

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 - 01/01/2023 à 30/09/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	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 - 01/01/2023 à 30/09/2023	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/09/2022	18
--------------------------------	----

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

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

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

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	61
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	62
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	63
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	64
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidade)	Trimestre Atual 30/09/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	40.394.932
Preferenciais	33.251.456
Total	73.646.388
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	1.344.304	1.299.781
1.01	Ativo Circulante	136.286	134.757
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	268	153
1.01.02	Aplicações Financeiras	132.728	128.190
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	132.728	128.190
1.01.02.01.03	Títulos para Investimento	132.728	128.190
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.290	6.414
1.01.08.03	Outros	3.290	6.414
1.02	Ativo Não Circulante	1.208.018	1.165.024
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	14	93
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	14	93
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	14	93
1.02.02	Investimentos	1.208.003	1.164.930
1.02.02.01	Participações Societárias	1.208.003	1.164.930
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	483.145	477.673
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	724.843	687.242
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	15	15
1.02.03	Imobilizado	1	1
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1	1

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	1.344.304	1.299.781
2.01	Passivo Circulante	7.223	9.919
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.915	3.441
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.915	3.441
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	1.915	3.441
2.01.05	Outras Obrigações	5.308	6.478
2.01.05.02	Outros	5.308	6.478
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	3.126	4.944
2.01.05.02.04	Participação nos Lucros de Administradores	456	585
2.01.05.02.12	Outros Passivos	1.726	949
2.02	Passivo Não Circulante	13	73
2.02.04	Provisões	13	73
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	13	73
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	13	73
2.03	Patrimônio Líquido	1.337.068	1.289.789
2.03.01	Capital Social Realizado	501.901	469.884
2.03.02	Reservas de Capital	11.377	11.078
2.03.04	Reservas de Lucros	761.740	785.278
2.03.04.01	Reserva Legal	69.630	69.630
2.03.04.02	Reserva Estatutária	432.271	464.288
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	259.839	251.360
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	38.501	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.549	23.549

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	15.842	27.518	48.684	66.082
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-2.171	-6.015	-1.235	-3.727
3.04.02.01	Despesa de Pessoal	-924	-2.824	-867	-2.663
3.04.02.02	Outras Despesas Administrativas	-1.247	-3.191	-368	-1.064
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	28	671	28	114
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-10	-10	0	0
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	17.995	32.872	49.891	69.695
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	15.842	27.518	48.684	66.082
3.06	Resultado Financeiro	4.380	12.879	4.095	10.684
3.06.01	Receitas Financeiras	4.380	12.879	4.095	10.684
3.06.01.01	Receita de Juros	4.380	12.879	4.095	10.684
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	20.222	40.397	52.779	76.766
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-785	-1.896	-742	-1.846
3.08.01	Corrente	-785	-1.896	-742	-1.846
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	19.437	38.501	52.037	74.920
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	19.437	38.501	52.037	74.920
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,25252	0,5002	0,67606	0,97335
3.99.01.02	PNA	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.03	PNB	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.04	PNC	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.05	PND	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.06	PNE	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.07	PNF	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,25252	0,5002	0,67606	0,97335
3.99.02.02	PNA	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068

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
3.99.02.03	PNB	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.04	PNC	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.05	PND	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.06	PNE	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.07	PNF	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068

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	19.437	38.501	52.037	74.920
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-32.909	-32.835
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	0	0	320	3.813
4.02.02	Varição Cambial de Investida Localizada no Exterior	0	0	-33.229	-37.189
4.02.03	Outros Resultados Abrangentes do Exercício	0	0	0	541
4.03	Resultado Abrangente do Período	19.437	38.501	19.128	42.085

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	5.778	5.912
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	5.629	5.225
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	38.501	74.920
6.01.01.03	Resultado de Participações e Coligadas e Controladas	-32.872	-69.695
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	149	687
6.01.02.01	Outros Ativos	1.087	-1.050
6.01.02.03	Obrigações Fiscais	-1.526	1.831
6.01.02.04	Outros Passivos	588	-94
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.116	503
6.02.01	Dividendos Recebidos	2.116	503
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.241	-3.190
6.03.01	Dividendos e Juros de Capital Pagos	-3.241	-3.190
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	4.653	3.225
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	128.343	123.445
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	132.996	126.670

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	469.884	11.078	785.278	0	23.549	1.289.789
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	469.884	11.078	785.278	0	23.549	1.289.789
5.04	Transações de Capital com os Sócios	32.017	0	-32.017	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	32.017	0	-32.017	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	38.501	0	38.501
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	38.501	0	38.501
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	299	8.479	0	0	8.778
5.06.08	Dividendos não Reclamados	0	299	0	0	0	299
5.06.09	Dividendos Propostos	0	0	-1.722	0	0	-1.722
5.06.10	Adoção Inicial IFRS 17	0	0	10.201	0	0	10.201
5.07	Saldos Finais	501.901	11.377	761.740	38.501	23.549	1.337.068

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	461.710	10.654	714.653	0	62.641	1.249.658
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	461.710	10.654	714.653	0	62.641	1.249.658
5.04	Transações de Capital com os Sócios	8.174	0	-8.174	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	8.174	0	-8.174	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	74.920	-32.835	42.085
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	74.920	0	74.920
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-32.835	-32.835
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-37.189	-37.189
5.05.02.06	Outros resultados abrangentes	0	0	0	0	541	541
5.05.02.07	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	3.813	3.813
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	289	-1.612	0	0	-1.323
5.06.08	Dividendos não Reclamado	0	289	0	0	0	289
5.06.09	Dividendos Propostos	0	0	-1.612	0	0	-1.612
5.07	Saldos Finais	469.884	10.943	704.867	74.920	29.806	1.290.420

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	671	114
7.01.02	Outras Receitas	671	114
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.559	-477
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.559	-477
7.03	Valor Adicionado Bruto	-1.888	-363
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-1.888	-363
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	45.741	80.379
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	32.872	69.695
7.06.02	Receitas Financeiras	12.879	10.684
7.06.03	Outros	-10	0
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	43.853	80.016
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	43.853	80.016
7.08.01	Pessoal	2.493	2.355
7.08.01.01	Remuneração Direta	2.433	2.256
7.08.01.02	Benefícios	7	50
7.08.01.03	F.G.T.S.	53	49
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	2.853	2.734
7.08.02.01	Federais	2.853	2.734
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	6	7
7.08.03.02	Aluguéis	6	7
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	38.501	74.920
7.08.04.02	Dividendos	1.722	1.612
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.779	73.308

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	2.954.450	3.383.676
1.01	Ativo Circulante	1.636.824	2.042.519
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.771	3.839
1.01.01.01	Caixa e Disponibilidades em Bancos	2.771	3.839
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.534.394	1.519.818
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.534.394	1.519.818
1.01.02.01.02	Títulos Designados a Valor Justo	1.534.394	1.519.818
1.01.03	Contas a Receber	36.089	436.223
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	36.089	436.223
1.01.03.02.01	Créditos de Operações com Seguros e Resseguros	33.323	303.954
1.01.03.02.02	Despesas de Comercialização de Seguros Diferidas	0	71.346
1.01.03.02.03	Despesas de Resseguros e Retrocessões Diferidas	0	60.923
1.01.03.02.05	Ativos de Seguros	2.766	0
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	63.570	82.639
1.01.08.03	Outros	63.570	82.639
1.02	Ativo Não Circulante	1.317.626	1.341.157
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	108.827	142.627
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	66	66
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	66	66
1.02.01.04	Contas a Receber	45.548	88.466
1.02.01.04.04	Despesas de Comercialização de Seguros Diferidas	0	33.218
1.02.01.04.05	Despesas de Resseguros e Retrocessões Diferidas	0	6.688
1.02.01.04.06	Ativos Tributados Diferidos	45.548	48.560
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	63.213	54.095
1.02.02	Investimentos	1.203.360	1.187.203
1.02.02.01	Participações Societárias	1.203.360	1.187.203
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.203.315	1.187.158
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	45	45
1.02.03	Imobilizado	1.186	1.588
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	1.186	1.588
1.02.04	Intangível	4.253	9.739
1.02.04.01	Intangíveis	4.253	9.739

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/09/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	2.954.450	3.383.676
2.01	Passivo Circulante	523.506	875.446
2.01.03	Obrigações Fiscais	24.912	26.681
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	24.912	26.681
2.01.03.01.02	Outras obrigações Fiscais	24.912	26.681
2.01.05	Outras Obrigações	498.594	848.765
2.01.05.02	Outros	498.594	848.765
2.01.05.02.08	Passivos de Seguros	465.841	0
2.01.05.02.09	Débitos e Operações de Seguros e Resseguros	0	197.588
2.01.05.02.11	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	0	623.131
2.01.05.02.12	Outros Passivos	32.753	28.046
2.02	Passivo Não Circulante	534.495	688.082
2.02.02	Outras Obrigações	487.488	635.261
2.02.02.02	Outros	487.488	635.261
2.02.02.02.05	Obrigações Fiscais Diferidas	12.578	0
2.02.02.02.07	Passivos de seguros	474.910	0
2.02.02.02.09	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	0	635.261
2.02.04	Provisões	47.007	52.821
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	47.007	52.821
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.896.449	1.820.148
2.03.01	Capital Social Realizado	501.901	469.884
2.03.02	Reservas de Capital	11.377	11.078
2.03.04	Reservas de Lucros	761.740	785.278
2.03.04.01	Reserva Legal	69.630	69.630
2.03.04.02	Reserva Estatutária	432.271	464.288
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	259.839	251.360
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	38.501	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	23.549	23.549
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	559.381	530.359

DFs Consolidadas / 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
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	902	2.680	963	2.937
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-37.076	-112.296	-38.066	-104.471
3.03	Resultado Bruto	-36.174	-109.616	-37.103	-101.534
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	45.706	110.517	98.231	162.416
3.04.01	Despesas com Vendas	-99.358	-333.292	-132.311	-343.517
3.04.01.01	Despesas com Sinistros Retidos	-99.358	-333.292	-132.311	-343.517
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-32.248	-98.210	-30.597	-84.101
3.04.02.01	Despesas de Pessoal	-12.862	-41.677	-12.266	-38.637
3.04.02.02	Gastos Gerais e Administrativos	-19.386	-56.533	-18.331	-45.464
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	172.246	531.550	244.427	551.046
3.04.04.01	Prêmios de Seguros e Resseguros	164.689	521.520	182.418	486.936
3.04.04.02	Resultado com Operações de Resseguros	-3.390	-2.041	-2.748	-2.927
3.04.04.03	Outras Receitas Operacionais	10.534	14.524	64.757	67.037
3.04.04.04	Resultado de Ganho com Impairment de Ativos	413	-2.453	0	0
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-3.553	-12.215	-6.777	-16.096
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	8.619	22.684	23.489	55.084
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	9.532	901	61.128	60.882
3.06	Resultado Financeiro	30.449	77.352	21.381	54.365
3.06.01	Receitas Financeiras	50.585	179.034	60.103	184.009
3.06.01.01	Receita de Juros	50.585	179.034	60.103	184.009
3.06.02	Despesas Financeiras	-20.136	-101.682	-38.722	-129.644
3.06.02.01	Despesas de Juros	-20.136	-101.682	-38.722	-129.644
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	39.981	78.253	82.509	115.247
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-8.628	-18.608	1.037	-1.060
3.08.01	Corrente	-8.628	-18.608	1.037	-1.060
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	31.353	59.645	83.546	114.187
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	31.353	59.645	83.546	114.187
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	19.437	38.501	52.037	74.920

DFs Consolidadas / 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
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	11.916	21.144	31.509	39.267
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	0,25252	0,5002	0,67606	0,97335
3.99.01.02	PNA	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.03	PNB	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.04	PNC	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.05	PND	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.06	PNE	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.01.07	PNF	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	0,25252	0,5002	0,67606	0,97335
3.99.02.02	PNA	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.03	PNB	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.04	PNC	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.05	PNC	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.06	PNF	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068
3.99.02.07	PNE	0,27777	0,55022	0,74366	1,07068

DFs Consolidadas / 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 Consolidado do Período	31.353	59.645	83.546	114.187
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	441	5.264
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para venda	0	0	441	5.264
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	31.353	59.645	83.987	119.451
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	19.437	38.501	52.037	74.920
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	11.916	21.144	31.950	44.531

DFs Consolidadas / 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	584	30.538
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	42.930	64.179
6.01.01.01	Resultado do Período	59.645	114.187
6.01.01.02	Resultado de Equivalência Patrimonial	-22.684	-55.084
6.01.01.03	Depreciações e Amortizações	9.918	8.974
6.01.01.04	Ajuste de Provisão de Passivos Contingentes	0	-1.339
6.01.01.05	Provisão para Perdas por Ajuste a Valor de Recuperação	118	426
6.01.01.06	Atualização de Depósito Judicial e de Impostos a Compensar	-4.067	-2.985
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-42.346	-33.641
6.01.02.01	Crédito de Operções de Seguros e Resseguros	267.747	-4.630
6.01.02.03	Despesas de Comercialização de Seguros e Resseguros Diferidas	172.175	-130.407
6.01.02.04	Ativos Tributados Diferidos	3.012	-2.704
6.01.02.05	Outros Ativos	18.429	-102.895
6.01.02.06	Obrigações Fiscais	10.809	1.745
6.01.02.09	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	-317.641	84.184
6.01.02.10	Débitos de Operações de Seguros e Resseguros	-197.588	119.741
6.01.02.11	Outros Passivos	6.525	424
6.01.02.12	Passivos Contingentes e Obrigações Legais	-5.814	901
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	51.801	86.523
6.02.02	Aquisição no Intangível	-4.030	-18.251
6.02.03	Títulos para Investimento	43.514	104.271
6.02.04	Dividendos e juros sobre o capital próprio e recebidos	2.116	503
6.02.10	Adoção inicial IFRS 17 - controlada indireta	10.201	0
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	4.637	-69.117
6.03.01	Dividendos e Juros de Capital Próprio Pagos	-3.241	-3.190
6.03.05	Participação dos Acionistas não Controladores	7.878	-65.927
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	57.022	47.944
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	340.772	130.619
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	397.794	178.563

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	469.884	11.078	785.278	0	23.549	1.289.789	530.359	1.820.148
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	469.884	11.078	785.278	0	23.549	1.289.789	530.359	1.820.148
5.04	Transações de Capital com os Sócios	32.017	0	-32.017	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	32.017	0	-32.017	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	38.501	0	38.501	21.144	59.645
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	38.501	0	38.501	21.144	59.645
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	299	8.479	0	0	8.778	7.878	16.656
5.06.08	Dividendos não Reclamados	0	299	0	0	0	299	0	299
5.06.09	Dividendos Propostos	0	0	-1.722	0	0	-1.722	0	-1.722
5.06.10	Adoção Inicial IFRS 17	0	0	10.201	0	0	10.201	7.878	18.079
5.07	Saldos Finais	501.901	11.377	761.740	38.501	23.549	1.337.068	559.381	1.896.449

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	461.710	10.654	714.653	0	62.641	1.249.658	520.247	1.769.905
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	461.710	10.654	714.653	0	62.641	1.249.658	520.247	1.769.905
5.04	Transações de Capital com os Sócios	8.174	0	-8.174	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	8.174	0	-8.174	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	74.920	-32.835	42.085	11.439	53.524
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	74.920	0	74.920	39.267	114.187
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	-32.835	-32.835	-27.828	-60.663
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-37.189	-37.189	0	-37.189
5.05.02.06	Outros resultados abrangentes	0	0	0	0	541	541	0	541
5.05.02.07	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	3.813	3.813	-27.828	-24.015
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	289	-1.612	0	0	-1.323	0	-1.323
5.06.08	Dividendos não Reclamado	0	289	0	0	0	289	0	289
5.06.09	Dividendos Propostos	0	0	-1.612	0	0	-1.612	0	-1.612
5.07	Saldos Finais	469.884	10.943	704.867	74.920	29.806	1.290.420	531.686	1.822.106

DFs Consolidadas / 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	464.757	607.326
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	2.680	2.937
7.01.02	Outras Receitas	462.077	604.389
7.01.02.01	Receitas com Operações de Seguro e Previdência	447.553	537.350
7.01.02.03	Outras Receitas Operacionais	14.524	67.039
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-141.009	-124.056
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-10.029	-9.038
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-130.978	-115.018
7.02.04	Outros	-2	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	323.748	483.270
7.04	Retenções	-9.918	-8.974
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-9.918	-8.974
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	313.830	474.296
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-173.728	-303.755
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	22.684	55.084
7.06.02	Receitas Financeiras	179.034	184.009
7.06.03	Outros	-375.446	-542.848
7.06.03.01	Despesas de Juros	-101.682	-129.644
7.06.03.02	Variação nas Provisões Técnicas de Seguros	73.784	-50.414
7.06.03.03	Benefício e Sinistros com Seguros	-333.292	-343.517
7.06.03.04	Resultado com Operação de Resseguro	-2.041	-2.927
7.06.03.05	Outras Despesas Operacionais	-12.215	-16.346
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	140.102	170.541
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	140.102	170.541
7.08.01	Pessoal	41.116	37.812
7.08.01.01	Remuneração Direta	27.819	25.352
7.08.01.02	Benefícios	5.717	5.094
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.580	7.366
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	37.747	17.033
7.08.02.01	Federais	37.285	16.597
7.08.02.02	Estaduais	301	275
7.08.02.03	Municipais	161	161
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.594	1.509
7.08.03.02	Aluguéis	1.594	1.509
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	59.645	114.187
7.08.04.02	Dividendos	1.722	1.612
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	36.779	73.308
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	21.144	39.267



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 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 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 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\$17.995 mil (3º trimestre de 2022 R\$49.891mil).

Preparação das Informações Trimestrais

As Informações Trimestrais individuais e consolidadas 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 Trimestrais 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\$19.437 mil (3º trimestre de 2022 R\$52.037 mil), correspondendo a uma rentabilidade de 1,48% (3º trimestre de 2022 4,09%) sobre o Patrimônio Líquido do 2º trimestre de 2023 no valor R\$1.317.631 mil (2022 R\$1.271.293 mil).

No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 o lucro líquido foi de R\$38.501 mil (R\$74.920 mil acumulado no mesmo período de 2022), correspondendo a uma rentabilidade de 2,99% (anualizada 4,00%) sobre o Patrimônio Líquido inicial de R\$ 1.289.789 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\$1.722 mil, correspondendo a: R\$ 106,04 por lote de mil ações preferenciais da classe "A"; R\$ 254,50 por lote de mil ações preferenciais da classe "B"; R\$ 148,46 por lote de mil ações preferenciais da classe "C"; R\$ 106,04 por lote de mil ações preferenciais da classe "D"; R\$127,25 por lote de mil ações preferenciais da classe "E", não havendo antecipação para titulares de ações da classe "F" e ordinárias.

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido atingiu o valor de R\$1.337.068 mil em 30 de setembro de 2023 (3º trimestre de 2022 R\$1.290.420 mil), com crescimento de 1,48% no trimestre (3º trimestre de 2022 1,50%).

Capital Social

Em 30 de março de 2023, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$469.884 mil para R\$501.901 mil, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissões de novas ações.



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 as opiniões expressas no relatório de revisão dos Auditores Independentes e com 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 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, 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 DE SETEMBRO DE 2023 (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.).

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, o Consórcio Alfa de Administração 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 NORMAS

- **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).

Notas Explicativas

As práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2023 são consistentes com as utilizadas na preparação das (i) Informações Trimestrais referentes a 30 de setembro de 2022; e (ii) das Demonstrações Financeiras referentes a 31 de dezembro de 2022, 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 Individuais e Consolidadas foram concluídas em 09 de novembro de 2023 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:

- Categorização e avaliação de instrumentos financeiros;
- Provisão para riscos;
- Ativos tributários diferidos; e
- Passivo de seguros.

d) Consolidação

As Informações Trimestrais consolidadas da Sociedade e de suas controladas diretas e indiretas para o trimestre e exercício findos em 30.09.2023 e 31.12.2022, foram elaboradas somando-se os saldos totais nas Informações Trimestrais 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	
			30.09.2023	31.12.2022
Corumbal Participações e Administração Ltda.	São Paulo	Serviços	56,445	56,445
Alfa Seguradora S.A.	São Paulo	Seguros	56,440	56,440
Alfa Previdência e Vida S.A.	São Paulo	Previdência	56,411	56,411

- **Alteração de Normas Contábeis**

- 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 controladas 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.
- **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 controladas 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.

Notas Explicativas**ii) Impactos da Adoção do IFRS 17**

BALANÇO PATRIMONIAL INDIVIDUAL			
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022			
	Saldo Publicado	Ajuste	Saldo Inicial Ajustado
Ativo Circulante	134.757	-	134.757
Outros ativos	134.757	-	134.757
Ativo não Circulante	1.165.024	10.201	1.175.225
Outros ativos	94	-	94
Investimentos em coligadas	1.164.930	10.201	1.175.131
TOTAL DO ATIVO	1.299.781	10.201	1.309.982
PASSIVO			
Passivo Circulante	9.919	-	9.919
Outros passivos	9.919	-	9.919
Passivo não Circulante	73	-	73
Outros passivos	73	-	73
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			-
Capital social	469.884	-	469.884
Reservas de capital	11.078	-	11.078
Reservas de lucros	785.278	10.201	795.479
Ajustes de avaliação patrimonial	23.549	-	23.549
Total do patrimônio líquido	1.289.789	10.201	1.299.990
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	1.299.781	10.201	1.309.982

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO			
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022			
	Saldo Publicado	Ajuste	Saldo Inicial Ajustado
Ativo Circulante	2.042.519	(375.300)	1.667.219
Créditos de operações com seguros e resseguros	303.954	(303.954)	-
Despesas de comercialização de seguros diferidas	71.346	(71.346)	-
Outros ativos	1.667.219	-	1.667.219
Ativo não Circulante	1.341.157	(39.614)	1.301.543
Despesas de comercialização de seguros diferidas	33.218	(33.218)	-
Ativos de resseguro e retrocessões diferidas	6.688	(6.396)	292
Outros ativos	114.048	-	114.048
Investimentos em coligadas	1.187.203	-	1.187.203
TOTAL DO ATIVO	3.383.676	(414.914)	2.968.762
PASSIVO			
Passivo Circulante	875.446	184.430	1.059.876
Débitos de operações com seguros e resseguros	197.588	(197.588)	-
Provisões técnicas de seguros e resseguros	623.131	382.018	1.005.149
Outros passivos	54.727	-	54.727
Passivo não Circulante	688.082	(617.423)	70.659
Provisões técnicas de seguros e resseguros	635.261	(617.789)	17.472
Imposto de renda e contribuição social diferidos	-	366	366
Outros passivos	52.821	-	52.821
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	469.884	-	469.884
Reservas de capital	11.078	-	11.078
Reservas de lucros	785.278	10.201	795.479
Ajustes de avaliação patrimonial	23.549	-	23.549
Total do patrimônio líquido	1.289.789	10.201	1.299.990
Participação nas investidas de outros acionistas	530.359	7.878	538.237
Total do patrimônio líquido	1.820.148	18.079	1.838.227
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	3.383.676	(414.914)	2.968.762

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

Notas Explicativas

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:

- (1) Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado: i) aqueles cujo 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.
- (2) Ativos financeiros (instrumentos de dívida) classificados ao valor justo por meio do resultado abrangente: i) aqueles ativos cujo 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 "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.
- (4) 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

Notas Explicativas

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.

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,

Notas Explicativas

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.

d) 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.

e) Contratos de seguros (consolidado)

Segundo as determinações contidas no Pronunciamento Técnico CPC nº 50 - Correlação às Normas Internacionais de Contabilidade – IFRS 17, contratos emitidos pela entidade que correspondem à definição de contratos de seguros nos termos da IFRS 17 são: contratos de seguros, resseguros emitidos, contratos de resseguros cedidos e contratos de investimento com participação discricionária que sejam emitidos por uma seguradora e devem ser mensurados de acordo com a normativa IFRS 17.

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. Esses contratos são agrupados para contabilização conforme modelos abaixo:

- PAA: Auto, Patrimonial e Vida;
- BBA: Prestamista e Planos de Risco (Pecúlio);
- VFA: PGBL e VGBL.

i) Modelo de Contabilização

Os modelos de mensuração são determinados com base em critérios específicos que envolvem análises quantitativas e qualitativas sobre esses contratos. Os modelos de mensuração adotados são: (a) Abordagem de mensuração geral (Building Block Approach - BBA); (b) Abordagem de Taxa Variável (Variable Fee Approach - VFA); (c) Abordagem de Alocação de Prêmios (Premium Allocation Approach - PAA).

ii) Fluxo de Caixa

Para a modelagem de um grupo de contratos de seguro foram definidas premissas com base em um valor esperado, as atuais estimativas da entidade sobre como se comporta o grupo de contratos, de acordo com as opções disponíveis em contratos. Os fluxos de caixa dentro do limite incluem:

Notas Explicativas

- os prêmios (inclusive os ajustes de prêmios e prêmios parcelados) e quaisquer fluxos de caixa adicionais resultantes desses prêmios;
- os pagamentos, inclusive os sinistros que já foram avisados, mas ainda não foram pagos, sinistros incorridos por eventos que ocorreram, mas cujos sinistros ainda não foram avisados e todos os futuros sinistros;
- os pagamentos a um titular da apólice que variam dependendo dos retornos sobre os itens subjacentes;
- os pagamentos a (ou em nome de) um titular da apólice resultante de derivativos, por exemplo, as opções e garantias embutidas no contrato, na medida em que essas opções e garantias não são separadas do contrato de seguro;
- uma alocação dos fluxos de caixa de comercialização de seguro atribuíveis à carteira a qual o contrato pertence;
- custos de regulação de sinistros: custos para investigar, processar e resolver sinistros sob os contratos de seguro existentes, inclusive os honorários jurídicos e dos árbitros reguladores de avarias e os custos internos de investigação e processamento de pagamentos de sinistros;
- custos que a entidade irá incorrer no fornecimento dos benefícios contratuais pagos em espécie.

iii) Ajuste de Risco para Risco Não Financeiro

A metodologia do intervalo de confiança foi adotada para cálculo do ajuste de risco pelo risco não financeiro. A metodologia avalia o comportamento histórico observado de sinistros incorridos e concluiu que o comportamento possui características de uma distribuição normal. A partir daí, realiza-se a análise da média ponderada esperada dos fluxos de caixa, considerando o intervalo de confiança de 75% e o desvio padrão histórico observado para calcular o montante total necessário para o ajuste de risco. Adicionalmente, com base nesse montante, calcula-se o percentual de agravo a ser aplicado no fluxo de sinistros.

iv) Taxa de Desconto

Os fluxos de caixa são descontados considerando a metodologia Bottom-Up, onde o cálculo da taxa de desconto é baseado em uma taxa livre de risco. Um risco de liquidez é adicionado à taxa livre de risco para obter a taxa de desconto final:

Taxa livre de risco

1.Estrutura a Termo da Taxa de Juros (ETTJ) IPCA (metodologia ANBIMA -Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais) para os contratos com obrigação atrelada a este indexador.

2.Estrutura a Termo da Taxa de Juros (ETTJ) IGPM metodologia SUSEP –Superintendência de Seguros Privados) para os contratos com obrigação atrelada a este indexador.

Prêmio de iliquidez

1.De acordo com a vigência média dos contratos de seguro, são localizados no mercado ativos de mercado com semelhança em prazo, moeda e liquidez aos contratos de seguro negociados pelo com períodos de vencimento de acordo com os prazos dos contratos.

2.O prêmio de iliquidez foi definido como a diferença entre a taxa livre de risco (Pré-Fixada) e a mediana das taxas indicativas dos ativos considerados, segregados pelo período de vencimento correspondente a cada um dos subgrupos de contratos.

f) 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

g) 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.

h) 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.

i) 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.

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.

j) 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

Notas Explicativas

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.

k) 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 (quingüagésimo nono) dia após o vencimento, quando deixam de ser reconhecidas pela fluência do prazo e passam a ser reconhecidas por ocasião do seu recebimento.

l) 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.

m) 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.

n) 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.

Para o cálculo dos resultados por ação diluídos, o número médio ponderado de ações em circulação é

Notas Explicativas

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.

o) 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.

p) 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 30.09.2023**

Descrição	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	2.263	508	2.771
Créditos de operações com seguros e resseguros	33.323	-	33.323
Ativos de seguros	2.766	-	2.766
Títulos para investimento	1.091.693	442.767	1.534.460
Tributos diferidos	45.548	-	45.548
Outros ativos	78.904	47.879	126.783
Investimentos em coligadas e controladas	-	1.203.360	1.203.360
Ativos tangíveis	1.106	80	1.186
Ativos intangíveis	4.253	-	4.253
Total dos ativos	1.259.856	1.694.594	2.954.450
Passivos			
Obrigações fiscais	25.784	11.706	37.490
Provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas	40.452	6.555	47.007
Passivo de seguros	940.751	-	940.751
Outros passivos	26.370	6.383	32.753
Total dos passivos	1.033.357	24.644	1.058.001
Patrimônio Líquido	226.499	1.669.950	1.896.449
Total dos passivos e patrimônio líquido	1.259.856	1.694.594	2.954.450

RELATÓRIO POR SEGMENTO DO BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.12.2022

Descrição	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	3.382	457	3.839
Créditos de operações com seguros e resseguros	303.954	-	303.954
Despesas de comercialização de seguros diferidas	104.564	-	104.564
Despesas de resseguro e retrocessões diferidas	67.611	-	67.611
Títulos para investimento	1.106.256	413.628	1.519.884
Tributos diferidos	48.560	-	48.560
Outros ativos	81.381	55.353	136.734
Investimentos em coligadas e controladas	-	1.187.203	1.187.203
Ativos tangíveis	1.487	101	1.588
Ativos intangíveis	9.739	-	9.739
Total dos ativos	1.726.934	1.656.742	3.383.676
Passivos			
Obrigações fiscais	14.982	11.699	26.681
Provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas	38.079	14.742	52.821
Débitos de operações com seguros e resseguros	197.588	-	197.588
Provisões técnicas de seguros e resseguros	1.258.392	-	1.258.392
Outros passivos	20.659	7.387	28.046
Total dos passivos	1.529.700	33.828	1.563.528
Patrimônio Líquido	197.234	1.622.914	1.820.148
Total dos passivos e patrimônio líquido	1.726.934	1.656.742	3.383.676

Notas Explicativas**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO POR SEGMENTO EM 30.09.2023**

Descrição	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Receitas de juros	137.197	41.837	179.034
Despesas de juros	(101.682)	-	(101.682)
Margem financeira	35.515	41.837	77.352
Receitas de serviços e comissões	2.680	-	2.680
Despesas de serviços e comissões	(112.296)	-	(112.296)
Resultado líquido de serviços e comissões	(109.616)	-	(109.616)
Premios de seguros e resseguros ganhos	521.520	-	521.520
Resultado de operações com seguros e resseguros - IFRS17	(2.453)	-	(2.453)
Despesas de sinistros retidos	(333.292)	-	(333.292)
Resultado com Operações de Resseguro	(2.041)	-	(2.041)
Resultado de participações em controladas	-	22.684	22.684
Outras receitas	2.618	11.906	14.524
Resultado operacional	112.251	76.427	188.678
Despesas de pessoal	(36.383)	(5.294)	(41.677)
Gastos gerais administrativos	(47.180)	(9.353)	(56.533)
Outras despesas	(11.447)	(768)	(12.215)
Resultado antes dos impostos	17.241	61.012	78.253
Imposto sobre a renda e contribuição social correntes e diferidos	(7.099)	(11.509)	(18.608)
Resultado líquido do período	10.142	49.503	59.645

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO POR SEGMENTO EM 30.09.2022

Descrição	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Receitas de juros	160.526	23.483	184.009
Despesas de juros	(129.644)	-	(129.644)
Margem financeira	30.882	23.483	54.365
Receitas de serviços e comissões	2.937	-	2.937
Despesas de serviços e comissões	(104.471)	-	(104.471)
Resultado líquido de serviços e comissões	(101.534)	-	(101.534)
Premios de seguros e resseguros ganhos	486.936	-	486.936
Despesas de sinistros retidos	(343.517)	-	(343.517)
Resultado com Operações de Resseguro	(2.927)	-	(2.927)
Resultado de participações em controladas	-	55.084	55.084
Outras receitas	2.892	64.145	67.037
Resultado operacional	72.732	142.712	215.444
Despesas de pessoal	(32.116)	(6.521)	(38.637)
Gastos gerais administrativos	(37.521)	(7.943)	(45.464)
Outras despesas	(15.203)	(893)	(16.096)
Resultado antes dos impostos	(12.108)	127.355	115.247
Imposto sobre a renda e contribuição social correntes e diferidos	4.795	(5.855)	(1.060)
Resultado líquido do período	(7.313)	121.500	114.187

Notas Explicativas

NOTA 5 - ATIVOS FINANCEIROS

Os ativos financeiros são avaliados em base contínua a valor justo ou ao custo amortizado. O resumo das práticas contábeis apresentado nas notas explicativas "3.b" 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 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.

Descrição	Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado (Outros ativos e passivos)	Total
Em 30 de Setembro de 2023			
Ativos Financeiros			
Caixa e disponibilidades em bancos	-	2.771	2.771
Títulos para investimento	1.534.460	-	1.534.460
Total de ativos financeiros	1.534.460	2.771	1.537.231
Em 31 de Dezembro de 2022			
Ativos Financeiros			
Caixa e disponibilidades em bancos	-	3.839	3.839
Títulos para Investimentos	1.519.884	-	1.519.884
Total de ativos financeiros	1.519.884	3.839	1.523.723

No individual, em 30.09.2023, 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	Nível II	Total
		Preços de mercado cotados em mercados ativos	Técnicas de valorização baseada em dados observáveis	
Em 30 de Setembro de 2023				
Ativos Financeiros				
Caixa e disponibilidades em bancos	2.771	-	-	2.771
Títulos de investimentos	1.254.686	145.621	134.153	1.534.460
Total de ativos financeiros	1.257.457	145.621	134.153	1.537.231
Em 31 de Dezembro de 2022				
Ativos Financeiros				
Caixa e disponibilidades em bancos	3.839	-	-	3.839
Títulos para Investimentos	415.054	828.329	276.501	1.519.884
Total de ativos financeiros	418.893	828.329	276.501	1.523.723

Notas Explicativas

Durante o exercício findo em 30 de setembro de 2023 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.

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
Em 30 de Setembro de 2023						
Ativos Financeiros						
Caixa e disponibilidades em bancos	2.771	-	-	-	-	2.771
Títulos de investimentos	317.014	291.332	485.822	440.292	-	1.534.460
Total de ativos financeiros	319.785	291.332	485.822	440.292	-	1.537.231
Em 31 de Dezembro de 2022						
Ativos Financeiros						
Caixa e disponibilidades em bancos	3.839	-	-	-	-	3.839
Títulos para investimentos	269.242	214.903	597.432	438.307	-	1.519.884
Total de ativos financeiros	273.081	214.903	597.432	438.307	-	1.523.723

(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	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Depósito bancário de livre movimentação em moeda nacional	268	153	2.771	3.839

NOTA 7 – CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

Descrição	Consolidado	
	30.09.2023	31.12.2022
Prêmios a receber	30.351	181.738
Operações com seguradoras	22	560
Operações com resseguradoras	4.003	128.084
(-) Provisão para riscos de créditos	(1.053)	(6.428)
Total - Circulante	33.323	303.954

NOTA 8 – DESPESAS DE RESSEGURO E RETROCESSÕES DIFERIDAS

Descrição	Consolidado	
	30.09.2023	31.12.2022
Provisão de prêmios não ganhos - resseguro cedido	-	44.546
Provisão de riscos vigentes mas não emitidos - resseguro cedido	-	1.023
Sinistros - Resseguros	-	22.042
Total	-	67.611
Circulante	-	60.923
Não Circulante	-	6.688
Total	-	67.611

Notas Explicativas

Conforme nota explicativa no. 2, a partir de 01 de janeiro de 2023, as controladas indiretas Alfa Seguradora e Alfa Previdência, adotaram o IFRS 17. Desse modo, os valores decorrentes de contratos de seguros estão sendo divulgados na nota explicativa no. 15.

NOTA 9 - TÍTULOS PARA INVESTIMENTO

Composição dos títulos para investimento:

Descrição	Individual		Consolidado	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Títulos e Valores Mobiliários - Livres				
Títulos de dívida pública	-	-	1.464	6.059
- Letras Financeiras do Tesouro	-	-	1.464	6.048
- Letras do Tesouro Nacional	-	-	-	11
Ações de companhias abertas	-	-	-	546
Letras de Arrendamento Mercantil	29.581	26.820	40.295	36.534
Certificado de Depósito Bancário	76.128	71.448	354.728	300.399
Letras Financeiras	27.019	29.922	47.745	76.695
Outros	-	-	-	66
Sub-total	132.728	128.190	444.232	420.299
Títulos e Valores Mobiliários - Vinculados				
Títulos de dívida pública	-	-	670.781	680.174
- Letras Financeiras do Tesouro	-	-	506.809	517.685
- Letras do Tesouro Nacional	-	-	13.537	57.699
- Notas do Tesouro Nacional	-	-	150.435	104.790
Ações de companhias abertas	-	-	145.621	139.070
Cotas de fundos de investimento	-	-	54.225	60.190
Debêntures	-	-	134.153	142.421
Letras Financeiras	-	-	83.538	76.305
Outros	-	-	1.910	1.425
Sub-total	-	-	1.090.228	1.099.585
Total	132.728	128.190	1.534.460	1.519.884
Circulante	132.728	128.190	1.534.394	1.519.818
Não Circulante	-	-	66	66
Total	132.728	128.190	1.534.460	1.519.884

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	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022
	Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	56,45	56,45	724.843	687.242	27.400
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	-	-	-	-	-	(390)
Banco Alfa de Investimento S.A.	-	17,74	-	299.790	466	15.909
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	-	16,92	-	177.883	218	2.898
BAI Participações S.A.	49,94	-	303.633	-	3.377	-
FASA Participações S.A.	49,97	-	179.512	-	1.411	-
Outros Investimentos	-	-	15	15	-	-
Totais			1.208.003	1.164.930	32.872	69.695

As movimentações dos investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão demonstradas a seguir:

Movimentação dos Investimentos – Individual

	Saldo em 31.12.2022	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições/ (Alienações)	Saldo em 30.09.2023
				de Ações e Outros	
Controladas					
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. ⁽³⁾	687.242	27.400	-	10.201	724.843
Coligadas					
Banco Alfa de Investimento S.A.	299.790	466	-	(300.256)	-
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	177.883	218	-	(178.101)	-
BAI Participações S.A. ⁽¹⁾	-	3.377	-	300.256	303.633
FASA Participações S.A. ⁽²⁾	-	1.411	-	178.101	179.512
Outros Investimentos	15	-	-	-	15
Totais	1.164.930	32.872	-	10.201	1.208.003

	Saldo em 31.12.2021	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições/ (Alienações)	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Saldo em 31.12.2022
				de Ações		
Controladas						
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. ^{(4) e (5)}	601.177	55.994	-	71.329	(41.258)	687.242
Metro Tecnologia e Serviços Ltda. ⁽⁵⁾	71.719	(390)	-	(71.329)	-	-
Coligadas						
Banco Alfa de Investimento S.A.	282.301	18.665	(3.342)	-	2.166	299.790
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	174.879	3.009	(5)	-	-	177.883
Outros Investimentos	15	-	-	-	-	15
Totais	1.130.091	77.278	(3.347)	-	(39.092)	1.164.930

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 15.708.920 ações ordinárias, foi realizada pelo Consórcio Alfa de Administração 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..

Notas Explicativas

- 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 17.370.273 ações ordinárias, foi realizada pelo Consórcio Alfa de Administração 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..
- 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 demonstrações financeiras, 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, controladas indiretas da Sociedade, avaliaram e concluíram que o impacto da adoção IFRS 17/CPC 50 foi de R\$10.201 mil no patrimônio líquido de 01 de janeiro de 2023.
- 4) Em 23 de setembro de 2022, a controlada 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 controlada Corumbal incorporou a controlada 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.

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

Entidades em coligadas	% de participação		Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial	
	direta e indireta					
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	30.09.2022
Banco Alfa de Investimento S.A.	34,48	34,48	458.122	751.558	11.115	45.514
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	31,39	31,39	242.179	417.626	4.886	9.406
Banco Alfa S.A	19,99	19,99	26.587	24.692	1.895	164
BAI Participações S.A.	49,94	-	303.633	-	3.377	-
FASA Participações S.A.	49,97	-	179.512	-	1.411	-
Outros Investimentos	-	-	45	45	-	-
Deságio na aquisição de investimentos	-	-	(6.718)	(6.718)	-	-
Totais			1.203.360	1.187.203	22.684	55.084

As movimentações dos investimentos no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023 e exercício findo em 31 de dezembro de 2022 estão demonstradas a seguir (Consolidado):

Notas Explicativas

	Saldo em 31.12.2022	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições/ (Alienações) de ações	Saldo em 30.09.2023
Coligadas					
Banco Alfa de Investimento S.A.	751.558	11.115	(4.295)	(300.256)	458.122
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	417.626	4.886	(2.232)	(178.101)	242.179
Banco Alfa S.A.	24.692	1.895	-	-	26.587
BAI Participações S.A.	-	3.377	-	300.256	303.633
FASA Participações S.A.	-	1.411	-	178.101	179.512
Outros Investimentos	45	-	-	-	45
Deságio na aquisição de investimentos	(6.718)	-	-	-	(6.718)
Totais	1.187.203	22.684	(6.527)	-	1.203.360

	Saldo em 31.12.2021	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições/ (Alienações) de ações	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Saldo em 31.12.2022
Coligadas						
Banco Alfa de Investimento S.A.	705.217	54.808	(14.205)	-	5.738	751.558
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	410.131	11.860	(4.365)	-	-	417.626
Banco Alfa S.A.	24.528	323	(159)	-	-	24.692
Outros Investimentos	5.053	-	-	(5.008)	-	45
Deságio na aquisição de investimentos	(6.718)	-	-	-	-	(6.718)
Totais	1.138.211	66.991	(18.729)	(5.008)	5.738	1.187.203

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

	30.09.2023						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Patrimônio Líquido	Total
Controladas							
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	337.871	963.695	1.301.566	10.866	6.541	1.284.159	1.301.566
Coligadas							
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
	31.12.2022						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Patrimônio Líquido	Total
Controladas							
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	317.439	923.940	1.241.379	9.167	14.669	1.217.543	1.241.379
Coligadas							
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

Notas Explicativas

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 exercício
Controladas									
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	60.371	-	60.371	(2.215)	(9.613)	48.543
Coligadas									
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

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 exercício
Controladas									
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	34.057	62.280	96.337	(287)	(3.867)	92.183
Coligadas									
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

NOTA 11- OUTROS ATIVOS

Consolidado

Descrição	30.09.2023		31.12.2022	
Depósitos judiciais	63.329		57.212	
Bens recuperados - salvados	13.460		19.141	
Comissões por coobrigações a receber	11.034		13.081	
Empréstimos a receber de terceiros	10.708		10.251	
Dividendos e bonificações a receber	5.549		10.195	
Impostos e contribuições a compensar	14.398		17.209	
Recebimentos a liquidar	117		354	
Opções por Incentivos Fiscais	184		184	
Saldos Bancários Bloqueados	2.169		3.103	
Diversos	5.835		6.004	
Total de outros ativos	126.783		136.734	
Circulante	63.570		82.639	
Não Circulante	63.213		54.095	
Total de outros ativos	126.783		136.734	

NOTA 12 - DÉBITOS DE OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

Consolidado

Descrição	30.09.2023		31.12.2022	
Prêmios a restituir	-		1.594	
Operações com seguradoras	-		8	
Operações com resseguradoras	-		161.395	
Corretores de seguros e resseguros	-		31.779	
Outros débitos operacionais	-		2.812	
Total	-		197.588	

Notas Explicativas

Conforme nota explicativa no. 2, a partir de 01 de janeiro de 2023, as controladas indiretas Alfa Seguradora e Alfa Previdência, adotaram o IFRS 17. Desse modo, os valores decorrentes de contratos de seguros estão sendo divulgados na nota explicativa no. 15.

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.

a) Composição de provisões:

O valor desta rubrica é composto por:

	Consolidado	
	30.09.2023	31.12.2022
Fiscais e previdenciárias	45.341	43.794
Cíveis e trabalhistas	1.666	9.027
Total - não circulante	47.007	52.821

b) Movimentação das provisões:

	Saldo em 31.12.2022	Atualização de provisão	Complemento de provisão	Baixa por pagamento	Reversão	Saldo em 30.09.2023
Fiscais e previdenciárias	43.794	-	1.547	-	-	45.341
Cíveis e trabalhistas	9.027	764	2.026	(1.083)	(9.068)	1.666
Total	52.821	764	3.573	(1.083)	(9.068)	47.007

	Saldo em 31.12.2021	Atualização de provisão	Complemento de provisão	Baixa por pagamento	Reversão	Saldo em 31.12.2022
Fiscais e previdenciárias	41.469	2.325	-	-	-	43.794
Cíveis e trabalhistas	9.563	14	3.507	(2.018)	(2.039)	9.027
Total	51.032	2.339	3.507	(2.018)	(2.039)	52.821

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 semestre e exercício findos em 30.09.2023 e 31.12.2022, os valores dessas provisões na Sociedade e suas controladas diretas e indiretas são os seguintes:

Controladas	30.09.2023	31.12.2022
Corumbal Participações e Administração Ltda.	46.994	52.748
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	45.268	43.721
- Cíveis e trabalhistas	1.726	9.027
Sub -Total	46.994	52.748
Sociedade (Individual)	13	73
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	13	73
Total Consolidado	47.007	52.821

Notas Explicativas

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\$1.075 em 30.09.2023 (R\$1.025 em 31.12.2022).

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 estão classificadas como perda provável.

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\$115 em 30.09.2023 (R\$382 em 31.12.2022).

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

	Provisões Técnicas		Despesas de Comercialização Diferidas	
	30.09.2023	31.12.2022	30.09.2023	31.12.2022
Automóvel	-	264.092	-	28.539
R.C.F. Veículos	-	98.728	-	7.399
Assistencia e outras coberturas - Auto	-	57.366	-	7.868
Acidentes Pessoais	-	7.563	-	1.499
Compreensivo Empresarial	-	23.916	-	3.661
Compreensivo Residencial	-	11.147	-	3.694
Prestamistas	-	82.272	-	46.075
Seguro de Vida em Grupo	-	12.309	-	2.465
VGBL	-	425.627	-	-
PGBL	-	260.326	-	-
Outros	-	15.046	-	3.364
Total	-	1.258.392	-	104.564
Circulante	-	623.131	-	71.346
Não Circulante	-	635.261	-	33.218
Total	-	1.258.392	-	104.564

Conforme nota explicativa no. 2, a partir de 01 de janeiro de 2023, as controladas indiretas Alfa Seguradora e Alfa Previdência, adotaram o IFRS 17. Desse modo, os valores decorrentes de contratos de seguros estão sendo divulgados na nota explicativa no. 15.

Notas Explicativas

NOTA 15 – CONTRATO DE SEGUROS

	30/09/2023				31/12/2022			
	Provisão de cobertura remanescente	Provisão de sinistros incorridos	Margem de serviço contratual	Total	Provisão de cobertura remanescente	Provisão de sinistros incorridos	Margem de serviço contratual	Total
Abordagem de alocação de prêmio (PPA)	92.711	130.487	-	223.198	-	-	-	-
Modelo geral (BBA)	(19.917)	13.104	50.290	43.477	-	-	-	-
Abordagem de taxa variável (VFA)	676.660	3.587	(6.171)	674.076	-	-	-	-
Total do passivo	749.454	147.178	44.119	940.751	-	-	-	-
Circulante				465.841				
Não circulante				474.910				
Total do passivo				940.751				
Abordagem de alocação de prêmio (PPA)	2.766	-	-	2.766				
Total do ativo	2.766	-	-	2.766				

NOTA 16 - OUTROS PASSIVOS

Descrição	Consolidado	
	30.09.2023	31.12.2022
Outros passivos		
Dividendos e bonificações a pagar	3.126	5.988
Parcela anual compl.de honorários e conselho de adm.	3.151	1.878
Obrigações sociais e trabalhistas	5.239	3.530
Contas a pagar	20.269	12.939
Valores em trânsito a pagar	960	3.688
Outros	8	23
Total de outros passivos	32.753	28.046

NOTA 17 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Composição do capital social:

	30.09.2023			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital R\$ mil
Saldo inicial	73.646.388	40.394.932	33.251.456	469.884
Aumento de capital (*)	-	-	-	32.017
Saldo final	73.646.388	40.394.932	33.251.456	501.901

	31.12.2022			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital R\$ mil
Saldo inicial	73.646.388	40.394.932	33.251.456	461.710
Aumento de capital	-	-	-	8.174
Saldo final	73.646.388	40.394.932	33.251.456	469.884

(*) Em 30 de março de 2023, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$469.884 para R\$501.901, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissões de novas ações.

Notas Explicativas

As ações preferenciais estão assim distribuídas:

Classe de ações	30.09.2023						TOTAL
	PNA	PNB	PNC	PND	PNE	PNF	
- Quantidade	164.936	2.330.271	219.863	2.059.517	6.759.345	21.717.524	33.251.456

Classe de ações	31.12.2022						TOTAL
	PNA	PNB	PNC	PND	PNE	PNF	
- 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:

	30.09.2023	31.12.2022
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)	8.738	8.439
Total	11.377	11.078

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 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 nº 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 de 2022, a parcela de lucros realizados correspondentes aos dividendos recebidos de coligadas foi de R\$1.100. Adicionalmente, a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade foi de R\$4.079, totalizando no ano o valor de R\$5.179.

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	109.926	141.434	251.360
Adoção inicial do IFRS 17			10.201
Realização	-	-	(1.722)
Saldo Final em 30.09.2023	109.926	141.434	259.839

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 nº 6.404, artigo 17, § 1º, inciso II, as ações preferenciais têm 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).

Notas Explicativas

f) Juros sobre o capital próprio

Os juros sobre o capital próprio são calculados com base nas contas do patrimônio líquido, 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 18 - MARGEM FINANCEIRA

	Consolidado	
	30.09.2023	30.09.2022
Receita de juros		
Rendimento dos fundos de previdência (PGBL e VGBL)	92.649	124.041
Receitas com operações de seguros	4.215	3.330
Títulos de investimento	82.170	56.638
Total de receita de juros	179.034	184.009
Despesa de juros		
Despesas com ajustes de mercado de ações	(205)	(2.213)
Despesa com fundos de previdência (PGBL e VGBL)	(92.648)	(124.041)
Despesas com operações de seguros	(7.270)	(3.390)
Despesa financeira com renda fixa	(577)	-
Outros	(982)	-
Total de despesa de juros	(101.682)	(129.644)
Margem Financeira	77.352	54.365

NOTA 19 – RECEITA/DESPESA DE SERVIÇOS E COMISSÕES

	Consolidado	
	30.09.2023	30.09.2022
Receitas de serviços e comissões		
Administração de recursos de terceiros	2.680	2.937
Taxa de Administração de Fundos	-	-
Total de receitas de serviços e comissões	2.680	2.937
Despesas de serviços e comissões		
Despesas de comercialização de seguros	(112.296)	(104.471)
Total de despesas de serviços e comissões	(112.296)	(104.471)
Resultado líquido de serviços e comissões	(109.616)	(101.534)

Notas Explicativas

NOTA 20 – OUTRAS RECEITAS

	Consolidado	
	30.09.2023	30.09.2022
Reversão de provisões	9.274	-
Atualização de tributos a compensar e depósitos judiciais	4.067	2.985
Realização de variação cambial - lucro no exterior ⁽¹⁾	-	62.207
Outras receitas com operações de seguro	720	1.253
Outras	463	592
Total	14.524	67.037

No individual, em 30.09.2023, o saldo de Outras Receitas totalizaram R\$ 671 (2022 R\$ 114).

NOTA 21 - DESPESAS DE PESSOAL

	Consolidado	
	30.09.2023	30.09.2022
Salários	(17.690)	(15.564)
Benefícios	(5.303)	(4.764)
Remuneração diretoria e conselho de administração	(4.489)	(5.695)
Encargos sociais e previdenciários	(8.140)	(8.192)
Férias e 13º Salário	(3.569)	(3.505)
Participação anual complementar de honorários da diretoria e conselho	(2.178)	(674)
Outros	(308)	(243)
Total	(41.677)	(38.637)

No individual, em 30.09.2023, as despesas de pessoal totalizaram R\$ 2.824 (2022 R\$ 2.663).

NOTA 22- GASTOS GERAIS E ADMINISTRATIVOS

	Consolidado	
	30.09.2023	30.09.2022
Aluguéis, condomínio e manutenção de bens	(1.945)	(1.871)
Comunicações	(878)	(945)
Processamento de dados e informática	(5.846)	(4.122)
Propaganda, publicidade, publicações e relações públicas	(791)	(323)
Serviços de terceiros	(12.485)	(6.445)
Depreciação e amortização	(9.918)	(8.974)
Despesas tributárias	(17.423)	(15.148)
Despesas de representações e rateio de despesas participada	(3.339)	(4.021)
Outras despesas administrativas	(3.908)	(3.615)
Total	(56.533)	(45.464)

No individual, em 30.09.2023, os gastos gerais e administrativos totalizaram R\$ 3.191 (2022 R\$ 1.064). O aumento deve-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.

Notas Explicativas**NOTA 23 - OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS**

	Consolidado	
	30.09.2023	30.09.2022
Prejuízo na alienação de títulos de investimento	-	(615)
Títulos de Capitalização - SULACAP	(792)	(826)
Variação cambial	(4)	(281)
Despesas com manutenção e rastreamento de veículos	(2.691)	(4.315)
Despesas com apólices de Seguros	(298)	(314)
Processos operacionais (despesa com cobrança)	(1.435)	(1.920)
Despesas com remuneração extra	(1.730)	(1.582)
Despesas com atualização monetária	(1.687)	(1.268)
Despesas com Inspeção de Risco	(904)	(805)
Despesas com consultas cadastrais	(2.140)	(2.739)
Outros	(534)	(1.431)
Total	(12.215)	(16.096)

NOTA 24 - 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:

	30.09.2023		30.09.2022	
	IRPJ	C. Social	IRPJ	C. Social
Lucros antes das tributações	40.397	40.397	76.766	76.766
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.	(10.099)	(3.636)	(19.192)	(6.909)
Efeito das adições e exclusões				
- Adições:				
Outras adições temporárias	(538)	(194)	(340)	(123)
- Exclusões:				
Resultado de equivalência patrimonial	8.218	2.958	17.210	6.195
Outras exclusões	407	148	384	131
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	624	216	587	211
- Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	(1.388)	(508)	(1.351)	(495)

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\$5.359 (2022 R\$3.171) e R\$2.699 (2022 R\$1.912), respectivamente.

Notas Explicativas

NOTA 25- 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	
	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2023	30.09.2022
No início do exercício	128.343	123.445	1.523.723	72.727
Disponibilidade	153	320	3.839	3.305
Títulos para investimento ⁽¹⁾	128.190	123.125	1.519.884	1.450.048
Aplicação sem efeito de caixa ⁽²⁾	-	-	-	(1.380.626)
No final do exercício	132.996	126.670	1.580.745	120.671
Disponibilidade	268	417	2.771	4.075
Títulos para investimento ⁽¹⁾	132.728	126.253	1.534.460	1.392.951
Aplicação sem efeito de caixa ⁽²⁾	-	-	43.514	(1.276.355)
Varição em caixa e equivalentes de caixa	4.653	3.225	57.022	47.944

(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 26 - 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:

- 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.
- Da possibilidade de desembolsos financeiros para honrar avais, fianças, compromissos de crédito, coobrigações ou operações de natureza semelhante.
- De possíveis renegociações, em termos mais desfavoráveis, das condições pactuadas na operação original.

Notas Explicativas

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
Em 30.09.2023			
Seguros e Previdências	1.091.693	2.263	1.093.956
Serviços	442.767	508	443.275
Total	1.534.460	2.771	1.537.231
Em 31.12.2022			
Seguros e Previdências	1.106.256	3.382	1.109.638
Serviços	413.628	457	414.085
Total	1.519.884	3.839	1.523.723

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	30.09.2023				
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Ativos Financeiros					
Disponibilidades	6.077	-	-	-	6.077
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	221.700	-	215.691	-	437.391
Títulos e Valores Mobiliários	28.496	1.002.374	3.231.381	135.812	4.398.063
Operações de Crédito	1.044.532	5.110.178	7.484.140	1.153.494	14.792.344
Outros Créditos	62.650	277.838	-	-	340.488
Total de Ativos Financeiros	1.363.455	6.390.390	10.931.212	1.289.306	19.974.363
Passivos Financeiros					
Depósitos a Prazo	(85.664)	-	-	-	(85.664)
Recursos de Captações	501.698	-	-	-	501.698
Obrigações por Empréstimos	(1.115.433)	(7.203.457)	(6.702.187)	(69.122)	(15.090.199)
Operações Compromissadas	(31.778)	(670.223)	(1.264.117)	(49.493)	(2.015.611)
Outras Obrigações - Câmbio	(34.107)	(338.699)	(134.315)	-	(507.121)
Total de Passivos Financeiros	(765.284)	(8.212.379)	(8.100.619)	(118.615)	(17.196.897)
31.12.2022					
Descrição	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Ativos Financeiros					
Disponibilidades	5.917	-	-	-	5.917
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	101.231	-	223.016	-	324.247
Títulos e Valores Mobiliários	803.664	3.436.055	3.790.705	350.627	8.381.051
Operações de Crédito	1.231.210	6.561.141	7.812.226	1.186.655	16.791.232
Outros Créditos	87.517	560.779	2.661	-	650.957
Total de Ativos Financeiros	2.229.539	10.557.975	11.828.608	1.537.282	26.153.404
Passivos Financeiros					
Depósitos a Prazo	(39)	-	-	-	(39)
Recursos de Captações	(337.007)	-	-	-	(337.007)
Obrigações por Empréstimos	(908.380)	(9.301.526)	(8.133.695)	(86.367)	(18.429.968)
Operações Compromissadas	(39.772)	(469.802)	(1.016.644)	(100.224)	(1.626.442)
Outras Obrigações - Câmbio	(68.357)	(633.396)	(156.101)	-	(857.854)
Total de Passivos Financeiros	(1.353.555)	(10.404.724)	(9.306.440)	(186.591)	(21.251.310)

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

	30.09.2023	31.12.2022
Risco de variação cambial	906	25
Risco de taxas de juros	12.218	23.939
Outros riscos de preços	171	337
Risco de ações	42	51
Covariância	(592)	(432)
Geral	12.745	23.920

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.

	Marcação a Mercado Exposição	Estresse - Alfa Cenário A	Deterioração de 25% Cenário B	Deterioração de 50% Cenário C
30.09.2023				
Pré-fixado	840.391	(120.972)	(127.173)	(234.959)
Índice de preços	23.242	(2.130)	(17.596)	(28.818)
Variação Cambial	(494.706)	(384)	(4.460)	(9.340)
Geral	368.927	(123.486)	(149.229)	(273.117)
31.12.2022				
Pré-fixado	2.967.333	(112.158)	(129.262)	(236.647)
Geral	2.967.333	(112.158)	(129.262)	(236.647)

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 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.

Notas Explicativas

NOTA 27 – 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.

30.09.2023

	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	(13.795.648)	(13.795.648)	Líquido de Resseguro	(27.591.296)	(27.591.296)
Bruto de Resseguro*	(16.664.567)	(16.664.567)	Bruto de Resseguro*	(33.329.134)	(33.329.134)

(*) 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 ao 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 2023. 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 2023.

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 30.09.2023					
	Norte	Nordeste	Centro Oeste	Sudeste	Sul	Total
Auto	101.091.720	1.349.980.852	5.480.557.943	19.890.675.163	5.838.069.904	32.660.375.582
Compreensivo	28.832.080	1.790.600.434	10.202.240.506	47.397.355.386	38.283.276.903	97.702.305.309
Pessoas	402	129.007	7.125.610	2.352.392.980	25.738.357	2.385.386.356
Demais Ramos	3.454.175	65.572.547	544.876.146	2.743.137.500	3.100.420.891	6.457.461.259
Total	133.378.377	3.206.282.840	16.234.800.205	72.383.561.029	47.247.506.055	139.205.528.506

Ramo	Concentração de risco em 31.12.2022					
	Norte	Nordeste	Centro Oeste	Sudeste	Sul	Total
Auto	341.793	2.148.182	7.375.846	22.191.839	7.174.651	39.232.311
Compreensivo	23.242	1.874.365	8.469.832	28.331.430	23.259.554	61.958.423
Pessoas	25	325	8.380	3.219.893	36.907	3.265.530
Demais Ramos	4.235	72.403	476.003	1.576.751	2.614.391	4.743.783
Total	369.295	4.095.275	16.330.061	55.319.913	33.085.503	109.200.047

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

Notas Explicativas

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 Gerência 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 28 - 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 2023 apurado nos termos das referidas Resoluções é de 17,63% (31/12/2022 14,48%), 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 10,5%.

NOTA 29 - 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.

	30.09.2023			
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.
Partes Relacionadas				
Ativo Circulante / Não Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	2	-	-	-
Títulos para investimentos	132.728	310.039	-	-
Outros ativos	-	5.549	307	-
Totais	132.730	315.588	307	-
Passivo Circulante / Não Circulante				
Outros passivos	-	-	-	(307)
Totais	-	-	-	(307)

Notas Explicativas

31.12.2022				
Corumbal				
Partes Relacionadas	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.
Ativo Circulante / Não Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	1	29	-	-
Títulos para investimentos	128.190	285.438	-	-
Outros ativos	2.116	8.079	3.310	-
Totais	130.307	293.546	3.310	-
Passivo Circulante / Não Circulante				
Outros passivos	-	-	-	(3.310)
Totais	-	-	-	(3.310)
30.09.2023				
Corumbal				
Partes Relacionadas	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.
Receitas				
Receitas de juros	12.879	28.958	-	-
Outras receitas operacionais	-	6.528	-	-
Totais	12.879	35.486	-	-
Despesas				
Outras despesas operacionais	-	-	-	-
Totais	-	-	-	-
30.09.2022				
Corumbal				
Partes Relacionadas	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.
Receitas				
Receitas de juros	10.684	13.734	-	-
Outras receitas operacionais	857	6.947	166	21
Totais	11.541	20.681	166	21
Despesas				
Outras despesas operacionais	-	-	(21)	(166)
Totais	-	-	(21)	(166)

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 de até R\$195 (R\$ 183 em 2022). Em 2023, foi pago a título de remuneração da administração o valor total de R\$1.379 (R\$1.279 em 2022).

Notas Explicativas

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

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: 47,639% e,
- Total de ações: 24,211%.

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 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 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 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 as demonstrações do valor adicionado (“DVA”), individuais e consolidadas, referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos 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, 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

Luiz Henrique Coelho da Rocha

Eduardo de Azevedo Alvarenga

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 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

Antonio 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

Antonio Cesar Santos Costa
Diretor

Eduardo Pinto de Oliveira
Diretor