

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	8
--------------------------------	---

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	28
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	29
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	30
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	31
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	46.011.632
Preferenciais	38.670.637
Total	84.682.269
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	1.105.720	1.078.619
1.01	Ativo Circulante	62.592	69.620
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	307	64
1.01.02	Aplicações Financeiras	61.288	66.131
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	61.288	66.131
1.01.02.01.03	Títulos para Investimento	61.288	66.131
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	997	3.425
1.01.08.03	Outros	997	3.425
1.02	Ativo Não Circulante	1.043.128	1.008.999
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	170	551
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	170	551
1.02.01.10.03	Outros Ativos	170	551
1.02.02	Investimentos	1.042.952	1.008.442
1.02.02.01	Participações Societárias	1.042.952	1.008.442
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.042.911	1.008.401
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	41	41
1.02.03	Imobilizado	6	6
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	6	6

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	1.105.720	1.078.619
2.01	Passivo Circulante	4.981	11.752
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9	9
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9	9
2.01.02	Fornecedores	1.504	742
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	1.504	742
2.01.03	Obrigações Fiscais	416	1.913
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	416	1.913
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	416	1.913
2.01.05	Outras Obrigações	3.052	9.088
2.01.05.02	Outros	3.052	9.088
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	2.632	8.522
2.01.05.02.04	Participação nos Lucros de Administradores	420	566
2.02	Passivo Não Circulante	90	116
2.02.02	Outras Obrigações	90	116
2.02.02.02	Outros	90	116
2.02.02.02.03	Outros Passivos	90	116
2.03	Patrimônio Líquido	1.100.649	1.066.751
2.03.01	Capital Social Realizado	430.245	404.933
2.03.02	Reservas de Capital	10.255	9.937
2.03.02.07	Res. para Manut. Cap. Giro Próprio	378	378
2.03.02.08	Reserva de Incentivos Fiscais	667	667
2.03.02.09	Outras Reservas de Capital	9.210	8.892
2.03.04	Reservas de Lucros	603.333	621.909
2.03.04.01	Reserva Legal	59.070	59.070
2.03.04.02	Reserva Estatutária	371.173	396.485
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	173.090	166.354
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	26.844	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	29.972	29.972

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	12.110	20.878	39.551	54.946
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.418	-5.956	-1.059	-3.237
3.04.02.01	Despesa de Pessoal	-937	-2.700	-825	-2.537
3.04.02.02	Outras Despesas Gerais e Administrativas	-1.481	-3.256	-234	-700
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	57	196	24	70
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	14.471	26.638	40.586	58.113
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	12.110	20.878	39.551	54.946
3.06	Resultado Financeiro	2.070	6.270	2.116	5.602
3.06.01	Receitas Financeiras	2.070	6.270	2.116	5.602
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	14.180	27.148	41.667	60.548
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-258	-304	-309	-744
3.08.01	Corrente	-258	-304	-309	-744
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	13.922	26.844	41.358	59.804
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	13.922	26.844	41.358	59.804
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,15722	0,30315	0,46706	0,67537
3.99.01.02	PNA	0,17295	0,33347	0,51377	0,74291
3.99.01.03	PNB	0,17295	0,33347	0,51377	0,74291
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,15722	0,30315	0,46706	0,67537
3.99.02.02	PNA	0,17295	0,33347	0,51377	0,74291
3.99.02.03	PNB	0,17295	0,33347	0,51377	0,74291

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2022 à 30/09/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	13.922	26.844	41.358	59.804
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-24.949	-25.838
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	0	0	284	3.399
4.02.02	Variação Cambial de Investidas no Exterior	0	0	-25.233	-28.696
4.02.03	Outros	0	0	0	-541
4.03	Resultado Abrangente do Período	13.922	26.844	16.409	33.966

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-16	2.173
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	566	1.675
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	26.844	59.804
6.01.01.03	Resultado de Avaliação pelo Método de Equivalência Patrimonial	-26.638	-58.113
6.01.01.04	Atualização de Depósito Judicial e Impostos a Compensar	53	-16
6.01.01.05	Reversão Provisão	307	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-582	498
6.01.02.02	Outros Ativos	304	-131
6.01.02.03	Outros Passivos	-886	629
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.121	500
6.02.02	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	2.121	372
6.02.03	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio a Receber	0	128
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-6.705	-6.585
6.03.02	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-6.705	-6.585
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-4.600	-3.912
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	66.195	69.385
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	61.595	65.473

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/09/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	404.933	9.937	621.909	0	29.972	1.066.751
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	404.933	9.937	621.909	0	29.972	1.066.751
5.04	Transações de Capital com os Sócios	25.312	0	-25.312	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	25.312	0	-25.312	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.844	0	26.844
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	26.844	0	26.844
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	318	6.736	0	0	7.054
5.06.04	Dividendos não Reclamados	0	318	0	0	0	318
5.06.09	Dividendos Proposto	0	0	-1.136	0	0	-1.136
5.06.10	Adoção Inicial IFRS 17	0	0	7.872	0	0	7.872
5.07	Saldos Finais	430.245	10.255	603.333	26.844	29.972	1.100.649

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	397.552	9.573	571.165	0	60.596	1.038.886
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	397.552	9.573	571.165	0	60.596	1.038.886
5.04	Transações de Capital com os Sócios	7.381	0	-7.381	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	7.381	0	-7.381	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	59.804	-25.838	33.966
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	59.804	0	59.804
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-25.838	-25.838
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	3.399	3.399
5.05.02.06	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-28.696	-28.696
5.05.02.07	Tributos s/ Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-541	-541
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	303	-1.120	0	0	-817
5.06.04	Dividendos não Reclamados	0	303	0	0	0	303
5.06.09	Dividendos Proposto	0	0	-1.120	0	0	-1.120
5.07	Saldos Finais	404.933	9.876	562.664	59.804	34.758	1.072.035

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/09/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/09/2022
7.01	Receitas	196	71
7.01.02	Outras Receitas	196	71
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.954	-350
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.954	-350
7.03	Valor Adicionado Bruto	-2.758	-279
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-2.758	-279
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	32.908	63.715
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	26.638	58.113
7.06.02	Receitas Financeiras	6.270	5.602
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	30.150	63.436
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	30.150	63.436
7.08.01	Pessoal	2.700	2.538
7.08.01.01	Remuneração Direta	2.318	2.190
7.08.01.02	Benefícios	315	299
7.08.01.03	F.G.T.S.	67	49
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	600	1.087
7.08.02.01	Federais	600	1.087
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6	7
7.08.03.02	Aluguéis	6	7
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	26.844	59.804
7.08.04.02	Dividendos	1.136	1.120
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	25.708	58.684

Comentário do Desempenho



Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as Informações Trimestrais da Alfa Holdings S.A. ("Sociedade"), relativas ao 3º trimestre findo em 30 de setembro de 2023, 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 do período. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

Desempenho das Atividades

Tratando-se de sociedade holding, o desempenho da Sociedade reflete, basicamente, o comportamento de suas coligadas. Estas, atuando nos segmentos financeiros e ramos de seguros, apresentaram resultados que proporcionaram à Sociedade uma variação positiva na avaliação de seus investimentos no valor de R\$ 14.471 mil 3º trimestre de 2023 (R\$ 40.586 mil no 3º trimestre de 2022).

Preparação das Informações Trimestrais

As Informações Trimestrais de 30 de setembro de 2023 foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 2023. As informações relativas ao ano de 2023 estão sendo informadas comparativamente com 2022, conforme estas práticas.

Resultado do Período

A Sociedade apresentou no 3º trimestre de 2023 um lucro líquido de R\$ 13.922 mil (R\$ 41.358 mil 3º trimestre de 2022), correspondendo a uma rentabilidade de 1,28% (3,92% no 3º trimestre de 2022) sobre o Patrimônio Líquido do 2º trimestre de 2023, no valor de R\$ 1.086.728 mil (R\$ 1.056.034 mil em 2022).

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 o lucro líquido foi de R\$ 26.844 mil (R\$59.804 mil acumulado no mesmo período de 2022), correspondendo a uma rentabilidade de 2,52 % (anualizada 3,37%) sobre o Patrimônio Líquido inicial de R\$ 1.066.751 mil.

Para o 1º semestre de 2023, 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 2023, no montante de R\$1.136 mil, correspondendo a R\$79,32 por lote de mil ações preferenciais da classe "A", não havendo antecipação para titulares de ações preferenciais da classe "B" e ordinárias.

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido atingiu o valor de R\$ 1.100.649 mil em 30 de setembro de 2023 (R\$ 1.072.035 mil em 30 de setembro de 2022), com crescimento de 1,28% no trimestre (1,52% no 3º trimestre de 2022).

Capital Social

Em 30 de março de 2023, foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$ 404.933 mil para R\$ 430.245 mil, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissões de novas ações.

Comentário do Desempenho



Declaração dos Diretores

Conforme Instrução CVM nº 80/2022, a Diretoria declara que, em reunião realizada em 09 de novembro de 2023, revisou, discutiu e concordou com o relatório de revisão do auditor independente sobre as Informações Trimestrais relativas ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023.

Divulgação sobre Serviços da Auditoria Independente

Em atendimento à Resolução CVM nº 162/2022, informamos que nem a empresa contratada para auditoria das Demonstrações Financeiras da Sociedade, nem pessoas a ela ligadas, presta outros serviços à Sociedade que não os de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente, ou promover o interesse deste.

São Paulo, 09 de novembro de 2023.

DIRETORIA

Antonio César Santos Costa
(Diretor)

Christophe Yvan François Cadier
(Diretor Presidente)

Eduardo Pinto de Oliveira
(Diretor)

Este Relatório da Administração, elaborado pela Diretoria, foi examinado e aprovado em reunião do Conselho Fiscal de 09 de novembro de 2023.

Notas Explicativas

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 30 SETEMBRO DE 2023 (EM REAIS MIL - EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)

NOTA 1 – ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO

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

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

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

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

Em 10 de outubro de 2023, em continuidade ao informado nos Fatos Relevantes divulgados em 23 de novembro de 2022 e 16 de agosto de 2023, a Alfa Holdings S.A. comunicou aos seus acionistas e ao mercado em geral, por meio de novo Fato Relevante, que foi concluída a operação de compra e venda de ações entre a Administradora Fortaleza (AFL) e o Banco Safra (Safra), para a alienação da totalidade das participações societárias diretamente detidas pela AFL, representativas do controle acionário do Conglomerado Financeiro Alfa, que incluiu o controle direto da Sociedade que passou a ser detido pelo Safra S.A.

NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS E ALTERAÇÃO DE NORMA

• APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

As práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2023 são consistentes com as utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2022 e Demonstrações Financeiras referentes a 31 de dezembro de 2022, divulgadas em conjunto para efeito de comparação, exceto pela política contábil de Seguros, alterada em razão da adoção do IFRS 17, conforme descrito no item “Alteração de Normas” (nota explicativa 2).

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

Estas Informações Trimestrais foram concluídas em 09 de novembro de 2023 e aprovadas pelo Conselho Fiscal da Sociedade na mesma data.

Notas Explicativas

a) Moeda funcional e de apresentação

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

b) Base para avaliação

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

c) Uso de estimativas e julgamentos

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

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

d) Informações sobre participações detidas em coligadas

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

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

• ALTERAÇÃO DE NORMA CONTÁBIL

i) Alterações das Normas Contábeis

Contratos no escopo da IFRS 17

Contratos emitidos pela Organização que correspondem à definição de contratos de seguros nos termos da IFRS 17: a) contratos de seguro, incluindo contratos de resseguro, emitidos; b) contratos de resseguro mantidos; e c) contratos de investimento com características de participação discricionária emitidos, desde que a entidade também emita contratos de seguro. Um contrato de seguro é definido como um contrato sob o qual uma parte (o emissor) aceita risco de seguro significativo de outra parte (o segurado) ao concordar em compensar o segurado se um evento futuro incerto especificado (o evento segurado) afetar adversamente o segurado. Ou seja, o contrato precisa transferir risco de seguro significativo para ser classificado como contrato de seguro.

Nível de Agregação

As coligadas indiretas, Alfa Seguradora e Alfa Previdência determinaram suas carteiras de seguro para riscos aceitos e cedidos com base na estrutura de divisão de negócios (produtos). O cenário final para a formação das carteiras é o seguinte:

Alfa Seguradora – auto e patrimonial.

Alfa Previdência – previdência (PGBL/VGBL), plano de riscos, prestamista e pessoas.

Modelo de Mensuração

Existem três possíveis modelos de mensuração no IFRS17:

- **Modelo geral (BBA):** Essa abordagem é aplicada a todos os contratos de seguro, a menos que tenham características de participação direta, conforme definido abaixo, ou o contrato seja elegível e a entidade opte por aplicar a abordagem de alocação de prêmio. Composto pelas carteiras de planos de risco e prestamista

Notas Explicativas

- **Abordagem de alocação de prêmios (PAA):** Esta abordagem é uma simplificação opcional da mensuração do passivo por cobertura remanescente, para contratos com cobertura de curto prazo. Composta pelas carteiras de pessoas, auto e patrimonial.
- **Abordagem de taxa variável (VFA):** Esta abordagem é aplicada a contratos com características de participação direta. Esses contratos são contratos de serviços substancialmente relacionados a investimentos sob os quais uma entidade promete um retorno de investimento com base em itens subjacentes. Esta abordagem não pode ser utilizada para a mensuração de contratos de resseguro emitidos ou mantidos. Composta pela carteira de previdência.

Abordagens de Transição

As coligadas indiretas, Alfa Seguradora e Alfa Previdência entenderam que determinar projeções de fluxos de caixa futuros em datas anteriores à data de transição é impraticável, consoante com o *Basis for Conclusion* do IFRS17. Foi aplicada a abordagem retrospectiva completa para as carteiras mensuradas sob o modelo PAA a abordagem retrospectiva modificada para as carteiras mensuradas pelo modelo BBA e abordagem valor justo para as carteiras mensuradas pelo modelo VFA.

Impactos da Adoção do IFRS 17

BALANÇO PATRIMONIAL			
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022			
	Saldo Publicado	Ajuste	Saldo Inicial Ajustado
Ativo Circulante	69.620	-	69.620
Outros ativos	69.620	-	69.620
Ativo não Circulante	1.008.999	7.872	1.016.871
Outros ativos	557	-	557
Investimentos em coligadas	1.008.442	7.872	1.016.314
TOTAL DO ATIVO	1.078.619	7.872	1.086.491
PASSIVO			
Passivo Circulante	11.752	-	11.752
Outros passivos	11.752	-	11.752
Passivo não Circulante	116	-	116
Outros passivos	116	-	116
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	404.933	-	404.933
Reservas de capital	9.937	-	9.937
Reservas de lucros	621.909	7.872	629.781
Ajustes de avaliação patrimonial	29.972	-	29.972
Total do patrimônio líquido	1.066.751	7.872	1.074.623
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.078.619	7.872	1.086.491

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

a) Caixa e equivalentes de caixa

O saldo em caixa e equivalentes de caixa compreende disponibilidades em caixa e depósitos bancários à vista (no Brasil). Caixa e equivalentes de caixa são classificados em conformidade com seu prazo de

Notas Explicativas

realização, sendo demonstrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos períodos.

b) Instrumentos financeiros ativos e passivos

i. Reconhecimento e mensuração inicial

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

ii. Apresentação dos instrumentos financeiros

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

iii. **Baixa**

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

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

iv. **Compensação de ativos e passivos financeiros**

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

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

c) Investimento em coligadas

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

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

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

d) Impostos sobre lucros

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

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

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

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

Notas Explicativas

e) Provisões

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

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

f) Apuração do resultado

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

g) Resultado por ação

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

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

h) Demonstração do valor adicionado – DVA

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

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

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

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	30.09.2023	31.12.2022
Depósito bancário de livre movimentação em moeda nacional	<u>307</u>	<u>64</u>

Notas Explicativas

NOTA 5 – TÍTULOS PARA INVESTIMENTO

O valor desta rubrica é composto por:

Descrição	Classificação	30.09.2023			31.12.2022		
		Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total
Letras Financeiras (i)	Valor justo por meio do resultado	7.254	-	7.254	20.031	6.549	26.580
Certificados de depósitos bancários (i)	Valor justo por meio do resultado	29.345	19.016	48.361	26.649	7.758	34.407
LAM - Alfa Leasing (ii)	Valor justo por meio do resultado	5.673	-	5.673	-	5.144	5.144
Total dos títulos para investimento		42.272	19.016	61.288	46.680	19.451	66.131

(i) Em 30 de setembro de 2023, os títulos para investimento referem-se a operações com o Banco Alfa de Investimento S.A., com vencimento até 15.09.2025.

(ii) Em 30 de setembro de 2023, as letras de arrendamento mercantil referem-se a operações com a Alfa Arrendamento Mercantil S/A, com vencimento até 16.09.2024.

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

NOTA 6 – OUTROS ATIVOS

Descrição	30.09.2023	31.12.2022
Circulante		
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	2.121
Impostos e contribuições a compensar (i)	986	1.301
Diversos	11	3
Total de outros ativos circulante	997	3.425
Não Circulante		
Depósitos judiciais (ii)	165	546
Opções por incentivos fiscais	5	5
Total de outros ativos não circulante	170	551

i) Impostos e contribuições a compensar:

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

ii) Depósitos judiciais:

Trata-se de Contribuição Previdenciária incidente sobre honorários de diretoria do período de janeiro/90 a julho/94 recolhida com a mesma alíquota incidente sobre folha de pagamento de funcionários, nos moldes da exigência contida no inciso I, do art. 3º, da Lei nº 7.787/89 e art. 22, inciso I, da Lei nº 8.212/91, a qual foi considerada inconstitucional pelo Egrégio Supremo Tribunal Federal. Houve decisão judicial favorável à Sociedade, transitada em julgado. A Sociedade realizou o levantamento de parte do depósito judicial, outra parte foi transferida para garantia de outro processo a pedido da Fazenda Nacional e há ainda um saldo residual a ser levantado.

Notas Explicativas

NOTA 7 – INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

As participações em entidades coligadas estão demonstradas a seguir:

Segmento		% de participação		Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial	
		30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022
Banco Alfa de Investimento S.A.	Financeiro	-	17,78	-	300.352	468	15.946
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	Financeiro	-	16,94	-	177.748	219	2.900
BAI Participações S.A.	Financeiro	50,06	-	304.217	-	3.397	-
FASA Participações S.A.	Financeiro	50,03	-	179.378	-	1.411	-
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	Serviços	43,56	43,56	559.316	530.301	21.143	39.568
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	Serviços	-	-	-	-	-	(301)
Outros Investimentos	-	-	-	41	41	-	-
Totais				1.042.952	1.008.442	26.638	58.113

As movimentações dos investimentos em coligadas no período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão demonstradas da seguinte forma:

Coligadas	Saldos em 31.12.2022	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições / (Alienações)		Saldos em 30.09.2023
				de ações e Outros		
Banco Alfa de Investimento S.A.	300.352	468	-	(300.820)	-	-
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	177.748	219	-	(177.967)	-	-
BAI Participações S.A. ⁽¹⁾	-	3.397	-	300.820	304.217	304.217
FASA Participações S.A. ⁽²⁾	-	1.411	-	177.967	179.378	179.378
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. ⁽³⁾	530.301	21.143	-	7.872	559.316	559.316
Outros Investimentos	41	-	-	-	41	41
Totais	1.008.442	26.638	-	7.872	1.042.952	1.042.952

Coligadas	Saldos em 31.12.2021	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições / (Alienações)		Saldos em 31.12.2022
				de ações e Outros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	
Banco Alfa de Investimento S.A.	282.824	18.707	(3.349)	-	2.170	300.352
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	174.741	3.013	(6)	-	-	177.748
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. ^{(4) e (5)}	450.291	43.207	-	69.597	(32.794)	530.301
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	69.898	(301)	-	(69.597)	-	-
Outros Investimentos	41	-	-	-	-	41
Totais	977.795	64.626	(3.355)	-	(30.624)	1.008.442

1) Em 31 de março de 2023 ocorreu a constituição de uma sociedade por ações de capital fechado sob denominação BAI PARTICIPAÇÕES S.A., conforme Ata da Assembleia Geral de Constituição. A integralização das 15.743.966 ações ordinárias, foi realizada pela Alfa Holdings S.A., mediante transferência das ações por esta detidas no capital do Banco Alfa de Investimento S.A., passando a Bai Participações ser a acionista direta do Banco Alfa de Investimentos S.A.

2) Em 31 de março de 2023 ocorreu a constituição de uma sociedade por ações de capital fechado sob denominação FASA PARTICIPAÇÕES S.A., conforme Ata da Assembleia Geral de Constituição. A integralização das 17.391.877 ações ordinárias, foi realizada pela Alfa Holdings S.A., mediante transferência das ações por esta detidas no capital da Financeira Alfa S.A. – C.F.I., passando a Fasa Participações ser a acionista direta da Financeira Alfa S.A. – C.F.I.

Notas Explicativas

- 3) A partir dos exercícios iniciados em 01 de janeiro de 2023, as empresas seguradoras precisam se adequar aos requisitos do IFRS 17/CPC 50 – contratos de seguro. Esta norma tem o objetivo de demonstrar maior transparência e informações úteis nas Informações Trimestrais, sendo uma das principais mudanças o reconhecimento dos lucros a medida da entrega dos serviços de seguros, a fim de avaliar o desempenho das seguradoras ao longo do tempo. A Alfa Seguradora S.A e a Alfa Previdência S.A, coligadas indiretas da Sociedade, avaliaram e concluíram que o impacto da adoção IFRS 17/CPC 50 foi de R\$7.872 mil no patrimônio líquido de 01 de janeiro de 2023.
- 4) Em 23 de setembro de 2022, a coligada Corumbal Participações e Administração Ltda. (Corumbal) liquidou parcialmente o investimento que possuía na sua controlada direta Realplan Securities Inc. (Realplan), onde a Realplan recomprou 19.100.000 ações ordinárias, ao valor patrimonial contábil de US\$ 1,03157 por ação na data base de 31 de agosto de 2022. A liquidação total do investimento ocorreu em novembro/2022. Nessa operação a Corumbal realizou a variação cambial acumulada no patrimônio líquido (R\$73,9 milhões), na conta de ajuste de avaliação patrimonial.
- 5) Em 31 de março de 2022, a coligada Corumbal incorporou a coligada Metro Tecnologia e Serviços Ltda. (Metro), que foi extinta, a fim de simplificar a estrutura, diminuir custos e reduzir procedimentos de natureza contábil e administrativa. Nessa operação, a Corumbal absorveu integralmente o patrimônio da Metro, no valor de R\$132.372, conforme avaliação realizada por empresa especializada.

Abaixo apresentamos um sumário das informações contábeis das coligadas:

Coligadas	30.09.2023						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Total
BAI Participações S.A.	1	610.492	610.493	5	-	610.488	610.493
FASA Participações S.A.	6	360.886	360.892	6	-	360.886	360.892
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	337.871	963.695	1.301.566	10.866	6.541	1.284.159	1.301.566

Coligadas	31.12.2022						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Total
Banco Alfa de Investimento S.A.	13.284.566	14.234.782	27.519.348	18.506.470	7.316.196	1.696.682	27.519.348
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	7.608.906	3.366.559	10.975.465	4.222.784	5.696.583	1.056.098	10.975.465
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	317.439	923.940	1.241.379	9.167	14.669	1.217.543	1.241.379

Coligadas	Demonstração do resultado do período								
	30.09.2023								
	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
BAI Participações S.A.	-	-	-	7.718	(5)	7.713	(4)	-	7.709
FASA Participações S.A.	-	-	-	4.663	(5)	4.658	(1.406)	-	3.252
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	60.371	-	60.371	(2.215)	(9.613)	48.543

Coligadas	Demonstração do resultado do período								
	30.09.2022								
	Receitas de venda de bens e/ou serviços	Custos dos bens e/ou serviços	Resultado bruto	Despesas/receitas operacionais	Outras receitas/despesas operacionais	Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	Resultado financeiro	IRPJ/CSLL	Lucro do período
Banco Alfa de Investimento S.A.	43.427	(7.084)	36.343	(195.495)	30.703	(128.449)	246.378	(19.278)	98.651
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	14.831	(26.443)	(11.612)	(188.006)	(21.562)	(221.180)	259.156	(10.423)	27.553
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	32.719	62.280	94.999	(287)	(3.867)	90.845

Notas Explicativas

NOTA 8 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Composição do capital social

	30.09.2023			Capital
	Total	Ordinárias	Preferenciais	
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	404.933
Aumento de capital (*)	-	-	-	25.312
Saldo final	84.682.269	46.011.632	38.670.637	430.245

	31.12.2022			Capital
	Total	Ordinárias	Preferenciais	
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	397.552
Aumento de capital	-	-	-	7.381
Saldo final	84.682.269	46.011.632	38.670.637	404.933

(*) Em 30.03.2023, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, a qual aprovou aumento do capital social, passando de R\$ 404.933 para R\$ 430.245, mediante incorporação de parte de reservas de lucros, sem emissão de novas ações.

As ações preferenciais estão assim distribuídas:

Classe de ações	30.09.2023		
	PNA	PNB	TOTAL
- Quantidade	14.313.881	24.356.756	38.670.637

Classe de ações	31.12.2022		
	PNA	PNB	TOTAL
- Quantidade	14.313.881	24.356.756	38.670.637

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

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

b) Reservas de capital

As Reservas de capital estão assim representadas:

	30.09.2023	31.12.2022
Reservas de manutenção do capital de giro	378	378
Reserva de incentivos fiscais	667	667
Reserva p/ incorporação ao capital	1.068	1.068
Outras reservas de capital (dividendos prescritos)	8.142	7.824
Total	10.255	9.937

Notas Explicativas

c) Reservas de lucros

c.1) Reserva legal

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

c.2) Reserva de lucros a realizar

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

No ano 2022, a parcela de lucros realizados correspondentes aos dividendos recebidos de coligadas foi de R\$ 1.102. Adicionalmente, a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade foi de R\$ 7.163, totalizando no ano o valor de R\$ 8.265.

A Reserva de Lucros a Realizar está assim representada:

	Antes da Lei nº 10.303	Após a Lei nº 10.303	Total
Saldo inicial em 01.01.2023	87.100	79.254	166.354
Efeito da adoção inicial do IFRS 17 (nota 2)			7.872
Realização	-	-	(1.136)
Saldo Final em 30.09.2023	87.100	79.254	173.090

c.3) Reservas estatutárias

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

d) Lucros acumulados

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

e) Dividendos

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

Notas Explicativas

NOTA 9 – DESPESAS DE PESSOAL

Descrição	30.09.2023	30.09.2022
Benefícios – FGTS	(67)	(49)
Remuneração diretoria, conselho de administração e fiscal	(1.849)	(1.812)
Encargos sociais e previdenciários	(364)	(298)
Parcela anual complementar de honorário	(420)	(378)
Total	(2.700)	(2.537)

NOTA 10 – DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

Descrição	30.09.2023	30.09.2022
Anuidade B3 - Brasil, Bolsa e Balcão e CVM	(95)	(96)
Convênio de ações escriturais	(54)	(49)
Propaganda, publicidade, publicações e relações públicas	(22)	(32)
Serviços de terceiros	(315)	(131)
Provisões Contabilidade	(1.215)	-
Despesas tributárias (*)	(1.512)	(343)
Outras	(43)	(49)
Total	(3.256)	(700)

(*) Refere-se basicamente aos recolhimentos do Imposto de Renda Retido na Fonte, dos exercícios de 2018 a 2020, sobre os rendimentos dos seus executivos e que tais retenções de fonte foram devidamente compensados nos seus respectivos vencimentos com créditos tributários detidos por esta empresa amparadas por decisão judicial transitada em julgado. Tais compensações não foram homologadas pela Receita Federal até o momento, e por este motivo, houve o recolhimento, com posterior recuperação deste crédito tributário, tão logo a RFB analise a contestação da origem do crédito tributário utilizado nestas compensações.

NOTA 11 - IMPOSTOS SOBRE A RENDA CORRENTE

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

	30.09.2023		30.09.2022	
	IRPJ	C. Social	IRPJ	C. Social
Lucros antes das tributações	27.148	27.148	60.548	60.548
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	(6.787)	(2.443)	(15.137)	(5.449)
Efeito das adições e exclusões				
- Adições:	(583)	(210)	(293)	(105)
Parcela anual de complemento de honorários da diretoria e conselho	-	-	(95)	(34)
Outras adições	(583)	(210)	(198)	(71)
- Exclusões:	7.151	2.568	14.887	5.353
Resultado de equivalência patrimonial	6.660	2.397	14.314	5.153
Outras exclusões, inclui prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	389	134	325	114
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	102	37	248	86
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(219)	(85)	(543)	(201)

A Sociedade deixou de constituir Créditos Tributários de Imposto de Renda e de Contribuição Social que, em 30 de setembro de 2023, apresentaram saldos acumulados de R\$ 5.675 mil (R\$ 5.545 mil em 2022) e R\$ 1.892 mil (R\$ 1.810 mil em 2022), respectivamente.

Notas Explicativas

NOTA 12 - NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

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

Descrição	30.09.2023	30.09.2022
No início do período	66.195	69.385
Disponibilidades	64	457
Títulos para investimentos (1)	66.131	68.928
No final do período	61.595	65.473
Disponibilidades	307	421
Títulos para investimentos (1)	61.288	65.052
Variação em caixa e equivalentes de caixa	(4.600)	(3.912)

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

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

NOTA 13 - GERENCIAMENTO DE RISCOS FINANCEIROS

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

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

a) Gestão do capital

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

A estrutura de capital da Sociedade é formada pelo patrimônio líquido, que inclui capital social, reservas de capital, reservas legal, estatutária e de lucros a realizar e lucros acumulados, conforme apresentado na nota explicativa nº 09.

b) Risco de liquidez

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

Notas Explicativas

c) Gerenciamento do risco de liquidez

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

d) Risco de mercado

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

e) Risco operacional

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

Notas Explicativas

NOTA 14 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

Partes relacionadas entre a Sociedade e Coligadas

Descrição	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Caixa e disponibilidade em bancos	2	5	-	-
- Outras partes relacionadas	2	5	-	-
Banco Alfa S.A.	2	5	-	-
Títulos para Investimento	61.287	66.131	6.270	5.601
- Outras partes relacionadas	5.673	5.146	529	29
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	5.673	5.146	529	29
- Coligadas	55.614	60.985	5.741	5.572
Banco Alfa de Investimento S.A.	55.614	60.985	5.741	5.572
Juros sobre o capital próprio e dividendos a receber	-	2.121	-	858
- Coligadas	-	2.121	-	858
Banco Alfa de Investimento S.A.	-	2.119	-	856
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	-	2	-	2

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 2023, foi deliberado em Assembleia, o valor médio mensal da verba máxima para remuneração global até R\$ 195 (R\$ 183 em 2022). No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, foi pago a título de remuneração da Administração o valor total de R\$ 1.286 (R\$ 1.223 até o 3º trimestre de 2022).

- (1) Benefícios – Conselho de Administração e Diretoria: Em 2023 e 2022 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.

Notas Explicativas

(3) Participação acionária:

Os membros do Conselho de Administração possuem em conjunto a seguinte participação acionária na Sociedade em 30 de setembro de 2023: Preferenciais: 32,103% e total de ações: 16,748%.

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Alfa Holdings S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Alfa Holdings S.A. (“Sociedade”), contidas no formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Sociedade é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a NBC TG 21 (R4) - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 “Interim Financial Reporting”, emitida pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Demonstração do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (“DVA”), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade e apresentada 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 ela está conciliada 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 essa demonstração do valor adicionado não foi elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 09 de novembro de 2023

Grant Thornton Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-025.583/O-1

Rafael Dominguez Barros
Contador CRC 1SP-208.108/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 2023, na forma do artigo 163, item VI, da Lei de Sociedades por Ações.

São Paulo – SP, 09 de novembro de 2023.

Paulo Caio Ferraz de Sampaio

Valter dos Santos

Rubens Barletta

Eurico Ferreira Rangel

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2023, 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 27, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 31, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Resolução CVM nº 80/2022 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 09 de novembro de 2023.

Christophe Yvan François Cadier
Diretor Presidente

Antônio Cesar Santos Costa
Diretor

Eduardo Pinto de Oliveira
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 2023, 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 27, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 31, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Resolução CVM nº 80/2022 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 09 de novembro de 2023.

Christophe Yvan François Cadier
Diretor Presidente

Antônio Cesar Santos Costa
Diretor

Eduardo Pinto de Oliveira
Diretor