

# 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	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

## DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	15
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	16
--	----

### Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	20
--------------------------	----

Notas Explicativas	22
--------------------	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	63
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	64
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	65
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	66
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	40.394.932
Preferenciais	33.251.456
<b>Total</b>	<b>73.646.388</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	1.251.896	1.241.086
1.01	Ativo Circulante	67.039	72.125
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	547	668
1.01.02	Aplicações Financeiras	64.094	68.736
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	64.094	68.736
1.01.02.01.03	Títulos para Investimento	64.094	68.736
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.398	2.721
1.01.08.03	Outros	2.398	2.721
1.02	Ativo Não Circulante	1.184.857	1.168.961
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	93	72
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	93	72
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	93	72
1.02.02	Investimentos	1.184.763	1.168.887
1.02.02.01	Participações Societárias	1.184.763	1.168.887
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	452.687	440.903
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	732.061	727.969
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	15	15
1.02.03	Imobilizado	1	2
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1	2

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	1.251.896	1.241.086
2.01	Passivo Circulante	4.201	6.402
2.01.03	Obrigações Fiscais	89	97
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	89	97
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	89	97
2.01.05	Outras Obrigações	3.201	5.200
2.01.05.02	Outros	3.201	5.200
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.941	4.675
2.01.05.02.04	Participação nos Lucros de Administradores	260	525
2.01.06	Provisões	911	1.105
2.01.06.02	Outras Provisões	911	1.105
2.02	Passivo Não Circulante	73	73
2.02.04	Provisões	73	73
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	73	73
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	73	73
2.03	Patrimônio Líquido	1.247.622	1.234.611
2.03.01	Capital Social Realizado	461.710	446.282
2.03.02	Reservas de Capital	10.522	10.245
2.03.04	Reservas de Lucros	696.718	713.760
2.03.04.01	Reserva Legal	64.359	64.359
2.03.04.02	Reserva Estatutária	397.351	412.779
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	235.008	236.622
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	17.832	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	60.840	64.324

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	0	0	0	219
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	0	0	-11
3.03	Resultado Bruto	0	0	0	208
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	7.433	16.096	10.978	35.028
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-1.090	-3.028	-973	-3.684
3.04.02.01	Despesa de Pessoal	-811	-2.297	-797	-2.473
3.04.02.02	Outras Despesas Administrativas	-279	-731	-176	-1.211
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	21	49	11	54
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-512	-512	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.014	19.587	11.940	38.658
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	9.014	19.587	11.940	38.658
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	7.433	16.096	10.978	35.236
3.06	Resultado Financeiro	797	1.736	203	921
3.06.01	Receitas Financeiras	797	1.736	203	921
3.06.01.01	Receita de Juros	797	1.736	203	921
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	8.230	17.832	11.181	36.157
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	8.230	17.832	11.181	36.157
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	8.230	17.832	11.181	36.157
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,10692	0,23167	0,14526	0,46975
3.99.01.02	PNA	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.01.03	PNB	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.01.04	PNC	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.01.05	PND	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.01.06	PNE	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.01.07	PNF	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.99.02.01	ON	0,10692	0,23167	0,14526	0,46975
3.99.02.02	PNA	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.02.03	PNB	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.02.04	PNC	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.02.05	PND	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.02.06	PNE	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672
3.99.02.07	PNF	0,11761	0,25484	0,15979	0,51672

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	8.230	17.832	11.181	36.157
4.02	Outros Resultados Abrangentes	4.211	-3.484	1.236	10.528
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	-296	-5.981	-453	-5.848
4.02.02	Varição Cambial de Investida Localizada no Exterior	4.507	2.497	1.689	16.376
4.03	Resultado Abrangente do Período	7.676	14.348	12.417	46.685

**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 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-238	-1.932
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-1.755	-2.555
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	17.832	36.157
6.01.01.02	Resultado de Participações e Coligadas e Controladas	-19.587	-38.658
6.01.01.03	Atualização de Depósito Judicial e de Impostos a Recuperar	0	-54
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.517	623
6.01.02.01	Outros Ativos	371	901
6.01.02.02	Obrigações Fiscais	-8	0
6.01.02.03	Outros Passivos	1.154	-278
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	159	2
6.02.01	Dividendos Recebidos	158	2
6.02.02	Alienação de Bens e Investimentos	1	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-4.684	-2.898
6.03.01	Dividendos e Juros de Capital Pagos	-3.347	-2.939
6.03.02	Dividendos Prescritos	277	41
6.03.03	Dividendos e Juros de Capital Propostos	-1.614	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-4.763	-4.828
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	69.404	42.591
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	64.641	37.763



**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 30/09/2021****(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	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611
5.04	Transações de Capital com os Sócios	15.428	0	-15.428	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	15.428	0	-15.428	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.832	-3.484	14.348
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	17.832	0	17.832
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.497	2.497
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	2.497	2.497
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-5.981	-5.981
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-5.981	-5.981
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	277	-1.614	0	0	-1.337
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-1.545	1.545	0	0
5.06.04	Dividendos Propostos	0	0	0	-1.614	0	-1.614
5.06.05	Reserva de Lucro a Realizar	0	0	-69	69	0	0
5.06.06	Dividendos não Reclamados	0	277	0	0	0	277
5.07	Saldos Finais	461.710	10.522	696.718	17.832	60.840	1.247.622

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020****(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	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299
5.04	Transações de Capital com os Sócios	19.128	0	-19.128	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	19.128	0	-19.128	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	36.157	10.528	46.685
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.157	0	36.157
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	10.528	10.528
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-5.848	-5.848
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.376	16.376
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	41	-1.531	0	0	-1.490
5.06.04	Dividendos Propostos	0	0	-1.531	0	0	-1.531
5.06.05	Dividendos não reclamados	0	41	0	0	0	41
5.07	Saldos Finais	446.282	9.899	676.530	36.157	67.626	1.236.494

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	49	273
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	0	219
7.01.02	Outras Receitas	49	54
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-619	-1.140
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-619	-1.140
7.03	Valor Adicionado Bruto	-570	-867
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-570	-867
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	20.811	39.579
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	19.587	38.658
7.06.02	Receitas Financeiras	1.736	921
7.06.03	Outros	-512	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	20.241	38.712
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	20.241	38.712
7.08.01	Pessoal	2.016	2.163
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.915	2.032
7.08.01.02	Benefícios	55	71
7.08.01.03	F.G.T.S.	46	60
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	386	387
7.08.02.01	Federais	386	376
7.08.02.03	Municipais	0	11
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	7	5
7.08.03.02	Aluguéis	7	5
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	17.832	36.157
7.08.04.02	Dividendos	1.614	1.531
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	16.218	34.626

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
1	Ativo Total	3.062.324	3.036.525
1.01	Ativo Circulante	1.808.517	1.835.788
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.226	5.874
1.01.01.01	Caixa e Disponibilidades em Bancos	3.226	5.874
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.518.273	1.565.350
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.193.956	1.453.668
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	1.193.956	1.453.668
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	3.005	5.197
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	321.312	106.485
1.01.03	Contas a Receber	239.605	223.991
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	239.605	223.991
1.01.03.02.01	Créditos de Operações com Seguros e Resseguros	160.811	148.570
1.01.03.02.02	Despesas de Comercialização de Seguros Diferidas	53.752	55.406
1.01.03.02.03	Despesas de Resseguros e Retrocessões Diferidas	25.042	20.015
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.892	2.773
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.892	2.773
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	43.521	37.800
1.01.08.03	Outros	43.521	37.800
1.02	Ativo Não Circulante	1.253.807	1.200.737
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	124.037	102.164
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.169	5.109
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	5.169	5.109
1.02.01.04	Contas a Receber	59.971	38.820
1.02.01.04.04	Despesas de Comercialização de Seguros Diferidas	30.536	24.125
1.02.01.04.05	Despesas de Resseguros e Retrocessões Diferidas	1.393	1.454
1.02.01.04.06	Ativos Tributados Diferidos	28.042	13.241
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	58.897	58.235
1.02.02	Investimentos	1.126.483	1.095.007
1.02.02.01	Participações Societárias	1.126.483	1.095.007
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.121.369	1.089.893
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	5.114	5.114
1.02.03	Imobilizado	2.004	2.135
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.004	2.135
1.02.04	Intangível	1.283	1.431
1.02.04.01	Intangíveis	1.283	1.431

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2021</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2020</b>
2	Passivo Total	3.062.324	3.036.525
2.01	Passivo Circulante	558.016	541.819
2.01.03	Obrigações Fiscais	14.621	16.857
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	14.621	16.857
2.01.03.01.02	Outras obrigações Fiscais	14.621	16.857
2.01.05	Outras Obrigações	543.395	524.962
2.01.05.02	Outros	543.395	524.962
2.01.05.02.09	Débitos e Operações de Seguros e Resseguros	40.028	35.605
2.01.05.02.11	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	477.445	449.639
2.01.05.02.12	Outros Passivos	25.922	39.718
2.02	Passivo Não Circulante	629.120	686.256
2.02.02	Outras Obrigações	629.120	686.256
2.02.02.02	Outros	679.149	686.256
2.02.02.02.08	Provisões e Contingencias	50.029	48.238
2.02.02.02.09	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	629.120	638.018
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.825.159	1.808.450
2.03.01	Capital Social Realizado	461.710	446.282
2.03.02	Reservas de Capital	10.522	10.245
2.03.04	Reservas de Lucros	696.718	713.760
2.03.04.01	Reserva Legal	64.359	64.359
2.03.04.02	Reserva Estatutária	397.351	412.779
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	235.008	236.622
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	17.832	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	60.840	64.324
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	577.537	573.839

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.129	3.290	-207	22.050
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-28.885	-83.706	-24.363	-76.041
3.03	Resultado Bruto	-27.756	-80.416	-24.570	-53.991
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	23.072	73.866	167.328	86.344
3.04.01	Despesas com Vendas	-85.221	-231.164	-48.071	-159.997
3.04.01.01	Despesas com Sinistros Retidos	-85.221	-231.164	-48.071	-159.997
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.109	-70.515	-12.167	-83.747
3.04.02.01	Despesas de Pessoal	-14.082	-42.103	-8.254	-49.095
3.04.02.02	Gastos Gerais e Administrativos	-9.027	-28.412	-3.913	-34.652
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	119.798	343.987	204.299	309.094
3.04.04.01	Prêmios de Seguros e Resseguros	119.965	343.040	103.274	310.689
3.04.04.02	Resultado com Operações de Resseguros	-576	-1.663	-833	-4.079
3.04.04.03	Outras Receitas Operacionais	409	2.610	-3.023	2.484
3.04.04.04	Resultado de Ganho com Impairment de Ativos	0	0	7.907	0
3.04.04.05	Resultado de Instrumentos Financeiros Derivativos	0	0	96.974	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.927	-13.693	9.492	-18.236
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	16.531	45.251	13.775	39.230
3.04.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	16.531	45.251	15.596	41.051
3.04.06.02	Perda na Alienação de Investimento	0	0	-1.821	-1.821
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-4.684	-6.550	142.758	32.353
3.06	Resultado Financeiro	9.469	16.944	-123.669	34.648
3.06.01	Receitas Financeiras	32.615	102.893	-114.272	156.208
3.06.01.01	Receita de Juros	32.615	102.893	-114.272	156.208
3.06.02	Despesas Financeiras	-23.146	-85.949	-9.397	-121.560
3.06.02.01	Despesas de Juros	-23.146	-85.949	-9.397	-121.560
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	4.785	10.394	19.089	67.001
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.740	11.164	-2.403	-9.427
3.08.01	Corrente	5.740	11.164	-2.403	-9.427

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	10.525	21.558	16.686	57.574
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	10.525	21.558	16.686	57.574
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	8.230	17.832	11.181	36.157
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	2.295	3.726	5.505	21.417
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,10692	0,23167	0,13321	0,45769
3.99.01.02	PNA	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.01.03	PNB	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.01.04	PNC	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.01.05	PND	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.01.06	PNE	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.01.07	PNF	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,10692	0,23167	0,13321	0,45769
3.99.02.02	PNA	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.02.03	PNB	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.02.04	PNC	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.02.05	PNC	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.02.06	PNF	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.02.07	PNE	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346
3.99.02.08	PNF	0,11761	0,25484	0,14653	0,50346

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	10.525	21.558	16.686	57.574
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-11.127	-7.131	0	0
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para venda	-11.127	-7.131	0	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-602	14.427	16.686	57.574
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	8.230	17.832	11.181	36.157
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-8.832	-3.405	5.505	21.417



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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-47.868	-163.482
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-24.975	20.409
6.01.01.01	Resultado do Período	21.558	57.574
6.01.01.02	Resultado de Equivalência Patrimonial	-45.251	-41.051
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	1.169	1.019
6.01.01.04	Ajuste de Provisão de Passivos Contingentes	158	-178
6.01.01.05	Provisão para Perdas por Ajuste a Valor de Recuperação	-1.432	3.965
6.01.01.06	Atualização de Depósito Judicial e de Impostos a Compensar	-1.177	-920
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-22.893	-183.891
6.01.02.01	Operações de Crédito e Adiantamento a Instituições Financeiras	0	194.345
6.01.02.02	Crédito de Operções de Seguros e Resseguros	-10.809	906
6.01.02.03	Despesas de Comercialização de Seguros e Resseguros Diferidas	-9.723	-1.351
6.01.02.04	Ativos Tributados Diferidos	-15.920	-10.156
6.01.02.05	Outros Ativos	1.280	2.366
6.01.02.06	Obrigações Fiscais	-2.236	-8.895
6.01.02.07	Passivos com Instituições Financeiras	0	-48.103
6.01.02.08	Passivos com Clientes	0	-47.125
6.01.02.09	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	18.908	-242.142
6.01.02.10	Débitos de Operações de Seguros e Resseguros	4.423	1.515
6.01.02.11	Outros Passivos	-10.449	-20.821
6.01.02.12	Passivos Contingentes e Obrigações Legais	1.633	-4.430
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	73.423	154.719
6.02.01	Aquisição de Bens de Investimentos	0	-112.308
6.02.02	Aquisição no Intangível	-890	-161
6.02.03	Títulos para Investimento	74.155	168.570
6.02.04	Dividendos Recebidos	158	7.652
6.02.05	Alienação de Bens de Investimentos	0	90.966
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.065	19.163
6.03.01	Dividendos e Juros de Capital Próprio Pagos	-3.347	-2.939
6.03.02	Dividendos e Juros de Capital Próprio Prescritos	277	0
6.03.03	Dividendos e Juros de Capital Propostos	-1.614	0
6.03.05	Participação dos Acionistas não Controladores	3.619	22.102
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	24.490	10.400
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	195.707	230.326
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	220.197	240.726

**DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611	573.839	1.808.450
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611	573.839	1.808.450
5.04	Transações de Capital com os Sócios	15.428	0	-15.428	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	15.428	0	-15.428	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	17.832	-3.484	14.348	3.698	18.046
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	17.832	0	17.832	3.726	21.558
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	2.497	2.497	0	2.497
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	2.497	2.497	0	2.497
5.05.03	Reclassificações para o Resultado	0	0	0	0	-5.981	-5.981	-28	-6.009
5.05.03.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-5.981	-5.981	-28	-6.009
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	277	-1.614	0	0	-1.337	0	-1.337
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-1.545	1.545	0	0	0	0
5.06.04	Dividendos Propostos	0	0	0	-1.614	0	-1.614	0	-1.614
5.06.05	Reservas de Lucro a Realizar	0	0	-69	69	0	0	0	0
5.06.06	Dividendos não Reclamados	0	277	0	0	0	277	0	277
5.07	Saldos Finais	461.710	10.522	696.718	17.832	60.840	1.247.622	577.537	1.825.159

**DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299	568.794	1.760.093
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299	568.794	1.760.093
5.04	Transações de Capital com os Sócios	19.128	0	-19.128	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	19.128	0	-19.128	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	36.157	10.528	46.685	32.991	79.676
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	36.157	0	36.157	21.417	57.574
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	10.528	10.528	11.574	22.102
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	10.528	10.528	11.574	22.102
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	41	-1.531	0	0	-1.490	0	-1.490
5.06.04	Dividendos Propostos	0	0	-1.531	0	0	-1.531	0	-1.531
5.06.05	Dividendos não Reclamados	0	41	0	0	0	41	0	41
5.07	Saldos Finais	446.282	9.899	676.530	36.157	67.626	1.236.494	601.785	1.838.279

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 30/09/2021</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 30/09/2020</b>
7.01	Receitas	340.456	292.175
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.290	22.050
7.01.02	Outras Receitas	337.166	270.125
7.01.02.01	Receitas com Operações de Seguro e Previdência	334.557	267.640
7.01.02.03	Outras Receitas Operacionais	2.609	2.485
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-99.180	-95.676
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-6.382	-8.002
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-92.084	-85.500
7.02.04	Outros	-714	-2.174
7.03	Valor Adicionado Bruto	241.276	196.499
7.04	Retenções	-1.169	-1.019
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.169	-1.019
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	240.107	195.480
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-175.822	-65.385
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	45.251	41.051
7.06.02	Receitas Financeiras	102.893	156.208
7.06.03	Outros	-323.966	-262.644
7.06.03.01	Despesas de Juros	-85.949	-121.560
7.06.03.02	Variação nas Provisões Técnicas de Seguros	8.484	43.049
7.06.03.03	Benefício e Sinistros com Seguros	-231.164	-159.997
7.06.03.04	Resultado com Operação de Resseguro	-1.663	-4.079
7.06.03.05	Outras Despesas Operacionais	-13.674	-18.236
7.06.03.06	Perda na Alienação de Investimento	0	-1.821
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	64.285	130.095
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	64.285	130.095
7.08.01	Pessoal	41.210	48.193
7.08.01.01	Remuneração Direta	28.267	33.320
7.08.01.02	Benefícios	5.016	6.522
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.927	8.351
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	-925	21.618
7.08.02.01	Federais	-1.350	20.524
7.08.02.02	Estaduais	176	163
7.08.02.03	Municipais	249	931
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.442	2.710
7.08.03.02	Aluguéis	2.442	2.310
7.08.03.03	Outras	0	400
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	21.558	57.574
7.08.04.02	Dividendos	1.614	1.531
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	16.218	34.626
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	3.726	21.417

## Comentário do Desempenho



### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

#### Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as Informações Trimestrais individuais e consolidadas do Consórcio Alfa de Administração S.A. ("Sociedade"), que incluem suas controladas diretas e indiretas, 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 controladas e coligadas. Estas, atuando em diversos segmentos da economia nacional, tais como: financeiro, processamento de dados, informática, seguros, serviços e outros, apresentaram resultados que proporcionaram à Sociedade uma variação positiva na avaliação de seus investimentos no valor de R\$9.014 mil (3º trimestre de 2020 R\$11.940 mil).

#### Preparação das Informações Trimestrais

As Informações Trimestrais individuais e consolidadas 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\$8.230 mil (3º trimestre de 2020 R\$11.181 mil), correspondendo a uma rentabilidade de 0,67% (3º trimestre de 2020 0,91%) sobre o Patrimônio Líquido do 2º trimestre de 2021 no valor R\$1.235.181 mil (2020 R\$1.224.077 mil).

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 o lucro líquido foi de R\$ 17.832 mil (R\$ 36.157 acumulado no mesmo período de 2020), correspondendo a uma rentabilidade de 1,44% (anualizada 1,93%) sobre o Patrimônio Líquido inicial de R\$ 1.234.611 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\$1.614 mil, correspondendo a: R\$ 0,47 por lote de mil ações ordinárias; R\$ 97,55 por lote de mil ações preferenciais da classe "A"; R\$ 234,12 por lote de mil ações preferenciais da classe "B"; R\$ 136,57 por lote de mil ações preferenciais da classe "C"; R\$ 97,55 por lote de mil ações preferenciais da classe "D"; R\$117,06 por lote de mil ações preferenciais da classe "E", R\$0,52 por lote de mil ações preferenciais da classe "F".

## Comentário do Desempenho



### Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido atingiu o valor de R\$1.247.622 mil em 30 de setembro de 2021 (R\$1.236.494 mil em 30 de setembro de 2020), com crescimento de 1,01% no trimestre (3º trimestre de 2020 1,01%).

### Capital Social

Em 31 de março de 2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$446.282 mil para R\$461.710 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 as opiniões expressas no relatório de revisão dos Auditores Independentes e com 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 quaisquer outros serviços à Sociedade que não os de auditoria independente. 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

Antonio César Santos Costa  
(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 (INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS) (EM MILHARES DE REAIS - EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)**

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

O Consórcio Alfa de Administração S.A. ("Sociedade"), que é uma sociedade anônima de capital aberto, originou-se com o nome de Cia. Mineira de Engenharia, constituída em 08.08.1952, com sede em Belo Horizonte - MG e que se dedicava a atividades de serviços de engenharia e construção civil.

Em 28.12.1959, em Assembleia Geral Extraordinária da Cia. Mineira de Engenharia, deliberou-se o aumento de capital, a nova denominação social e a adoção de novo objeto social.

Passou, então, a Sociedade a denominar-se Consórcio Brasileiro de Administração e Engenharia S.A. tendo por objeto social, entre outros, a participação societária em outras sociedades.

Em 11.08.1969, a sede social foi transferida para São Paulo e, em Assembleia Geral Extraordinária de 12.04.1977, procedeu-se à alteração de sua denominação social para Consórcio Real Brasileiro de Administração S.A.. A Assembleia Geral Extraordinária de 08.04.1999 alterou a denominação social da Sociedade para Consórcio Alfa de Administração 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 BRGE.

Sua atividade principal atual consiste em manter participações societárias em outras empresas, na qualidade de holding, com participações direcionadas, principalmente aos segmentos financeiros (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 controlada 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 Individuais 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 Informações Trimestrais Consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 36 – e com a norma internacional de contabilidade de IFRS 10 – Consolidated Financial Statements emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais Consolidadas e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas 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: (i) Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2020; e (ii) das Demonstrações Financeiras referentes a 31 de dezembro de 2020, divulgadas em conjunto para efeito de comparação.

## Notas Explicativas



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

### b) Base para avaliação

As Informações Trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas tomando por base o custo amortizado, com exceção dos ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, investimentos disponíveis para venda e instrumentos financeiros derivativos, os quais são mensurados ao valor justo. Esses Ativos financeiros estão substancialmente registrados nas investidas da Sociedade. O valor contábil de operações de arrendamento mercantil e das operações de crédito da coligada Financeira Alfa S.A. – C.F.I. designados como objeto de *hedge* em transações qualificáveis para *hedge* contábil, é ajustado ao valor justo no que diz respeito ao montante do risco *hedgeado*.

### c) Uso de estimativas e julgamentos

No processo de elaboração das Informações Trimestrais individuais e consolidadas da Sociedade e de suas controladas e coligadas, 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 e suas investidas com:

- Redução ao valor de recuperação de operações de empréstimos e adiantamentos a clientes, a instituições financeiras e títulos de investimento;
- Categorização e avaliação de instrumentos financeiros;
- Provisão para riscos; e
- Ativos tributários diferidos.

### d) Consolidação

As Informações Trimestrais consolidadas da Sociedade e de suas controladas diretas e indiretas para o trimestre e exercício findos em 30.09.2021 e 31.12.2020, foram elaboradas somando-se os saldos totais nas Informações Trimestrais e Demonstrações Financeiras individuais das empresas subsidiárias abaixo listadas e eliminando-se as participações de uma empresa em outra, os saldos de contas, as receitas e as despesas correspondentes às operações realizadas entre as empresas integrantes e destacando em conta específica a participação dos não controladores.

Para as controladas indiretas do ramo financeiro, seguro e previdência, para efeito de consolidação na controlada Corumbal Participações e Administração Ltda., foram utilizadas as Informações Trimestrais elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("CPC").

As Informações Trimestrais consolidadas da Sociedade e de suas controladas diretas e indiretas consolidam, juntamente com as Informações Trimestrais individuais da Sociedade, as seguintes empresas, todas sediadas no Brasil:



## Notas Explicativas



Empresas Controladas – Diretas e Indiretas	Sede	Ramo	Percentual de Participação	
			30.09.2021	31.12.2020
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	São Paulo	Serviços	50,643	50,643
Corumbal Participações e Administração Ltda.	São Paulo	Serviços	57,175	57,175
Alfa Seguradora S.A.	São Paulo	Seguros	57,170	57,170
Alfa Previdência e Vida S.A.	São Paulo	Previdência	57,140	57,140

### NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

#### a) Caixa e equivalentes de caixa (individual e consolidado)

O saldo em caixa e equivalentes de caixa compreende disponibilidades em caixa, depósitos bancários à vista e saldo de reservas livres em espécie no Banco Central. 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 (individual e consolidado)

##### i. Reconhecimento e mensuração inicial

Todos os instrumentos financeiros operados por controladas e coligadas da 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 contra resultado) dos custos de transação que são incrementais, diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão.

##### ii. Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros e hierarquia do valor justo

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

- a) 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 dos juros 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.
- b) 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

## Notas Explicativas



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.

- c) Ativos financeiros classificados ao valor justo por meio do resultado: todos os demais ativos que não se enquadrem nos itens "a" e "b" acima. Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
- d) Passivos Financeiros: são classificados como mensurados ao custo amortizado; 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 I, 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 deste capítulo.

### 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.

As coligadas da Sociedade realizam operações de cessão de crédito com coobrigação nas quais ativos financeiros reconhecidos são transferidos, porém, em razão da coobrigação assumida, os riscos dos ativos cedidos são retidos. Nestas circunstâncias, conforme requer o CPC 48/IFRS 9, parágrafo 3.2.3, os ativos cedidos não são baixados do balanço patrimonial e uma obrigação é reconhecida pelo montante captado na transação. O resultado da operação é reconhecido tomando por base a taxa efetiva da operação ao longo do seu prazo remanescente.

As controladas e coligadas da Sociedade realizam a baixa de operação de crédito e adiantamentos e títulos de investimento quando estes não são considerados incobráveis.

## Notas Explicativas



### 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, as controladas e coligadas da Sociedade 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) **Instrumentos Financeiros Derivativos (consolidado)**

A Sociedade, decidiu manter sua contabilidade de *Hedge Accounting* alinhadas com as diretrizes de gestão de riscos estabelecidas em suas políticas contábeis de acordo com o CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, tal como facultado pelo CPC 48/IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e descrito abaixo.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados contabilmente, segundo a intenção da Administração, na data de sua aquisição, conforme determina o CPC 38 (IAS 39) - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração. Aqueles instrumentos financeiros derivativos realizados sem o objetivo de proteção (*hedge*), realizados por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não satisfaçam os requisitos necessários à contabilidade de proteção (*hedge*), e aqueles instrumentos utilizados na Administração da exposição global de riscos são reconhecidos contabilmente pelo valor de mercado, com os ganhos e perdas decorrentes sendo reconhecidos diretamente na demonstração de resultado. Os instrumentos financeiros derivativos realizados com a intenção de proteção a riscos e que atendam os critérios determinados pelo mencionado CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, são designados contabilmente, desde a data de sua aquisição, como "para proteção (*hedge*)", podendo, estes, serem classificados como "*Hedge* de Risco de Mercado" ou "*Hedge* de Fluxo de Caixa". No "*Hedge* de Risco de Mercado", o instrumento financeiro derivativo e o ativo financeiro objeto de *hedge* são reconhecidos na contabilidade pelo valor de mercado, com os ganhos e perdas respectivos sendo reconhecidos na demonstração de resultado. No "*Hedge* de Fluxo de Caixa", o instrumento financeiro derivativo e o ativo financeiro objeto de *hedge* são reconhecidos na contabilidade pelo valor de mercado, entretanto, com os ganhos e perdas, deduzidos dos impactos tributários, sendo reconhecidos inicialmente no patrimônio líquido, impactando a demonstração de resultado, em momento posterior, conforme for se realizando em ganhos e perdas o ativo objeto de *hedge*. A efetividade da proteção (*hedge*), conforme requer o CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, é atestada ao longo do prazo do contrato. A Sociedade e suas controladas diretas e indiretas não realizaram até o momento, operação com instrumento financeiro derivativo com o objetivo de proteção (*hedge*). Os instrumentos financeiros derivativos negociados em bolsa, principalmente contratos de futuros, têm os seus preços de mercado divulgados, os quais são utilizados para fins de avaliação a valor de mercado, enquanto os instrumentos financeiros derivativos negociados em mercado de balcão, swaps e termos, não têm seus preços divulgados, nestes casos, a instituição utiliza modelos internos de avaliação que tomam por base informações públicas, com as quais são desenvolvidas curvas de juros e medidas de volatilidade necessárias a avaliação destes instrumentos.

## Notas Explicativas



### d) Operações de crédito e adiantamentos (consolidado)

As operações de crédito e adiantamentos para instituições financeiras e clientes são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo, originados pelas controladas e coligadas da Sociedade, reconhecidos por ocasião do seu desembolso e para os quais não existe intenção de venda no curto prazo. São baixados quando o cliente paga sua obrigação, quando baixados como prejuízo ou quando cedidos com transferência substancial de todos os riscos e benefícios. As operações de crédito e adiantamentos para instituições financeiras e clientes são inicialmente registradas pelo seu valor justo acrescido de qualquer custo incremental diretamente atribuível e são subsequentemente mensurados pelo seu custo amortizado utilizando o método da taxa efetiva de juros, reduzido por qualquer perda por ajuste ao valor de recuperação. Para as operações ou parcelas de operações de crédito e adiantamentos que sejam designados como objeto de *hedge*, e cujo relacionamento de *hedge* se qualifica para *hedge* contábil de valor justo, o valor de carregamento destas operações especificamente no que diz respeito ao risco *hedgeado* é ajustado a valor justo.

Operações de compra de ativos financeiros com compromisso de revenda são registradas como operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras. A diferença entre o preço de compra e revenda é tratada como juros e apropriada de forma exponencial ao longo do prazo da operação.

### e) Passivos Financeiros (consolidado)

Um instrumento é classificado como passivo financeiro quando existe uma obrigação contratual da sua liquidação ser efetuada mediante a entrega de dinheiro ou de outro ativo financeiro, independentemente da sua forma legal.

Os passivos financeiros não derivativos incluem recursos de depósitos captados junto a clientes e instituições financeiras, títulos emitidos, captações de empréstimos e recursos de repasses.

Estes passivos financeiros são registrados inicialmente pelo seu valor justo acrescidos dos custos de transação incorridos e são subsequentemente avaliados pelo seu custo amortizado, com base no método da taxa de juros efetiva.

Quando títulos são vendidos sujeitos a um compromisso de recompra a um preço predeterminado, estes ativos são mantidos no balanço e uma obrigação é registrada considerando o montante captado. A diferença entre o preço de venda e recompra é tratada como juros e reconhecida ao longo do prazo da operação.

Da mesma forma, portfólios de operações de crédito e adiantamentos cedidos com cláusula de coobrigação são mantidos no balanço e uma obrigação é registrada considerando o montante captado. Os ganhos e perdas apurados nas operações de cessão com coobrigação são reconhecidos no resultado ao longo do prazo das operações através do método da taxa efetiva de juros.

### f) Garantias financeiras (consolidado)

As garantias financeiras são contratos de fianças prestadas que requerem das coligadas da Sociedade pagamentos específicos no lugar do afiançado em caso deste deixar de efetuar um pagamento nos termos de um instrumento de dívida.

Passivos de garantia financeira que são as comissões recebidas ou a receber, são inicialmente reconhecidos no resultado pelo seu valor justo, de forma linear ao longo do prazo do contrato da garantia financeira. O passivo de garantia financeira é subsequentemente contabilizado pelo maior valor entre o valor amortizado e a melhor estimativa de valor a ser desembolsado para liquidação da

## Notas Explicativas



obrigação decorrente da garantia prestada. A Administração avalia em bases contínuas a necessidade de constituição de provisão para garantias financeiras, a qual, quando considerada necessária, é contabilizada em "Outros passivos".

### g) Contratos de seguros (consolidado)

De acordo com as determinações contidas no Pronunciamento Técnico CPC nº 11 - Contratos de Seguros e Carta Circular SUSEP/DECON/GAB/ nº 007/2008, que define as características de um Contrato de Seguro, a Administração procedeu à avaliação dos negócios e caracterizou suas operações como "Contratos de Seguros".

Os contratos foram classificados como contratos de seguro em função de existir aceitação de um risco significativo de outra parte, aceitando compensar o segurado no caso de um acontecimento futuro incerto específico.

Os prêmios de seguros são registrados quando da emissão das apólices ou faturas e reconhecidas no resultado segundo o transcorrer da vigência do período de cobertura do risco, através da constituição das provisões de prêmios não ganhos e do diferimento das despesas de comercialização.

Uma provisão para perda no valor recuperável relativa aos prêmios a receber é reconhecida com base em estudo técnico do comportamento histórico de inadimplência observado na carteira.

Os contratos de resseguros são classificados como "Contrato de Seguros", pois pressupõem a transferência de um risco de seguro significativo, sendo reconhecidos nos mesmos critérios das operações de seguros.

A cessão de resseguros é efetuada no curso normal das atividades com o propósito de limitar sua perda potencial, por meio da diversificação de riscos. Os passivos relacionados às operações de resseguros são apresentados brutos de suas respectivas recuperações, uma vez que a existência do contrato não exime a Seguradora de suas obrigações para com os segurados.

Os ativos de resseguro são representados por valores a receber de resseguradores a curto e longo prazo, dependendo do prazo esperado de realização (ou recebimento) junto aos resseguradores. Os ativos de resseguro são avaliados consistentemente com os saldos associados com os passivos de seguro que foram objeto de resseguro e conforme os termos e condições de cada contrato. Os passivos a serem pagos a resseguradores são compostos substancialmente por prêmios devidos por contratos de resseguro.

As operações de seguros do ramo DPVAT são contabilizadas com base nas informações recebidas da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A..

### h) Operações em moeda estrangeira (consolidado)

As transações em moeda estrangeira são convertidas à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos para Reais à taxa de câmbio de compra, divulgada por meio da cotação no mercado, da data do balanço. As diferenças cambiais resultantes desta conversão são reconhecidas em "resultado de variações cambiais".

## Notas Explicativas



### i) Créditos de operações de seguros e resseguros (consolidado)

Compreende os montantes de prêmios a receber relativos à comercialização de apólices de seguros e sinistros a recuperar com ressegurador, ambos contabilizados conforme a emissão das apólices e registrados no resultado de acordo com a vigência das apólices e contratos.

### j) Ajuste ao valor de recuperação de operações de crédito e adiantamentos (consolidado)

As perdas de crédito esperadas são uma estimativa ponderada por probabilidade das perdas de crédito. São mensuradas nas seguintes bases:

- a) Perdas de crédito esperada para 12 meses: estas são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço; e
- b) Perdas de crédito esperadas para a vida inteira: estas são perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

O Conglomerado mensura a provisão para perda em um montante igual a perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data de apresentação; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

### Ativos financeiros sujeitos à redução ao valor recuperável

Em cada data de apuração de seus balanços patrimoniais, o Conglomerado avalia se os ativos financeiros registrados ao custo amortizado e os ativos financeiros da dívida registrados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Essa avaliação inclui informações e análises quantitativas e qualitativas com base na experiência histórica do Conglomerado na avaliação de crédito e considerando informações *forward-looking*.

Um ativo financeiro está "sujeito à redução ao valor recuperável" quando um ou mais eventos que exerçam um impacto negativo sobre os fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro tenham ocorrido. Nesta análise o Conglomerado considera informações razoáveis e suportáveis que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. As evidências de que um ativo financeiro está sujeito à redução ao valor recuperável incluem os seguintes dados observáveis:

- Dificuldade financeira significativa do devedor ou emissor;
- Atrasos de suas obrigações contratuais;
- Quebra de contrato, como inadimplência ou atraso;
- A reestruturação de um empréstimo ou adiantamento pelo Conglomerado em condições que o Conglomerado não consideraria;
- A probabilidade de que o devedor entre em falência ou outra reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de um mercado ativo para um título devido a dificuldades financeiras.

### k) Ativos recebidos em dação por recuperação de créditos (consolidado)

Os ativos recebidos em dação em pagamento por recuperação de créditos são inicialmente classificados na rubrica de "ativos não correntes detidos para venda" e são registrados, no seu reconhecimento inicial, pelo menor entre seu valor justo, deduzidos custos esperados na venda, e o valor de balanço do crédito ou adiantamento concedido objeto da recuperação.

## Notas Explicativas



Subsequentemente estes ativos são registrados pelo menor valor entre o valor de seu reconhecimento inicial e o seu valor justo atual deduzidos dos custos esperados na venda. As coligadas da Sociedade obtêm avaliações regulares, efetuadas por peritos, destes ativos recebidos em dação em pagamento.

### **l) Investimento em controladas e coligadas (individual e consolidado)**

Participações em entidades sob controle comum, controladas e coligadas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial nas Informações Trimestrais individuais e consolidadas. Para consolidação, são adotados os critérios descritos na nota explicativa nº 2 d.

### **m) Ativos tangíveis e intangíveis (individual e consolidado)**

O imobilizado é demonstrado ao custo, excluindo os gastos com manutenção, deduzidas a depreciação acumulada e, se necessário, ajuste ao seu valor de recuperação.

A depreciação é calculada usando o método linear para baixar o custo do imobilizado ao seu valor residual ao longo de sua vida útil estimada. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas de imobilizados são as seguintes: Edificações 25 anos, veículos e equipamentos de processamento de dados 5 anos e demais itens 10 anos.

O imobilizado é baixado na alienação ou quando benefícios econômicos futuros não são mais esperados do seu uso.

Qualquer ganho ou perda gerada na alienação do ativo (calculado como a diferença entre a renda líquida da alienação e o valor contábil do ativo) é reconhecido em "outras receitas operacionais" na demonstração do resultado do ano em que o ativo foi alienado.

Ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido da amortização e quando aplicável, das perdas por redução ao valor recuperável acumulado. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido, quando aplicável das perdas por redução ao valor recuperável. Estes compreendem licenças de uso de sistemas computadorizados (*softwares*), incluindo os correspondentes gastos com implementação e ágios nas aquisições de participações societárias em coligadas.

### **n) Impostos sobre lucros (individual e consolidado)**

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 esperam 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.



## Notas Explicativas



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.

### **o) Provisões (individual e consolidado)**

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

As obrigações contingentes incluem demandas legais contra a Sociedade e suas controladas e coligadas, e garantias financeiras prestadas pelas controladas 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 e suas controladas. 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.

### **p) Provisões Técnicas (Consolidado)**

As provisões técnicas são constituídas de acordo com a Circular SUSEP nº 517/2015 e Resolução CNSP nº 343/2016 e alterações posteriores.

A Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG) representa as parcelas dos prêmios que serão apropriados ao resultado no decorrer dos prazos de vigência dos seguros, pelo método "pró-rata-die" tomando-se por base as datas de início e fim de vigência dos riscos segurados e abrange tantos os riscos assumidos e emitidos quanto os riscos vigentes e não emitidos.

A Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) é constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a pagamentos únicos e rendas vencidas, de sinistros avisados até a data-base de cálculo, incluindo as operações de cosseguro aceito. Inclui também estimativa para atualização monetária e juros oriundos de sinistros em discussão judicial.

A Provisão de Despesas Relacionadas (PDR) é constituída para a cobertura das despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios.

A Provisão Matemática de Benefício a Conceder (PMBaC), abrange os compromissos assumidos pela Seguradora com os participantes ou segurados do respectivo plano, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício, no caso, a sobrevivência. Basicamente, consiste no saldo do participante ou segurado no FIE na data-base de contabilização.

A Provisão Matemática de Benefício Concedido (PMBC), constituída pela Seguradora, a partir da ocorrência do evento gerador, destinada a garantir o pagamento aos beneficiários das rendas contratadas.

A Provisão para Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR), relativa aos planos de riscos da Previdência Complementar (pecúlios), é estimada utilizando os percentuais estabelecidos pela Circular SUSEP nº 517/2015.



## Notas Explicativas



Provisão de IBNR deverá ser constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e não avisados até a data-base de cálculo.

Pecúlio – repartição simples: 4% sobre o valor das contribuições.

### q) Margem financeira (consolidado)

Nas controladas e coligadas, as receitas e despesas de juros são contabilizadas em rubricas contábeis de receita de juros e despesas de juros, na margem financeira, para todos os instrumentos financeiros utilizando o método da taxa efetiva de juros.

A taxa efetiva de juros é a taxa que desconta os pagamentos e recebimentos futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro com base nos contratos, para o valor corrente atual de balanço dos ativos e passivos financeiros. A taxa efetiva de juros é estabelecida no reconhecimento inicial dos ativos e passivos financeiros e é revista subsequentemente em casos de renegociações de operações de crédito e adiantamentos que impliquem em mudança no seu fluxo estimado de pagamentos.

Para o cálculo da taxa efetiva de juros são estimados os fluxos de caixa futuros considerando todos os termos contratuais dos instrumentos financeiros, não considerando, no entanto, perdas de crédito futuras. O cálculo da taxa efetiva de juros inclui todos os encargos incrementais diretamente atribuíveis às operações, que incluem equalizações de taxas, ágios e deságios, e custos da transação que puderam ser atribuídos diretamente.

No que se refere aos instrumentos financeiros mantidos para negociação, inclusive instrumentos derivativos que não os mantidos para gerenciamento de riscos, o componente de juros inerente à variação no valor justo não é separado e é classificado na rubrica de resultado de instrumentos financeiros mantidos para negociação.

As receitas de juros de operações de crédito e adiantamentos vencidas são reconhecidas até o 59º (quingüésimo nono) dia após o vencimento, quando deixam de ser reconhecidas pela fluência do prazo e passam a ser reconhecidas por ocasião do seu recebimento.

### r) Resultado líquido de serviços e comissões (individual e consolidado)

As receitas e as despesas de taxas e comissões que são incrementais e diretamente atribuíveis às operações de crédito integram a taxa efetiva de juros das operações e são apropriadas ao resultado nas rubricas de receitas ou despesas de juros, na margem financeira, ao longo do prazo das operações.

As demais receitas de taxas e comissões, que incluem comissões, taxas de Administração de fundos de investimentos e outras, são reconhecidas à medida que os serviços relacionados são prestados.

### s) Resultado de instrumentos financeiros mantidos para negociação (consolidado)

O resultado de instrumentos financeiros mantidos para negociação inclui todos os ganhos e perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos e passivos financeiros mantidos para negociação e os ganhos e perdas na venda destes ativos e passivos financeiros.

### t) Resultado por ação (individual e consolidado)

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

## Notas Explicativas



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.

### u) Segmentos operacionais (consolidado)

Os segmentos operacionais reportados são definidos em uma abordagem gerencial das controladas da Sociedade, ou seja, são aqueles regularmente revisados pela sua Administração para avaliação de performance e alocação de recursos.

### v) Demonstração do valor adicionado – DVA (individual e consolidado)

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Sociedade e sua distribuição durante determinado exercício e é apresentada pela Sociedade, conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas Informações Trimestrais individuais e como informação suplementar às Informações Trimestrais consolidadas, 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 – RELATÓRIO POR SEGMENTO

As atividades da Sociedade e suas controladas encontram-se organizadas de acordo com as seguintes linhas de negócios:

### *i. Seguros e Previdência:*

O segmento "seguros" é composto das atividades realizadas pela entidade legal: Alfa Seguradora S.A. e Alfa Previdência e Vida S.A..

### *ii. Serviços:*

O segmento "serviços" é composto das atividades realizadas pelas entidades legais: Corumbal Participações e Administração Ltda. e Metro Tecnologia e Serviços Ltda.

## Notas Explicativas



## Demonstração da posição financeira consolidada por segmento de negócio

## RELATÓRIO POR SEGMENTO DO BALANÇO PATRIMONIAL EM 30.09.2021

Segmentos	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
<b>Ativos</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	2.585	641	3.226
Créditos de operações com seguros e resseguros	160.811	-	160.811
Despesas de comercialização de seguros diferidas	84.288	-	84.288
Despesas de resseguro e retrocessões diferidas	26.435	-	26.435
Títulos para investimento	1.068.001	455.441	1.523.442
Tributos diferidos	28.042	-	28.042
Impostos a Recuperar	-	3.892	3.892
Outros ativos	67.672	34.746	102.418
Investimentos em coligadas e controladas	-	1.126.483	1.126.483
Ativos tangíveis	1.636	368	2.004
Ativos intangíveis	1.280	3	1.283
<b>Total dos ativos</b>	<b>1.440.750</b>	<b>1.621.574</b>	<b>3.062.324</b>
<b>Passivos</b>			
Obrigações fiscais	12.336	2.285	14.621
Provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas	35.268	14.761	50.029
Débitos de operações com seguros e resseguros	40.028	-	40.028
Provisões técnicas de seguros e resseguros	1.106.565	-	1.106.565
Outros passivos	20.416	5.506	25.922
<b>Total dos passivos</b>	<b>1.214.613</b>	<b>22.552</b>	<b>1.237.165</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>226.137</b>	<b>1.599.022</b>	<b>1.825.159</b>
<b>Total dos passivos e patrimônio líquido</b>	<b>1.440.750</b>	<b>1.621.574</b>	<b>3.062.324</b>

## Notas Explicativas



## RELATÓRIO POR SEGMENTO DO BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.12.2020

Segmentos	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
<b>Ativos</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4.218	1.656	5.874
Créditos de operações com seguros e resseguros	148.570	-	148.570
Despesas de comercialização de seguros diferidas	79.531	-	79.531
Despesas de resseguro e retrocessões diferidas	21.469	-	21.469
Títulos para investimento	1.116.295	454.164	1.570.459
Tributos diferidos	13.241	-	13.241
Impostos a Recuperar	-	2.773	2.773
Outros ativos	58.878	37.157	96.035
Investimentos em coligadas e controladas	-	1.095.007	1.095.007
Ativos tangíveis	1.759	376	2.135
Ativos intangíveis	1.422	9	1.431
<b>Total dos ativos</b>	<b>1.445.383</b>	<b>1.591.142</b>	<b>3.036.525</b>
<b>Passivos</b>			
Obrigações fiscais	13.855	3.002	16.857
Provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas	32.176	16.062	48.238
Débitos de operações com seguros e resseguros	35.605	-	35.605
Provisões técnicas de seguros e resseguros	1.087.657	-	1.087.657
Outros passivos	31.876	7.842	39.718
<b>Total dos passivos</b>	<b>1.201.169</b>	<b>26.906</b>	<b>1.228.075</b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>244.214</b>	<b>1.564.236</b>	<b>1.808.450</b>
<b>Total dos passivos e patrimônio líquido</b>	<b>1.445.383</b>	<b>1.591.142</b>	<b>3.036.525</b>

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO POR SEGMENTO EM 30.09.2021

Descrição	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Receitas de juros	84.813	18.080	102.893
Despesas de juros	(78.132)	(7.817)	(85.949)
<b>Margem financeira</b>	<b>6.681</b>	<b>10.263</b>	<b>16.944</b>
Receitas de serviços e comissões	3.290	-	3.290
Despesas de serviços e comissões	(83.706)	-	(83.706)
<b>Resultado líquido de serviços e comissões</b>	<b>(80.416)</b>	<b>-</b>	<b>(80.416)</b>
Premios de seguros e resseguros ganhos	343.040	-	343.040
Despesas de sinistros retidos	(231.164)	-	(231.164)
Resultado com Operações de Resseguro	(1.663)	-	(1.663)
Resultado de participações em controladas	-	45.251	45.251
Outras receitas	1.908	702	2.610
<b>Resultado operacional</b>	<b>38.386</b>	<b>56.216</b>	<b>94.602</b>
Despesas de pessoal	(33.165)	(8.938)	(42.103)
Gastos gerais administrativos	(24.731)	(3.681)	(28.412)
Outras despesas	(13.181)	(512)	(13.693)
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>(32.691)</b>	<b>43.085</b>	<b>10.394</b>
Imposto sobre a renda e contribuição social correntes e diferidos	13.108	(1.944)	11.164
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>(19.583)</b>	<b>41.141</b>	<b>21.558</b>

**Notas Explicativas****DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO POR SEGMENTO EM 30.09.2020**

Descrição	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Receitas de juros	120.433	35.775	156.208
Despesas de juros	(110.083)	(11.477)	(121.560)
<b>Margem financeira</b>	<b>10.350</b>	<b>24.298</b>	<b>34.648</b>
Receitas de serviços e comissões	3.650	18.400	22.050
Despesas de serviços e comissões	(74.496)	(1.545)	(76.041)
<b>Resultado líquido de serviços e comissões</b>	<b>(70.846)</b>	<b>16.855</b>	<b>(53.991)</b>
Premios de seguros e resseguros ganhos	310.689	-	310.689
Despesas de sinistros retidos	(159.997)	-	(159.997)
Resultado com Operações de Resseguro	(4.079)	-	(4.079)
Resultado de participações em controladas	-	41.051	41.051
Perda na Alienação com Investimento	-	(1.821)	(1.821)
Outras receitas	2.114	370	2.484
<b>Resultado operacional</b>	<b>88.231</b>	<b>80.753</b>	<b>168.984</b>
Despesas de pessoal	(28.911)	(20.184)	(49.095)
Gastos gerais administrativos	(27.699)	(6.953)	(34.652)
Outras despesas	(19.783)	1.547	(18.236)
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>11.838</b>	<b>55.163</b>	<b>67.001</b>
Imposto sobre a renda e contribuição social correntes e diferido	(4.641)	(4.786)	(9.427)
<b>Resultado líquido do período</b>	<b>7.197</b>	<b>50.377</b>	<b>57.574</b>

**NOTA 5 - ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS**

Os ativos e passivos financeiros são avaliados em base contínua a valor justo ou ao custo amortizado. O resumo das práticas contábeis apresentado nas notas explicativas "3.b" a "3.e" descreve como as classes de instrumentos financeiros são avaliadas, e como as receitas e despesas, incluindo os ganhos e perdas de ajuste a valor justo são reconhecidas.

**a) Classes de Ativos e Passivos Financeiros (Consolidado):**

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos ativos e passivos financeiros por categoria, conforme definido na IFRS 9/CPC 48, e por classe de operação que corresponde as rubricas contábeis no Balanço Patrimonial.

## Notas Explicativas



Descrição	Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado (Mantido até o vencimento)	Valor justo por meio do resultado abrangente	Custo amortizado (Outros ativos e passivos)	Total
<b>Em 30 de Setembro de 2021</b>					
<b>Ativos Financeiros</b>					
Caixa e disponibilidades em bancos	-	-	-	3.226	3.226
Títulos para investimento	1.409.825	110.612	3.005	-	1.523.442
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>1.409.825</b>	<b>110.612</b>	<b>3.005</b>	<b>3.226</b>	<b>1.526.668</b>
<b>Em 31 de Dezembro de 2020</b>					
<b>Ativos Financeiros</b>					
Caixa e disponibilidades em bancos	-	-	-	5.874	5.874
Títulos para Investimentos	1.459.606	-	5.197	105.656	1.570.459
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>1.459.606</b>	<b>-</b>	<b>5.197</b>	<b>111.530</b>	<b>1.576.333</b>

No individual, em 30.09.2021, os títulos para investimento estão mensurados ao valor justo por meio do resultado.

#### b) Critério de valorização de instrumentos financeiros (Consolidado):

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos ativos e passivos financeiros segundo a técnica utilizada para sua mensuração, conforme definido no IFRS 9/CPC 48 e descrito na nota explicativa "3.b" destas Informações Trimestrais.

Descrição	Custo Amortizado Taxa Efetiva de Juros	Nível I Preços de mercado cotados em mercados ativos	Nível II Técnicas de valorização baseada em dados observáveis	Total
<b>Em 30 de Setembro de 2021</b>				
<b>Ativos Financeiros</b>				
Caixa e disponibilidades em bancos	3.226	-	-	3.226
Títulos de investimentos	111.465	823.713	588.264	1.523.442
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>114.691</b>	<b>823.713</b>	<b>588.264</b>	<b>1.526.668</b>
<b>Em 31 de Dezembro de 2020</b>				
<b>Ativos Financeiros</b>				
Caixa e disponibilidades em bancos	5.874	-	-	5.874
Títulos para Investimentos	106.484	852.626	611.349	1.570.459
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>112.358</b>	<b>852.626</b>	<b>611.349</b>	<b>1.576.333</b>

Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 não houve mudanças na forma de mensuração de ativos ou passivos financeiros que implicassem em reclassificações de ativos e passivos financeiros entre os diferentes níveis de hierarquia de valor justo.

## Notas Explicativas



## c) Distribuição dos ativos e passivos financeiros por faixa de vencimento (Consolidado):

Descrição	Até 3 meses (a)	3 meses a 1 ano	1 ano a 3 anos	Acima de 3 anos	Operações Vencidas	Total
<b>Em 30 de Setembro de 2021</b>						
<b>Ativos Financeiros</b>						
Caixa e disponibilidades em bancos	3.226	-	-	-	-	3.226
Títulos de investimentos	247.897	155.293	689.036	431.216	-	1.523.442
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>251.123</b>	<b>155.293</b>	<b>689.036</b>	<b>431.216</b>	<b>-</b>	<b>1.526.668</b>
<b>Em 31 de Dezembro de 2020</b>						
<b>Ativos Financeiros</b>						
Caixa e disponibilidades em bancos	5.874	-	-	-	-	5.874
Títulos para investimentos	302.037	91.545	723.005	453.872	-	1.570.459
<b>Total de ativos financeiros</b>	<b>307.911</b>	<b>91.545</b>	<b>723.005</b>	<b>453.872</b>	<b>-</b>	<b>1.576.333</b>

(a) Inclui caixa e disponibilidades em bancos e depósitos à vista sem data de vencimento.

## NOTA 6 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	Individual		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Depósito bancário de livre movimentação em moeda nacional	547	668	3.226	5.874

## NOTA 7 – CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

Descrição	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Prêmios a receber	158.171	150.601
Operações com seguradoras	660	504
Operações com resseguradoras	7.321	4.528
(-) Provisão para riscos de créditos	(5.341)	(7.063)
<b>Total - circulante</b>	<b>160.811</b>	<b>148.570</b>

## NOTA 8 – DESPESAS DE RESSEGURO E RETROCESSÕES DIFERIDAS

Descrição	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Provisão de prêmios não ganhos - resseguro cedido	11.856	8.413
Provisão de riscos vigentes mas não emitidos - resseguro cedido	361	263
Sinistros - Resseguros	14.218	12.793
<b>Total</b>	<b>26.435</b>	<b>21.469</b>
Circulante	25.042	20.015
Não Circulante	1.393	1.454
<b>Total</b>	<b>26.435</b>	<b>21.469</b>

**Notas Explicativas****NOTA 9 - TÍTULOS PARA INVESTIMENTO**

Composição dos títulos para investimento:

Descrição	Individual		Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
Títulos e Valores Mobiliários - Livres				
Títulos de dívida pública	-	-	27.013	56.185
- Letras Financeiras do Tesouro	-	-	26.488	51.777
- Letras do Tesouro Nacional	-	-	525	1.840
- Notas do Tesouro Nacional	-	-	-	2.568
Ações de companhias abertas	-	-	3.005	5.197
Debêntures	-	-	18.509	10.854
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	110.612	141.794
Letras de Arrendamento Mercantil	-	-	56.610	43.422
Cotas de fundos de investimento	-	-	3.215	3.150
Certificado de Depósito Bancário	42.981	48.278	160.361	146.411
Letras Financeiras	21.113	20.458	131.048	123.527
Outros	-	-	23	57
<b>Sub-total</b>	<b>64.094</b>	<b>68.736</b>	<b>510.396</b>	<b>530.597</b>
Títulos e Valores Mobiliários - Vinculados				
Títulos de dívida pública	-	-	595.602	621.479
- Letras Financeiras do Tesouro	-	-	456.571	460.276
- Letras do Tesouro Nacional	-	-	17.704	22.800
- Notas do Tesouro Nacional	-	-	121.327	138.403
Ações de companhias abertas	-	-	161.916	144.501
Cotas de fundos de investimento	-	-	54.192	51.183
Debêntures	-	-	153.487	142.882
Letras Financeiras	-	-	46.952	78.979
Outros	-	-	897	838
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.013.046</b>	<b>1.039.862</b>
<b>Total</b>	<b>64.094</b>	<b>68.736</b>	<b>1.523.442</b>	<b>1.570.459</b>
<b>Circulante</b>	64.094	68.736	1.518.273	1.565.350
<b>Não Circulante</b>	-	-	5.169	5.109
<b>Total</b>	<b>64.094</b>	<b>68.736</b>	<b>1.523.442</b>	<b>1.570.459</b>



## Notas Explicativas



## NOTA 10 – INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E COLIGADAS.

As participações em entidades controladas e coligadas estão demonstradas a seguir: - Individual

Entidades em controladas e coligadas	% de participação direta		Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	30.09.2020
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	57,18	57,18	602.846	601.567	4.568	17.083
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	50,64	50,64	129.215	126.402	316	8.843
Banco Alfa de Investimento S.A.	17,74	17,74	280.271	275.499	7.689	7.283
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	16,92	16,92	172.416	165.404	7.014	5.449
Outros Investimentos	-	-	15	15	-	-
<b>Totais</b>			<b>1.184.763</b>	<b>1.168.887</b>	<b>19.587</b>	<b>38.658</b>

As movimentações dos investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 estão demonstradas a seguir:

## Movimentação dos Investimentos – Individual

	Saldo em 31.12.2020	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições/ (Alienações) de Ações	Ajustes de	Saldo em 30.09.2021
					Variação Patrimonial (2)	
<b>Controladas</b>						
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	601.567	4.568	-	-	(3.289)	602.846
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	126.402	316	-	-	2.497	129.215
<b>Coligadas</b>						
Banco Alfa de Investimento S.A.	275.499	7.689	(225)	-	(2.692)	280.271
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	165.404	7.014	(2)	-	-	172.416
Outros Investimentos	15	-	-	-	-	15
<b>Totais</b>	<b>1.168.887</b>	<b>19.587</b>	<b>(227)</b>	<b>-</b>	<b>(3.484)</b>	<b>1.184.763</b>

	Saldo em 31.12.2019	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições/ (Alienações) de Ações	Ajustes de	Saldo em 31.12.2020
					Variação Patrimonial (2)	
<b>Controladas</b>						
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. (1)	615.777	24.753	-	(34.101)	(4.862)	601.567
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	110.302	4.280	-	-	11.820	126.402
<b>Coligadas</b>						
Banco Alfa de Investimento S.A.	265.542	9.766	(77)	-	268	275.499
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	159.461	5.948	(5)	-	-	165.404
Outros Investimentos	15	-	-	-	-	15
<b>Totais</b>	<b>1.151.097</b>	<b>44.747</b>	<b>(82)</b>	<b>(34.101)</b>	<b>7.226</b>	<b>1.168.887</b>

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

**Notas Explicativas**

dezembro de 2020, cabendo à Sociedade uma parcela de R\$33.619, mantendo-se inalterada sua participação no capital social da Corumbal.

- 2) A coluna de "Ajuste de Variação Patrimonial" está representada por: i) "Ajuste negativo ao valor de mercado de TVM, Derivativos e ações em tesouraria" no montante de R\$5.981 (R\$4.594 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 positiva no montante de R\$2.497 (R\$11.820 positiva em 2020) reconhecidas no patrimônio líquido da controlada Metro Tecnologia, em função de seu investimento em empresa sediada no exterior.

**As participações em entidades coligadas estão demonstradas a seguir: - Consolidado**

Entidades em coligadas	% de participação direta e indireta		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.	34,48	34,48	699.837	687.192	24.121	22.939
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	31,39	31,39	403.983	386.488	19.563	15.485
Banco Alfa S.A. <sup>(3)</sup>	-	-	24.267	22.931	1.567	2.627
Outros Investimentos	-	-	5.114	5.114	-	-
Deságio na aquisição de investimentos	-	-	(6.718)	(6.718)	-	-
<b>Totais</b>			<b>1.126.483</b>	<b>1.095.007</b>	<b>45.251</b>	<b>41.051</b>

As movimentações dos investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 estão demonstradas a seguir (Consolidado):

Coligadas	Saldo em	Equivalência	Dividendos	Aquisições/	Ajustes de	Saldo em
	31.12.2020	Patrimonial	e JCP	(Alienações) de ações	Variação Patrimonial	30.09.2021
Banco Alfa de Investimento S.A.	687.192	24.121	(4.345)	-	(7.131)	699.837
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	386.488	19.563	(2.068)	-	-	403.983
Banco Alfa S.A. <sup>(3)</sup>	22.931	1.567	(231)	-	-	24.267
Outros Investimentos	5.114	-	-	-	-	5.114
Deságio na aquisição de investimentos	(6.718)	-	-	-	-	(6.718)
<b>Totais</b>	<b>1.095.007</b>	<b>45.251</b>	<b>(6.644)</b>	<b>-</b>	<b>(7.131)</b>	<b>1.126.483</b>

Coligadas	Saldo em	Equivalência	Dividendos	Aquisições/	Ajustes de	Saldo em
	31.12.2019	Patrimonial	e JCP	(Alienações) de ações	Variação Patrimonial	31.12.2020
Banco Alfa de Investimento S.A.	660.819	33.402	(7.741)	-	712	687.192
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	371.658	18.834	(4.004)	-	-	386.488
Banco Alfa S.A. (3)	111.544	2.686	(333)	(90.966)	-	22.931
Outros Investimentos	4.350	-	-	764	-	5.114
Deságio na aquisição de investimentos	(6.718)	-	-	-	-	(6.718)
<b>Totais</b>	<b>1.141.653</b>	<b>54.922</b>	<b>(12.078)</b>	<b>(90.202)</b>	<b>712</b>	<b>1.095.007</b>

## Notas Explicativas



- 3) Em 31 de agosto de 2020 a controlada direta Corumbal Participações e Administração Ltda. (Corumbal) vendeu à Financeira Alfa S.A. 20.304.520 ações ON, de emissão do Banco Alfa S.A. pelo seu valor patrimonial na data base de 30 de junho de 2020, totalizando R\$90.966, passando sua participação direta de 99,995% para 19,995%. Tal alienação causou efeitos no Balanço Consolidado da Sociedade, visto que a Financeira Alfa passou a partir de 30 de setembro de 2020 a consolidar a sua participação no Banco Alfa S.A. (Banco), ao invés da Corumbal consolidar o investimento do Banco.

Abaixo apresentamos um sumário das informações contábeis das controladas e coligadas:

	30.09.2021						
	Ativo			Passivo			
	Não Circulante		Total	Circulante	Não Circulante	Patrimônio líquido	Total
<b>Controladas</b>							
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	156.482	900.395	<b>1.056.877</b>	2.266	223	1.054.388	<b>1.056.877</b>
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	250.469	20.471	<b>270.940</b>	1.324	14.465	255.151	<b>270.940</b>
<b>Coligadas</b>							
Banco Alfa de Investimento S.A.	11.688.485	7.558.716	<b>19.247.201</b>	10.238.299	7.422.230	1.586.672	<b>19.247.201</b>
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	3.716.375	2.663.373	<b>6.379.748</b>	4.294.228	1.061.728	1.023.792	<b>6.379.748</b>

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

	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
<b>Controladas</b>									
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	15.540	299	<b>15.839</b>	(6.363)	(1.486)	<b>7.990</b>
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	-	-	-	3.954	354	<b>4.308</b>	(3.228)	(458)	<b>622</b>
<b>Coligadas</b>									
Banco Alfa de Investimento S.A.	39.136	(5.227)	<b>33.909</b>	55.833	(21.130)	68.612	<b>(2.834)</b>	(12.416)	<b>53.362</b>
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	18.876	(23.415)	<b>(4.539)</b>	(87.024)	(15.102)	<b>(106.665)</b>	182.875	(24.880)	<b>51.330</b>

## Notas Explicativas



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

## NOTA 11- OUTROS ATIVOS

Descrição	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Depósitos judiciais	57.217	56.111
Bens recuperados - salvados	13.487	8.005
Comissões por coobrições a receber	10.320	11.309
Dividendos e bonificações a receber	5.680	5.517
Impostos e contribuições a compensar	7.140	7.770
Tributos Antecipados	1.720	-
Opções por Incentivos Fiscais	64	64
Saldos Bancários Bloqueados	3.155	2.749
Diversos	3.635	4.510
<b>Total de outros ativos</b>	<b>102.418</b>	<b>96.035</b>
Circulante	43.521	37.800
Não Circulante	58.897	58.235
<b>Total de outros ativos</b>	<b>102.418</b>	<b>96.035</b>

## NOTA 12 - DÉBITOS DE OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

Descrição	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
Prêmios a restituir	712	414
Operações com seguradoras	12	4
Operações com resseguradoras	9.646	3.453
Corretores de seguros e resseguros	28.696	30.661
Outros débitos operacionais	962	1.073
<b>Total</b>	<b>40.028</b>	<b>35.605</b>

## NOTA 13 – PROVISÕES PARA RISCOS FISCAIS, PREVIDENCIÁRIOS, CÍVEIS E TRABALHISTAS

As provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas, são registradas nas controladas diretas e indiretas e foram constituídas levando-se em consideração a legislação em vigor, a opinião de assessores legais, a natureza e complexidade dos processos, o posicionamento dos tribunais, o histórico de perdas e outros critérios que permitam estimar o seu valor. A Administração considera que as provisões existentes na data destas Informações Trimestrais são suficientes para fazer face aos riscos decorrentes destes processos.

**Notas Explicativas****a) Composição de provisões:**

O valor desta rubrica é composto por:

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Fiscais e previdenciárias	40.687	40.321
Cíveis e trabalhistas	9.342	7.917
<b>Total</b>	<b>50.029</b>	<b>48.238</b>

**b) Movimentação das provisões:**

	<b>Saldo em 31.12.2020</b>	<b>Atualização de provisão</b>	<b>Complemento de provisão</b>	<b>Baixa por pagamento</b>	<b>Reversão</b>	<b>Saldo em 30.09.2021</b>
Fiscais e previdenciárias	40.321	366	-	-	-	40.687
Cíveis e trabalhistas	7.917	32	2.854	(1.282)	(179)	9.342
<b>Total</b>	<b>48.238</b>	<b>398</b>	<b>2.854</b>	<b>(1.282)</b>	<b>(179)</b>	<b>50.029</b>

	<b>Saldo em 31.12.2019</b>	<b>Atualização de provisão</b>	<b>Complemento de provisão</b>	<b>Baixa por pagamento</b>	<b>Reversão</b>	<b>Saldo em 31.12.2020</b>
Fiscais e previdenciárias	40.155	477	11	-	(322)	40.321
Cíveis e trabalhistas	2.384	82	5.903	(132)	(320)	7.917
<b>Total</b>	<b>42.539</b>	<b>559</b>	<b>5.914</b>	<b>(132)</b>	<b>(642)</b>	<b>48.238</b>

A Sociedade e suas controladas diretas e indiretas, no curso normal de suas atividades, são partes em processos de natureza fiscal, previdenciária, trabalhista e cível. Estes processos geram passivos contingentes e obrigações legais.

No trimestre e exercício findos em 30.09.2021 e 31.12.2020, os valores dessas provisões na Sociedade e suas controladas diretas e indiretas são os seguintes:

<b>Controladas</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
<b>Corumbal Participações e Administração Ltda.</b>	<b>35.491</b>	<b>32.391</b>
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	31.830	30.934
- Cíveis e trabalhistas	3.661	1.457
<b>Metro Tecnologia e Serviços Ltda.</b>	<b>14.465</b>	<b>15.774</b>
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	9.385	9.381
- Cíveis e trabalhistas	5.080	6.393
<b>Sub -Total</b>	<b>49.956</b>	<b>48.165</b>
<b>Sociedade ( Individual)</b>	<b>73</b>	<b>73</b>
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	6	6
- Cíveis e trabalhistas	67	67
<b>Total Consolidado</b>	<b>50.029</b>	<b>48.238</b>

As obrigações legais e as discussões de natureza fiscal referem-se principalmente a obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação nas esferas administrativa e judicial, com destaque para COFINS e PIS que refere-se à discussão sobre a aplicabilidade da Lei nº 9.718/1998, no tocante à base de cálculo para fazer incidir tal contribuição sobre todas as receitas em que sua controlada indireta possui participação. As provisões existentes amparam o risco decorrente das obrigações legais e das contingências fiscais e previdenciárias consideradas como de perda provável, estas envolvendo nossas investidas. As contingências fiscais e previdenciárias classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$32.104 em 30.09.2021 (R\$31.735 em 31/12/2020).

**Notas Explicativas**

As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por terceiros que buscam obter indenizações referentes a pretensos direitos trabalhistas. Em geral, os pedidos referem-se a horas extras, equiparação salarial, enquadramento na categoria dos bancários, indenização por danos morais e materiais, aviso prévio, férias, 13º salário, PLR, FGTS, indenização substitutiva alusiva ao seguro desemprego, adicional noturno/insalubridade/periculosidade, etc. As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$26 em 30.09.2021 (R\$26 em 31/12/2020).

As ações judiciais de natureza cível referem-se, em sua maioria, a revisão de contratos, devolução de tarifas, devolução de valores supostamente cobrados indevidamente, danos morais pela inscrição nos órgãos de proteção ao crédito, exibição de documentos, prestação de contas e inexigibilidade de créditos cobrados face à constatação de fraude, dentre outros, envolvendo, principalmente, as investidas do ramo financeiro. As contingências cíveis classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$458 em 30.09.2021 (R\$382 em 31/12/2020).

Todos os processos cíveis são de responsabilidade de escritórios contratados, com acompanhamento pelo Departamento Jurídico.

### **NOTA 14 – PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGUROS E RESSEGUROS E DESPESAS DE COMERCIALIZAÇÃO DE SEGUROS DIFERIDA**

	<b>Provisões Técnicas</b>		<b>Despesas de Comercialização Diferidas</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Automóvel	175.615	179.185	22.455	28.799
R.C.F. Veículos	76.886	81.457	5.626	8.100
Assistencia e outras coberturas - Auto (*)	36.683	-	6.112	-
Acidentes Pessoais	5.152	5.862	839	1.418
Compreensivo Empresarial	14.388	15.404	2.851	2.379
Compreensivo Residencial	8.038	7.517	2.797	2.616
Prestamistas	73.934	60.644	41.434	33.433
Seguro de Vida em Grupo	8.595	7.563	176	748
VGBL	423.290	419.921	-	-
PGBL	275.268	301.680	-	-
Outros	8.716	8.424	1.998	2.038
<b>Total</b>	<b>1.106.565</b>	<b>1.087.657</b>	<b>84.288</b>	<b>79.531</b>
Circulante	477.445	449.639	53.752	55.406
Não Circulante	629.120	638.018	30.536	24.125
<b>Total</b>	<b>1.106.565</b>	<b>1.087.657</b>	<b>84.288</b>	<b>79.531</b>

(\*) No início de 2021 a Alfa Seguradora, controlada indireta passou a comercializar o serviço de assistência 24 horas como cobertura, desta forma conforme exigido pela Circular 517/15 as sociedades seguradoras devem constituir as provisões técnicas necessárias no ramo 0542- Assistência veículos.

**Notas Explicativas****NOTA 15 - OUTROS PASSIVOS**

Descrição	Consolidado	
	30.09.2021	31.12.2020
<b>Outros passivos</b>		
Dividendos e bonificações a pagar	2.941	4.677
Parcela anual compl.de honorários e conselho de adm.	638	2.951
Obrigações sociais e trabalhistas	4.874	3.257
Contas a pagar <sup>(1)</sup>	15.112	23.764
Valores em trânsito a pagar <sup>(2)</sup>	1.209	3.015
Outros	1.148	2.054
<b>Total de outros passivos</b>	<b>25.922</b>	<b>39.718</b>
Circulante	25.922	39.718
<b>Total</b>	<b>25.922</b>	<b>39.718</b>

(1) Valor desta rubrica é composto basicamente por obrigações fiscais e obrigações com fornecedores.

(2) Valor desta rubrica é composto basicamente por cheques em trânsito, depósitos de terceiros e baixas de parcelas de contratos de empréstimo consignado.

**NOTA 16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO****a) Composição do capital social:**

	30.09.2021			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital R\$ mil
<b>Saldo inicial</b>	<b>73.646.388</b>	<b>40.394.932</b>	<b>33.251.456</b>	<b>446.282</b>
Aumento de capital (*)	-	-	-	15.428
<b>Saldo final</b>	<b>73.646.388</b>	<b>40.394.932</b>	<b>33.251.456</b>	<b>461.710</b>

  

	31.12.2020			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital R\$ mil
<b>Saldo inicial</b>	<b>73.646.388</b>	<b>40.394.932</b>	<b>33.251.456</b>	<b>427.154</b>
Aumento de capital	-	-	-	19.128
<b>Saldo final</b>	<b>73.646.388</b>	<b>40.394.932</b>	<b>33.251.456</b>	<b>446.282</b>

(\*) Em 31 de março de 2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$446.282 para R\$461.710, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissões de novas ações.

As ações preferenciais estão assim distribuídas:

**Notas Explicativas**

		30.09.2021						
Classe de ações		PNA	PNB	PNC	PND	PNE	PNF	TOTAL
- Quantidade		164.936	2.330.271	219.863	2.059.517	6.759.345	21.717.524	33.251.456

  

		31.12.2020						
Classe de ações		PNA	PNB	PNC	PND	PNE	PNF	TOTAL
- Quantidade		164.936	2.330.271	219.863	2.059.517	6.759.345	21.717.524	33.251.456

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

- a) o 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);
- b) o reembolso do capital, nos casos de amortização de ações ou de liquidação da sociedade;
- c) as ações preferenciais; dependendo de sua classe, terão direito a um dividendo anual por ação que tenha o maior valor entre:
  - i) se da Classe "A": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual mínimo de 5% (cinco por cento) da parte do capital que estas ações representem dividido pelo número de ações desta classe. Referido dividendo será pago com preferência sobre quaisquer dividendos;
  - ii) se da Classe "B": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 12% (doze por cento) 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;
  - iii) se da Classe "C": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 7% (sete por cento) 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;
  - iv) se da Classe "D": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 5% (cinco por cento) 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;
  - v) se da Classe "E": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 6% (seis por cento) 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	397	397
Reserva de incentivos fiscais	576	576
Reserva para incorporação ao capital	1.666	1.666
Outras reservas de capital (dividendos prescritos)	7.883	7.606
<b>Total</b>	<b>10.522</b>	<b>10.245</b>



## Notas Explicativas



### c) Reservas de Lucros

#### c.1) Reserva legal

É constituída à razão 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 nº 6404/76 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 nº 6404/76, 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 2021, a parcela de lucros realizados correspondentes aos dividendos recebidos de coligadas foi de R\$69. Adicionalmente, a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade foi de R\$1.545, totalizando no ano o valor de R\$1.614.

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>
<b>Saldo inicial em 01.01.2021</b>	<b>109.926</b>	<b>126.696</b>	<b>236.622</b>
Realização	-	(1.614)	(1.614)
<b>Saldo Final em 30.09.2021</b>	<b>109.926</b>	<b>125.082</b>	<b>235.008</b>

#### c.3) Reservas estatutárias

Nos termos da Legislação Societária, a Sociedade e suas controladas devem 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 com aumento de capital.

#### e) Dividendos:

O Estatuto da Sociedade prevê dividendo obrigatório 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 preferenciais 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).

#### f) Juros sobre o capital próprio:

Os juros sobre o capital próprio são calculados com base nas contas do patrimônio líquido,

**Notas Explicativas**

limitando-se à variação da taxa de juros de longo prazo (TJLP), condicionados à existência de lucros computados antes de sua dedução ou de lucros acumulados e reservas de lucros, em montante igual ou superior a duas vezes o seu valor. Os juros sobre capital próprio são calculados sobre o lucro líquido, conforme determinado nas Informações Trimestrais elaboradas de acordo com a legislação societária e as normas e instruções da CVM.

A política de remuneração do capital adotada pela Sociedade visa distribuir juros sobre o capital próprio no valor máximo calculado em conformidade com a legislação vigente, os quais são computados, líquidos de Imposto de Renda na Fonte, no cálculo dos dividendos obrigatórios do exercício, previstos no Estatuto Social.

**NOTA 17 - MARGEM FINANCEIRA**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Receita de juros</b>		
Rendimento dos fundos de previdência (PGBL e VGBL)	74.815	108.561
Receitas com operações de seguros	498	540
Títulos de investimento	27.580	47.107
<b>Total de receita de juros</b>	<b>102.893</b>	<b>156.208</b>
<b>Despesa de juros</b>		
Despesas financeiras com renda fixa	-	(502)
Depósitos de instituições financeiras	(7.817)	(11.477)
Despesa com fundos de previdência (PGBL e VGBL)	(74.815)	(108.561)
Despesas com operações de seguros	(3.183)	(221)
Despesa financeira com renda fixa	(126)	-
Outros	(8)	(799)
<b>Total de despesa de juros</b>	<b>(85.949)</b>	<b>(121.560)</b>
<b>Margem Financeira</b>	<b>16.944</b>	<b>34.648</b>

**NOTA 18 – RECEITA/DESPESA DE SERVIÇOS E COMISSÕES**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
<b>Receitas de serviços e comissões</b>		
Administração de recursos de terceiros	3.290	3.650
Serviços de tecnologia	-	18.400
<b>Total de receitas de serviços e comissões</b>	<b>3.290</b>	<b>22.050</b>
<b>Despesas de serviços e comissões</b>		
Despesas de comercialização de seguros	(83.706)	(74.496)
Outros	-	(1.545)
<b>Total de despesas de serviços e comissões</b>	<b>(83.706)</b>	<b>(76.041)</b>
<b>Resultado líquido de serviços e comissões</b>	<b>(80.416)</b>	<b>(53.991)</b>

**Notas Explicativas****NOTA 19 – OUTRAS RECEITAS**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Reversão de provisões	354	178
Atualização de tributos a compensar e depósitos judiciais	1.177	920
Outras receitas com operações de seguro	1.079	1.357
Outras	-	29
<b>Total</b>	<b>2.610</b>	<b>2.484</b>

No individual, em 30.09.2021, o saldo de Outras Receitas totalizaram R\$ 49 (2020 R\$ 54).

**NOTA 20 - DESPESAS DE PESSOAL**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Salários	(18.832)	(19.971)
Benefícios	(4.294)	(6.754)
Remuneração diretoria e conselho de administração	(6.524)	(6.101)
Encargos sociais e previdenciários	(8.682)	(9.231)
Férias e 13º Salário	(3.494)	(4.471)
Participação anual complementar de honorários da diretoria e conselho	(211)	(2.453)
Outros	(66)	(114)
<b>Total</b>	<b>(42.103)</b>	<b>(49.095)</b>

No individual, em 30.09.2021, as despesas de pessoal totalizaram R\$ 2.297 (2020 R\$ 2.473).

**NOTA 21- GASTOS GERAIS E ADMINISTRATIVOS**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Aluguéis, condomínio e manutenção de bens	(2.726)	(2.620)
Comunicações	(1.106)	(1.545)
Processamento de dados e informática	(2.808)	(4.419)
Propaganda, publicidade, publicações e relações públicas	(682)	(986)
Serviços de terceiros	(5.360)	(6.070)
Depreciação e amortização	(1.169)	(1.019)
Despesas tributárias	(9.840)	(11.842)
Despesas de representações e rateio de despesas participada	(2.609)	(2.754)
Despesas administrativas convênio DPVAT	-	(400)
Outras despesas administrativas	(2.112)	(2.997)
<b>Total</b>	<b>(28.412)</b>	<b>(34.652)</b>

No individual, em 30.09.2021, os gastos gerais e administrativos totalizaram R\$ 731 (2020 R\$ 1.211).

**Notas Explicativas****NOTA 22 - OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS**

	<b>Consolidado</b>	
	<b>30.09.2021</b>	<b>30.09.2020</b>
Despesas com manutenção e rastreamento de veículos	(5.058)	(5.152)
Despesas com apólices de Seguros	(248)	(391)
Custas de Indenizações Cíveis	(512)	-
Provisão de risco de crédito (seguros)	-	(1.916)
Processos operacionais (despesa com cobrança)	(1.711)	(2.293)
Despesas com remuneração extra	(1.374)	(1.632)
Despesas com atualização monetária	(596)	(478)
Despesas com Inspeção de Risco	(878)	(1.567)
Despesas com consultas cadastrais	(2.282)	(3.323)
Despesa com títulos de capitalização - SULACAP	-	(1.125)
Outros	(1.034)	(359)
<b>Total</b>	<b>(13.693)</b>	<b>(18.236)</b>

No individual, em 30.09.2021, as outras despesas operacionais totalizaram R\$ 512 (2020 – zero). Refere-se a pagamento de custas com ação cível.

**NOTA 23 - IMPOSTOS SOBRE A RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE (INDIVIDUAL)**

A demonstração do cálculo dos encargos de imposto de renda e contribuição social pode ser resumida como segue:

	<b>30.09.2021</b>		<b>30.09.2020</b>	
	<b>IRPJ</b>	<b>C. Social</b>	<b>IRPJ</b>	<b>C. Social</b>
<b>Lucros antes das tributações</b>	<b>17.832</b>	<b>17.832</b>	<b>36.157</b>	<b>36.157</b>
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.	(4.458)	(1.605)	(9.039)	(3.254)
<b>Efeito das adições e exclusões</b>				
<b>- Adições:</b>				
Outras adições temporárias	(302)	(109)	(297)	(107)
<b>- Exclusões:</b>				
Resultado de equivalência patrimonial	4.840	1.742	9.665	3.479
Outras exclusões	423	152	351	126
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	(503)	(180)	(680)	(244)
<b>- Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido</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 2021, apresentaram saldos acumulados de R\$4.456 (2020 R\$3.808) e R\$2.374 (2020 R\$1.916), respectivamente.

**Notas Explicativas****NOTA 24- NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)**

O caixa e equivalentes de caixa apresentado na demonstração do fluxo de caixa, está constituído por:

	Individual		Consolidado	
	30.09.2021	30.09.2020	30.09.2021	30.09.2020
<b>No início do período</b>	<b>69.404</b>	<b>42.591</b>	<b>195.707</b>	<b>230.326</b>
Disponibilidade	668	199	5.874	5.869
Títulos para investimento (1)	68.736	42.392	1.570.459	1.749.515
Aplicação sem efeito de caixa (2)	-	-	(1.380.626)	(1.525.058)
<b>No final do período</b>	<b>64.641</b>	<b>37.763</b>	<b>220.197</b>	<b>240.726</b>
Disponibilidade	547	432	3.226	3.291
Títulos para investimento (1)	64.094	37.331	1.523.442	1.589.672
Aplicação sem efeito de caixa (2)	-	-	(1.306.471)	(1.352.237)
<b>Variação em caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(4.763)</b>	<b>(4.828)</b>	<b>24.490</b>	<b>10.400</b>

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

(2) Referem-se a quotas de fundos de investimentos, títulos de renda variável vinculados a PGBL e VGBL (Seguradoras).

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 e suas controladas e coligadas.

**NOTA 25 - GERENCIAMENTO DE RISCOS FINANCEIROS**

O Gerenciamento de Riscos é um instrumento essencial para garantir o uso adequado do capital e a melhor relação do risco e o retorno para o Conglomerado Financeiro Alfa (Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A. - CFI, Alfa Arrendamento Mercantil S.A., Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., e Banco Alfa S.A.). 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 no Conglomerado Financeiro Alfa é realizado de forma consolidada para todas as empresas integrantes do Conglomerado, isto decorre do fato de que o caixa das entidades integrantes do Conglomerado é gerenciado de forma unificada.

Esta nota explicativa demonstra os dados em formato gerencial, tal como analisados pela Administração do Conglomerado, e por este motivo estes dados refletem o consolidado operacional das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa.

**a) Risco de crédito**

Risco de Crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes, dentre outras, mas principalmente, das seguintes situações:

- A. Da inadimplência dos tomadores de crédito (pessoas físicas, empresas, instituições financeiras) na liquidação dos compromissos assumidos sob posições de empréstimos, ativos financeiros e/ou seus respectivos instrumentos derivativos.
- B. Da possibilidade de desembolsos financeiros para honrar avais, fianças, compromissos de crédito, coobrigações ou operações de natureza semelhante.

## Notas Explicativas



- C. De possíveis renegociações, em termos mais desfavoráveis, das condições pactuadas na operação original.

A estrutura de gerenciamento de risco de crédito do Conglomerado Financeiro Alfa deve, em conformidade com as disposições do Art. 3º da Resolução nº 3.721 do Banco Central do Brasil de 30.04.2009, permitir a identificação, mensuração e controle dos riscos associados às operações de crédito, bem como a aplicação de mitigadores a estes riscos. Ressalta-se que, este objetivo estende-se a todas as empresas integrantes do Conglomerado Financeiro.

### i) Descrição das garantias

Os instrumentos financeiros sujeitos ao risco de crédito são submetidos a criteriosa avaliação de crédito preliminar à contratação e desembolso e ao longo do prazo das operações. As análises de crédito se baseiam no entendimento das características operacionais dos clientes, sua capacidade de endividamento, considerando fluxo de caixa, histórico de pagamentos, reputação creditícia e consideram, subsidiariamente, as garantias que podem suportar estas operações. Os contratos celebrados preveem as garantias consideradas necessárias e autorizam chamadas para reforço de garantias sempre que a situação creditícia das contrapartes apresente deterioração que justifique tal procedimento, o que é acompanhado sistematicamente pelo Departamento de Crédito.

As operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras são realizadas pelo Conglomerado Financeiro Alfa somente a instituições ranqueadas internamente como "AA", e se constituem, principalmente de aplicações em operações compromissadas as quais se caracterizam por estarem lastreadas/garantidas por títulos do governo federal.

As operações de crédito e adiantamentos a clientes, estão representadas principalmente por operações de:

- CDC de Veículo e operações de arrendamento mercantil financeiro, as quais têm como garantias os próprios bens financiados, para os quais é política do Conglomerado Financeiro Alfa exigir uma participação inicial mínima do cliente com recursos próprios de no mínimo 20% o que faz assegurar a suficiência das garantias ao longo do prazo das operações.
- Créditos consignados em folha de pagamento os quais são concedidos com vinculação e desconto das parcelas diretamente na folha de pagamento destes funcionários, em sua maioria funcionários públicos estáveis, com comprometimento máximo de renda de até 30%, conforme determina a regulamentação específica do produto.
- As Operações de Capital de Giro são garantidas por recebíveis, notas promissórias, avais e fianças prestadas pelos seus proprietários e ocasionalmente por garantias reais;
- Repasses de recursos do BNDES/Finame são geralmente suportados por garantias reais;
- Adiantamentos de contrato de câmbio são garantidos por notas promissórias, avais e fianças prestadas, e pelos recebíveis gerados por ocasião das exportações.
- Operações de vendas são garantidas por recebíveis gerados pelo tomador final dos recursos e possuem garantia de aval ou fiança da empresa contratante.

Os títulos para investimento são representados em sua grande maioria por títulos do governo federal, entendidos como de risco mínimo.

## Notas Explicativas



### ii) Concentração por segmento

	Títulos para investimentos	Disponibilidade em Bancos	TOTAL
<b>Em 30.09.2021</b>			
Seguros e Previdências	1.068.001	2.585	1.070.586
Serviços	455.441	641	456.082
<b>Total</b>	<b>1.523.442</b>	<b>3.226</b>	<b>1.526.668</b>
<b>Em 31.12.2020</b>			
Seguros e Previdências	1.116.295	4.218	1.120.513
Serviços	454.164	1.656	455.820
<b>Total</b>	<b>1.570.459</b>	<b>5.874</b>	<b>1.576.333</b>

### 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.

### i) Gerenciamento do risco de liquidez

A abordagem do Conglomerado Financeiro 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.

### ii) Análise dos instrumentos financeiros por prazo contratual remanescente

A tabela abaixo demonstra em formato gerencial e consolidando dados financeiros de todas as entidades legais integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa os fluxos de caixa não descontados referentes aos ativos e passivos financeiros, tal como utilizados pela administração. As entradas e saídas brutas apresentadas na tabela abaixo referem-se ao fluxo de caixa não descontado contratual relacionado aos ativos e passivos financeiros.

## Notas Explicativas



Descrição	30.09.2021				
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
<b>Ativos Financeiros</b>					
Títulos e Valores Mobiliários	323.092	2.691.556	4.368.847	246.810	7.630.305
Operações de Crédito	943.353	6.040.137	6.454.114	1.186.295	14.623.899
Outros Créditos	152.842	433.436	-	-	586.278
<b>Total de Ativos Financeiros</b>	<b>1.419.287</b>	<b>9.165.129</b>	<b>10.822.961</b>	<b>1.433.105</b>	<b>22.840.482</b>
<b>Passivos Financeiros</b>					
Recursos de Captações	(443.608)	(7.176.765)	(7.937.648)	(70.658)	(15.628.679)
Obrigações por Empréstimos	(36.951)	(178.572)	(646.189)	(30.424)	(892.136)
Operações Compromissadas	(1.834.864)	-	-	-	(1.834.864)
Outras Obrigações - Câmbio	(70.993)	(265.839)	-	-	(336.832)
<b>Total de Passivos Financeiros</b>	<b>(2.386.416)</b>	<b>(7.621.176)</b>	<b>(8.583.837)</b>	<b>(101.082)</b>	<b>(18.692.511)</b>

Descrição	31.12.2020				
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
<b>Ativos Financeiros</b>					
Disponibilidades	-	5.479	-	-	5.479
Operações Compromissadas	7.767	-	-	-	7.767
Títulos e Valores Mobiliários	339.651	2.566.393	2.627.510	247.254	5.780.808
Operações de Crédito	656.025	5.309.440	5.976.367	904.785	12.846.617
Outros Créditos	2.379	146.750	-	-	149.129
<b>Total de Ativos Financeiros</b>	<b>1.005.822</b>	<b>8.028.062</b>	<b>8.603.877</b>	<b>1.152.039</b>	<b>18.789.800</b>
<b>Passivos Financeiros</b>					
Depósitos a Prazo	-	(71.472)	-	-	(71.472)
Recursos de Captações	(196.267)	(4.803.789)	(7.959.555)	(163.344)	(13.122.955)
Obrigações por Empréstimos	(51.768)	(270.777)	(627.947)	(2.328)	(952.820)
Operações Compromissadas	(542.230)	-	-	-	(542.230)
Outras Obrigações - Câmbio	(7.457)	(97.560)	-	-	(105.017)
<b>Total de Passivos Financeiros</b>	<b>(797.722)</b>	<b>(5.243.598)</b>	<b>(8.587.502)</b>	<b>(165.672)</b>	<b>(14.794.494)</b>

## c) Risco de Mercado

O risco de mercado está relacionado à probabilidade de perda decorrente dos impactos de flutuações dos preços e taxas de mercado sobre as posições ativas e passivas da carteira própria do Conglomerado. 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 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 stress 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, em conformidade com a Resolução do Banco Central do Brasil nº 3.490 de 29/08/2007.



## Notas Explicativas



	<u>30.09.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Risco de variação cambial	28	768
Risco de taxas de juros	15.469	10.931
Outros riscos de preços	212	509
Risco de ações	678	493
Covariância	(1.204)	(1.915)
<b>Geral</b>	<b><u>15.183</u></b>	<b><u>10.786</u></b>

### d) Análise de sensibilidade ao risco de taxa de juros

Em conformidade com a Instrução CVM nº 475, de 17/12/2008, o Conglomerado Financeiro Alfa realiza análises de sensibilidade de suas operações que possam expô-lo a riscos oriundos da volatilidade de fatores de riscos de mercado, a qual poderá gerar prejuízos materiais para suas operações e/ou fluxos de caixa.

	<u>Marcação a Mercado Exposição</u>	<u>Estresse - Alfa Cenário A</u>	<u>Deterioraçã o de 25% Cenário B</u>	<u>Deterioraçã o de 50% Cenário C</u>
<b>30.09.2021</b>				
Pré-fixado	4.526.567	(121.663)	(154.591)	(292.927)
<b>Geral</b>	<b><u>4.526.567</u></b>	<b><u>(121.663)</u></b>	<b><u>(154.591)</u></b>	<b><u>(292.927)</u></b>
<b>31.12.2020</b>				
Pré-fixado	2.741.084	(113.560)	(68.754)	(132.063)
<b>Geral</b>	<b><u>2.741.084</u></b>	<b><u>(113.560)</u></b>	<b><u>(68.754)</u></b>	<b><u>(132.063)</u></b>

O quadro acima apresenta o valor das exposições em análise considerando o Conglomerado Financeiro Alfa, descrito na nota 1, e os testes de sensibilidade para três cenários de estresse possíveis: a) Situação de estresse determinada pela Administração do Banco Alfa de Investimento S.A. e suas controladas e aprovado em seu Comitê de Gestão de Riscos de Mercado (CGRM); b) Situação de estresse com deterioração de, pelo menos, 25% (vinte e cinco por cento) na variável de risco considerada; e c) situação de estresse com deterioração de, pelo menos, 50% (cinquenta por cento) na variável de risco considerada. É importante salientar que os cenários "b" e "c", referem-se a cenários que a administração do Conglomerado não acredita que possam ocorrer. Quanto ao cenário "a", a Administração entende que se trata de uma situação possível de ocorrer.

### 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.

**Notas Explicativas****NOTA 26 – GERENCIAMENTO DE RISCOS DE SEGUROS (CONSOLIDADO)**

A Alfa Seguradora está exposta a riscos proveniente de suas operações e que poderiam afetar os objetivos estratégicos e financeiros, tais como a) risco de seguros; b) de capital; c) de crédito; d) de liquidez; e) de mercado; e f) operacional.

**a) Risco de seguros**

A gestão do risco de seguros é feita através da observação dos princípios de prudência na subscrição de apólices, aliada aos objetivos de rentabilidade e preservação da segurança das operações. Os elementos chave da gestão de risco exercida pela Alfa Seguradora são: (i) manutenção de controle centralizado de subscrição para garantir que os procedimentos sejam adotados de forma consistente pela Seguradora. ii) análise de sua experiência histórica no momento de precificação dos produtos.

A Alfa Seguradora define risco de seguro como sendo o risco transferido por qualquer contrato onde haja a possibilidade futura de que o evento de sinistro/benefício ocorra e haja incerteza sobre o valor de indenização resultado do evento do sinistro/benefício. A Alfa Seguradora entende que o principal risco transferido para uma Seguradora é o risco de sinistros avisados e pagamento de benefícios que excedam o valor contábil dos passivos de seguros. Isso ocorre quando, na prática a frequência e severidade de sinistros/benefícios são maiores do que previamente estimado, segundo metodologia de cálculo dos passivos de seguros.

A área de controles internos realiza semestralmente avaliação dos controles existentes em cada departamento para garantir que todos estejam em conformidade com a natureza e extensão dos riscos.

A Alfa Seguradora utiliza estratégias de diversificação de riscos e programas de resseguros garantindo que as retenções dos riscos não acarretem exposição de perda significativa. Os contratos de resseguros são efetuados considerando o limite técnico de retenção fixado pela SUSEP e são realizados com resseguradores que possuem *rating* de crédito de alta qualidade.

**Teste de Sensibilidade**

A Seguradora efetua o teste de sensibilidade com o objetivo de demonstrar o impacto de uma mudança atípica na variável sinistralidade das operações de seguros, pois esta é representativa dos efeitos da ocorrência de sinistros e sua severidade. O impacto da sinistralidade foi testado através de duas simulações de aumento, a primeira com aumento de 5% e a segunda com aumento de 10%, sensibilizando o resultado e o patrimônio líquido conforme demonstrado na tabela abaixo.

30.09.2021					
Sinistralidade + 5%	Resultado Operacional Antes dos Impostos (R\$ mil)	Impacto no Patrimônio Líquido **	Sinistralidade + 10%	Efeito no Resultado Operacional Antes dos Impostos (R\$ mil)	Efeito no Patrimônio Líquido (R\$ mil)**
Líquido de Resseguro	(10.874)	(10.874)	Líquido de Resseguro	(21.748)	(21.748)
Bruto de Resseguro*	(11.558)	(11.558)	Bruto de Resseguro*	(23.116)	(23.116)

(\*) Para calcular os valores brutos, retiramos o resseguro tanto do prêmio quanto do sinistro.

(\*\*) O impacto no Patrimônio Líquido considera o efeito no final do período.

As operações de previdência (PGBL/VGBl) também são avaliadas quanto a aumento na longevidade, persistência e índice de conversibilidade em rendas. O resultado da análise não impactou o resultado e patrimônio líquido.

## Notas Explicativas



### Análise de Concentração de Risco

As tabelas abaixo representam as exposições máximas ao risco nas regiões onde as empresas Alfa Seguradora e Alfa Previdência e Vida operam. Os valores estão detalhados por região geográfica e ramo de negócio para setembro de 2021. As exposições foram divididas em quatro categorias: Auto, Compreensivo, Pessoas e Demais Ramos de Danos. Foram considerados os valores das importâncias seguradas expostas das apólices com risco a decorrer em 30 de setembro de 2021.

Para mitigar o risco que a Seguradora e a Previdência e Vida estão expostas, foram firmados contratos de resseguro para todas as categorias de produtos.

Ramo	Concentração de risco em 30.09.2021					
	Norte	Nordeste	Centro Oeste	Sudeste	Sul	Total
Auto	420.319	2.509.870	6.890.353	19.363.873	7.359.211	36.543.626
Compreensivo	185.080	985.285	5.114.287	12.916.613	9.083.734	28.284.999
Pessoas	97	1.342	5.994	2.469.879	31.692	2.509.004
Demais Ramos	7.380	36.348	306.045	1.359.238	2.313.100	4.022.111
<b>Total</b>	<b>612.876</b>	<b>3.532.845</b>	<b>12.316.679</b>	<b>36.109.603</b>	<b>18.787.737</b>	<b>71.359.740</b>

Ramo	Concentração de risco em 31.12.2020					
	Norte	Nordeste	Centro Oeste	Sudeste	Sul	Total
Auto	178.748	2.751.905	7.098.884	19.064.839	7.550.283	36.644.659
Compreensivo	105.821	406.025	4.307.882	10.531.768	6.741.622	22.093.118
Pessoas	165	2.392	8.823	3.664.502	69.912	3.745.794
Demais Ramos	3.554	21.585	206.534	1.241.836	2.594.078	4.067.587
<b>Total</b>	<b>288.288</b>	<b>3.181.907</b>	<b>11.622.123</b>	<b>34.502.945</b>	<b>16.955.895</b>	<b>66.551.158</b>

#### b) Risco de Capital

O principal objetivo da Seguradora na gestão deste risco é manter o montante de capital, a qualquer tempo, suficientes para atender aos requerimentos regulatórios determinados pelo CNSP e SUSEP, a fim de garantir os riscos assumidos inerentes à operação, ou seja, garantir a solvência.

#### c) Risco de Crédito

O risco de crédito considera a incerteza relacionada a probabilidade da contraparte de uma operação, ou o emissor de uma dívida, não honrar total ou parcialmente, seus compromissos financeiros.

#### d) Risco de Liquidez

As transações oriundas da atividade de seguros têm, na sua maior parte, vigência de 12 meses, e tendo em vista esta situação, a Alfa Seguradora tem por política garantir maior liquidez aos ativos financeiros através da aplicação em títulos públicos federais, pelo fato de que essas aplicações possuem um mercado ativo com grande liquidez. A área financeira acompanha periodicamente o casamento entre os ativos e passivos.

#### e) Risco de Mercado

O risco de mercado é o grau de probabilidade de ocorrências de perda proveniente de variação nos preços/valores de qualquer ativo/instrumento financeiro num determinado grau de confiança e horizonte de tempo. A avaliação de risco de mercado consiste na observação diária de parâmetros de volatilidade,

## Notas Explicativas



para que esta possa refletir a assertividade esperada onde cada operação é verificada quanto as suas características e forma de apreçamento, sendo utilizadas fontes de precificação.

### f) Risco Operacional

A Alfa Seguradora define risco operacional como o risco de perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos que ocasionem ou não a interrupção de negócios.

A Alfa Seguradora possui agentes de controles internos (Gerentes dos Departamentos) alocados nas gerências operacionais, sendo de responsabilidade da Gerência de Controles Internos formalizar as matrizes de risco e controles. A instrução dos trabalhos a serem executados pelos agentes é de responsabilidade da Gerencia de Controles Internos.

A metodologia para acompanhamento e formalização das matrizes de risco é o CSA (*Control Self Assessment*) - ciclo de auto-avaliação. O ciclo de auto-avaliação é realizado semestralmente, sendo formalizado pela Gerência de Controles Internos um cronograma de trabalho o qual é aprovado pela Diretoria.

## NOTA 27 - ÍNDICE DE CAPITAL

O Banco Central do Brasil, através das Resoluções nº 4.192/13 e 4.278/13, instituiu a apuração do Patrimônio de Referência considerando as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial para cálculo do Índice de Capital. Adicionalmente através da Resolução nº 4.193/13, instituiu apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), ambas com efeito a partir de outubro de 2013.

O Índice de Capital para 30 de setembro de 2021 apurado nos termos das referidas Resoluções é de 14,14% (31/12/2020 15,44%), demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras integrantes do Conglomerado Prudencial, quando comparados aos requisitos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicional de Capital Principal de 9,625%. O quadro abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido, Ativos Ponderados pelo Risco e o Índice de Capital do Conglomerado Prudencial Alfa.

## NOTA 28 - 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 controladas e ligadas a taxas e valores médios usuais de mercado.

## Notas Explicativas



Partes Relacionadas	30.09.2021				
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
<b>Ativo Circulante / Não Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	10	3	94	70	3
Títulos para investimentos	64.094	145.752	-	-	131.768
Outros ativos	193	5.487	41	200	-
<b>Totais</b>	<b>64.297</b>	<b>151.242</b>	<b>135</b>	<b>270</b>	<b>131.771</b>
<b>Passivo Circulante / Não Circulante</b>					
Outros passivos	-	-	200	41	-
<b>Totais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>200</b>	<b>41</b>	<b>-</b>

Partes Relacionadas	31.12.2020					
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Banco Alfa S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
<b>Ativo Circulante / Não Circulante</b>						
Caixa e equivalentes de caixa	5	2	323	61	-	93
Títulos para investimentos	68.736	143.734	-	-	-	96.750
Outros ativos	69	8.157	53	200	-	-
<b>Totais</b>	<b>68.810</b>	<b>151.893</b>	<b>376</b>	<b>261</b>	<b>-</b>	<b>96.843</b>
<b>Passivo Circulante / Não Circulante</b>						
Outros passivos	-	-	1.981	1.092	-	-
<b>Totais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.981</b>	<b>1.092</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Partes Relacionadas	30.09.2021				
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
<b>Receitas</b>					
Receitas de juros	1.736	4.573	-	-	-
Outras receitas operacionais	227	6.183	441	1.822	-
<b>Totais</b>	<b>1.963</b>	<b>10.756</b>	<b>441</b>	<b>1.822</b>	<b>-</b>
<b>Despesas</b>					
Outras despesas operacionais	-	-	(1.822)	(441)	-
<b>Totais</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.822)</b>	<b>(441)</b>	<b>-</b>

**Notas Explicativas**

	30.09.2020				
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
<b>Partes Relacionadas</b>					
<b>Receitas</b>					
Receitas de juros	921	2.470	-	-	1.885
Receitas de serviços e comissões	219	-	-	-	14.252
Outras receitas operacionais	2	5.709	439	1.823	-
<b>Totais</b>	<b>1.142</b>	<b>8.179</b>	<b>439</b>	<b>1.823</b>	<b>16.137</b>
<b>Despesas</b>					
Outras despesas operacionais	-	(117)	(1.822)	(643)	(219)
<b>Totais</b>	<b>-</b>	<b>(117)</b>	<b>(1.822)</b>	<b>(643)</b>	<b>(219)</b>

**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 de até R\$167,2 (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\$1.166 (R\$1.281 em 2020).

- 1) Benefícios – Conselho de Administração e Diretoria: No 3º trimestre de 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.
- 2) 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.

**(3) Participação acionária:**

Os membros do Conselho de Administração possuem, em conjunto, a seguinte participação acionária na Sociedade em 30 de setembro de 2021:

- Preferenciais: 47,642% e,
- Total de ações: 24,217%.

## Notas Explicativas



### NOTA 29 – 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. O Comitê de Risco acompanha e avalia de forma consistente e tempestiva nossa alocação de capital e nossa liquidez, de forma que o Conglomerado mantém uma estrutura de Basileia confortável e adequada ao momento.

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) do

Consórcio Alfa de Administração S.A.

São Paulo – SP

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Consórcio Alfa de Administração S.A. ("Sociedade"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com 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"), individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas 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

Luiz Henrique Coelho da Rocha

Rogério Rey Betti

Nelson Marcelino

## **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

Antonio Cesar Santos Costa  
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

Antonio Cesar Santos Costa  
Diretor

Marco Aurélio Neto Arnes  
Diretor