Reserva de Incentivos Fiscais	667	667
2.03.02.09	Outras Reservas de Capital	8.386	8.095
2.03.04	Reservas de Lucros	558.819	572.633
2.03.04.01	Reserva Legal	54.783	54.783
2.03.04.02	Reserva Estatutária	342.769	355.534
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	161.267	162.316
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	16.203	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	58.855	61.581

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	0	0	0	97
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	0	0	-5
3.03	Resultado Bruto	0	0	0	92
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	7.592	15.855	9.625	30.736
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-970	-2.628	-887	-3.476
3.04.02.01	Despesas de Pessoal	-772	-2.159	-762	-2.361
3.04.02.02	Outras Despesas	-198	-469	-125	-1.115
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	11	26	7	44
3.04.04.02	Outras Receitas Operacionais	11	26	7	44
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.551	18.457	10.505	34.168
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.592	15.855	9.625	30.828
3.06	Resultado Financeiro	152	348	38	167
3.06.01	Receitas Financeiras	152	348	38	167
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	7.744	16.203	9.663	30.995
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	7.744	16.203	9.663	30.995
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	7.744	16.203	9.663	30.995
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,08745	0,18298	0,10913	0,35003
3.99.01.02	PN	0,0962	0,20128	0,12004	0,38503
3.99.01.03	PNB	0,0962	0,20128	0,12004	0,38503
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,08745	0,18298	0,10913	0,35003
3.99.02.02	PN	0,0962	0,20128	0,12004	0,38503
3.99.02.03	PNB	0,0962	0,20128	0,12004	0,38503

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	7.744	16.203	9.663	30.995
4.02	Outros Resultados Abrangentes	4.163	-2.726	1.307	11.581
4.02.01	Ativos Financeiros Disponível para Venda	-231	-5.162	-339	-4.380
4.02.02	Varição Cambial de Investidas Localizadas no Exterior	4.394	2.436	1.646	15.961
4.03	Resultado Abrangente do Período	11.907	13.477	10.970	42.576

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-2.310	8.412
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-2.254	-3.218
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	16.203	30.995
6.01.01.02	Resultado de Participações em Coligadas	-18.457	-34.169
6.01.01.03	Atualização de Depósito Judicial e Impostos a Compensar	0	-44
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-56	11.630
6.01.02.01	Outros Ativos	414	2.305
6.01.02.02	Outros Passivos	-470	9.325
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	104	519
6.02.01	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	104	519
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-6.372	-6.156
6.03.01	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-6.372	-6.156
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-8.578	2.775
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	21.140	4.618
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	12.562	7.393

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	384.787	9.140	572.633	0	61.581	1.028.141
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	384.787	9.140	572.633	0	61.581	1.028.141
5.04	Transações de Capital com os Sócios	12.765	0	-12.765	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	12.765	0	-12.765	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	16.203	-2.726	13.477
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	16.203	0	16.203
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-2.726	-2.726
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-5.162	-5.162
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	2.436	2.436
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	291	-1.049	0	0	-758
5.06.04	Dividendos não Reclamado	0	291	0	0	0	291
5.06.05	Dividendos Proposto	0	0	-1.049	0	0	-1.049
5.07	Saldos Finais	397.552	9.431	558.819	16.203	58.855	1.040.860

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	369.202	8.736	562.430	0	53.434	993.802
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	369.202	8.736	562.430	0	53.434	993.802
5.04	Transações de Capital com os Sócios	15.585	0	-15.585	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	15.585	0	-15.585	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	30.995	11.581	42.576
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	30.995	0	30.995
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	11.581	11.581
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	11.581	11.581
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	267	-1.015	0	0	-748
5.06.04	Dividendos não Reclamado	0	267	0	0	0	267
5.06.05	Dividendos Proposto	0	0	-1.015	0	0	-1.015
5.07	Saldos Finais	384.787	9.003	545.830	30.995	65.015	1.035.630

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020
7.01	Receitas	26	142
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	0	97
7.01.02	Outras Receitas	26	45
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-424	-1.093
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-424	-1.093
7.03	Valor Adicionado Bruto	-398	-951
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-398	-951
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	18.805	34.335
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	18.457	34.168
7.06.02	Receitas Financeiras	348	167
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	18.407	33.384
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	18.407	33.384
7.08.01	Pessoal	2.159	2.361
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.840	1.993
7.08.01.02	Benefícios	273	305
7.08.01.03	F.G.T.S.	46	63
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	38	24
7.08.02.01	Federais	38	19
7.08.02.03	Municipais	0	5
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7	4
7.08.03.02	Aluguéis	7	4
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	16.203	30.995
7.08.04.02	Dividendos	7.805	1.015
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	8.398	29.980

Comentário do Desempenho



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 2021, acompanhadas do relatório de revisão do auditor independente 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\$ 8.551 mil no 3º trimestre de 2021 (2020 R\$ 10.505 mil no 3º trimestre de 2020).

Preparação das Informações Trimestrais

As Informações Trimestrais de 30 de setembro de 2021 foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com CPC 21 e com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais (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 2021. As informações relativas ao ano de 2021 estão sendo informadas comparativamente com 2020, conforme estas práticas.

Resultado do Período

A Sociedade apresentou no 3º trimestre de 2021 um lucro líquido de R\$ 7.744 mil (R\$ 9.663 mil no 3º trimestre de 2020), correspondendo a uma rentabilidade de 0,75% (0,94% no 3º trimestre de 2020) sobre o Patrimônio Líquido do 2º trimestre de 2021, no valor de R\$ 1.028.953 mil (R\$ 1.024.661 mil em 2020).

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 o lucro líquido foi de R\$ 16.203 mil (R\$30.995 mil acumulado no mesmo período de 2020), correspondendo a uma rentabilidade de 1,58% (anualizada 2,11%) sobre o Patrimônio Líquido inicial de R\$ 1.028.141 mil.

Para o 1º semestre de 2021, 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 2021, no montante de R\$1.049 mil, correspondendo a: R\$73,29 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\$ 1.040.860 mil em 30 de setembro de 2021 (R\$ 1.035.630 mil em 30 de setembro de 2020), com crescimento de 1,16% no trimestre (1,07% no 3º trimestre de 2020).

Comentário do Desempenho



Capital Social

Em 31 de março de 2021, foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$ 384.787 mil para R\$ 397.552 mil, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissões de novas ações.

Declaração dos Diretores

Conforme Instrução CVM nº 552/2014, a Diretoria declara que, em reunião realizada em 11 de novembro de 2021, revisou, discutiu e concordou com a opinião no relatório de revisão do auditor independente sobre as Informações Trimestrais relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

Divulgação sobre Serviços da Auditoria Independente

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003, informamos que nem a empresa contratada para auditoria das Demonstrações Financeiras 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, 11 de novembro de 2021.

DIRETORIA

Beny Fiterman
(Diretor)

Christophe Yvan François Cadier
(Diretor Presidente)

Marco Aurélio Neto Arnes
(Diretor)

Este Relatório da Administração, elaborado pela Diretoria, foi examinado e aprovado em reunião do Conselho Fiscal de 11 de novembro de 2021.

Notas Explicativas



NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 30 DE SETEMBRO DE 2021 (EM REAIS MIL - 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 2021 são consistentes com as utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2020 e Demonstrações Financeiras referentes a 31 de dezembro de 2020, 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 11 de novembro de 2021 e aprovadas 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.

Notas Explicativas



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.

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 pelo Conglomerado 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

Notas Explicativas



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.
- (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; excetos 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.

Notas Explicativas



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

v. 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.

vi. 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.

vii. 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.

Notas Explicativas



viii. 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.

ix. 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.

x. 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

	30.09.2021	31.12.2020
Depósito bancário de livre movimentação em moeda nacional	<u>457</u>	<u>467</u>

NOTA 5 – TÍTULOS PARA INVESTIMENTO

O valor desta rubrica é composto por:

Descrição	Classificação	30.09.2021			31.12.2020		
		Até 1 ano	Acima 1 ano	Total	Até 1 ano	Acima 1 ano	Total
Certificados de depósitos bancários (i)	Valor justo por meio do resultado	4.283	7.822	12.105	-	20.673	20.673
Total dos títulos para investimento		4.283	7.822	12.105	-	20.673	20.673

(i) Em 30 de setembro de 2021, os títulos para investimento referem-se a operações com o Banco Alfa de Investimento S.A., com vencimento até 02.12.2022.

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

Notas Explicativas**NOTA 6 – OUTROS ATIVOS**

	30.09.2021	31.12.2020
Circulante		
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	194	70
Impostos e contribuições a compensar (i)	590	1.025
Diversos	18	-
Total de outros ativos circulante	802	1.095
Não Circulante		
Depósitos judiciais (ii)	522	519
Opções por incentivos fiscais	5	5
Total de outros ativos não circulante	527	524

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. A Sociedade realizou o levantamento de parte do depósito judicial, outra parte foi transferida para garantia de outro processo a pedido da Fazenda Nacional e há ainda um saldo residual a ser levantado.

NOTA 7 – INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

As participações em entidades coligadas estão demonstradas a seguir:

	Segmento	% de participação		Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial	
		30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020
Banco Alfa de Investimento S.A.	Financeiro	17,78	17,78	280.788	276.006	7.704	7.298
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	Financeiro	16,94	16,94	172.275	165.254	7.024	5.454
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	Serviços	42,83	42,83	451.542	450.585	3.422	12.797
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	Serviços	49,36	49,36	125.935	123.192	307	8.619
Outros Investimentos	-	-	-	41	41	-	-
Totais				1.030.581	1.015.078	18.457	34.168

Notas Explicativas



As movimentações dos investimentos em coligadas no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 estão demonstradas da seguinte forma:

Coligadas	Saldos em 31.12.2020	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições / (Alienações) de ações e Outros	Ajustes de Variações Patrimoniais (2)	Saldos em 30.09.2021
Banco Alfa de Investimento S.A.	276.006	7.704	(225)	-	(2.697)	280.788
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	165.254	7.024	(3)	-	-	172.275
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	450.585	3.422	-	-	(2.465)	451.542
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	123.192	307	-	-	2.436	125.935
Outros Investimentos	41	-	-	-	-	41
Totais	1.015.078	18.457	(228)	-	(2.726)	1.030.581

Coligadas	Saldos em 31.12.2019	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições / (Alienações) de ações e Outros	Ajustes de Variações Patrimoniais (2)	Saldos em 31.12.2020
Banco Alfa de Investimento S.A.	266.029	9.788	(80)	-	269	276.006
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	159.304	5.955	(5)	-	-	165.254
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. (1)	461.227	18.541	-	(25.540)	(3.643)	450.585
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	107.500	4.171	-	-	11.521	123.192
Outros Investimentos	41	-	-	-	-	41
Totais	994.101	38.455	(85)	(25.540)	8.147	1.015.078

1) Em 04 de março de 2020, após análise da situação de caixa e do capital social da controlada Corumbal Participações e Administração Ltda. (Corumbal), suas sócias quotistas, entre as quais a Sociedade, determinaram a redução de seu capital social, proporcionalmente às suas respectivas participações, por encontrar-se excessivo tendo em vista suas necessidades previsíveis, disponibilidades e perspectivas de investimentos, na importância global de R\$ 58.800. A redução se efetivou em 10 de dezembro de 2020, cabendo à Sociedade uma parcela de R\$ 25.181, mantendo-se inalterada sua participação no capital social da Corumbal.

2) 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\$ 5.162 (R\$ 3.374 negativo em 2020) reconhecidos no patrimônio líquido das coligadas Banco Alfa de Investimento S. A., 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\$ 2.436 (R\$ 11.521 positiva em 2020) 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	30.09.2021						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Total
Banco Alfa de Investimento S.A.	11.688.485	7.558.716	19.247.201	10.238.299	7.422.230	1.586.672	19.247.201
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	3.716.375	2.663.373	6.379.748	4.294.228	1.061.728	1.023.792	6.379.748
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	156.482	900.395	1.056.877	2.266	223	1.054.388	1.056.877
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	250.469	20.471	270.940	1.324	14.465	255.151	270.940

Notas Explicativas



Coligadas	31.12.2020						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Total
Banco Alfa de Investimento S.A.	10.014.934	6.781.317	16.796.251	7.220.565	8.015.911	1.559.775	16.796.251
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	3.269.556	2.474.836	5.744.392	2.067.742	2.694.296	982.354	5.744.392
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	157.368	898.556	1.055.924	3.555	216	1.052.153	1.055.924
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	245.580	20.676	266.256	889	15.773	249.594	266.256

Coligadas	Demonstração do resultado do período								
	30.09.2021								
	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.	39.136	(5.227)	33.909	55.833	(21.130)	68.612	(2.834)	(12.416)	53.362
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	18.876	(23.415)	(4.539)	(87.024)	(15.102)	(106.665)	182.875	(24.880)	51.330
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	15.540	299	15.839	(6.363)	(1.486)	7.990
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	-	-	-	3.954	354	4.308	(3.228)	(458)	622

Coligadas	Demonstração do resultado do período								
	30.09.2020								
	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.	31.171	(3.534)	27.637	5.690	75.794	109.121	(47.385)	(11.167)	50.569
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	12.367	(18.777)	(6.410)	(209.873)	29.714	(186.569)	246.281	(18.671)	41.041
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	27.423	165	27.588	2.553	(262)	29.879
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	19.730	(1.534)	18.196	151	(17.185)	1.162	20.824	(4.524)	17.462

NOTA 8 – OUTROS PASSIVOS

	30.09.2021	31.12.2020
Circulante		
Dividendos e JCP a Pagar	2.456	8.070
Obrigações Sociais e Trabalhistas	9	9
Fornecedores	711	892
Obrigações Fiscais	74	89
Participação no Lucro Administradores	252	526
Total de outros passivos circulantes	3.502	9.586
Não Circulante		
Provisão para Riscos Fiscais ⁽¹⁾	116	116
Total de outros passivos não circulante	116	116

(1) Saldo provisão para riscos fiscais de R\$ 116 (R\$ 116 em 2020) está composto principalmente de ação de contribuição sindical patronal, avaliada como de perda provável.

Notas Explicativas**NOTA 9 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO****a) Composição do capital social**

	30.09.2021			Capital
	Total	Ordinárias	Preferenciais	
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	384.787
Aumento de capital (*)	-	-	-	12.765
Saldo final	84.682.269	46.011.632	38.670.637	397.552

	31.12.2020			Capital
	Total	Ordinárias	Preferenciais	
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	369.202
Aumento de capital	-	-	-	15.585
Saldo final	84.682.269	46.011.632	38.670.637	384.787

(*) Em 31.03.2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, a qual aprovou aumento do capital social, passando de R\$ 384.787 para R\$ 397.552, mediante incorporação de parte de reservas de lucros, sem emissão de novas ações.

As ações preferenciais estão assim distribuídas:

Classe de ações	30.09.2021		
	PNA	PNB	TOTAL
- Quantidade	14.313.881	24.356.756	38.670.637

Classe de ações	31.12.2020		
	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:

	30.09.2021	31.12.2020
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)	7.318	7.027
Total	9.431	9.140

Notas Explicativas



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.

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 2021, a parcela de lucros realizados correspondentes aos dividendos recebidos de coligadas foi de R\$ 70. Adicionalmente, a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade foi de R\$ 979, totalizando no ano o valor de R\$ 1.049.

A Reserva de Lucros a Realizar está assim representada:

	Antes da Lei nº 10.303	Após a Lei nº 10.303	Total
Saldo inicial em 01.01.2021	87.100	75.216	162.316
Realização	-	(1.049)	(1.049)
Saldo Final em 30.09.2021	87.100	74.167	161.267

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 nº 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).

Notas Explicativas**NOTA 10 – DESPESAS DE PESSOAL**

Descrição	30.09.2021	30.09.2020
Benefícios – FGTS	(46)	(63)
Remuneração diretoria, conselho de administração e fiscal	(1.588)	(1.758)
Encargos sociais e previdenciários	(273)	(305)
Parcela anual complementar de honorário	(252)	(235)
Total	(2.159)	(2.361)

NOTA 11 – DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

Descrição	30.09.2021	30.09.2020
Anuidade B3 - Brasil, Bolsa e Balcão e CVM	(94)	(99)
Convênio de ações escriturais	(31)	(31)
Propaganda, publicidade, publicações e relações públicas	(79)	(65)
Serviços de terceiros	(121)	(233)
Despesas tributárias	(39)	(23)
Provisões diversas	(60)	(648)
Prêmios de seguros	(30)	-
Outras	(15)	(16)
Total	(469)	(1.115)

NOTA 12 - IMPOSTOS SOBRE A RENDA CORRENTE

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

	30.09.2021		30.09.2020	
	IRPJ	C. Social	IRPJ	C. Social
Lucros antes das tributações	16.203	16.203	30.995	30.995
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	(4.051)	(1.458)	(7.749)	(2.790)
Efeito das adições e exclusões				
- Adições:	(255)	(92)	(297)	(107)
Parcela anual de complemento de honorários da diretoria e conselho	(63)	(23)	(59)	(21)
Outras adições	(192)	(69)	(238)	(86)
- Exclusões:	4.306	1.550	8.046	2.897
Resultado de equivalência patrimonial	4.558	1.641	8.542	3.075
Outras exclusões, inclui prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	(252)	(91)	(496)	(178)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-

A Sociedade deixou de constituir Créditos Tributários de Imposto de Renda e de Contribuição Social que, em 30 de setembro de 2021, apresentaram saldos acumulados de R\$ 5.817 mil (R\$ 4.162 mil em 2020) e R\$ 1.943 mil (R\$ 1.649 mil em 2020), respectivamente.

Notas Explicativas**NOTA 13 - 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:

	30.09.2021	30.09.2020
No início do período	21.140	4.618
Disponibilidades	467	133
Títulos para investimentos (1)	20.673	4.485
No final do período	12.562	7.393
Disponibilidades	457	367
Títulos para investimentos (1)	12.105	7.026
Variação em caixa e equivalentes de caixa	(8.578)	2.775

(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.

NOTA 14 - 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 09.

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

Notas Explicativas



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.

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.

Notas Explicativas**NOTA 15 - 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

	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
	Ativos	Ativos	Receitas	Receitas
	(Passivos)	(Passivos)	(Despesas)	(Despesas)
Caixa e disponibilidade em bancos	5	5	-	-
- Outras partes relacionadas	5	5	-	-
Banco Alfa S.A.	5	5	-	-
Títulos para Investimento	12.105	20.673	348	167
- Coligadas	12.105	20.673	348	167
Banco Alfa de Investimento S.A.	12.105	20.673	348	167
Juros sobre o capital próprio e dividendos a receber	194	69	228	2
- Coligadas	194	69	228	2
Banco Alfa de Investimento S.A.	192	67	225	-
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	2	2	3	2
Outros Ativos / Outros Passivos	-	-	-	97
- Coligadas	-	-	-	97
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	-	-	-	97

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 2021, foi deliberado em Assembleia, o valor médio mensal da verba máxima para remuneração global até R\$ 167 (R\$ 160 em 2020). No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, foi pago a título de remuneração da Administração o valor total de R\$ 1.116 (R\$ 1.256 no até o 3º trimestre de 2020).

- (5) Benefícios – Conselho de Administração e Diretoria: Em 2021 e 2020 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.
- (6) 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.

- (7) Participação acionária:
Os membros do Conselho de Administração possuem em conjunto a seguinte participação acionária na Sociedade em 30 de setembro de 2021: Preferenciais: 32,105% e total de ações: 16,754%.

Notas Explicativas



NOTA 16 – OUTROS ASSUNTOS

Desde o dia 11 de março de 2020, foi decretado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) estado de pandemia em razão do Covid-19, que teve origem na China no final de 2019 e se espalhou pelo mundo, resultando no aumento significativo nas restrições de viagens nacionais e internacionais, paralisação de diversos negócios e serviços em praticamente todos os países e ordens governamentais de isolamento social para retardar a propagação do vírus, dentre outras restrições, gerando um ambiente de forte volatilidade financeira e aumento das incertezas, além da instabilidade social, econômica e laboral. A pandemia de Covid-19 trouxe grandes desafios e incertezas ao mundo todo, sendo considerada a maior pandemia já vista, segundo a OMS. A crise provocada pela decretação da pandemia pode ser observada a partir do início do mês de março de 2020 gerando alguns impactos negativos sobre a economia brasileira, como (i) maior aversão ao risco, com pressões sobre o câmbio; (ii) maiores dificuldades no comércio exterior; e (iii) aumento das incertezas dos agentes econômicos.

Com o intuito de mitigar os impactos dessa crise, governos e bancos centrais do mundo todo vêm intervindo na economia de seus países e têm adotado medidas pouco convencionais em momentos de normalidade, como o fechamento de atividade econômica não essencial, ações de estímulos monetários, como a prática de juro zero, além da expansão fiscal.

Para combater os efeitos da pandemia do novo coronavírus e das medidas de isolamento social na economia, o Banco Central aprovou um conjunto de medidas com a finalidade de aumentar a liquidez do Sistema Financeiro Nacional. Dentre essas medidas, em 2 de abril de 2020, o Conselho Monetário Nacional (CMN) editou a Resolução CMN no. 4.795/20, instituindo a LTEL-LFG e autorizando o Banco Central a adquirir, no mercado primário, letras financeiras emitidas por alguns tipos de instituições financeiras, observadas as condições ali previstas e em sua regulamentação. O Conglomerado Alfa optou por utilizar esta forma de captação de recursos, cuja operacionalização ocorreu por meio do Banco Alfa S.A., devido ao fato de ser a instituição do Conglomerado detentora de conta de reserva bancária. Para atendimento aos requisitos regulamentares, as operações de crédito elegíveis a serem dadas em garantia destas operações foram objeto de cessão de crédito entre as instituições do Conglomerado, em condições equitativas.

As atividades do Conglomerado Financeiro Alfa estão com plena capacidade operacional, equipes adequadas e prontas para atender as necessidades dos clientes. Nossas ações têm levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde e de todas as demais autoridades federais, estaduais e municipais dos locais em que operamos. Em relação a nossas operações de crédito, a Administração, juntamente com o Comitê de Crédito, segue monitorando a Carteira de Ativos de Crédito diariamente e, até o momento, não foram verificados impactos negativos relevantes devido a renegociações ou inadimplência. Implantação do trabalho em home office, via acesso remoto por meio de fornecimento de computadores (laptops) para que parte relevante de nossos colaboradores execute suas rotinas trabalhando em casa.

Todos os possíveis impactos relacionados à pandemia continuam sendo monitorados de forma contínua. A Administração do Conglomerado permanece atenta a eventual agravamento da pandemia e de seus efeitos negativos sobre as economias global e local, bem como sobre os negócios e a situação de nossos clientes.

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, Conselheiros(as) e Administradores(as) da

Alfa Holdings S.A.

São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Alfa Holdings S.A. (“Sociedade”), contidas no formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período 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 findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Sociedade é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e com 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). A 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

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com a NBC TG 21 (R4) e a IAS 34 aplicável à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (“DVA”), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida 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 na NBC TG 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 tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de novembro de 2021

Rafael Dominguez Barros

CT CRC 1SP-208.108/O-1

Grant Thornton Auditores Independentes

CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

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 2021, na forma do artigo 163, item VI, da Lei de Sociedades por Ações.

São Paulo – SP, 11 de novembro de 2021.

Paulo Caio Ferraz de Sampaio

Valter dos Santos

Rubens Barletta

Eurico Ferreira Rangel

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

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 2021, 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, 11 de novembro de 2021.

Christophe Yvan François Cadier

Diretor Presidente

Beny Fiterman

Diretor

Marco Aurélio Neto Arnes

Diretor

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

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 2021, 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, 11 de novembro de 2021.

Christophe Yvan François Cadier
Diretor Presidente

Beny Fiterman
Diretor

Marco Aurélio Neto Arnes
Diretor