

# 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 - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	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 - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	18
Demonstração de Valor Adicionado	19

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	20
---	----

Notas Explicativas	40
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	101
---	-----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	102
---	-----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	103
Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	104
Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	105
Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	106

## Índice

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	107
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	108

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2020</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	11.480.134
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>11.480.134</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	281.625
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>281.625</b>

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	288.334	253.913
1.01	Ativo Circulante	66.012	91.498
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.270	3.065
1.01.02	Aplicações Financeiras	39.289	67.585
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	39.289	67.585
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	39.289	67.585
1.01.03	Contas a Receber	15.651	12.845
1.01.03.01	Clientes	15.651	12.845
1.01.06	Tributos a Recuperar	3.530	3.772
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	3.530	3.772
1.01.06.01.01	Impostos a Recuperar	3.530	3.772
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	4.272	4.231
1.01.08.03	Outros	4.272	4.231
1.01.08.03.01	Contas a Receber por Alienação de Investimentos	373	398
1.01.08.03.02	Outros Ativos	3.899	3.833
1.02	Ativo Não Circulante	222.322	162.415
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	2.433	4.452
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5	5
1.02.01.07.02	Impostos a Recuperar	5	5
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	2.258	2.500
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	2.258	2.500
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	170	1.947
1.02.01.10.04	Depositos Judiciais	170	1.641
1.02.01.10.05	Outros Ativos	0	306
1.02.02	Investimentos	67.920	33.872
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	67.920	33.872
1.02.02.02.01	Investimentos	67.920	33.872
1.02.03	Imobilizado	7.097	4.892
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.097	4.892
1.02.03.01.01	Imobilizado	7.097	4.892
1.02.04	Intangível	144.872	119.199
1.02.04.01	Intangíveis	144.872	119.199
1.02.04.01.02	Intangível	144.872	119.199

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	288.334	253.913
2.01	Passivo Circulante	39.591	35.929
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.049	8.571
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	10.049	8.571
2.01.02	Fornecedores	5.736	6.658
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.736	6.658
2.01.02.01.01	Fornecedores	5.736	6.658
2.01.03	Obrigações Fiscais	4.268	1.677
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	4.268	1.677
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	73	117
2.01.03.01.02	Obrigações Tributárias	4.195	1.560
2.01.05	Outras Obrigações	4.661	4.679
2.01.05.02	Outros	4.661	4.679
2.01.05.02.04	Dividendos a Pagar	3	594
2.01.05.02.05	Outros Passivos	1.620	1.546
2.01.05.02.06	Arrendamento mercantil	3.038	2.539
2.01.06	Provisões	14.877	14.344
2.01.06.02	Outras Provisões	14.877	14.344
2.01.06.02.04	Contas a Pagar por Aquisição de Controladas	14.877	14.344
2.02	Passivo Não Circulante	69.664	41.985
2.02.02	Outras Obrigações	5.163	1.761
2.02.02.02	Outros	5.163	1.761
2.02.02.02.03	Outros Passivos	915	1.379
2.02.02.02.04	Outras Contas a Pagar com Partes Relacionadas	137	95
2.02.02.02.05	Arrendamento mercantil	2.041	287
2.02.02.02.06	Fornecedores	2.070	0
2.02.03	Tributos Diferidos	6.455	2.918
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	6.455	2.918
2.02.04	Provisões	58.046	37.306
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	7.867	9.806
2.02.04.01.05	Provisões para Demandas Judiciais	7.867	9.743
2.02.04.01.06	Obrigações Tributárias	0	63
2.02.04.02	Outras Provisões	50.179	27.500
2.02.04.02.04	Contas a Pagar por Aquisição de Controladas	50.179	27.500
2.03	Patrimônio Líquido	179.079	175.999
2.03.01	Capital Social Realizado	179.848	179.848
2.03.01.01	Capital Social	179.848	179.848
2.03.02	Reservas de Capital	-3.657	-5.756
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-29.031	-38.141
2.03.02.08	Reserva de Capital	25.374	32.385
2.03.04	Reservas de Lucros	1.907	1.907
2.03.04.12	Reserva de Lucro	1.907	1.907
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	981	0

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	22.531	64.130	18.307	56.197
3.01.01	Serviços prestado	22.531	64.130	18.307	56.197
3.03	Resultado Bruto	22.531	64.130	18.307	56.197
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-20.837	-66.222	-20.323	-57.582
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-20.837	-66.222	-20.323	-57.582
3.04.02.01	Repasse	-1.948	-6.217	-1.044	-2.941
3.04.02.02	Remuneração, Encargos Sociais e Benefícios	-13.458	-37.394	-12.498	-39.210
3.04.02.03	Despesas Comercial/Marketing	-569	-2.482	-1.198	-3.046
3.04.02.04	Depreciação e Amortização	-2.640	-6.899	-1.964	-5.783
3.04.02.05	Infra-estrutura	-1.060	-2.921	-1.051	-3.115
3.04.02.06	Institucionais e Legais	-1.105	-3.846	-679	-2.177
3.04.02.07	Serviços de Terceiros	-2.390	-6.828	-1.731	-4.436
3.04.02.08	Outras Receitas (Despesas) Operacionais, Liquidadas	102	243	58	-45
3.04.02.09	Perdas Esperadas com Contas a Receber	29	104	354	317
3.04.02.10	Outros Resultados	-56	-456	-527	1.331
3.04.02.11	Resultado com Investimentos	2.258	474	-43	1.523
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.694	-2.092	-2.016	-1.385
3.06	Resultado Financeiro	315	1.500	577	3.735
3.06.01	Receitas Financeiras	658	2.406	704	4.199
3.06.01.01	Receitas Financeiras	395	1.403	393	2.031
3.06.01.02	Outros Resultados Financeiros Líquidos	263	1.003	311	2.168
3.06.02	Despesas Financeiras	-343	-906	-127	-464
3.06.02.01	Despesas Financeiras	-343	-906	-127	-464
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.009	-592	-1.439	2.350
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	514	1.573	344	1.030
3.08.02	Diferido	514	1.573	344	1.030
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.523	981	-1.095	3.380
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	2.523	981	-1.095	3.380

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
3.99.01.01	ON	0	0,09	0	0,46
3.99.02.01	ON	0	0,09	0	0,44

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	2.523	981	-1.095	3.380
4.03	Resultado Abrangente do Período	2.523	981	-1.095	3.380

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	6.845	3.023
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	6.412	1.777
6.01.01.01	Lucro/ (Prejuízo) do período antes do imposto de renda e contribuição social	-592	2.350
6.01.01.02	Perda esperada com contas a receber	-104	-317
6.01.01.03	Remuneração baseada em ações	980	1.118
6.01.01.04	Ajuste a valor presente	915	0
6.01.01.06	Depreciação e amortização	6.899	5.783
6.01.01.07	Equivalência Patrimonial	-474	-1.523
6.01.01.08	Reversão de valor justo de contas a pagar por aquisição de corretoras	-487	-71
6.01.01.09	Constituição (Reversão) de provisão para demandas judiciais	805	-99
6.01.01.10	Juros e rendimentos financeiros	-2.075	-3.769
6.01.01.12	Perdas com dividendos desproporcionais	701	675
6.01.01.15	Créditos extemporâneos	-229	-3.036
6.01.01.16	Baixa de imobilizado e intangível	73	517
6.01.01.17	Outras Provisões	0	149
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.197	1.519
6.01.02.01	Contas a receber	-2.702	-1.932
6.01.02.02	Impostos a recuperar - líquido de IR e CSLL compensados	345	7.249
6.01.02.03	Fornecedores	1.125	-2.135
6.01.02.04	Obrigações trabalhistas	919	-1.126
6.01.02.05	Obrigações tributárias	2.556	-24
6.01.02.06	(Pagamentos) resgate de depósitos judiciais	63	577
6.01.02.08	Pagamento de demandas judiciais	-1.109	-1.090
6.01.03	Outros	-764	-273
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.138	-3.168
6.02.03	Pagamentos por aquisição de corretoras (líquido do caixa adquirido)	-32.503	-23.598
6.02.04	Aquisição de imobilizado e intangível	-1.890	-4.992
6.02.05	Resgate de títulos e valores mobiliários	29.755	15.013
6.02.06	Dividendos	2.775	6.207
6.02.07	Partes relacionadas - excluindo garantias financeiras	-1.550	25.757
6.02.08	Recebimentos por alienação de investimento	25	414
6.02.09	Incorporações de investimentos - Partes relacionadas	0	378
6.02.12	Aumento de capital	-1.750	-22.347
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.502	-1.853
6.03.01	Recompra de ações	-44	0
6.03.02	Pagamento de arrendamento mercantil	-2.177	-1.853
6.03.03	Remuneração de ações	1.310	0
6.03.04	Dividendos a acionistas não controladores	-591	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	205	-1.998
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.065	3.434
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.270	1.436

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	179.848	-5.756	1.907	0	0	175.999
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	179.848	-5.756	1.907	0	0	175.999
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.099	0	0	0	2.099
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	980	0	0	0	980
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-44	0	0	0	-44
5.04.08	Exercício das opcoes do plano de remuneração em acoes	0	1.310	0	0	0	1.310
5.04.09	Recebimento de contas a receber com ações	0	-147	0	0	0	-147
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	981	0	981
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	981	0	981
5.07	Saldos Finais	179.848	-3.657	1.907	981	0	179.079

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	348.407	153.434	0	-408.698	0	93.143
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	348.407	153.434	0	-408.698	0	93.143
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-218.437	-189.701	0	408.698	0	560
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	180	0	0	0	180
5.04.08	absorção do prejuízo acumulado	-218.437	-190.261	0	408.698	0	0
5.04.09	Almento das ações em tesouraria	0	-738	0	0	0	-738
5.04.10	Plano de opções de ações	0	1.118	0	0	0	1.118
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.380	0	3.380
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.380	0	3.380
5.07	Saldos Finais	129.970	-36.267	0	3.380	0	97.083

**Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
7.01	Receitas	73.534	64.407
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	73.430	64.090
7.01.02	Outras Receitas	104	317
7.01.02.01	Perdas esperadas com contas a receber	104	317
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-22.146	-13.899
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-15.929	-10.958
7.02.04	Outros	-6.217	-2.941
7.02.04.01	Repasse	-6.217	-2.941
7.03	Valor Adicionado Bruto	51.388	50.508
7.04	Retenções	-5.140	-4.312
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5.140	-4.312
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	46.248	46.196
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	3.094	5.047
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	474	1.523
7.06.02	Receitas Financeiras	3.321	4.199
7.06.03	Outros	-701	-675
7.06.03.02	Dividendos desproporcional	-701	-675
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	49.342	51.243
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	49.342	51.243
7.08.01	Pessoal	31.798	33.847
7.08.01.01	Remuneração Direta	25.234	26.840
7.08.01.02	Benefícios	3.705	3.592
7.08.01.03	F.G.T.S.	1.879	2.297
7.08.01.04	Outros	980	1.118
7.08.01.04.01	Remuneração baseada em ações	980	1.118
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	12.950	12.050
7.08.02.01	Federais	12.950	12.050
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.613	1.966
7.08.03.03	Outras	3.613	1.966
7.08.03.03.01	Aluguéis e Juros	3.613	1.966
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	981	3.380
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	981	3.380

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
1	Ativo Total	294.549	261.125
1.01	Ativo Circulante	78.554	101.823
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.579	4.330
1.01.02	Aplicações Financeiras	48.668	75.150
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	48.668	75.150
1.01.02.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	48.668	75.150
1.01.03	Contas a Receber	17.110	13.099
1.01.03.01	Clientes	17.110	13.099
1.01.06	Tributos a Recuperar	6.954	7.652
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	6.954	7.652
1.01.06.01.01	Tributos a Recuperar	6.954	7.652
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	2.243	1.592
1.01.08.03	Outros	2.243	1.592
1.01.08.03.01	Outros ativos	1.870	1.194
1.01.08.03.02	Contas a Receber por Alienação de investimento	373	398
1.02	Ativo Não Circulante	215.995	159.302
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.302	5.616
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5	5
1.02.01.07.02	Impostos a Recuperar	5	5
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	4.088	3.622
1.02.01.09.04	Créditos com Outras Partes Relacionadas	4.088	3.622
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	209	1.989
1.02.01.10.03	Outros Ativos não circulantes	4	309
1.02.01.10.04	Depositos Judiciais	205	1.680
1.02.03	Imobilizado	7.645	6.354
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	7.645	6.354
1.02.03.01.01	Imobilizado	7.645	6.354
1.02.04	Intangível	204.048	147.332
1.02.04.01	Intangíveis	204.048	147.332
1.02.04.01.02	Intangível	204.048	147.332

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019</b>
2	Passivo Total	294.549	261.125
2.01	Passivo Circulante	42.306	39.575
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	11.533	9.545
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	11.533	9.545
2.01.02	Fornecedores	5.787	7.435
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	5.787	7.435
2.01.02.01.01	Fornecedores	5.787	7.435
2.01.03	Obrigações Fiscais	5.144	2.395
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	5.144	2.395
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	655	695
2.01.03.01.03	Obrigações Tributárias	4.489	1.700
2.01.05	Outras Obrigações	4.965	5.856
2.01.05.02	Outros	4.965	5.856
2.01.05.02.04	Outros Passivos Circulantes	1.576	1.566
2.01.05.02.05	Dividendos a Pagar	250	1.494
2.01.05.02.06	Arrendamento Mercantil	3.139	2.796
2.01.06	Provisões	14.877	14.344
2.01.06.02	Outras Provisões	14.877	14.344
2.01.06.02.04	Contas a pagar por aquisição de controladas	14.877	14.344
2.02	Passivo Não Circulante	73.171	45.548
2.02.02	Outras Obrigações	5.745	2.715
2.02.02.02	Outros	5.745	2.715
2.02.02.02.03	Outros Passivos não Circulantes	917	1.381
2.02.02.02.04	Arrendamento mercantil	2.211	1.334
2.02.02.02.05	Fornecedores	2.617	0
2.02.03	Tributos Diferidos	6.455	2.918
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	6.455	2.918
2.02.04	Provisões	60.971	39.915
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	60.971	39.915
2.02.04.01.05	Obrigações Tributárias	0	63
2.02.04.01.06	Provisões para demandas judiciais	10.792	12.352
2.02.04.01.07	Contas a pagar por aquisição de controladas	50.179	27.500
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	179.072	176.002
2.03.01	Capital Social Realizado	179.848	179.848
2.03.02	Reservas de Capital	-3.657	-5.756
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-29.031	-38.141
2.03.02.08	Reserva de Capital	25.374	32.385
2.03.04	Reservas de Lucros	1.907	1.907
2.03.04.10	Reserva de Lucro	1.907	1.907
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	981	0
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	-7	3

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	27.661	75.636	21.375	66.013
3.03	Resultado Bruto	27.661	75.636	21.375	66.013
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-26.288	-76.022	-22.837	-66.354
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-26.315	-76.022	-22.879	-66.354
3.04.02.01	Repasse	-2.333	-7.001	-1.388	-4.191
3.04.02.02	Remunerações, encargos sociais e benefícios	-15.649	-44.001	-13.994	-43.721
3.04.02.03	Despesas comerciais/marketing	-604	-2.706	-1.250	-3.209
3.04.02.04	Depreciação e amortização	-2.726	-7.194	-2.085	-6.208
3.04.02.05	Infra-estrutura	-1.234	-3.531	-1.253	-3.677
3.04.02.06	Institucionais e legais	-1.198	-4.083	-775	-2.736
3.04.02.07	Serviços de terceiros	-2.475	-7.070	-1.800	-4.653
3.04.02.08	Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	-142	62	-714	-58
3.04.02.09	Perda esperada com contas a receber	46	100	380	187
3.04.02.10	Outros resultados	0	-598	0	1.912
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	27	0	42	0
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.373	-386	-1.462	-341
3.06	Resultado Financeiro	1.079	820	400	3.736
3.06.01	Receitas Financeiras	1.317	1.732	579	4.372
3.06.01.01	Receita Financeira	480	1.694	493	2.699
3.06.01.02	Outros resultados financeiros líquidos	837	38	86	1.673
3.06.02	Despesas Financeiras	-238	-912	-179	-636
3.06.02.01	Despesas financeiras	-238	-912	-179	-636
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	2.452	434	-1.062	3.395
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	71	547	-33	-15
3.08.01	Corrente	-443	-1.026	-377	-1.057
3.08.02	Diferido	514	1.573	344	1.042
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	2.523	981	-1.095	3.380
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	2.523	981	-1.095	3.380

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.523	981	-1.095	3.380

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	2.523	981	1.095	3.380
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	2.523	981	1.095	3.380
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	2.523	981	1.095	3.380

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

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	9.022	8.221
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	9.789	4.837
6.01.01.01	Lucro/ (Prejuízo) do período antes do imposto de renda e contribuição social	434	3.395
6.01.01.02	Perda esperada com contas a receber	-100	-187
6.01.01.03	Remuneração baseada em ações	980	1.118
6.01.01.04	Ajuste a valor presente	915	0
6.01.01.06	Depreciação e amortização	7.194	6.208
6.01.01.07	Reversão de provisão de garantias financeiras	-466	-1.602
6.01.01.08	Reversão de valor justo de contas a pagar por aquisição de corretoras	-487	-71
6.01.01.09	Constituição (Reversão) de provisão para demandas judiciais	1.480	102
6.01.01.10	Juros e rendimentos financeiros	-859	-2.206
6.01.01.12	Perdas com dividendos desproporcionais	701	675
6.01.01.15	Crédito extemporâneo	-229	-3.917
6.01.01.16	Baixa de imobilizado e intangível	224	1.188
6.01.01.17	Outras Provisões	2	134
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-767	3.384
6.01.02.01	Contas a receber	-3.398	-1.932
6.01.02.02	Impostos a recuperar - líquido de IR e CSLL compensados	693	7.753
6.01.02.03	Fornecedores	969	-1.976
6.01.02.04	Obrigações trabalhistas	1.729	-727
6.01.02.05	Obrigações tributárias	2.625	23
6.01.02.06	(Pagamentos) resgate de depósitos judiciais	67	622
6.01.02.07	Outros ativos e passivos	-946	1.564
6.01.02.08	Pagamento de demandas judiciais	-1.535	-1.131
6.01.02.09	Restituição de créditos tributários	422	0
6.01.02.10	Imposto de renda e contribuição pagos	-1.393	-812
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-6.643	-8.118
6.02.03	Pagamentos por aquisições de corretoras (líquido do caixa adquirido)	-32.503	-23.598
6.02.04	Aquisição de imobilizado e intangível	-2.005	-5.926
6.02.05	Resgate de títulos e valores mobiliários	27.840	20.992
6.02.13	Recebimento por alienação de investimento	25	414
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.130	-3.187
6.03.01	Outros recebíveis e outras contas a pagar - Partes relacionadas (excluindo garantias financeiras)	0	59
6.03.02	Dividendos a acionistas não controladores	-1.980	-1.105
6.03.03	Pagamento de arrendamento mercantil	-2.416	-2.141
6.03.04	Recompra de Ações	-44	0
6.03.06	Recebimento pelo exercício do plano de remuneração de ações	1.310	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-751	-3.084
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	4.330	5.317
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	3.579	2.233

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	179.848	-5.756	1.907	0	0	175.999	3	176.002
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	179.848	-5.756	1.907	0	0	175.999	3	176.002
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.099	0	0	0	2.099	0	2.099
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	980	0	0	0	980	0	980
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-44	0	0	0	-44	0	-44
5.04.08	Exercício das opções do plano de remuneração por ação	0	1.310	0	0	0	1.310	0	1.310
5.04.09	recebimento de contas a receber	0	-147	0	0	0	-147	0	-147
5.04.10	Pagamento de dividendos a não controladores	0	0	0	0	0	0	701	701
5.04.11	Ganhos com não controladores com dividendos desproporcional	0	0	0	0	0	0	-701	-701
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	981	0	0	981	-10	971
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	981	0	0	981	0	981
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	0	-10	-10
5.05.02.06	Outros	0	0	0	0	0	0	-10	-10
5.07	Saldos Finais	179.848	-3.657	2.888	0	0	179.079	-7	179.072

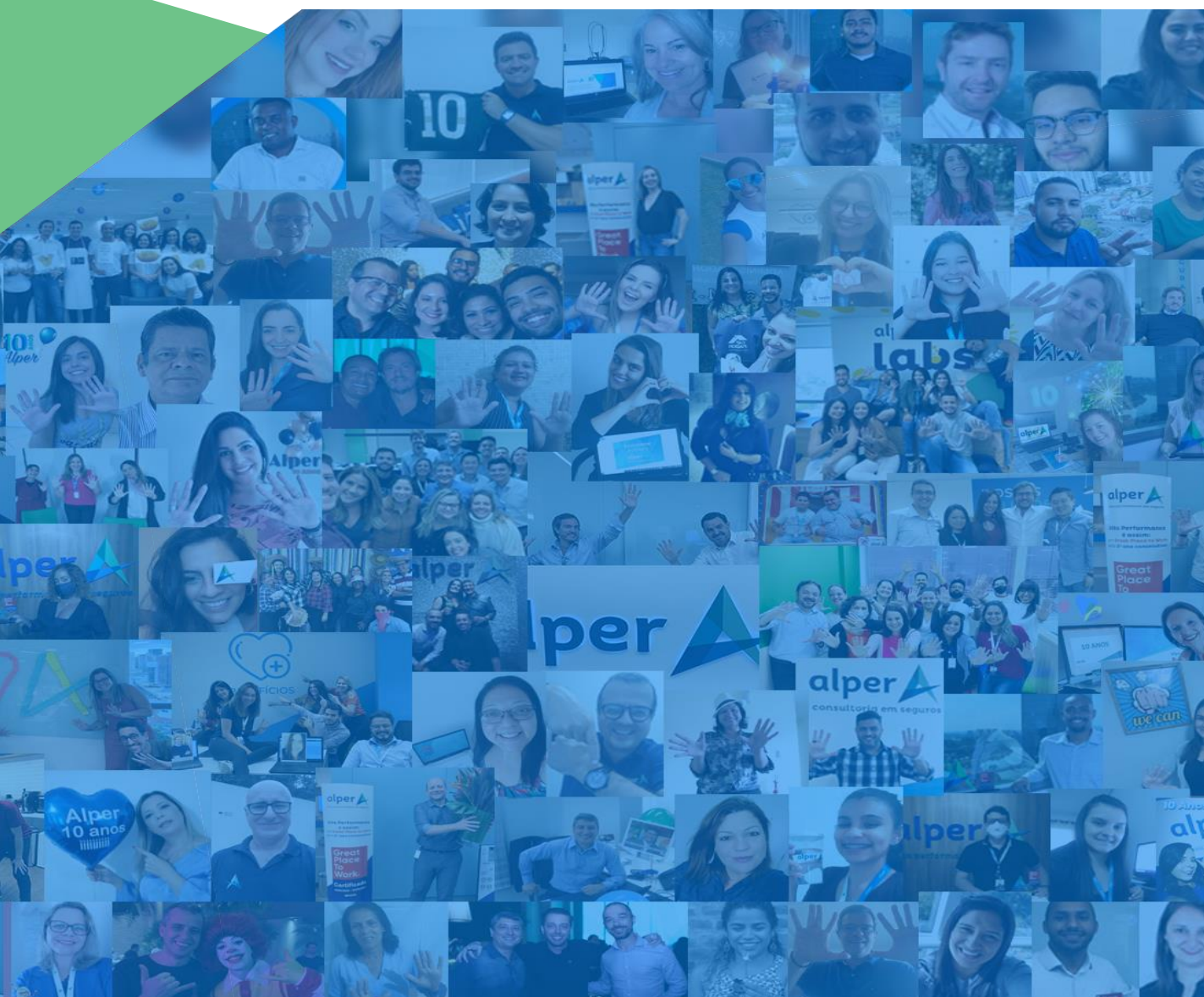
**DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019****(Reais Mil)**

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	348.407	153.434	0	-408.698	0	93.143	-58	93.085
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	348.407	153.434	0	-408.698	0	93.143	-58	93.085
5.04	Transações de Capital com os Sócios	-218.437	-189.701	0	408.698	0	560	0	560
5.04.05	Ações em Tesouraria Vendidas	0	180	0	0	0	180	0	180
5.04.08	absorção do prejuizo acumulado	-218.437	-190.261	0	408.698	0	0	0	0
5.04.09	Almento das ações em tesouraria	0	-738	0	0	0	-738	0	-738
5.04.10	Plano de opções de ações	0	1.118	0	0	0	1.118	0	1.118
5.04.11	Pagamento de dividendos a não controladores	0	0	0	0	0	0	-675	-675
5.04.12	Ganhos de não controladores com dividendos desproporcionais	0	0	0	0	0	0	675	675
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	3.380	0	3.380	38	3.418
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	3.380	0	3.380	0	3.380
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	0	38	38
5.05.02.06	outros	0	0	0	0	0	0	38	38
5.07	Saldos Finais	129.970	-36.267	0	3.380	0	97.083	-20	97.063

**Demonstração de Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019</b>
7.01	Receitas	85.960	75.016
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	85.860	74.829
7.01.02	Outras Receitas	100	187
7.01.02.01	Perdas espradas com contas a receber	100	187
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-24.404	-16.053
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-17.403	-11.862
7.02.04	Outros	-7.001	-4.191
7.02.04.01	Repasse	-7.001	-4.191
7.03	Valor Adicionado Bruto	61.556	58.963
7.04	Retenções	-5.232	-4.445
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-5.232	-4.445
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	56.324	54.518
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	2.647	4.372
7.06.02	Receitas Financeiras	2.647	4.372
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	58.971	58.890
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	58.971	58.890
7.08.01	Pessoal	37.373	37.658
7.08.01.01	Remuneração Direta	29.739	29.927
7.08.01.02	Benefícios	4.446	4.105
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.208	2.508
7.08.01.04	Outros	980	1.118
7.08.01.04.01	remuneração baseada em ações	980	1.118
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	15.996	14.704
7.08.02.01	Federais	15.996	14.704
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	3.920	2.473
7.08.03.03	Outras	3.920	2.473
7.08.03.03.01	Alugueis e Juros	3.920	2.473
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	981	3.380
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	981	3.380
7.08.05	Outros	701	675
7.08.05.01	Dividendos desproporcionais	701	675

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



# DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

TERCEIRO TRIMESTRE DE 2020

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### ÍNDICE

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO .....	3
1 - SOBRE A ALPER.....	5
2 - RESULTADO CONSOLIDADO .....	6
2.1 - EVOLUÇÃO E DETALHAMENTO DA RECEITA LÍQUIDA.....	7
2.2 - DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS .....	9
2.3 - EBITDA E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADOS.....	10
2.4 - LUCRO LÍQUIDO EFEITO CAIXA.....	11
2.5 - CAPEX.....	12
2.6 - FLUXO DE CAIXA.....	13
3 - INFORMAÇÕES ADICIONAIS.....	14
3.1 - DESEMPENHO DAS AÇÕES .....	14
3.2 - AÇÕES COM VENDA RESTRITA - LOCK UP .....	14
3.3 - COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA.....	15
3.4 - RELACIONAMENTO COM AUDITORES .....	15
3.5 - DISCLAIMER.....	15
3.6 - EVENTOS SUBSEQUENTES.....	16
4 - ANEXOS.....	17
4.1 - DRE CONSOLIDADO .....	17
4.2 - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO (ITR).....	18
4.3 - FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO (ITR).....	19
4.4 - UNIDADES DE NEGOCIOS.....	20

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas,

Encerrado o terceiro trimestre de 2020 e, apesar de ainda enfrentarmos efeitos econômicos e sociais por conta da pandemia, temos grandes motivos para celebrar. Mesmo com um ano atípico e adverso, apresentamos Receita Líquida de R\$ 27,7 milhões, crescimento de 29,4% em doze meses, fruto dos esforços de toda nossa equipe para garantir o melhor serviço a nossos clientes, resultando assim, em um alto nível retenção e conquista de novos negócios no período. Destaco também como forte gerador de crescimento, o aumento do nosso índice cross-sell entre nossas unidades de negócio.

Em complemento ao crescimento da Receita Líquida, divulgamos EBITDA Ajustado de R\$ 5,6 milhões, 166,4% maior do que o mesmo período do ano passado. Já nossa margem EBITDA Ajustada ficou em 20,1%, +10,3 p.p. maior do que o 3T19, melhor margem já reportada na história recente da Companhia, corroborando o sucesso da nossa estratégia de negócio. Se considerarmos o crescimento orgânico da Receita Líquida do trimestre, isto é, sem os dois meses (agosto e setembro) de Receita da Transbroker, ainda assim, a variação teria sido maior que 12% contra o 2T20.

Estamos também, muito orgulhosos em anunciar que, pelo segundo ano consecutivo a **ALPER foi eleita uma Great Place to Work**, autoridade global no mundo do trabalho e referência em consultoria de clima para empresas. Além de termos sido eleitos nos dois anos em que participamos, este ano nossa nota foi 13 pontos maior do que a nota que recebemos na pesquisa de 2019. Este fantástico resultado reforça nossa cultura de excelência em pessoas, que é essencial para nosso negócio, e o sucesso das integrações das equipes das últimas aquisições.

Ainda em linha com nossa expansão digital e pensando em agregar mais valor para nossos clientes, continuamos a acrescentar novas funcionalidades ao Dr. Alper, nossa plataforma de *healthtech*, ao lançarmos o programa de telepsicologia, atendimento de nutrição, meditação e sistema de gestão de atestados. Após seu lançamento em fevereiro deste ano, o Dr. Alper já realizou mais de 10 mil atendimentos e evitou mais de R\$ 6,5 milhões em sinistros a nossos clientes.

Ao longo dos últimos meses, avançamos com o processo de integração da Transbroker, corretora de transportes adquirida em julho deste ano. Já temos o time cada vez mais integrado à nossa cultura, já trabalhando fisicamente em nosso escritório, e cumprindo as etapas de integração dos sistemas e processos ao padrão ALPER.

Como parte da estratégia e posicionamento de mercado da Companhia, criamos mais uma unidade de negócio, a Alper Cargo, que reúne opções de seguros para transporte de cargas nacionais e internacionais (importação/exportação), seguros para transportadoras e todas as demais modalidades de logística.

Por fim, estamos muito felizes em anunciar hoje a aquisição de mais uma corretora de seguros, a Vertex, sediada em Belo Horizonte e com foco no segmento de benefícios corporativos. Estamos otimistas com as novas oportunidades que a Vertex trará para nossa Companhia, reforçando nossa presença em uma importante praça e adicionando mais de R\$ 5,0 milhões em Receita Bruta. Esta aquisição agrega também um executivo de primeira linha a nossa Companhia, Frederico Cattoni de Oliveira que chega como Diretor Geral da Filial de Minas Gerais, com sede em Belo Horizonte.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Todas as conquistas mencionadas acima só foram possíveis com apoio de todos nossos clientes e dedicação intensa de nossa equipe de colaboradores. Seguimos confiantes em nossa estratégia de crescimento e dedicados a executá-la de maneira prudente, visando sempre a qualidade e integridade de nossos serviços e saúde de todos os envolvidos em nosso negócio.

Marcos Aurélio Couto

CEO e Diretor de Relações com Investidores

**Great  
Place  
To  
Work®**  
**Certificado**  
09/09/2020 - 09/09/2021  
BRASIL

**Alta Performance é assim:  
um **Great Place to Work**  
pelo 2º ano consecutivo!**



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 1 - SOBRE A ALPER

A Alper é uma das maiores e mais diversificadas companhias brasileiras de consultoria e corretagem de seguros, possuindo ampla carteira de produtos e serviços cobrindo diversos setores econômicos e proporcionando grande diversificação das receitas. A Companhia tem forte atuação nos setores de saúde corporativa, vida, automóveis, industrial, serviços, comércio exterior, consumo e outros, atendendo clientes corporativos e, em menor medida, pessoas físicas.

Nossa missão é buscar soluções inovadoras com foco nas necessidades de cada tipo de empresa, apresentando sempre soluções sob medida, sustentáveis e estratégicas, que promovem, além do bem-estar, a economia. Para mais informações, visite nosso [website](http://www.alperseguros.com.br) institucional em [www.alperseguros.com.br](http://www.alperseguros.com.br).



### Desenvolvimento digital para impulsionar o crescimento orgânico

Uma de nossas estratégias de crescimento orgânico é fomentar o desenvolvimento digital da Companhia, constantemente buscando novas tecnologias que gerem ganhos de eficiência e valor para os nossos clientes. Um exemplo de sucesso é o Dr. Alper, plataforma *health tech*, que tem sido um grande sucesso entre os usuários desde seu lançamento em fevereiro desse ano. Veja os destaques abaixo:



- ✓ + R\$ 6,5 milhões em sinistro evitados;
- ✓ + 10 mil atendimentos. Menos de 5% foram encaminhados ao P.S.;
- ✓ Programas de Telepsicologia, nutrição e meditação;
- ✓ Sistema de gestão de atestados.

### Aceleração do crescimento por meio de aquisições

Em complemento a nossa estratégia de crescimento orgânico, buscamos acelerar a expansão da Companhia por meio de aquisições de corretoras que tragam sinergias de operações, além de oportunidades em novos ramos, produtos, praças, receita recorrente e que reforcem nossa presença digital. Desde 2018, já trouxemos mais de R\$ 400 milhões em prêmios de corretoras adquiridas.

### Nova Aquisição

**Vertex**  
Corretora de seguros com foco em benefícios corporativos



Expansão da praça de Belo Horizonte



Frederico Cattoni de Oliveira como Diretor Geral da Filial de Minas Gerais

**+R\$ 4,5**  
milhões em  
**Receita Líquida**

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 2 - RESULTADO CONSOLIDADO

Neste trimestre, nossa Receita Líquida fechou em R\$ 27,7 milhões, alta de 29,4% comparada ao 3T19. Somando os primeiros nove meses do ano, este valor foi de R\$ 75,6 milhões, 14,6% maior que o mesmo período de 2019.

Gostaríamos de destacar nosso **EBITDA Ajustado de R\$ 5,6 milhões no 3T20 com margem de 20,1%**, +10,3 p.p. comparado ao 3T19. Este resultado foi devido, não só ao crescimento da Receita Líquida, mas principalmente, a nossa capacidade de gerir gastos com maior eficiência. No fechamento do 3T19, as Despesas Operacionais Ajustadas representavam 83,7% da Receita Líquida, no 3T20 essa proporção foi de 71,4%, melhora de 12,3 p.p. No 9M20, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 12,0 milhões com margem de 15,9%, +5,3 p.p. vs o 9M19.

Com isso, o Lucro Líquido Ajustado fechou em R\$ 3,6 milhões no trimestre e R\$ 5,3 milhões no acumulado de 2020.

Os números divulgados no 3T20 e 9M20 incluem os resultados da Transbroker somente dos meses de agosto e setembro.

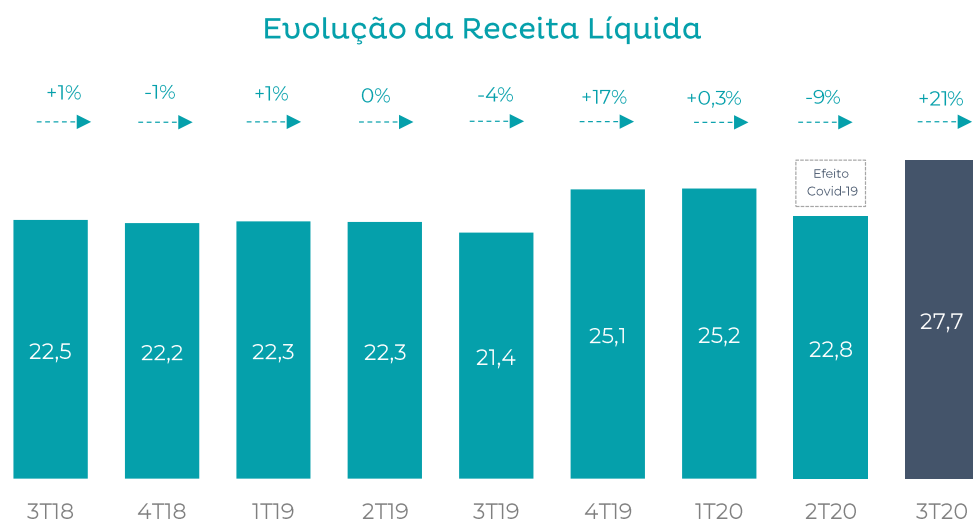
#### Highlights – Resultado

Consolidado R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Receita Líquida	27.661	21.375	29,4%	75.636	66.013	14,6%
Repasses	(2.333)	(1.388)	68,1%	(7.001)	(4.191)	67,0%
Lucro Bruto	25.328	19.987	26,7%	68.635	61.822	11,0%
Despesas Operacionais Ajustadas	(19.756)	(17.895)	10,4%	(56.582)	(54.802)	3,2%
EBITDA Ajustado	5.572	2.092	166,4%	12.053	7.020	71,7%
Mg. EBITDA Ajustada	20,1%	9,8%	10,3 p.p.	15,9%	10,6%	5,3 p.p.
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	3.574	(340)	N/A	5.349	2.075	157,7%

\*Mais detalhes sobre os ajustes não recorrentes estão apresentados no capítulo 2.3 deste documento.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 2.1 - EVOLUÇÃO E DETALHAMENTO DA RECEITA LÍQUIDA



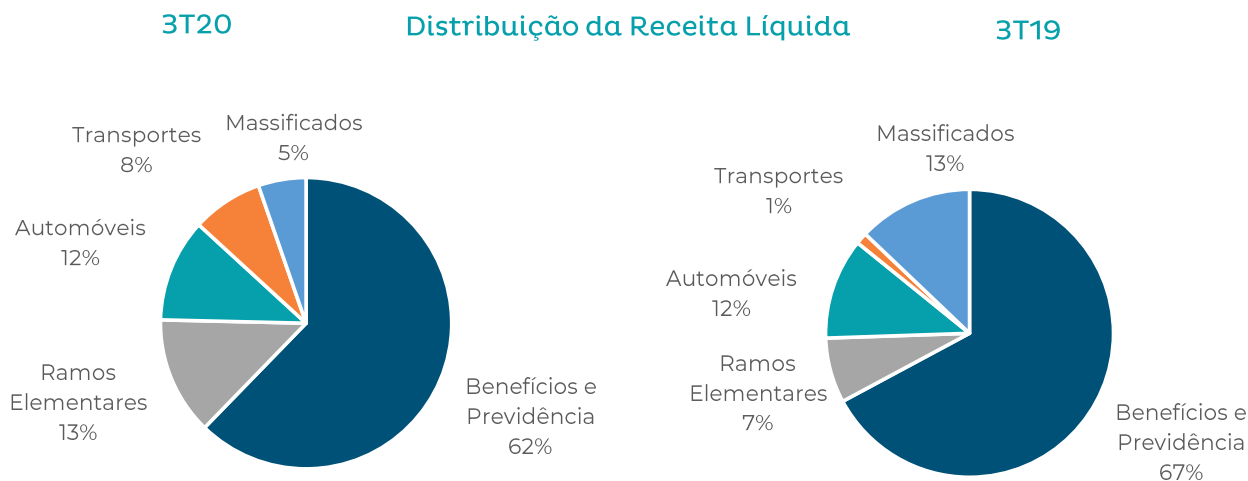
No terceiro trimestre de 2020, nossa Receita Líquida cresceu 21,1% versus o 2T20, 29,4% comparada ao mesmo período de 2019, e no acumulado do ano versus o 9M19, o crescimento foi de 14,6%. Neste trimestre, passamos a segregar a Receita em 5 unidades, incluindo uma nova unidade de Transportes, que até então, era contabilizada dentro da unidade de Ramos Elementares.

Sendo assim, vimos crescimento em todas as unidades de negócio, com exceção de Massificados, que por ser ligada ao consumo e varejo, ainda sofre efeitos da quarentena iniciada em março deste ano. Se considerarmos o crescimento orgânico do trimestre, isto é, sem os dois meses (agosto e setembro) de Receita da Transbroker, ainda assim, a variação teria sido maior que 12% contra o 2T20.

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Benefícios e Previdência	17.227	14.357	20,0%	48.819	42.977	13,6%
Ramos Elementares	3.622	1.561	132,0%	9.823	6.350	54,7%
Automóveis	3.167	2.426	30,5%	8.125	8.163	-0,5%
Transportes	2.180	277	687,6%	2.449	633	286,7%
Massificados	1.467	2.755	-46,8%	6.421	7.889	-18,6%
<b>Receita Líquida</b>	<b>27.661</b>	<b>21.375</b>	<b>29,4%</b>	<b>75.636</b>	<b>66.013</b>	<b>14,6%</b>

A unidade **Benefícios e Previdência**, responsável por 62% Receita da Companhia, apresentou crescimento de 20,0% em comparação ao 3T19 e 13,6% comparado ao 9M19 devido, principalmente, (i) à entrada de novos clientes e bom desempenho comercial no segmento *corporate*; e (ii) resultados Supera e Ecoverde, adquiridas ao longo de 2019, com grande parte das carteiras em benefícios. Δ Receita da unidade de Benefícios e Previdência é composta, em sua maioria, por Receita Recorrente, o que a faz menos exposta à oscilações econômicas no país.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



A unidade de **Ramos Elementares** vem aumentando participação na carteira da Companhia desde 2019, representando agora 13% da Receita total contra 7% no 3T19. O crescimento da Receita de 132,0% e 54,7% contra o 3T19 e 9M19, respectivamente, foi consequência do bom desempenho dos seguros Garantia e Educacional, produtos bem demandados em períodos de variações socioeconômicas.

Com 12% de participação da Receita Líquida, a unidade **Automóveis**, apresentou crescimento de 30,5% no 3T20 vs 3T19, e permaneceu estável no acumulado do ano comparado ao 9M19. Na medida em que houve flexibilização da quarentena em maior parte do país, houve também aumento do número de veículos em circulação e percebemos crescente demanda por seguros individuais de veículos no período.

Como mencionado anteriormente, criamos uma unidade de negócio na Companhia, exclusiva para seguros de **Transportes**, que cobrem riscos relacionados ao transporte de cargas nacionais e internacionais. Com a aquisição da Transbroker, esse tipo de seguro passou a ter maior representatividade em nossa Receita Líquida, somando 8% no 3T20, vendo assim a necessidade da criação de uma unidade de negócio própria.

A unidade **Massificados** caiu, no 3T20, 46,8% contra o 3T19, no 9M20 a queda foi de 18,6% comparado ao 9M19. O desempenho desta carteira está diretamente relacionado ao desempenho do comércio varejista, que ainda funciona em capacidade reduzida devido a quarentena, à taxa de desemprego, e ao nível de renda, que afeta a capacidade de compra das famílias brasileiras.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

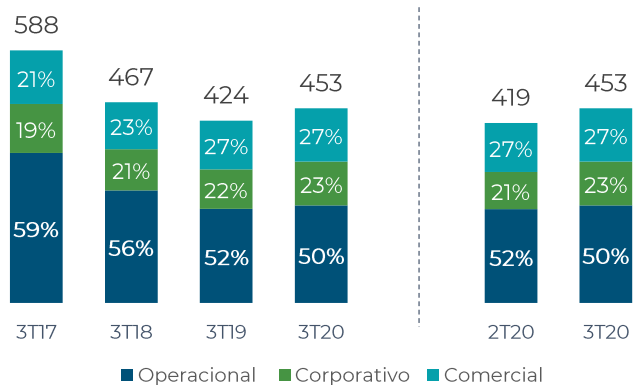
### 2.2 - DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

As Despesas Operacionais Ajustadas são apresentadas da seguinte forma:

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
<b>Despesas Operacionais Ajustadas</b>	<b>(19.756)</b>	<b>(17.895)</b>	<b>10,4%</b>	<b>(56.582)</b>	<b>(54.802)</b>	<b>3,2%</b>
Pessoal	(15.403)	(13.994)	10,1%	(43.371)	(42.767)	1,4%
Institucionais e Legais	(402)	(261)	53,8%	(1.266)	(866)	46,2%
Infraestrutura	(1.171)	(1.253)	-6,5%	(3.468)	(3.677)	-5,7%
Despesas Comerciais/Marketing	(604)	(1.250)	-51,7%	(2.706)	(3.209)	-15,7%
Outras Despesas Operacionais	(2.176)	(1.137)	91,4%	(5.770)	(4.283)	34,7%

**Pessoal:** as despesas com pessoal aumentaram 10,1% contra o 3T19 e 1,4% no acumulado de 2020 comparado ao mesmo período de 2019. Em 2020, fizemos reestruturação de algumas áreas visando ganho de eficiência operacional para a Companhia e, ao longo dos últimos 12 meses, integramos as equipes das três corretoras adquiridas e incorporadas. Sendo assim, as despesas de pessoal cresceram em ritmo menos acelerado que nossa Receita. No 3T19, as despesas de pessoal representavam 65,5% da Receita Líquida, enquanto neste trimestre essa proporção é de 55,7%.

#### Evolução do Headcount



Mesmo com as aquisições realizadas nos últimos anos, que trouxeram com elas novos colaboradores para nossa Companhia, o total de funcionários permaneceu estável (a variação entre o 2T20x3T20 refere-se, basicamente, à aquisição da Transbroker). Porém, a eficiência do nosso *backoffice* está cada vez melhor, uma vez que a relação de equipe operacional pela equipe comercial tem diminuído consideravelmente, passando de 2,8 ao término do 3T17 para 1,8 ao final deste trimestre.

**Institucionais e Legais:** nessa linha de despesas, excluímos os gastos derivados de contingências de litígios originados do nosso antigo modelo de negócio vigente até o final de 2017. Sendo assim, fechamos o trimestre com R\$ 402 mil em despesas, que em sua maioria estão relacionadas a honorários advocatícios. No acumulado do ano, o total foi de R\$ 1,3 milhão.

**Infraestrutura:** No 3T20 contra o 3T19, as despesas com infraestrutura caíram 6,5%, já no anual versus 9M19, a redução foi de 5,7%. Nos primeiros nove meses do ano, tivemos economia com telefonia, almoxarifado e materiais de escritório durante o período de quarentena que, apesar da flexibilização, ainda está vigente na maior parte do país e, por isso, grande parte da nossa equipe ainda permanece em trabalho remoto.

**Despesas Comerciais/Marketing:** ainda em decorrência o isolamento social iniciado este ano, viagens comerciais foram substituídas por reuniões virtuais e eventos e palestras foram conduzidos no formato

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

digital. Esse novo modelo de comunicação tem um custo menor do que o modelo pré-quarentena, gerando, assim, uma economia nesse pacote de despesas, que apresentou queda de 51,7% contra o 3T19 e 15,7% contra o 9M19.

**Outras despesas operacionais:** Essa linha de despesa, que é composta, em sua maioria, por despesas com terceiros que prestam serviços relacionados a tecnologia, aumentou nos últimos doze meses devido aos esforços de desenvolver nossa estratégia de investimento e expansão tecnológica da Companhia.

Para uma análise mais apurada da operação recorrente da Companhia, foram considerados os seguintes ajustes sobre as Despesas Operacionais:

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
<b>Ajustes não Recorrentes</b>	1.116	755	47,9%	4.433	(272)	N/A
Pessoal	246	-	N/A	630	954	-34,0%
Institucionais e Legais	796	514	55,0%	2.817	1.870	50,6%
Outras Despesas Operacionais	74	241	-69,3%	986	(3.096)	N/A

Assim, a tabela abaixo mostra o detalhamento das Despesas Operacionais, de acordo com a visão contábil.

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
<b>Despesas Operacionais (Contábil)</b>	<b>(20.872)</b>	<b>(18.650)</b>	<b>11,9%</b>	<b>(61.014)</b>	<b>(54.530)</b>	<b>11,9%</b>
Pessoal	(15.649)	(13.994)	11,8%	(44.001)	(43.721)	0,6%
Institucionais e Legais	(1.198)	(775)	54,6%	(4.083)	(2.736)	49,2%
Infraestrutura	(1.171)	(1.253)	-6,5%	(3.468)	(3.677)	-5,7%
Despesas Comerciais/Marketing	(604)	(1.250)	-51,7%	(2.706)	(3.209)	-15,7%
Outras Despesas Operacionais	(2.250)	(1.378)	63,3%	(6.756)	(1.187)	469,2%

### 2.3 – EBITDA E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADOS

A Companhia contabilizou, nos períodos apresentados, despesas não recorrentes em seu resultado, sendo algumas sem efeito caixa e, para uma análise mais apurada da operação destes períodos, tais contabilizações são desconsideradas gerencialmente. Assim, o EBITDA Ajustado do 3T20 foi de R\$ 5,6 milhões, com margem de 20,1%, aumento de +10,3 p.p. contra o 3T19. No acumulado do ano, o EBITDA Ajustado fechou em R\$ 12,0 milhões com margem de 15,9%, +5,3 p.p. acima do 9M19. Caso tivéssemos 3 meses de resultado da Transbroker no 3T20, o EBITDA Ajustado do período seria de mais de R\$ 6,0 milhões.

Dessa forma, quando considerados os referidos ajustes não recorrentes, a Companhia apurou Lucro Líquido Ajustado de R\$ 3,6 milhões no trimestre e R\$ 5,4 milhões no acumulado do ano.

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
<b>EBITDA</b>	<b>4.456</b>	<b>1.337</b>	<b>233,3%</b>	<b>7.621</b>	<b>7.292</b>	<b>4,5%</b>
Mg. EBITDA	16,1%	6,3%	9,8 p.p.	10,1%	11,0%	-0,9 p.p.
<b>Ajustes Não Recorrentes</b>	<b>1.116</b>	<b>755</b>	<b>47,9%</b>	<b>4.433</b>	<b>(272)</b>	<b>N/A</b>
Despesas com Redução de Quadro*	246	-	N/A	630	954	-34,0%
Institucionais e Legais**	796	514	55,0%	2.817	1.870	50,6%

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

Despesas com M&A***	226	241	-6,3%	1.111	241	360,9%
Créditos Extemporâneos de INSS	(152)	-	N/A	(152)	(3.337)	-95,5%
Recompra de Ações	-	-	N/A	27	-	N/A
<b>EBITDA Ajustado</b>	<b>5.572</b>	<b>2.092</b>	<b>166,4%</b>	<b>12.053</b>	<b>7.020</b>	<b>71,7%</b>
<i>Mg. EBITDA Ajustada</i>	<i>20,1%</i>	<i>9,8%</i>	<i>10,3 p.p.</i>	<i>15,9%</i>	<i>10,6%</i>	<i>5,3 p.p.</i>
<b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>	<b>2.523</b>	<b>(1.095)</b>	<b>N/A</b>	<b>981</b>	<b>3.380</b>	<b>-71,0%</b>
Ajustes Não Recorrentes	1.116	755	47,9%	4.433	(272)	N/A
Atual. monet. Créditos de INSS	(65)	-	N/A	(65)	(1.033)	-93,7%
<b>Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado</b>	<b>3.574</b>	<b>(340)</b>	<b>N/A</b>	<b>5.349</b>	<b>2.075</b>	<b>157,7%</b>

\*Despesa do 3T20 se refere exclusivamente ao custo com rescisões relacionadas à redução de quadro realizada no final do 2T20.

\*\*Constituições e reversões de contingências e honorários advocatícios relacionado a litígios originados do modelo de negócio vigente até o final de 2017.

\*\*\*Despesas relacionadas à diligências, honorários advocatícios, laudos e prospecção de M&As.

**2.4 – LUCRO LÍQUIDO EFEITO CAIXA**

Apresentamos o Lucro Líquido Ajustado na visão do efeito Caixa da Companhia pois melhor exemplifica porque a consolidação de mercado através de aquisições nos coloca em uma vantagem competitiva em relação ao mercado. Assim, excluímos todos os efeitos não recorrentes já mencionados no item anterior e as linhas que possuem apenas efeito contábil, portanto, não afetam a nossa geração de Caixa.

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
<b>Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado</b>	<b>3.574</b>	<b>(340)</b>	<b>N/A</b>	<b>5.349</b>	<b>2.075</b>	<b>157,7%</b>
Depreciação e Amortização (ex. IFRS16)	2.094	1.506	39,0%	5.232	4.433	18,0%
Atualização Monetária M&A e Garantias	(837)	(85)	880,1%	(38)	(1.673)	-97,7%
IR/CSLL Diferido	(513)	(344)	49,2%	(1.573)	(1.030)	52,7%
<b>Lucro Líquido Efeito Caixa</b>	<b>4.318</b>	<b>737</b>	<b>486,2%</b>	<b>8.970</b>	<b>3.806</b>	<b>135,7%</b>

No 3T20, esse indicador apresentou aumento de 486,2% contra o 3T19, somando R\$ 4,3 milhões. No acumulado de 2020, o total foi de R\$ 8,9 milhões, 135,7% maior comparado com o mesmo período do ano anterior. Adicionamos a linha de Depreciação e Amortização para calcular o Lucro Líquido efeito Caixa, deixando apenas o efeito do pagamento das despesas de Infraestrutura, que tem efeito caixa e com o advento do IFRS 16 foram contabilizadas como despesa de depreciação e resultado financeiro. Consideramos também o efeito contábil referente aos ajustes à valor de mercado de garantias e ajustes a valor presente e valor justo de investimentos em aquisições.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 2.5 - CAPEX

A Alper tem investido constantemente no desenvolvimento de sua plataforma digital, objetivando melhorar a experiência de seus clientes e aumentar sua eficiência operacional. Trata-se de um projeto estratégico de longo prazo que posicionará a Companhia como uma das corretoras mais inovadoras do país. Este projeto teve início em 2019, o que justifica o investimento maior na linha de software durante o ano de 2019.

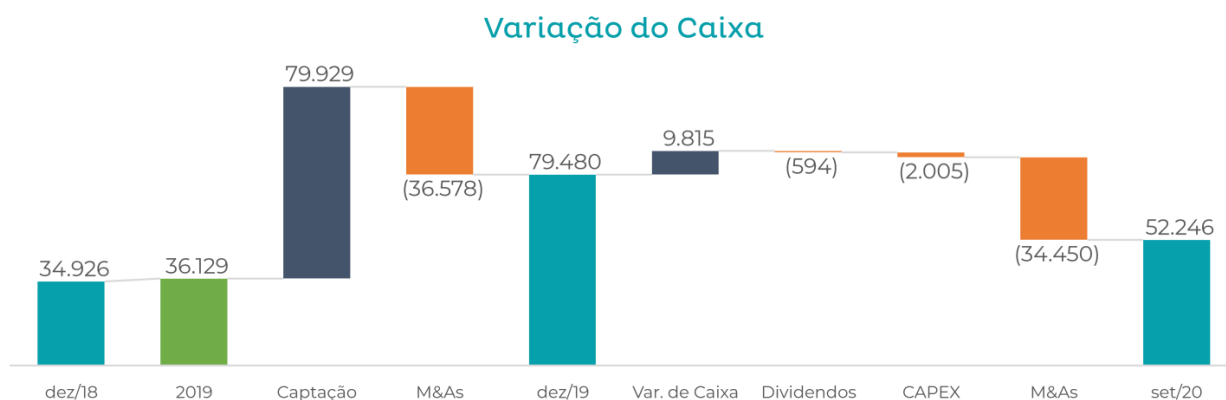
Além disto, em 2020, com a inauguração do nosso novo escritório no centro de São Paulo, houve aumento pontual do investimento nas linhas de Reformas/Benfeitorias e Equipamentos de Informática quando comparadas a 2019.

<i>R\$ milhares</i>	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Reformas/Benfeitorias	188	118	59,8%	672	291	131,0%
Equipamentos de Informática	53	14	269,0%	283	125	126,6%
Móveis e Utensílios	5	10	-55,8%	99	218	-54,8%
Software	258	461	-44,2%	952	2.062	-53,8%
<b>Capex</b>	<b>503</b>	<b>604</b>	<b>-16,7%</b>	<b>2.005</b>	<b>2.696</b>	<b>-25,6%</b>

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 2.6 - FLUXO DE CAIXA

A Companhia encerrou o 3T20 com saldo de caixa de R\$ 52,2 milhões, já após os investimentos em M&A ao longo do ano.



Assim, o Caixa da Companhia variou em R\$ 9,8 milhões no acumulado de 2020, desconsiderando apenas os custos com M&A, Capex e dividendos pagos em agosto. O capital de giro apurado no ano foi de R\$ 1,6 milhão, conforme detalhado na tabela abaixo:

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
<b>Lucro/Prejuízo Líquido</b>	<b>2.523</b>	<b>(1.095)</b>	<b>N/A</b>	<b>981</b>	<b>3.380</b>	<b>-71,0%</b>
Depreciação e Amortização	2.789	2.085	33,8%	7.257	6.208	16,9%
Capital de Giro	(647)	(427)	51,4%	1.577	(4.960)	N/A
<b>Fluxo de Caixa Operacional</b>	<b>4.665</b>	<b>563</b>	<b>729,1%</b>	<b>9.815</b>	<b>4.628</b>	<b>112,1%</b>
Dividendos	(594)	-	N/A	(594)	-	N/A
M&A	(27.226)	(23.269)	17,0%	(34.450)	(24.704)	39,5%
Capex	(503)	(604)	-16,7%	(2.005)	(2.696)	-25,6%
<b>Fluxo de Caixa</b>	<b>(23.658)</b>	<b>(23.310)</b>	<b>1,49%</b>	<b>(27.234)</b>	<b>(22.772)</b>	<b>19,59%</b>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>75.904</b>	<b>35.464</b>	<b>114,0%</b>	<b>79.480</b>	<b>34.926</b>	<b>127,6%</b>
Fluxo de Caixa	(23.658)	(23.310)	1,5%	(27.234)	(22.772)	19,6%
<b>Saldo Final</b>	<b>52.246</b>	<b>12.154</b>	<b>329,9%</b>	<b>52.246</b>	<b>12.154</b>	<b>329,9%</b>

Obs.: Informações gerenciais; dados não auditados.

Nosso Capital de Giro foi positivamente impactado por ações específicas de retenção de caixa em decorrência dos impactos da COVID-19, incluindo também os benefícios de postergação de pagamentos de impostos concedidos pelo Governo Federal. Os pagamentos de M&A do trimestre se referem a quitação de parcelas de aquisições, maior parte sendo da Supera, adquirida em 2019 e do pagamento da aquisição da Transbroker em julho deste ano.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

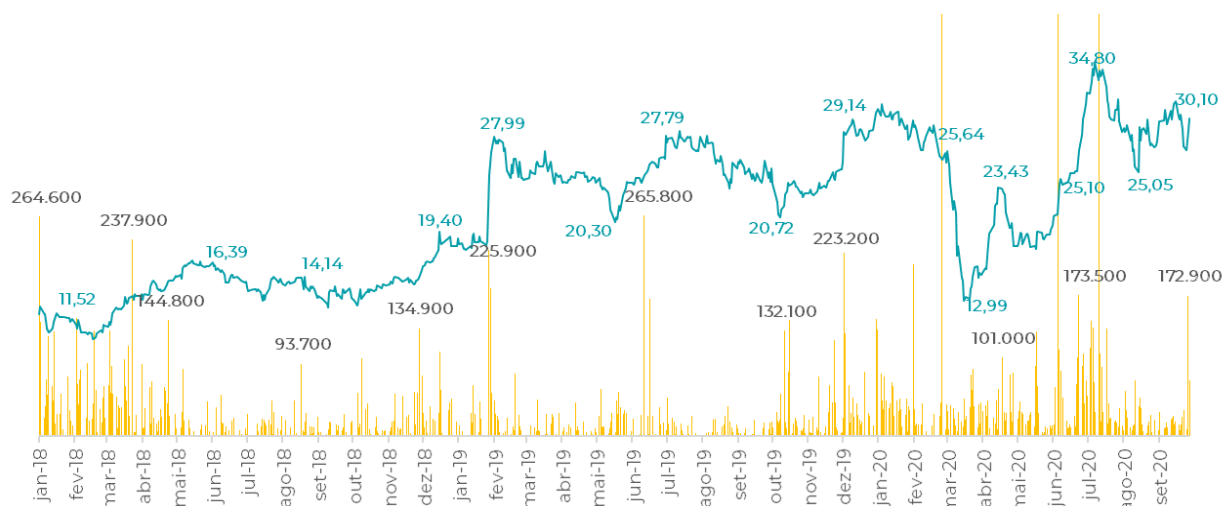
### 3 - INFORMAÇÕES ADICIONAIS

#### 3.1 - DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Companhia (APER3) fecharam o 3T20 com o preço de R\$ 30,10, mesmo com a queda acentuada do mercado em março, causada pela crise do COVID19, nossa ação valorizou 3,1% no acumulado do ano, o volume médio diário nesse período foi de 64 mil ações.

Desde o início de 2018, nossa ação apresentou valorização de 159,9% enquanto o índice do Ibovespa valorizou 21,5% no período.

#### APER3 – preço (R\$) x quantidade de ações negociadas



#### 3.2 - AÇÕES COM VENDA RESTRITA - LOCK UP

A partir de sua constituição em 2010, ações da Companhia foram dadas como parte do pagamento pela aquisição de Corretoras de Seguros a seus ex-donos, em modelo de aquisição chamado *earn-out*. A fim de promover maior alinhamento entre os corretores, a entrega destas ações ficou condicionada a bloqueios (*lock-ups*) que vencem ao longo dos anos e o histórico abaixo apresenta a evolução recente das liberações destas ações:

APER3	4T19	%	1T20	%	2T20	%	3T20	%
<i>Free Float*</i>	10.280.851	89,6%	10.286.402	89,6%	10.423.028	90,8%	10.690.113	93,1%
Ações em <i>Lock-up</i>	836.696	7,3%	821.880	7,2%	747.622	6,5%	508.396	4,4%
Ações em Tesouraria	362.587	3,2%	371.852	3,2%	309.484	2,7%	281.625	2,5%
<b>Total de Ações</b>	<b>11.480.134</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.480.134</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.480.134</b>	<b>100,0%</b>	<b>11.480.134</b>	<b>100,0%</b>

\*A Companhia não possui acionista controlador.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 3.3 – COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

Os principais grupos acionários da Companhia estão distribuídos da seguinte forma:



### 3.4 – RELACIONAMENTO COM AUDITORES

Nos termos da Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, a Companhia informa que a sua política de contratação de serviços não relacionados à auditoria externa se substancia nos princípios que preservam a independência do auditor. Neste último trimestre, a Grant Thornton Auditores Independentes estava contratada para execução de serviços de auditoria do exercício corrente e de revisão das demonstrações financeiras trimestrais do mesmo exercício, além de trabalhos de *due-diligence* para operações de *M&A*.

### 3.5 – DISCLAIMER

As informações contidas neste documento foram elaboradas pela Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A., e tiveram como base dados pertencentes à Companhia e disponíveis ao público. A Alper não faz qualquer representação ou fornece qualquer garantia, expressa ou implícita, quanto à exatidão, plenitude e confiabilidade das informações, estimativas ou projeções, quando existentes, quanto a eventos que possam ocorrer no futuro. Caso estimativas ou projeções sejam apresentadas, os resultados reais podem variar significativamente do apresentado e nada aqui contido é ou deve ser entendido como uma promessa ou representação do passado ou do futuro.

A Companhia se exonera, expressamente, de toda e qualquer responsabilidade relacionada ou resultante da utilização das informações deste arquivo. O mesmo foi preparado exclusivamente para fins informativos e não deve ser interpretado como uma solicitação ou uma oferta de compra ou venda de quaisquer valores mobiliários ou instrumentos financeiros relacionados. A Companhia não interpreta o conteúdo disponibilizado aqui como consultoria jurídica, contábil, fiscal ou de investimento ou como uma recomendação. Nenhum investimento, desinvestimento ou outras ações ou decisões financeiras devem se basear apenas nas informações contidas neste arquivo.

Por fim, este material não pode ser copiado, reproduzido, distribuído ou transmitido a outras partes, a qualquer tempo, sem o consentimento prévio e por escrito da Companhia.

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 3.6 – EVENTOS SUBSEQUENTES

#### Reunião do Conselho de Administração

Em 04 de novembro de 2020, conforme recomendação do Conselho de Administração, a Companhia celebrou Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças, tendo por objeto a aquisição de 100% do capital social da Vertex Administradora e Corretora de Seguros S.A. (“Vertex”), uma corretora de seguros com especialização no ramo de benefícios, ramos elementares e automóveis, entre outros, com sede em Nova Lima (MG), que movimentou prêmios totais de aproximadamente R\$ 100.000 no exercício de 2019. Pela aquisição, serão pagos R\$ 6.000 à vista, R\$ 1.967 em 2 parcelas iguais e consecutivas entre 2021 e 2022 e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda. A aquisição tem valor total estimado de R\$ 22.194, podendo chegar a R\$ 30.000 caso todos os gatilhos de performance sejam atingidos. A consumação desta aquisição está ainda sujeita a determinadas condições precedentes usuais nesse tipo de operação. A Companhia submeterá a aquisição à aprovação da Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas (“AGE”), a ser oportunamente convocada, em cumprimento ao artigo 256 da Lei das S.A. Visto que o preço de aquisição por ação da Vertex é inferior ao maior dos critérios previstos no inciso II do artigo 256 da Lei das S.A., não haverá direito de retirada para os acionistas dissidentes da deliberação da AGE, nos termos do § 2º do referido artigo.

#### Alper S.A.

Valor de Mercado:  
R\$ 338 milhões em  
04/11/2020  
11.480.134 ações

#### APER3

Preço de fechamento:  
R\$ 29,50 em 04/11/2020  
ADTV 2020: 61.731 ações.

#### Teleconferência

Sexta-feira 05/11/2020  
**POR** 10h00 (Brasília)  
09h00 (US EDT)  
+55 (11) 3127-4971  
Código: Alper Seguros

#### RI

ri.alperseguros.com.br  
ri@alperseguros.com.br  
+55 (11) 3175-3009



## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 4 - ANEXOS

#### 4.1 - DRE CONSOLIDADO

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Receita Líquida	27.661	21.375	29,4%	75.636	66.013	14,6%
Repasses	(2.333)	(1.388)	68,1%	(7.001)	(4.191)	67,0%
Lucro Bruto	25.328	19.987	26,7%	68.635	61.822	11,0%
Despesas Operacionais	(20.872)	(18.650)	11,9%	(61.014)	(54.530)	11,9%
Pessoal	(15.649)	(13.994)	11,8%	(44.001)	(43.721)	0,6%
Institucionais e Legais	(1.198)	(775)	54,6%	(4.083)	(2.736)	49,2%
Infraestrutura	(1.171)	(1.253)	-6,5%	(3.468)	(3.677)	-5,7%
Despesas Comerciais/Marketing	(604)	(1.250)	-51,7%	(2.706)	(3.209)	-15,7%
Outras Despesas Operacionais	(2.250)	(1.378)	63,3%	(6.756)	(1.187)	469,2%
EBITDA	4.456	1.337	233,3%	7.621	7.292	4,5%
Mg. EBITDA	16,1%	6,3%	9,8 p.p.	10,1%	11,0%	-0,9 p.p.
Ajustes Não Recorrentes EBITDA*	1.116	755	47,9%	4.433	(272)	N/A
EBITDA Ajustado	5.572	2.092	166,4%	12.053	7.020	71,7%
Mg. EBITDA Ajustada	20,1%	9,8%	10,3 p.p.	15,9%	10,6%	5,3 p.p.
Depreciação / Amortização	(2.789)	(2.085)	33,8%	(7.257)	(6.208)	16,9%
Outros Resultados	(294)	(714)	-58,8%	(750)	(1.425)	-47,4%
Resultado Financeiro	1.079	400	169,8%	820	3.736	-78,1%
Lucro Antes do CS / IR	2.452	(1.062)	N/A	434	3.395	-87,2%
IR & CSLL	71	(33)	N/A	547	(15)	N/A
Lucro/Prejuízo Líquido	2.523	(1.095)	N/A	981	3.380	-71,0%
Ajustes Não Recorrentes Lucro Líq.*	1.051	755	39,3%	4.368	(1.305)	N/A
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	3.574	(340)	N/A	5.349	2.075	157,7%

\* Mais detalhes sobre os ajustes não recorrentes estão apresentados no capítulo 2.3 deste documento.

#### Conciliação do EBITDA a partir do Lucro/Prejuízo Líquido - Art. 3º da ICVM 527:

R\$ milhares	3T20	3T19	Δ%	9M20	9M19	Δ%
Lucro/Prejuízo Líquido	2.523	-1.095	N/A	981	3.380	-71,0%
IR & CSLL	(71)	33	N/A	(547)	15	N/A
Depreciação / Amortização	2.789	2.085	33,8%	7.257	6.208	16,9%
Outros Resultados	294	714	-58,8%	750	1.425	-47,4%
Resultado Financeiro	(1.079)	(400)	169,8%	(820)	(3.736)	-78,1%
EBITDA	4.456	1.337	233,3%	7.621	7.292	4,5%
Mg. EBITDA	16,1%	6,3%	9,8 p.p.	10,1%	11,0%	-0,9 p.p.

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****4.2 - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO**

<i>R\$ milhares</i>	3T20	2T20
<b>Ativo</b>	<b>294.549</b>	<b>260.759</b>
<b>Circulante</b>	<b>78.554</b>	<b>101.953</b>
Caixa e equivalentes de caixa	3.579	606
Títulos e valores mobiliários	48.668	75.297
Contas a receber	17.110	15.798
Impostos a recuperar	6.954	7.960
Contas a receber por alienação de investimentos	373	373
Outros ativos circulantes	1.870	1.919
<b>Não-circulante</b>	<b>215.995</b>	<b>158.806</b>
<b>Subtotal</b>	<b>4.302</b>	<b>4.840</b>
Impostos a recuperar	5	5
Outros recebíveis de partes relacionadas	4.088	3.008
Depósitos judiciais	205	1.712
Outros ativos não-circulantes	4	115
<b>Imobilizado</b>	<b>7.645</b>	<b>8.477</b>
<b>Intangível</b>	<b>204.048</b>	<b>145.489</b>
<b>Passivo e Patrimônio Líquido</b>	<b>294.549</b>	<b>260.759</b>
<b>Circulante</b>	<b>42.306</b>	<b>38.769</b>
Fornecedores	5.787	5.832
Obrigações trabalhistas	11.533	10.210
Imposto de renda e contribuição social a pagar	655	346
Outras obrigações tributárias	4.489	4.618
Dividendos a pagar	250	802
Contas a pagar por aquisição de controladas	14.877	12.885
Arrendamento mercantil	3.139	2.689
Outros passivos circulantes	1.576	1.387
<b>Não-circulante</b>	<b>73.171</b>	<b>46.199</b>
Fornecedores	2.617	2.941
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.455	1.859
Provisões para demandas judiciais	10.792	12.985
Contas a pagar por aquisição de controladas	50.179	23.848
Arrendamento mercantil	2.211	3.641
Outros passivos não circulantes	917	925
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>179.072</b>	<b>175.791</b>
Capital social	179.848	179.848
Ações em tesouraria	(29.031)	(31.903)
Reservas de capital	25.374	27.478
Reservas de lucro	1.907	1.907
Lucro/Prejuízo acumulado	981	(1.542)
Participação de acionistas não controladores	(7)	3

**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****4.3 - FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO**

<i>R\$ milhares</i>	3T20	2T20
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>	<b>4.936</b>	<b>1.996</b>
Prejuízo do exercício antes do IR e CS	2.452	(1.955)
<b>Ajustes de receitas e despesas que não afetam caixa e equivalentes</b>	<b>2.484</b>	<b>3.951</b>
Remuneração Baseada em Ações	980	(337)
Ajuste a valor presente	915	-
Perda esperada com contas a receber	(46)	(85)
Depreciação e amortização	6.576	(1.684)
Reversão de valor justo de contas a pagar por aquisição de corretoras	(5.079)	4.620
Garantia financeira	(27)	(304)
Constituição de provisão para demandas judiciais	866	321
Juros e rendimentos financeiros	(859)	138
Perdas com dividendos desproporcionais	(359)	826
Alienação de investimento	17	(17)
Ajuste por reversão no valor recuperável de ativos	(451)	451
Baixa de imobilizado e intangíveis	178	22
Outras Provisões	2	-
Créditos extemporâneos	(229)	-
<b>Redução de ativos e de passivos operacionais</b>	<b>(60)</b>	<b>882</b>
Contas a receber	(753)	(1.871)
Impostos a recuperar - líquido de IR e CSLL compensados	1.363	(417)
Fornecedores	(369)	931
Obrigações trabalhistas	1.064	249
Obrigações tributárias	(230)	1.823
(Pagamentos) Resgates de depósitos judiciais	99	12
Pagamentos de demandas judiciais	(1.108)	(5)
Restituição de créditos tributários	-	422
Outros ativos e passivos	(461)	495
Imposto de renda e contribuição pagos	335	(757)
<b>1) Caixa líquido gerado nas atividades operacionais</b>	<b>4.876</b>	<b>2.878</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos:</b>		
Aquisição de imobilizado e intangível	(503)	(736)
Pagamentos por aquisições de corretoras (líquido do caixa adquirido)	(27.012)	(5.009)
Aplicação/(Resgate) de títulos e valores mobiliários	26.934	1.332
<b>2) Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(581)</b>	<b>(4.413)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:</b>		
Arrendamentos Liquidados	(917)	(719)
Dividendos a acionistas não controladores	(811)	(1.169)
Recebimento pelo exercício do plano de remuneração de ações	406	904
<b>3) Caixa líquido (aplicado)/gerado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(1.322)</b>	<b>(984)</b>
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>2.973</b>	<b>(2.519)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	606	3.125
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.579	606

## Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

### 4.4 - UNIDADES DE NEGÓCIOS

**Unidade Benefícios e Previdência:** é a unidade da Alper que realiza a gestão de todos os benefícios oferecidos pelas empresas clientes aos seus colaboradores (principalmente seguros saúde, odontológico e de vida), através de plataforma tecnológica inovadora com soluções sob medida, sustentáveis e estratégicas. Além disso, é responsável também pela modelagem, formalização contratual, implantação, gestão e operacionalização de programas de previdência adotados por empresas clientes da Companhia, atuando de forma independente e sem vínculo com qualquer agente do mercado, sempre alinhado à legislação vigente.

**Unidade Massificados:** unidade responsável pela comercialização de seguros massificados. São coberturas destinadas a clientes finais de empresas dos mais variados segmentos de atuação e suas principais características são praticidade no momento da contratação, coberturas simples, custo acessível e flexibilidade de pagamento. Dentre os ramos mais comercializados destacam-se seguros residenciais, garantia estendida, perda e roubo de cartão de crédito, proteção financeira, vida e acidentes pessoais. Na estrutura organizacional da Alper, nesta unidade também são contabilizados os seguros oferecidos a pessoas físicas, como residenciais, bike, náuticos, viagem, dispositivos móveis, acidentes pessoais e pet.

**Unidade Ramos Elementares:** tem por finalidade a garantia de perdas, danos ou responsabilidades sobre objetos ou pessoas, excluída desta classificação os seguros do ramo vida. Abrange seguros nos seguintes campos: educacional, agrícola, aeronáutico, eventos, imobiliário, lucros cessantes, patrimonial, náutico, responsabilidade civil geral, riscos de engenharia, riscos diversos, riscos nomeados, riscos operacionais, transporte nacional e internacional e de linhas financeiras (Garantias, D&O, E&O, Crédito, Cyber Risks).

**Unidade Automóveis:** fornecimento de seguros de frotas ou individuais, oferecendo soluções com foco em adequação de custos, franquias e desenhos de coberturas.

**Unidade Transportes:** seguro para cargas em transportes nacionais e internacionais (importação e exportação) com soluções de gestão que agregam segurança à operação e minimizam a sinistralidade.

### *Relações com Investidores*

Marcos Aurélio Couto

CEO e DRI

+55 (11) 3175-2359 / +55 (11) 3175-3009

ri@alperseguros.com.br

ri.alperseguros.com.br



## Notas Explicativas



**Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Informações financeiras trimestrais  
individuais e consolidadas em  
30 de setembro de 2020

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em  
30 de setembro de 2020

#### Índice

Relatório de revisão do auditor independente sobre as informações trimestrais  
Balanços patrimoniais  
Demonstrações dos resultados  
Demonstrações dos resultados abrangentes  
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Demonstrações dos fluxos de caixa (método indireto)  
Demonstrações dos valores adicionados  
Notas explicativas às informações financeiras individuais e consolidadas  
Declaração dos diretores sobre as informações financeiras  
Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes  
Parecer do Comitê de Auditoria e Riscos

## Notas Explicativas



# Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

---

**Grant Thornton Auditores Independentes**

Av. Engenheiro Luís Carlos Berrini, 105  
12º andar | Itaim Bibi | São Paulo | SP |  
04571-010 | Brasil

T +55 11 3886-5100

Administradores e Acionistas da  
**Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**  
São Paulo – SP

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 – 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). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

## Notas Explicativas



### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

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

### Outros assuntos

#### **Demonstrações do valor adicionado**

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas aos 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, 04 de novembro de 2020.

Rafael Dominguez Barros  
CT CRC 1SP-208.108/O-1

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



## Notas Explicativas

## Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados  
Trimestres e períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto pelo prejuízo / lucro básico e diluído por ações)

	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019
Receitas líquidas								
Serviços prestados (Nota 18)	64.130	56.197	75.636	66.013	22.531	18.307	27.661	21.375
Despesas operacionais								
Repassse	(6.217)	(2.941)	(7.001)	(4.191)	(1.948)	(1.044)	(2.333)	(1.368)
Remunerações, encargos sociais e benefícios (Nota 19)	(37.394)	(39.210)	(44.001)	(43.721)	(13.458)	(12.498)	(15.649)	(13.994)
Despesas comerciais/marketing	(2.482)	(3.046)	(2.706)	(3.209)	(569)	(1.198)	(604)	(1.250)
Infra-estrutura	(2.921)	(3.115)	(3.531)	(3.677)	(1.060)	(1.051)	(1.234)	(1.253)
Institucionais e legais (Nota 20)	(3.846)	(2.177)	(4.083)	(2.736)	(1.105)	(679)	(1.198)	(775)
Serviços de terceiros (Nota 21)	(6.828)	(4.436)	(7.070)	(4.655)	(2.390)	(1.731)	(2.475)	(1.800)
Perda esperada com contas a receber (Nota 4)	10.4	317	100	187	29	354	46	380
Outros resultados	(456)	1.331	(598)	1.912	(56)	(527)	(142)	(714)
Depreciação e amortização	(6.899)	(5.783)	(7.194)	(6.208)	(2.640)	(1.964)	(2.726)	(2.085)
Resultado com investimentos (Nota 7)	474	1.523	-	-	2.258	(43)	-	(43)
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	243	(45)	62	(58)	102	58	27	42
<b>Resultado operacional</b>	<b>(66.222)</b>	<b>(57.582)</b>	<b>(76.072)</b>	<b>(66.354)</b>	<b>(20.837)</b>	<b>20.323</b>	<b>(26.288)</b>	<b>(22.837)</b>
	<b>(2.092)</b>	<b>(1.385)</b>	<b>(386)</b>	<b>(341)</b>	<b>1.694</b>	<b>(2.016)</b>	<b>1.373</b>	<b>(1.462)</b>
Resultado financeiro líquido								
Despesas financeiras (Nota 22)	(906)	(464)	(912)	(636)	(343)	(127)	(238)	(79)
Receitas financeiras (Nota 22)	1.403	2.031	1.694	2.699	395	393	480	493
Outros resultados financeiros líquidos (Nota 22)	1.003	2.168	38	1.673	263	311	837	86
	<b>1.500</b>	<b>3.735</b>	<b>820</b>	<b>3.736</b>	<b>315</b>	<b>577</b>	<b>1.079</b>	<b>400</b>
Lucro / (Prejuízo) antes da contribuição social e imposto de renda	<b>(592)</b>	<b>2.350</b>	<b>434</b>	<b>3.395</b>	<b>2.009</b>	<b>(1.439)</b>	<b>2.452</b>	<b>(1.062)</b>
Imposto de renda e contribuição social - correntes (Nota 12)	-	-	(1.026)	(1.057)	-	-	(443)	(377)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos (Nota 12)	1.573	1.030	1.573	1.042	514	344	514	344
	<b>1.573</b>	<b>1.030</b>	<b>547</b>	<b>(15)</b>	<b>514</b>	<b>344</b>	<b>71</b>	<b>(33)</b>
Lucro / (Prejuízo) do período antes da participação de não controladores	<b>981</b>	<b>3.380</b>	<b>981</b>	<b>3.380</b>	<b>2.523</b>	<b>(1.095)</b>	<b>2.523</b>	<b>(1.095)</b>
Lucro / (Prejuízo) do período atribuível a:								
Acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-
Acionistas controladores	981	3.380	981	3.380	2.523	(1.095)	2.523	(1.095)
Lucro básico por ação (Nota 17.6) - em reais	0,09	0,46	0,09	0,46	0,09	0,46	0,09	0,46
Lucro diluído por ação (Nota 17.6) - em reais	0,09	0,44	0,09	0,44	0,09	0,44	0,09	0,44

As notas explicativas são parte integrante destas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes  
Trimestres e períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019	01/07 a 30/09/2020	01/07 a 30/09/2019
Lucro / (Prejuízo) do período	981	3.380	981	3.380	2.523	(1.095)	2.523	(1.095)
Outros valores abrangentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	<u>981</u>	<u>3.380</u>	<u>981</u>	<u>3.380</u>	<u>2.523</u>	<u>(1.095)</u>	<u>2.523</u>	<u>(1.095)</u>
Resultado abrangente do período atribuível a:								
Acionistas não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-
Acionistas controladores	<u>981</u>	<u>3.380</u>	<u>981</u>	<u>3.380</u>	<u>2.523</u>	<u>(1.095)</u>	<u>2.523</u>	<u>(1.095)</u>

As notas explicativas são parte integrante destas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

## Notas Explicativas

## Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Período de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	Capital social (excluindo custos em emissão de ações)	Ações em Tesouraria	Reserva de capital	Reserva de lucro	Lucro / (Prejuízo) acumulado	Total Companhia	Participação não controladores	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>348.407</b>	<b>(36.827)</b>	<b>190.261</b>	<b>-</b>	<b>(408.698)</b>	<b>93.143</b>	<b>(59)</b>	<b>93.085</b>
Lucro do período	-	-	-	-	3.380	3.380	-	3.380
Absorção do prejuízo acumulado (ACE 17/05/19) (Nota 17.1)	(218.437)	-	(190.261)	-	4.086.998	-	-	-
Aumento das ações em tesouraria (RCA 17/04/19) (Notas 17.2 e 17.4)	-	(1.314)	576	-	-	(738)	-	(738)
Resultado da vendas de ações de própria emissão (Nota 17.4)	-	-	180	-	-	180	-	180
Pagamento de dividendos a não controladores	-	-	-	-	-	-	(675)	(675)
Ganho de não controlador com dividendos desproporcionais	-	-	-	-	-	-	675	675
Plano de opções de ações	-	-	1.118	-	-	1.118	-	1.118
Outros	-	-	-	-	-	-	38	38
<b>Saldo em 30 de setembro de 2019</b>	<b>129.970</b>	<b>(38.141)</b>	<b>1.874</b>	<b>-</b>	<b>3.380</b>	<b>97.083</b>	<b>(20)</b>	<b>97.063</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>179.848</b>	<b>(38.141)</b>	<b>32.385</b>	<b>1.907</b>	<b>-</b>	<b>175.999</b>	<b>3</b>	<b>176.002</b>
Lucro do período	-	-	-	-	981	981	-	981
Plano de opções de ações	-	-	980	-	-	980	-	980
Exercício das opções do plano de remuneração em ações (Notas 17.4 e 17.6)	-	9.301	(7.991)	-	-	1.310	-	1.310
Recebimento de contas a receber com ações (Nota 17.2)	-	(147)	-	-	-	(147)	-	(147)
Recuperação de ações (Nota 17.2)	-	(44)	-	-	-	(44)	-	(44)
Pagamento de dividendos a não controladores	-	-	-	-	-	-	701	701
Ganho de não controlador com dividendos desproporcionais	-	-	-	-	-	-	(701)	(701)
Outros	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>179.848</b>	<b>(29.031)</b>	<b>25.374</b>	<b>1.907</b>	<b>981</b>	<b>179.079</b>	<b>(7)</b>	<b>179.072</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

#### Demonstrações dos fluxos de caixa

Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>				
Lucro / (Prejuízo) do período antes do imposto de renda e contribuição social	(592)	2.350	434	3.395
Ajustes de receitas e despesas que não afetam caixa e equivalentes:				
Perda esperada com contas a receber (Nota 4)	(104)	(317)	(100)	(187)
Ajuste a valor presente	915	-	915	-
Remuneração baseada em ações (Nota 19)	980	1.118	980	1.118
Depreciação e amortização	6.899	5.783	7.194	6.208
Reversão de valor justo de contas a pagar por aquisição de corretoras (Nota 22)	(487)	(71)	(487)	(71)
Garantia financeira (Nota 22)	-	-	(466)	(1.602)
Equivalência patrimonial (Nota 7)	(474)	(1.523)	-	-
Constituição (Reversão) de provisão para demandas judiciais	805	(99)	1.480	102
Juros e rendimentos financeiros	(2.075)	(3.769)	(859)	(2.206)
Perdas com dividendos desproporcionais (Nota 7)	701	675	701	675
Baixa de imobilizado e intangível	73	517	224	1.188
Créditos extemporâneos (Nota 21)	(229)	(3.036)	(229)	(3.917)
Outras Provisões	-	149	2	134
	<b>6.412</b>	<b>1.777</b>	<b>9.789</b>	<b>4.837</b>
<b>(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos operacionais</b>				
Contas a receber	(2.702)	(1.932)	(3.398)	(1.932)
Impostos a recuperar - líquido de IR e CSLL compensados	345	7.249	693	7.753
Fornecedores	1.125	(2.135)	969	(1.976)
Obrigações trabalhistas	919	(1.126)	1.729	(727)
Obrigações tributárias	2.556	(24)	2.625	23
(Pagamentos) resgate de depósitos judiciais	63	577	67	622
Pagamento de demandas judiciais (Nota 14)	(1.109)	(1.090)	(1.535)	(1.131)
Restituição de créditos tributários	-	-	422	-
Imposto de renda e contribuição pagos	-	-	(1.393)	(812)
Outros ativos e passivos	(764)	(273)	(946)	1.564
	<b>433</b>	<b>1.246</b>	<b>(767)</b>	<b>3.384</b>
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>6.845</b>	<b>3.023</b>	<b>9.022</b>	<b>8.221</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimento</b>				
Pagamentos por aquisições de corretoras (líquido do caixa adquirido)	(32.503)	(23.598)	(32.503)	(23.598)
Recebimentos por alienação de investimento	25	414	25	414
Aumento de capital em controlada (nota 7)	(1.750)	(22.347)	-	-
Aquisição de imobilizado e intangível	(1.890)	(4.992)	(2.005)	(5.926)
Resgate de títulos e valores mobiliários	29.755	15.013	27.840	20.992
Dividendos	2.775	6.207	-	-
Partes relacionadas - excluindo garantias financeiras	(1.550)	25.757	-	-
Incorporações de investimentos - caixa líquido	-	378	-	-
	<b>(5.138)</b>	<b>(3.168)</b>	<b>(6.643)</b>	<b>(8.118)</b>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(5.138)</b>	<b>(3.168)</b>	<b>(6.643)</b>	<b>(8.118)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de financiamentos</b>				
Outros recebíveis e outras contas a pagar - Partes relacionadas (excluindo garantias financeiras)	-	-	-	59
Pagamento de arrendamento mercantil (principal e juros)	(2.177)	(1.853)	(2.416)	(2.141)
Recebimento pelo exercício do plano de remuneração de ações	1.310	-	1.310	-
Recompra de ações	(44)	-	(44)	-
Dividendos a acionistas não controladores	(591)	-	(1.980)	(1.105)
	<b>(1.502)</b>	<b>(1.853)</b>	<b>(3.130)</b>	<b>(3.187)</b>
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>	<b>(1.502)</b>	<b>(1.853)</b>	<b>(3.130)</b>	<b>(3.187)</b>
<b>Aumento (Redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>205</b>	<b>(1.998)</b>	<b>(751)</b>	<b>(3.084)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.065	3.434	4.330	5.317
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	3.270	1.436	3.579	2.233

As notas explicativas são parte integrante destas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.****Demonstrações dos valores adicionados**

Períodos de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
Receitas				
Receitas operacionais (líquidas dos cancelamentos)	73.430	64.090	85.860	74.829
Perda esperada com contas a receber	104	317	100	187
Insumos adquiridos de terceiros				
Repasse	(6.217)	(2.941)	(7.001)	(4.191)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(15.929)	(10.958)	(17.403)	(11.862)
Valor adicionado bruto	51.388	50.508	61.556	58.963
Depreciação e amortização	(5.140)	(4.312)	(5.232)	(4.445)
<b>Valor adicionado líquido produzido</b>	<b>46.248</b>	<b>46.196</b>	<b>56.324</b>	<b>54.518</b>
<b>Valor adicionado recebido em transferência</b>				
Equivalência patrimonial	474	1.523	-	-
Receitas financeiras (inclui resultado de instrumentos financeiros - garantias)	3.321	4.199	2.647	4.372
Dividendos desproporcionais	(701)	(675)	-	-
	<b>3.094</b>	<b>5.047</b>	<b>2.647</b>	<b>4.372</b>
Valor adicionado a distribuir	<b>49.342</b>	<b>51.243</b>	<b>58.971</b>	<b>58.890</b>
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	25.234	26.840	29.739	29.927
Remuneração baseada em ações	980	1.118	980	1.118
Benefícios	3.705	3.592	4.446	4.105
FGTS	1.879	2.297	2.208	2.508
	<b>31.798</b>	<b>33.847</b>	<b>37.373</b>	<b>37.658</b>
Governos (impostos, taxas e contribuições)				
Federais e municipais	12.950	12.050	15.996	14.704
Remuneração de capitais de terceiros				
Aluguéis e juros	3.613	1.966	3.920	2.473
Remuneração de capitais próprios				
Lucro do período	981	3.380	981	3.380
Dividendos desproporcionais	-	-	701	675
	<b>981</b>	<b>3.380</b>	<b>1.682</b>	<b>4.055</b>
	<b>49.342</b>	<b>51.243</b>	<b>58.971</b>	<b>58.890</b>

As notas explicativas são parte integrante destas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 1. Informações gerais

A Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A. ("Alper" ou "Companhia"), com sede social localizada na Rua Gilberto Sabino, nº 215, São Paulo – SP, tem como objeto social a corretagem e administração de seguros de todos os ramos, incluindo de previdência social complementar e de saúde, sendo permitida a participação no capital social de outras sociedades empresárias que atuem, direta ou indiretamente, no setor de seguros e resseguros, no setor de corretagem e intermediação de seguros, incluindo a prestação de serviços correlatos, e no setor de serviços e produtos financeiros, desde que devidamente autorizada pela autoridade competente na forma da legislação aplicável, na qualidade de sócia, acionista ou consorciada, ou por meio de outras modalidades de investimento como a subscrição ou aquisição de debêntures, bônus de subscrição ou outros valores mobiliários emitidos por sociedades atuantes em qualquer dos setores acima referidos e, ainda, a prestação de serviços de consultoria empresarial.

A Companhia foi constituída como sociedade anônima, em 15 de março de 2010, por meio de permuta das ações por quotas de corretoras ("Sociedades Corretoras"), possuindo ações ordinárias negociadas no Novo Mercado da B3 sob o código APER3.

##### 1.1 Contexto operacional – COVID-19

Em 11 de março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a pandemia do novo coronavírus, chamado COVID-19, alertando todos os países a adotarem ações preventivas para conter a disseminação do vírus e o cuidado com os infectados. Assim, muitos governos, incluindo o Brasil, adotaram medidas restritivas e de isolamento social, que podem causar efeitos na economia global em virtude da paralização ou desaceleração de diversos setores produtivos.

No Brasil, em 20 de março de 2020, o Senado aprovou o Decreto Legislativo nº 6, reconhecendo o estado de calamidade pública, com o objetivo de elevar os gastos públicos para acompanhar e combater a proliferação da doença, além de proteger a saúde da população, os empregos e a economia do país.

Neste contexto, nos meses subsequentes, o governo federal divulgou uma série de ações com o objetivo de minimizar os impactos econômicos nas empresas. A Administração da Alper avaliou as medidas provisórias e as portarias emitidas, e decidiu adotar os atos normativos abaixo, com um impacto financeiro de postergação de pagamento de R\$ 4.261 em tributos federais:

- Portarias nºs 139 e 245, de abril e junho de 2020 - Postergação em 3 meses dos impostos federais (PIS/COFINS e INSS Patronal), com pagamento posterior nos meses de agosto, outubro e novembro de 2020 sem encargos e atualizações.
- Medida Provisória nº 927/2020 - Postergação em 3 meses do FGTS, com parcelamento posterior em 6 meses a partir de julho de 2020 sem encargos e atualizações.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- Medida Provisória nº 932/2020 - Redução por 2 meses pela metade as alíquotas do Sistema S (SESC, SEBRAE e SENAC) na guia de INSS Patronal.

Em adição às medidas governamentais, a Companhia ainda renegociou os principais contratos junto aos fornecedores e realizou redução de 10% no quadro de funcionários ao final do 2º trimestre de 2020, refletindo a estrutura de custos para uma nova realidade de economia brasileira, com economia anualizada estimada em R\$ 4,3 milhões; e, está acompanhando minuciosamente a inadimplência de seus clientes, sendo que não identificou, até a data de aprovação das presentes informações financeiras intermediárias, deterioração do risco de crédito da carteira.

A Companhia ressalta que as medidas tomadas são de caráter temporário e de prevenção de possíveis impactos financeiros da pandemia, e reforça que acredita que o modelo de negócio de corretagem de seguros, baseados em receitas mensais e recorrentes no segmento de seguros e pelo formato *asset-light*, gera uma posição privilegiada quando comparado a outros segmentos da economia. Adicionalmente, a Companhia conta com um saldo relevante em caixa, fruto da captação privada realizada no final do ano passado.

A Companhia também implementou diversas medidas para reduzir os efeitos da pandemia na sociedade, entre elas:

- Instauração de um Comitê de Crise com o objetivo de se preparar para seguir à risca as recomendações das autoridades de saúde e, ao mesmo tempo, suportar seus clientes e suas necessidades específicas neste delicado momento;
- Mapeamento de todos os processos críticos da Companhia, estabelecendo um plano de ação com todos os gestores, o que resultou em 100% dos colaboradores trabalhando por home office em poucos dias nos primeiros meses da pandemia, e, a partir de junho, a retomada gradual do trabalho presencial em seus escritórios, considerando as diretrizes dos governos locais sobre a flexibilização das regras de isolamento social em cada local de atuação da Companhia, encerrando o 3º trimestre de 2020 com 40% da equipe das unidades de São Paulo e 20% das equipes das outras unidades em home office;
- Concessão de férias para 36% do time ao longo do 2º trimestre de 2020, de modo adequar o volume de trabalho;
- Controle diário de casos suspeitos de colaboradores com COVID-19.

Para estas informações financeiras trimestrais, considerando o estágio da pandemia no Brasil e as projeções dos indicadores macroeconômicos, a Companhia revisou as estimativas e julgamentos de 31 de dezembro de 2019 referentes ao valor recuperável de ativos não financeiros (*impairment*), ao valor justo de ativos e passivos, e às perdas esperadas de crédito, e concluiu que não existem atualizações relevantes que justifiquem, neste momento, alterações das premissas utilizadas em 31 de dezembro de 2019.

Apesar de não haver, até o momento, justificativas para alteração das estimativas utilizadas no último teste de *impairment* realizado, o resultado financeiro da Companhia apresentou impactos relacionados aos efeitos da pandemia na economia neste trimestre, como eram

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

esperados e foram anunciados na última publicação de informações trimestrais, na unidade de massificados, por ocasião do fechamento completo de lojas físicas e da desaceleração do ritmo de vendas de seus parceiros comerciais (com redução de R\$ 1.469 na receita líquida (18,6%) no período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020 em relação ao mesmo período de 2019). Além destes, acredita-se que pode existir nos próximos meses impacto na receita do segmento de benefícios pela queda no número de vidas na carteira de clientes corporate e nos segmentos de clientes pequenas e médias empresas (PME), apesar de que, até o momento, a Companhia não tenha sentido estes efeitos de maneira relevante.

A Companhia continuará acompanhando os efeitos da pandemia nos próximos meses e fará os ajustes necessários nas informações financeiras quando forem substancialmente conhecidos e mensuráveis.

#### 1.2 Reestruturação societária

##### Incorporações de Sociedades Corretoras

No período de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020, a Companhia incorporou 1 de suas controladas (2 controladas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019), aprovadas em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, conforme resumo a seguir.

<u>Data</u>	<u>Corretora</u>	<u>Sede</u>
15/06/2020	Ecoverde Corretora de Seguros SA	Curitiba (PR)
17/05/2019	Capilano Corretora de Seguros de Vida Ltda. ("Capilano")	São Paulo (SP)
09/12/2019	Supera Corretora de Seguros Ltda. ("Supera")	São Paulo (SP)

As incorporações têm como justificativa a melhoria no processo de integração operacional, redução da complexidade e dos custos societários, otimização tributária, entre outros.

Com as incorporações realizadas, os patrimônios líquidos das sociedades das corretoras controladas foram absorvidos pela Companhia e os saldos das rubricas contábeis incorporados.

No momento das incorporações, todas as Sociedades Corretoras eram subsidiárias integrais da Alper e os patrimônios líquidos das controladas foram absorvidos pela Companhia, com os saldos das rubricas contábeis incorporados. Não houve qualquer mudança na posição patrimonial ou de apresentação nas informações financeiras consolidadas.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Os ativos e passivos incorporados no período estão relacionados a seguir:

	Data da incorporação		Data da incorporação		Total 2019
	15/06/2020	Total 2020	09/12/2019	17/05/2019	
<b>Ativo Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	4	-	377	377
Títulos e valores mobiliários	-	-	1.038	-	1.038
Contas a receber	-	-	-	19	19
Impostos a recuperar	-	-	6	1	7
Outros ativos	-	-	11	-	11
	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>1.055</b>	<b>397</b>	<b>1.452</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>					
Imobilizado	36	36	-	-	-
	<b>36</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>40</b>	<b>40</b>	<b>1.055</b>	<b>397</b>	<b>1.452</b>
<b>Passivo Circulante</b>					
Fornecedores	23	23	16	-	16
Obrigações trabalhistas	559	559	24	-	24
Obrigações tributárias	16	16	141	24	165
Imposto de renda e contribuição social a pagar	162	162	-	-	-
Outras contas a pagar com partes relacionadas	335	335	-	112	112
Outras contas a pagar	3	3	172	-	172
	<b>1.098</b>	<b>1.098</b>	<b>353</b>	<b>136</b>	<b>489</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>1.098</b>	<b>1.098</b>	<b>353</b>	<b>136</b>	<b>489</b>
<b>Acervo líquido incorporado</b>	<b>(1.058)</b>	<b>(1.058)</b>	<b>702</b>	<b>261</b>	<b>963</b>

Em função da incorporação, a conta de ágio, no montante de R\$ 28.088, foi reclassificada do grupo de investimento para o intangível no período de 9 meses findos em 30 de setembro de 2020 (R\$ 50.108 de ágio, R\$ 297 de ativos identificados e R\$ 101 de impostos diferidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2019), vide nota 7.

#### Aquisição de investimentos

Em 26 de agosto de 2019, os acionistas aprovaram a aquisição de 100% do capital social da Supera Corretora de Seguros Ltda. ("Supera"), uma tradicional corretora de seguros estabelecida em São Paulo (SP) desde 2004 com foco na oferta de seguros saúde, educacional e ramos elementares, que conta com um portfólio de aproximadamente 130 clientes, e em 2018 movimentou um prêmio aproximado de R\$ 80 milhões. O valor total da aquisição foi de R\$ 43.901, dos quais R\$ 23.269 foram pagos quando da aprovação da operação na AGE, e o restante será pago em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda, ao longo dos próximos 4 anos.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Em 18 de dezembro de 2019 foi aprovada em AGE a compra de 100% do capital social da Ecoverde Corretora de Seguros S.A. ("Ecoverde"), uma corretora de seguros com mais de 40 anos de especialização e tradição em seguros corporativos e massificados, atuando em toda a região sul, com sede em Curitiba (PR), que complementarará o portfólio da Alper e sua presença nacional. Em 2018, a Ecoverde movimentou prêmios e benefícios alimentação e refeição da ordem de R\$ 160 milhões. O valor total da aquisição é de R\$ 24.680, dos quais R\$ 11.000 foram pagos quando da aprovação da operação na AGE, e o restante será pago em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda, ao longo dos próximos 5 anos.

Em 28 de julho de 2020 ocorreu a AGE que aprovou o Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças referente a aquisição de 100% do capital social da Transbroker Consultoria e Corretagem de Seguros Ltda. ("Transbroker"), uma corretora de seguros com especialização nos ramos de transportes, frotas, patrimoniais, ramos elementares, entre outros, com sede em São Paulo (SP), atuando também em Fortaleza (PR), que conta com um portfólio de aproximadamente 400 clientes, e movimentou prêmios totais de aproximadamente R\$ 60.000 no exercício de 2019. A aquisição tem um valor total provisório de R\$ 59.050, dos quais R\$ 22.800 foram quando da aprovação da operação na AGE, R\$ 10.875 serão pagos em 5 parcelas iguais e consecutivas entre 2021 e 2025 (parcela fixa) e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda (parcela variável).

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Os valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição são apresentados a seguir:

Alocação do preço de aquisição (Purchase Price Allocation - PPA)	2019 (a)		2020 (b)
	Supera	Ecoverde	Transbroker
<b>i) Preço de compra</b>	<b>43.901</b>	<b>24.680</b>	<b>59.050</b>
<b>ii) Patrimônio líquido da adquirida</b>	<b>(121)</b>	<b>(588)</b>	<b>69</b>
<b>Ativo Circulante</b>			
Caixa e equivalente de caixa	90	70	13
Contas a receber	-	-	513
Impostos a recuperar	22	-	8
Outros ativos	-	54	-
	<b>112</b>	<b>124</b>	<b>534</b>
<b>Ativo Não Circulante</b>			
Outros recebíveis de partes relacionadas	142	-	-
Imobilizado	-	42	107
Intangível	-	24	181
	<b>142</b>	<b>66</b>	<b>288</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>254</b>	<b>190</b>	<b>822</b>
<b>Passivo Circulante</b>			
Fornecedores	4	56	-
Obrigações trabalhistas	166	290	259
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	-	326
Obrigações tributárias	174	362	101
Outros passivos	31	25	-
	<b>375</b>	<b>734</b>	<b>686</b>
<b>Passivo não circulante</b>			
Provisão para demandas judiciais	-	45	67
	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>67</b>
<b>Total do passivo</b>	<b>375</b>	<b>779</b>	<b>753</b>
<b>iii) Intangíveis identificados</b>			
Carteira de cliente	10.229	4.801	-
(-) IR e CSLL diferidos	(3.478)	(1.632)	-
<b>iv) Ágio por expectativa de rentabilidade futura</b>	<b>37.271</b>	<b>22.099</b>	<b>58.981</b>

(a) No 3º trimestre de 2020 foi concluído o laudo de avaliação econômico-financeira e alocação do preço pago, e os valores provisórios inicialmente registrados (SUPERA com o preço de compra

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

de R\$ 45.245 com alocação de (R\$ 121) em investimento e R\$ 45.366 em ágio, e ECOVERDE com o preço de compra de R\$ 27.500 com alocação de (R\$ 588) em investimento e R\$ 28.088 em ágio) foram readequados.

A alocação da contraprestação transferida se baseou em uma avaliação, por um consultor independente, ao valor justo dos ativos líquidos adquiridos, com base no fluxo de caixa descontado e taxa de desconto média de 6%. A parcela do preço não alocada como ativo identificado desta combinação de negócio foi reconhecida como ágio por expectativa de rentabilidade futura.

- (b) Alocação preliminar pela Administração em investimento e ágio por expectativa de rentabilidade futura com base nos valores provisórios à época das combinações de negócio, podendo ser revisados no período de até 12 meses após a aquisição conforme normas vigentes.

#### Abertura e fechamento de filiais

No cenário de reestruturação interna e processo de turnaround, redução e controle de custos e otimização dos resultados, a Administração revisou o planejamento de todas as áreas e unidades de negócios, decidindo por encerrar suas atividades físicas nas filiais Fortaleza (CE) e Porto Alegre (RS) em janeiro de 2019, e Rio de Janeiro (RJ) em agosto de 2019, transferindo o atendimento ao cliente para o canal online ou pelas filiais mais próximas.

No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020, a Alper abriu 3 novas filiais, sendo uma localizada no centro da cidade de São Paulo, para atender pequenas e médias empresas, e as filiais de Curitiba (PR) e Fortaleza (CE), região das novas corretoras adquiridas, Ecoverde e Transbroker, respectivamente.

#### Extinção de controlada

Alper RE Corretora de Resseguros Ltda., cujo objeto social era a corretagem de resseguros e retrocessões, e a prestação de serviços técnicos relacionados à contratação e estruturação de programas de resseguros e gerenciamento de riscos, constituída internamente em 02 de setembro de 2019, com sede em São Paulo (SP), foi extinta em 13 de agosto de 2020.

Em 30 de setembro de 2020, a controladora Alper possuía investimentos, diretos e indiretos, em 11 sociedades, representadas por 10 empresas limitadas e 1 empresa sociedade anônima de capital fechado, com atuação em 7 estados brasileiros.

## 2. Apresentação das informações financeiras, principais práticas contábeis, julgamentos e estimativas

As informações financeiras individuais e consolidadas da Alper referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020 foram aprovadas para emissão e divulgação de acordo com a aprovação dos membros do Conselho de Administração da Companhia em 04 de novembro

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

de 2020, considerando os eventos subsequentes até esta data.

As informações financeiras trimestrais aqui contidas foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária.

As informações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("BR GAAP") e de acordo com as normas emitidas pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB"), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

As informações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos, conforme descrito nas práticas contábeis. O custo histórico é baseado nas contraprestações pagas em troca de ativos e os passivos são registrados pelos valores dos recursos que foram recebidos em troca da obrigação ou, em algumas circunstâncias, pelos valores em caixa ou equivalentes de caixa, os quais serão necessários para liquidar o passivo no curso normal das operações. Já o valor justo é o valor pelo qual um ativo pode ser trocado, ou um passivo liquidado, entre partes conhecedoras, dispostas a isso.

As principais práticas contábeis, julgamentos e estimativas, aplicadas na preparação destas informações financeiras trimestrais, individuais e consolidadas, estão divulgadas nas notas explicativas 2 e 3 das demonstrações contábeis da Companhia referentes ao exercício de 2019, divulgadas em 26 de março de 2020, salvo indicação em contrário.

Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras, e, somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia e suas investidas.

Todos os valores apresentados nestas demonstrações financeiras estão expressos em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 2.1. Base de consolidação e investimentos em controladas

As informações financeiras individuais e consolidadas incluem as informações financeiras das empresas controladas direta ou indiretamente pela Companhia, por meio de suas controladas diretas e indiretas (nota 7):

	Ref.	Participação 30/09/2020	Participação 31/12/2019
<b>Controlada direta</b>			
4K Representação, Intermediação de Negócios e Corretagem de Seguros Ltda.	4K	99,99%	99,99%
Almac BI Corretora de Seguros Ltda.	Almac	99,80%	99,80%
Alper Administradora e Corretora de Seguros Ltda. (atual denominação da Secose Administradora e Corretora de Seguros Ltda.)	Alper Adm (Secose)	99,99%	99,99%
Alper Consultoria em Benefícios e Corretora de Seguros Ltda (atual denominação da BR Insurance Consultoria em Benefícios e Corretora de Seguros)	Alper Consult	99,99%	99,99%
Alper Participações S.A. (atual denominação da Newsa Participações S.A.)	Alper Part.	100,00%	100,00%
Alper RE Corretora de Resseguros Ltda.	Alper RE	-	100,00%
Ancora Investe Corretora de Seguros Ltda.	Ancora	99,98%	99,98%
Economize no Seguro Administradora e Corretora de Seguros Ltda.	Economize	99,96%	99,96%
Ecoverde Corretora de Seguros S.A.	Ecoverde	-	100,00%
Life Vitoria Consultoria e Corretagem de Seguros Ltda.	Life	99,99%	99,99%
Viva Bem Gestão de Saúde Ltda.	Viva Bem	99,98%	99,98%
Transbroker Consultoria e Corretagem de Seguros Ltda.	Transbroker	100,00%	-
<b>Controlada indireta</b>			
Alper Administradora de Benefícios Ltda. (atual denominação da Newsa Administradora de Benefícios Ltda.)	Alper Adm (Newsa)	100,00%	100,00%

Os períodos de encerramento contábil das controladas, incluídas na consolidação, são coincidentes com os da Controladora e as práticas e políticas contábeis foram aplicadas uniformemente nas empresas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior.

A participação de terceiros no patrimônio líquido e no lucro líquido das controladas é apresentada como um componente do patrimônio líquido consolidado e na demonstração consolidada do resultado na rubrica de "Participação de acionistas não controladores".

#### 2.2. Novos pronunciamentos adotados

##### Deliberação CVM nº 854

Em 24 de abril de 2020, a Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") emitiu a deliberação CVM nº 854, pela qual aprovou e tornou obrigatório, para as Companhias abertas, a revisão dos pronunciamentos técnicos CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aplicando-se aos exercícios iniciados em ou após 1º de janeiro de 2020. As alterações sobre os pronunciamentos técnicos CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48 estabelecem alterações sobre:

- Incerteza decorrente da reforma da taxa de juros de referência; e
- Aplicação de requisitos específicos sobre a contabilização de hedge.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

As alterações aos pronunciamentos técnicos previstas na Deliberação CVM nº 854 foram avaliadas e consideradas pela Companhia a partir de 1º de janeiro de 2020, sem efeitos nestas informações financeiras.

#### Deliberação CVM nº 859/2020

A Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) emitiu em 7 de julho de 2020 a Deliberação 859, que aprova o Documento de Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 16/2020, o qual estabelece requerimentos com o objetivo de facilitar para os arrendatários a contabilização de eventuais concessões obtidas nos contratos em decorrência da COVID-19, tais como perdão, suspensão ou mesmo reduções temporárias de pagamentos.

A Administração da Companhia avaliou os requerimentos da Deliberação CVM nº 859, e não há efeitos nestas informações financeiras.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Caixa e equivalentes de caixa:</b>				
Caixa e depósitos bancários	28	182	117	600
Aplicações financeiras (a)	3.242	2.883	3.462	3.730
<b>Total</b>	<b>3.270</b>	<b>3.065</b>	<b>3.579</b>	<b>4.330</b>
<b>Títulos e valores mobiliários (b)</b>				
CDBs	39.289	1.341	48.668	3.151
Fundos de investimento	-	66.244	-	71.999
<b>Total</b>	<b>39.289</b>	<b>67.585</b>	<b>48.668</b>	<b>75.150</b>

(a) Aplicações financeiras com renda fixa e disponibilidade imediata.

(b) Os CDBs estão vinculados a taxas pré-fixadas que variam entre 99% a 103% do índice do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”).

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Contas a receber	16.552	13.891	18.001	14.145
Perda esperada com créditos de clientes (PEC)	(901)	(1.046)	(891)	(1.046)
	<b>15.651</b>	<b>12.845</b>	<b>17.110</b>	<b>13.099</b>

A movimentação da PEC é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Saldo inicial do período	(1.046)	(1.570)	(1.046)	(1.603)
Baixas de títulos	41	(202)	55	(35)
Reversão de provisão	104	726	100	592
Saldo final do período	<b>(901)</b>	<b>(1.046)</b>	<b>(891)</b>	<b>(1.046)</b>

A análise dos vencimentos dos saldos de contas a receber é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Vincendos de 1 a 90 dias	10.622	9.301	12.089	9.595
Vincendos de 91 a 180 dias	1.769	740	1.775	742
Vincendos de 181 a 360 dias	1.385	566	1.385	566
Vincendos acima de 360 dias	749	374	749	374
Total de vincendos	<b>14.525</b>	<b>10.981</b>	<b>15.998</b>	<b>11.277</b>
Vencidos de 1 a 90 dias	1.215	1.866	1.365	1.770
Vencidos de 91 a 180 dias	212	497	232	540
Vencidos de 181 a 360 dias	600	547	406	558
Total de vencidos	<b>2.027</b>	<b>2.910</b>	<b>2.003</b>	<b>2.867</b>
Total	<b>16.552</b>	<b>13.891</b>	<b>18.001</b>	<b>14.145</b>

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 5. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Imposto de renda sobre o lucro (a)	1.884	2.086	2.933	3.586
Contribuição social sobre lucro (a)	141	133	375	359
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	257	262	287	286
PIS retidos	6	3	19	15
Crédito de COFINS (b)	819	886	1.707	1.774
Crédito de INSS (c)	397	397	1.568	1.566
Outros	31	10	70	71
	<b>3.535</b>	<b>3.777</b>	<b>6.959</b>	<b>7.657</b>
Circulante	3.530	3.772	6.954	7.652
Não circulante	5	5	5	5

- (a) A conta inclui saldos de tributos a compensar de IRPJ e CSLL referentes ao ano de 2019, que poderão ser utilizados somente após a entrega da ECF (Escrituração Contábil Fiscal), conforme disposto no art. 161º da IN RFB 1.717/2017. Adicionalmente, inclui impostos retidos de clientes no exercício vigente.
- (b) Em março de 2016 a Instrução Normativa 1.628 da Receita Federal do Brasil ratificou que as sociedades corretoras de seguros não se equiparam às instituições financeiras para fins de apuração da COFINS e, dessa forma, não são obrigadas ao recolhimento pela alíquota majorada de 4%, como ocorre com tais instituições. Portanto, em setembro de 2016, a Companhia e algumas de suas subsidiárias apuraram créditos tributários pelo pagamento a maior da COFINS, efetuado com utilização de alíquota majorada, no período de setembro de 2011 a fevereiro de 2016. Os créditos sofrem atualizações monetárias com correção baseada na taxa SELIC, até a sua efetiva restituição ou compensação.
- (c) Tratam-se de INSS recolhidos indevidamente sobre verbas indenizatórias durante o período de janeiro de 2012 a junho de 2018 pela Companhia e suas subsidiárias, e crédito de INSS dos exercícios de 2014 a 2018, contabilizados no 1º trimestre de 2019, referente a redução de alíquota de 22,5% para 20%, dado que as sociedades corretoras não são equiparadas às instituições financeiras e, portanto, não estão sujeitas à alíquota adicional de 2,5%, vide nota 21. Os créditos foram submetidos à pedidos de restituição, visto que algumas subsidiárias não incorporadas não possuem débitos de INSS Patronal a serem compensados.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 6. Outros recebíveis e Outras contas a pagar - Partes relacionadas

	Controladora				Consolidado			
	30/09/2020		31/12/2019		30/09/2020		31/12/2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
<b>Mútuos financeiros entre empresas do Grupo (a)</b>								
4k	1.350	-	936	-	-	-	-	-
Alper Adm. (Secose)	-	-	357	-	-	-	-	-
Ancora	269	-	-	-	-	-	-	-
	<b>1.619</b>	<b>-</b>	<b>1.293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Contas a receber de ex-controladores das corretoras:</b>								
4K (b)	-	-	-	-	22.003	-	22.003	-
					22.003	-	22.003	-
<b>Rateio de despesa</b>								
4K	-	-	689	-	-	-	-	-
Outros	559	137	438	95	-	-	-	-
	<b>559</b>	<b>137</b>	<b>1.127</b>	<b>95</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Outros</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>-</b>
	<b>80</b>	<b>137</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>80</b>	<b>-</b>
<b>Total</b>	<b>2.258</b>	<b>137</b>	<b>2.500</b>	<b>95</b>	<b>22.083</b>	<b>-</b>	<b>22.083</b>	<b>-</b>
(-) Perdas esperadas com contas a receber (b)	-	-	-	-	(17.995)	-	(18.461)	-
<b>Saldo líquido</b>	<b>2.258</b>	<b>137</b>	<b>2.500</b>	<b>95</b>	<b>4.088</b>	<b>-</b>	<b>3.622</b>	<b>-</b>
<b>Não circulante</b>	<b>2.258</b>	<b>137</b>	<b>2.500</b>	<b>95</b>	<b>4.088</b>	<b>-</b>	<b>3.622</b>	<b>-</b>

(a) Mútuos financeiros mantidos entre a controladora e suas subsidiárias, atualizados com taxas que variam entre 12% e 14% ao ano, com vencimentos finais até maio de 2022. Os saldos mantidos com as corretoras 4K, Ancora, e Alper Adm. (Secose) estão apresentados líquidos de R\$ 22.543 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 19.842 em 31 de dezembro de 2019) reclassificados para o grupo de investimentos, por representarem na essência participações societárias no longo prazo.

(b) Referem-se a contas a receber oriundas do contrato de garantia financeira mantido com ex-controlador da corretora e outros acionistas da Companhia. A partir de 20 de dezembro de 2014, o ex-controlador da corretora tornou-se inadimplente do contrato. Em razão disso, a Companhia notificou o devedor e iniciou processo judicial de cobrança e com base na opinião de seus assessores jurídicos e na análise de crédito do garantidor, houve o registro de provisão no montante de R\$ 17.995 (R\$ 18.461 em 31 de dezembro de 2019).

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Os efeitos nos resultados das transações com partes relacionadas mencionadas anteriormente são os seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras – juros (nota 22)	1.431	2.097	-	-
Resultado com instrumentos financeiros – garantias (nota 22)	-	-	466	1.602
	<b>516</b>	2.097	<b>466</b>	1.602

#### Dividendos desproporcionais

Durante o período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020, foram reconhecidos dividendos desproporcionais aos quotistas não controladores no montante de R\$ 701 (R\$ 462 para o período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2019).

#### Remuneração da Administração

No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020, a remuneração total da Administração (incluindo o Conselho de Administração), registrada na rubrica “Remunerações, encargos sociais e benefícios” foi de R\$ 6.043, correspondendo à R\$ 4.378 de parcela fixa e R\$ 1.665 de parcela variável (em 30 de setembro de 2019 o montante somava R\$ 6.327, sendo R\$ 3.988 correspondente à parcela fixa, R\$ 2.339 correspondente à parcela variável).

Em 15 de junho de 2020, foi realizada a Assembleia Geral Ordinária dos Acionistas (“AGO”), com aprovação da remuneração global da Administração para o exercício de 2020, no montante de até R\$ 13.491, sendo até R\$ 1.584 ao Conselho de Administração e até R\$ 11.907 à Diretoria, nos termos constantes da Proposta da Administração (R\$ 12.824 para o exercício de 2019, sendo R\$ 1.472 ao Conselho de Administração e R\$ 11.352 à Diretoria).

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 7. Investimento e Contas pagar por aquisição de corretoras

	Controladora	
	30/09/2020	31/12/2019
Participação no patrimônio líquido das corretoras	8.939	5.784
Ativos e passivos alocados	<u>1.038</u>	<u>1.038</u>
Carteira de clientes	652	652
Acordo de não competição	921	921
Garantias para pagamentos de demandas judiciais	-	45
(-) Provisão para demandas judiciais	-	(45)
(-) Imposto de renda e contribuição social diferidos	<u>(535)</u>	<u>(535)</u>
	<u>9.977</u>	<u>6.822</u>
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	75.705	44.812
(-) Ajuste por redução do valor recuperável	<u>(17.762)</u>	<u>(17.762)</u>
Total dos investimentos avaliados por equivalência patrimonial	<u><u>67.920</u></u>	<u><u>33.872</u></u>

A movimentação dos investimentos está demonstrada abaixo:

	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 31/12/2019
<b>Saldo inicial do período</b>	<b>33.872</b>	<b>9.803</b>
Aporte de capital em investidas (a)	1.979	22.647
Dividendos	(2.126)	(3.640)
Resultado de equivalência patrimonial	474	1.643
Perda com dividendos desproporcionais	(701)	(1.068)
Reclassificação de ágio das empresas incorporadas (nota 1.2)	<b>(28.088)</b>	(50.108)
Reclassificação de intangíveis identificados das empresas incorporadas (nota 1.2)	-	(297)
Reclassificação dos Impostos diferidos dos intangíveis identificados das empresas incorporadas (nota 1.2)	-	101
Incorporação de acervo líquido de controladas (nota 1.2)	1.058	(963)
Outras participações de longo prazo – mútuos com partes relacionadas (b)	2.701	(16.966)
Extinção de controlada	(300)	-
Aquisição de investimento (nota 1.2)	59.050	72.745
Outros	1	(25)
<b>Saldo final do período</b>	<u><u>67.920</u></u>	<u><u>33.872</u></u>

(a) No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020, foi feito aumento de capital na Alper Participações no montante de R\$ 1.629, e aumento para futuro aumento de capital na Alper Adm (Secose) no valor de R\$ 350. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi realizado aumento de capital decorrente, principalmente, da capitalização dos créditos detidos pela Companhia contra a Alper Consultoria, no montante de R\$ 22.347.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

(b) Referem-se a mútuos caracterizados como prováveis instrumentos de participação societárias no longo prazo. Portanto, para melhor apresentação, em 30 de setembro de 2020, o saldo acumulado de R\$ 22.543 (R\$ 19.842 em 31 de dezembro de 2019) está sendo apresentado como parte de investimentos nas respectivas sociedades corretoras (nota 6).

As informações dos investimentos por controlada são como segue:

Investimentos	Participação		Resultado de	Investimentos	Resultado de	Investimentos
	30/09/2020	31/12/2019	equivalência patrimonial	30/09/2020	equivalência patrimonial	31/12/2019
			01/01 a		01/01/ a	
			30/09/2020		30/09/2019	
<b>Controladas:</b>						
4K (a)	99,99%	99,99%	(512)	-	1.002	-
Almac	99,80%	99,80%	34	1.561	132	1.527
Alper Adm. (Newsa)	100,00%	100,00%	(67)	1.567	(79)	234
Alper Adm. (Secose) (a)	99,99%	99,99%	(2.485)	(62)	(1.906)	-
Alper Consult	99,99%	99,90%	438	2.399	(118)	1.960
Alper Part.	100,00%	100,00%	-	(11)	1	(9)
Âncora (a)	99,98%	99,98%	(27)	-	(566)	(308)
Economize	99,96%	99,96%	(17)	2.339	45	2.357
Life	99,99%	99,99%	2.836	79	2.701	70
Transbroker	100,00%	-	709	790	-	-
Viva Bem	99,98%	99,98%	35	277	86	242
<b>Incorporadas (b)</b>						
Capilano (KB)	-	-	-	-	223	-
Supera	-	-	-	-	25	-
Ecoverde	-	100,00%	(470)	-	-	(588)
<b>Extinta (c)</b>						
Alper RE	-	100,00%	587	-	-	299
<b>Total</b>			<b>474</b>	<b>8.939</b>	<b>1.546</b>	<b>5.784</b>
Saldo e realização de ativos e passivos adquiridos a valor justo			-	1.038	(23)	1.038
<b>Total</b>			<b>474</b>	<b>9.977</b>	<b>1.523</b>	<b>6.822</b>

(a) Os investimentos incluem saldos de mútuos no montante de R\$ 22.543 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 19.842 em 31 de dezembro de 2019), reclassificados da conta de outros recebíveis com parte relacionadas, por representarem, na essência, participações societárias de longo prazo.

(b) Os resultados de equivalência patrimonial compreendem aos períodos entre 1º de janeiro e a data da incorporação das corretoras, conforme mencionado na nota 1.2.

(c) Os resultados de equivalência patrimonial compreendem aos períodos entre 1º de janeiro e a data da extinção da corretora, conforme nota 1.2.

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, os dados financeiros selecionados das empresas controladas tinham a seguinte composição:

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Corretora	30/09/2020			01/01 a 30/09/2020		
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro/(prejuízo) líquido	Dividendos pagos/provisionados
4K	4.113	8.053	(3.940)	-	(512)	-
Almac	1.615	51	1.564	28	35	-
Ancora	394	10.604	(10.210)	(7)	(27)	-
Alper Consult.	2.645	244	2.401	395	439	-
Alper Re	-	-	-	-	1	-
Economize	2.862	521	2.341	1	(18)	-
Life	3.222	3.152	70	5.597	2.837	2.837
Alper Adm. (Secose)	1.061	9.520	(8.459)	1.675	(2.486)	-
Viva Bem	279	2	277	39	35	-
Ecoverde	-	-	-	1.651	(470)	-
Alper Part.	-	-	-	-	(1)	-
Alper Adm. (Newsa)	1.661	94	1.567	-	(67)	-
Transbroker	1.880	1.101	779	2.218	710	-

Corretora	30/09/2019			01/01 a 30/09/2019		
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro/(prejuízo) líquido	Dividendos pagos/provisionados
4K	3.791	6.914	(3.123)	2	1.002	-
Almac	1.574	53	1.521	131	132	-
Alper Adm. (Newsa)	272	14	257	-	(79)	-
Alper Adm. (Secose)	2.290	7.616	(5.326)	2.162	(1.907)	-
Alper Consult.	2.135	337	1.798	345	(118)	-
Alper Part.	1	229	(228)	-	1	-
Ancora	398	9.931	(9.533)	61	(566)	-
Capilano	-	-	-	367	223	-
Economize	2.880	485	2.394	178	45	-
Ecoverde	-	-	-	-	-	-
Life	3.783	3.713	70	6.092	2.702	2.702
Alper RE	-	-	-	-	-	-
Supera	299	395	(96)	391	25	-
Viva Bem	268	45	223	88	86	866

O resultado com investimentos é composto por:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Equivalência patrimonial	474	1.523	-	-
	474	1.523	-	-

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 7.1. Contas a pagar por aquisição de controladas – contraprestações contingentes

Empresa	Valor total da contraprestação	30/09/2020			31/12/2019		
		Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
ENESA	1.393	445	-	445	932	78	1.010
CAPILANO	5.000	724	724	1.448	708	708	1.416
SUPERA	43.901	7.986	5.171	13.157	8.954	13.964	22.918
ECOVERDE	24.680	3.197	10.859	14.056	3.750	12.750	16.500
TRANSBROKER	59.050	2.525	33.425	35.950	-	-	-
	<b>134.024</b>	<b>14.877</b>	<b>50.179</b>	<b>65.056</b>	<b>14.344</b>	<b>27.500</b>	<b>41.844</b>

#### Liquidações

No período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020, foram liquidadas as seguintes parcelas pela compra de participações societárias:

Empresa	Montante pago	Competência
ENESA	482	Dez/19
SUPERA	8.887	Dez/19
TRANSBROKER	23.133	Jul/20
Total (em dinheiro) (nota 16)	<b>32.502</b>	

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019:

Empresa	Montante pago	Competência
ENESA	331	Dez/18
SUPERA	23.269	Ago/19
CAPILANO	707	Dez/19
ECOVERDE	11.000	Dez/19
Total (em dinheiro) (nota 16)	<b>35.307</b>	

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 8. Imobilizado

	Taxa de depreciação	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Benfeitoria em imóveis de terceiros	20% a.a.	<b>1.577</b>	1.644	<b>1.742</b>	1.778
Equipamentos de informática	20% a.a.	<b>278</b>	289	<b>290</b>	323
Móveis, utensílios e equipamentos telefônicos	10% a.a.	<b>1.144</b>	987	<b>1.295</b>	1.094
Direito de uso – Equipamentos de informática (a)	37,5% a.a.	<b>1.050</b>	-	<b>1.050</b>	-
Direito de Uso - Imóveis (a)	Diversas	<b>3.037</b>	1.958	<b>3.256</b>	3.133
Outros	10% a.a.	<b>11</b>	14	<b>12</b>	26
		<b>7.097</b>	4.892	<b>7.645</b>	6.354

(a) Direito de uso reconhecido conforme pronunciamento técnico CPC 06 (R2) - Arrendamentos. O passivo de arrendamento correspondente está descrito na nota 15.

Movimentação do imobilizado – Consolidado

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Descrição	Benfeitoria em imóveis de terceiros	Equipamentos de informática	Móveis, utensílios e telefônico	Direito de uso - Eq. Informática	Direito de uso Imóvel	Outros	Total
<b>Custo:</b>							
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	<b>4.072</b>	<b>2.683</b>	<b>2.022</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>8.878</b>
Adições	287	95	248	-	6.481	9	7.120
Alteração contratual	-	-	-	-	(119)	-	(119)
Baixas	(195)	(232)	(459)	-	(956)	(38)	(1.880)
Reclassificação	(5)	-	12	-	-	(7)	-
<b>Saldos em 30/09/2019</b>	<b>4.159</b>	<b>2.546</b>	<b>1.823</b>	<b>-</b>	<b>5.406</b>	<b>65</b>	<b>13.999</b>
<b>Saldos em 31/12/2019</b>							
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>4257</b>	<b>2.792</b>	<b>2.023</b>	<b>-</b>	<b>5.314</b>	<b>76</b>	<b>14.462</b>
Adições	638	97	282	1.796	938	35	3.786
Alteração contratual	-	-	-	(310)	1.569	-	1.259
Reclassificação	22	(3)	6	-	-	(25)	-
Baixas	(274)	(49)	(28)	-	(1.014)	(28)	(1.393)
Aquisição investimento	-	2	111	-	-	-	113
<b>Saldos em 30/09/2020</b>	<b>4.643</b>	<b>2.839</b>	<b>2.394</b>	<b>1.486</b>	<b>6.807</b>	<b>58</b>	<b>18.227</b>
<b>Depreciação acumulada:</b>							
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	<b>(1.723)</b>	<b>(2.317)</b>	<b>(912)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(51)</b>	<b>(5.003)</b>
Adições	(608)	(142)	(143)	-	(1.768)	(10)	(2.671)
Baixa	47	219	273	-	134	24	697
Reclassificação	-	-	-	-	5	-	5
<b>Saldos em 30/09/2019</b>	<b>(2.284)</b>	<b>(2.240)</b>	<b>(782)</b>	<b>-</b>	<b>(1.629)</b>	<b>(37)</b>	<b>(6.972)</b>
<b>Saldos em 31/12/2019</b>							
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>(2.479)</b>	<b>(2.469)</b>	<b>(929)</b>	<b>-</b>	<b>(2.181)</b>	<b>(50)</b>	<b>(8.108)</b>
Adições	(671)	(123)	(165)	(436)	(1.728)	(5)	(3.128)
Baixa	249	43	1	-	358	9	660
Aquisição investimento	-	-	(6)	-	-	-	(6)
<b>Saldos em 30/09/2020</b>	<b>(2.901)</b>	<b>(2.549)</b>	<b>(1.099)</b>	<b>(436)</b>	<b>(3.551)</b>	<b>(46)</b>	<b>(10.582)</b>
<b>Imobilizado líquido em 30/09/2019</b>	<b>1.875</b>	<b>306</b>	<b>1.041</b>	<b>-</b>	<b>3.777</b>	<b>28</b>	<b>7.027</b>

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas

em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

<b>Imobilizado Líquido em 30/09/2020</b>	<b>1.742</b>	<b>290</b>	<b>1.295</b>	<b>1.050</b>	<b>3.256</b>	<b>12</b>	<b>7.645</b>
--	--------------	------------	--------------	--------------	--------------	-----------	--------------

**9. Intangível**

	Taxa de Amortização	Controladora		Consolidado	
		30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Vida útil definida</b>					
Contrato de exclusividade	46% a.a.	334	936	4.353	4.954
Carteira de clientes	10% a.a.	22.867	10.490	23.520	11.142
Acordo de não competição/solicitação	Diversas	9.066	9.563	9.986	10.483
Software	25% a.a.	2.979	3.165	5.188	5.202
Software em andamento	-	1.092	515	1.092	515
Outros	-	-	-	-	24
		<b>36.338</b>	<b>24.669</b>	<b>44.138</b>	<b>32.320</b>
<b>Vida útil indefinida</b>					
Ágio por rentabilidade futura	-	409.662	395.658	485.366	440.468
		<b>409.662</b>	<b>395.658</b>	<b>485.366</b>	<b>440.468</b>
<b>Ajuste por redução do valor recuperável (Impairment)</b>					
Software	-	(702)	(702)	(2.716)	(2.716)
Carteira de clientes	-	(3.145)	(3.145)	(7.814)	(7.814)
Acordo de não competição	-	(7.310)	(7.310)	(8.231)	(8.231)
Ágio por rentabilidade futura	-	(289.971)	(289.971)	(306.695)	(306.695)
		<b>(301.128)</b>	<b>(301.128)</b>	<b>(325.456)</b>	<b>(325.456)</b>
<b>Total</b>		<b>144.872</b>	<b>119.199</b>	<b>204.048</b>	<b>147.332</b>

**Movimentação dos Intangíveis – Consolidado**

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Descrição	Contrato de exclusividade	Carteira de clientes	Acordo de não competição/solicitação	Software	Software em desenvolvimento	Ágio por rentabilidade futura	Outros	(-) Ajuste por redução de valor recuperável	Total
<b>Custo:</b>									
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	<b>9.797</b>	<b>37.017</b>	<b>26.366</b>	<b>6.369</b>	<b>-</b>	<b>367.234</b>	<b>250</b>	<b>(325.456)</b>	<b>121.577</b>
Adições	-	-	2.170	448	1.614	-	-	-	4.232
Aquisição de investimento (a)	-	332	(500)	-	-	45.147	-	-	44.979
Reclassificação	-	-	-	1.032	(1.032)	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	(34)	-	-	-	-	(34)
<b>Saldos em 30/09/2019</b>	<b>9.797</b>	<b>37.349</b>	<b>28.036</b>	<b>7.815</b>	<b>581</b>	<b>412.381</b>	<b>250</b>	<b>(325.456)</b>	<b>170.753</b>
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>9.797</b>	<b>37.349</b>	<b>28.036</b>	<b>8.068</b>	<b>515</b>	<b>440.468</b>	<b>274</b>	<b>(325.456)</b>	<b>199.051</b>
Adições	-	-	-	202	751	-	-	-	953
Aquisição de investimento (b)	-	15.030	-	184	-	44.897	-	-	60.111
Reclassificação	-	-	-	174	(174)	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	(59)	-	-	(24)	-	(83)
<b>Saldos em 30/09/2020</b>	<b>9.797</b>	<b>52.379</b>	<b>28.036</b>	<b>8.569</b>	<b>1.092</b>	<b>485.365</b>	<b>250</b>	<b>(325.456)</b>	<b>260.032</b>
<b>Amortização acumulada:</b>									
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	<b>(4.041)</b>	<b>(23.350)</b>	<b>(16.890)</b>	<b>(2.429)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(250)</b>	<b>-</b>	<b>(46.960)</b>
Adições	(601)	(2.129)	(497)	(316)	-	-	-	-	(3.543)
Baixas	-	-	-	28	-	-	-	-	28
<b>Saldos em 30/09/2019</b>	<b>(4.642)</b>	<b>(25.479)</b>	<b>(17.387)</b>	<b>(2.717)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(250)</b>	<b>-</b>	<b>(50.475)</b>
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>(4.843)</b>	<b>(26.207)</b>	<b>(17.553)</b>	<b>(2.867)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(250)</b>	<b>-</b>	<b>(51.720)</b>
Adições	(601)	(2.652)	(497)	(518)	-	-	-	-	(4.268)
Baixa	-	-	-	4	-	-	-	-	4
<b>Saldos em 30/09/2020</b>	<b>(5.444)</b>	<b>(28.859)</b>	<b>(18.050)</b>	<b>(3.381)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(250)</b>	<b>-</b>	<b>(55.984)</b>
<b>Intangível líquido em 30/09/2019</b>	<b>5.155</b>	<b>22.099</b>	<b>10.649</b>	<b>5.098</b>	<b>581</b>	<b>404.286</b>	<b>-</b>	<b>(325.456)</b>	<b>122.412</b>
<b>Intangível líquido em 30/09/2020</b>	<b>4.353</b>	<b>23.520</b>	<b>9.986</b>	<b>5.188</b>	<b>1.092</b>	<b>485.366</b>	<b>-</b>	<b>(325.456)</b>	<b>204.048</b>

(a) Redução de R\$ 219 em ágio por rentabilidade futura referente à readequação dos valores provisórios sobre a conclusão do PPA da Capilano em contrapartida a alocação de R\$ 332 em carteira de clientes e R\$ 112 em impostos diferidos. Além disto, no mesmo período, foi reconhecido como ágio o montante de R\$ 45.366 referente a alocação dos valores provisórios sobre a aquisição da Supera.

(b) A redução de R\$ 14.084 em ágio por rentabilidade futura refere-se à readequação dos valores provisórios sobre a conclusão do PPA, no trimestre findo em 30 de setembro de 2020, da Supera e Ecoverde, em contrapartida a alocação de R\$ 15.030 em carteira de cliente, (R\$ 4.164) do contas a pagar por aquisição de corretoras e R\$ 5.110 em impostos diferidos. Além disto, no mesmo período,

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

em decorrência da aquisição da Transborker, foi reconhecido como ágio o montante de R\$ 58.981. Vide nota 1.2.

#### 10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Honorários de sucesso advogados (nota 14)	2.070	2.463	2.617	3.143
Repasso	3.986	1.841	3.986	1.841
Prestação de serviço e produtos	1.750	2.354	1.801	2.451
	<b>7.806</b>	<b>6.658</b>	<b>8.404</b>	<b>7.435</b>
Circulante	5.736	6.658	5.787	7.435
Não circulante	2.070	-	2.617	-

(a) Em 30 de setembro de 2020, a Companhia procedeu com o registro dos honorários de sucesso dos advogados no passivo não circulante, em decorrência da revisão da estimativa quanto a sua realização e conclusão dos processos correlatos.

#### 11. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Salários e outras remunerações	1.909	3.184	2.143	3.200
INSS	2.742	1.272	3.183	1.609
FGTS	706	362	785	417
Provisão de férias (inclui encargos)	2.341	2.046	2.651	2.414
Provisão de 13º salário (inclui encargos)	1.389	-	1.592	-
Rescisões	238	954	267	954
Outros	724	753	912	951
	<b>10.049</b>	<b>8.571</b>	<b>11.533</b>	<b>9.545</b>

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

**12. Imposto de renda e contribuição social**

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
<b>Lucro presumido – Corrente</b>				
Imposto de renda corrente	-	-	(738)	(720)
Contribuição social corrente	-	-	(288)	(282)
	-	-		(1.002)
			<b>(1.026)</b>	
<b>Lucro real – corrente</b>				
Imposto de renda corrente	-	-	-	(39)
Contribuição social corrente	-	-	-	(16)
	-	-	-	(55)
<b>Total da despesa de imposto de renda e contribuição social corrente</b>	-	-	<b>(1.026)</b>	<b>(1.057)</b>
<b>Lucro real – diferido</b>				
Imposto de renda diferido	1.156	757	1.156	766
Contribuição social diferida	417	273	417	276
<b>Total da despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos</b>	<b>1.573</b>	<b>1.030</b>	<b>1.573</b>	<b>1.042</b>
<b>Total da despesa de imposto de renda e contribuição do período</b>	<b>1.573</b>	<b>1.030</b>	<b>547</b>	<b>(15)</b>

Em 30 de setembro de 2020, o valor consolidado de imposto de renda e contribuição social a pagar era de R\$ 655 (R\$ 695 em 31 de dezembro de 2019).

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A despesa de imposto de renda e da contribuição social das controladas com base no lucro presumido está demonstrada a seguir:

	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
<b>Empresas tributadas pelo lucro presumido:</b>		
Receitas com serviços - líquidas de cancelamentos	<u>8.258</u>	7.750
Alíquota de 32% sobre prestações de serviços	2.643	2.480
Resultado financeiro líquido	<u>165</u>	320
Base de cálculo	2.808	2.800
Alíquota de 15% para IRPJ e 9% de CSLL	(674)	(672)
Adicional de IRPJ - alíquota de 10% (*)	<u>(352)</u>	(330)
<b>Despesa de imposto de renda e contribuição social</b>	<u>(1.026)</u>	<u>(1.002)</u>

(\*) Adicional apurado individualmente sobre o montante de base de cálculo excedente a R\$60 ao trimestre, para cada corretora, conforme regulamento do imposto de renda.

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A reconciliação da despesa de imposto de renda e contribuição social à alíquota efetiva está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
Lucro / (Prejuízo) antes da contribuição social e imposto de renda	(592)	2.350	434	3.395
Imposto de renda calculado à alíquota nominal - 34%	201	(799)	(148)	(1.154)
Efeito líquido das controladas tributadas pelo lucro presumido	-	-	487	431
Equivalência patrimonial	(866)	(512)	-	-
Resultado com Instrumento Financeiro (Garantia)	-	-	158	545
Provisão Temporárias	504	710	894	558
Valor justo de contas a pagar por aquisição de corretora	166	24	166	24
Remuneração baseada em ações	(333)	(380)	(333)	(380)
Aluguel de imóveis (IFRS 16)	212	-	162	-
Ajuste a valor presente	(311)	-	(311)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos (a)	(9.157)	(7.854)	(11.625)	(9.895)
Créditos de tributos recolhidos a maior em exercícios anteriores (b)	78	375	78	495
Ágio Fiscal – Amortização	11.256	9.712	11.256	9.712
Outras adições/exclusões	(177)	(246)	(237)	(351)
	<b>1.573</b>	<b>1.030</b>	<b>547</b>	<b>(15)</b>

- (a) Impostos diferidos apurados sobre a parcela do prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social, não reconhecidos no período por não satisfazer integralmente as condições para o seu registro, conforme estabelecidas pelo CPC 32 - Tributos sobre o Lucro.
- (b) Efeito da recuperação de tributos (INSS Patronal) de períodos anteriores não tributável, conforme disposto no art. 53 da Lei 9.430/1966.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A posição do imposto fiscal diferido é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
<b>Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:</b>				
Arrendamento mercantil	353	-	353	-
Ativos intangíveis (passivos assumidos) em combinações de negócios (a)	(6.808)	(2.918)	(6.808)	(2.918)
Ativo (passivo) fiscal diferido, líquido	<b>(6.455)</b>	<b>(2.918)</b>	<b>(6.455)</b>	<b>(2.918)</b>

(a) Imposto diferido apurado com base em alocação de ativos intangíveis e passivos assumidos na aquisição das corretoras, registrados em contrapartida ao ágio como determina o CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios.

Em 30 de setembro de 2020, a Controladora possuía prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social que totaliza R\$ 310.693 (R\$ 267.320 em 31 de dezembro de 2019), cujos efeitos tributários não foram reconhecidos.

### 13. Outras obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Tributos retidos sobre serviços tomados	79	115	118	159
PIS a recolher (a)	416	110	439	115
COFINS a recolher (a)	1.913	460	2.020	484
ISS a recolher	719	471	817	524
PIS/COFINS sobre liminares (b)	1.040	324	1.068	337
Parcelamentos de tributos	-	121	-	121
Outros tributos a recolher	28	22	27	23
	<b>4.195</b>	<b>1.623</b>	<b>4.489</b>	<b>1.763</b>
Circulante	4.195	1.560	4.489	1.700
Não circulante	-	63	-	63

(a) Em 2020 foram emitidas medidas provisórias e portarias durante a pandemia do COVID-19 postergando os pagamentos dos tributos, conforme descritos na nota 1.1.

(b) PIS e COFINS não recolhidos em virtude de mandado de segurança com antecipação de tutela visando à obtenção de provimento jurisdicional que reconheça a inexigibilidade da inclusão do valor da contribuição ao PIS e da COFINS na própria base das referidas contribuições, bem como o ISS da base do PIS e COFINS.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 14. Provisões para demandas judiciais

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Causas tributárias	2.421	2.305	2.421	2.305
Causas trabalhistas	4.003	6.171	4.316	6.400
Causas cíveis	450	359	3.148	2.373
Causas arbitragem	993	908	993	1.319
	<b>7.867</b>	<b>9.743</b>	<b>10.878</b>	<b>12.397</b>
Garantias para pagamentos de contingências	-	-	(86)	(45)
Total	<b>7.867</b>	<b>9.743</b>	<b>10.792</b>	<b>12.352</b>

**Notas Explicativas****Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.**

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

As movimentações das provisões são as seguintes:

	Controladora				Total
	Causas tributárias	Causas trabalhistas	Causas cíveis	Causas arbitragem	
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>2.544</b>	<b>7.013</b>	<b>809</b>	<b>2.084</b>	<b>12.450</b>
Constituição	-	727	118	-	845
Reversão	-	(1.788)	(369)	(1.220)	(3.377)
Baixas (a)	(330)	-	-	-	(330)
Atualização	118	1.891	424	-	2.433
(-) Pagamento	(67)	(380)	(643)	-	(1.090)
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	<b>2.265</b>	<b>7.463</b>	<b>339</b>	<b>864</b>	<b>10.931</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>2.305</b>	<b>6.171</b>	<b>359</b>	<b>908</b>	<b>9.743</b>
Constituições	-	464	109	-	573
Reversão (b)	-	(433)	(68)	-	(501)
Atualizações	116	481	51	85	733
(-) Pagamento (b)	-	(2.680)	(1)	-	(2.681)
<b>Saldo em 30/09/2020</b>	<b>2.421</b>	<b>4.003</b>	<b>450</b>	<b>993</b>	<b>7.867</b>
	Consolidado				
	Causas tributárias	Causas trabalhistas	Causas cíveis	Causas arbitragem	Total
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>2.543</b>	<b>7.254</b>	<b>2.529</b>	<b>2.084</b>	<b>14.410</b>
Constituição	-	874	151	-	1.025
Reversão	-	(1.930)	(372)	(1.278)	(3.580)
Baixas (a)	(330)	-	-	-	(330)
Atualização	119	1.896	584	58	2.657
(-) Pagamento	(67)	(421)	(643)	-	(1.131)
<b>Saldo em 30/09/2019</b>	<b>2.265</b>	<b>7.673</b>	<b>2.249</b>	<b>864</b>	<b>13.051</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>2.305</b>	<b>6.400</b>	<b>2.373</b>	<b>1.319</b>	<b>12.397</b>
Constituições	-	464	737	-	1.201
Aquisição de investimento	-	67	-	-	67
Reversão (b)	-	(441)	(186)	-	(627)
Atualização	116	506	229	96	947
(-) Pagamento (b)	-	(2.680)	(5)	(422)	(3.107)
<b>Saldo em 30/09/2020</b>	<b>2.421</b>	<b>4.316</b>	<b>3.148</b>	<b>993</b>	<b>10.878</b>

(a) Representam reversões de provisão por prescrição do período de cobrança referente a provisão para eventuais demandas judiciais identificadas na aquisição de controladas.

(b) A reversão de R\$ 433 e o pagamento de R\$ 2.680 nas causas trabalhistas referem-se acordos judiciais firmados.

Em 30 de setembro de 2020, a Companhia e suas controladas possuíam também expectativas de perda para seus processos classificadas como possíveis, estimados pelos

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

assessores jurídicos da Companhia em R\$ 50.197 (R\$ 59.475 em 31 de dezembro de 2019), distribuídos em:

a) Demandas de natureza tributária:

Envolvem, principalmente, discussões sobre recolhimentos de ISS e INSS. O valor possível vinculado à essas causas é de R\$ 5.071 (R\$ 4.819 em dezembro de 2019).

b) Demandas de natureza trabalhista:

Reclamações trabalhistas ajuizadas por terceiros e ex-colaboradores da Companhia e/ou de suas controladas, cujos principais pleitos são reconhecimento de vínculo trabalhista e a indenização pelas verbas trabalhistas supostamente dele decorrentes, como horas extras, férias, DSR, entre outros. Os casos de maior relevância financeira foram ajuizados por antigos sócios e/ou sócios minoritários de corretoras adquiridas pela Companhia desde 2010. O valor possível vinculado à essas reclamações é de R\$ 5.330 (R\$ 15.076 em 31 de dezembro de 2019).

Houve diminuição de R\$ 6.853 do saldo possível vinculado às reclamações trabalhistas devido a acordos judiciais firmados.

c) Demandas de natureza civil:

Envolvem (i) discussões sobre negativas de cobertura de sinistros realizadas pela seguradora, sendo que as corretoras do grupo figuram no polo passivo na condição de intervenientes na venda do seguro; e (ii) discussões societárias, associadas a antigos sócios e/ou sócios minoritários de corretoras adquiridas pela Companhia e/ou antigos administradores e/ou acionistas. O valor possível vinculado às demandas cíveis é de R\$ 39.796 (R\$ 39.580 em 31 de dezembro de 2019).

d) Demandas de natureza arbitral:

Envolvem discussões de origem societária com antigos sócios e/ou sócios minoritários de corretoras adquiridas pela Companhia. Não há valor possível vinculado em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

### Garantias para pagamento de contingências

Em 30 de setembro de 2020, do total de provisão para eventuais demandas judiciais, o montante R\$ 86 (R\$ 45 em 31 de dezembro de 2019) refere-se às demandas por assuntos surgidos em períodos anteriores às aquisições das corretoras, cujo pagamento está garantido por ex-controladores das sociedades corretoras, conforme contrato de aquisição.

### Depósitos judiciais

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Em 30 de setembro de 2020, em razão dos processos em andamento, a Companhia e suas controladas, mantinham depósitos judiciais no montante total de R\$ 205 (R\$ 1.680 em 31 de dezembro de 2019). A redução do montante total de depósitos judiciais entre 31 de dezembro de 2019 e 30 de setembro de 2020 decorre do levantamento de depósito recursal como parte do pagamento de um acordo judicial.

#### Provisão de honorários de sucesso aos advogados

Atrelados aos processos em andamento, a Companhia e suas controladas constituem provisão para pagamento de honorários de sucesso aos advogados externos conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Causas trabalhistas	1.244	1.509	1.740	2.139
Causas tributárias	16	-	16	-
Causas cíveis	810	954	861	1.004
<b>Total (nota 10)</b>	<b>2.070</b>	<b>2.463</b>	<b>2.617</b>	<b>3.143</b>

### 15. Arrendamento mercantil

Abaixo, demonstramos a movimentação do arrendamento:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 31/12/2019
<b>Saldo inicial</b>	<b>2.826</b>	<b>-</b>	<b>4.130</b>	<b>-</b>
Adoção inicial	-	4.147	-	6.227
Reclassificação (a)	-	1.110	-	1.110
Adições	2.734	-	2.734	257
Ajuste por remensuração	1.342	(50)	1.260	(214)
Baixas	-	(198)	(788)	(822)
Juros incorridos	354	310	430	475
Pagamentos	(2.177)	(2.491)	(2.416)	(2.896)
Outros	-	(2)	-	(7)
<b>Saldo final</b>	<b>5.079</b>	<b>2.826</b>	<b>5.350</b>	<b>4.130</b>
Circulante	3.038	2.539	3.139	2.796
Não circulante	2.041	287	2.211	1.334

(a) Reclassificação de saldo registrado na conta de Outras obrigações em 31 de dezembro

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

de 2018 em virtude de carência contratual.

A maturidade dos contratos, prestações não descontadas, estão demonstradas no quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Vencimento das Prestações				
2020	940	2.651	970	3.019
2021	3.548	92	3.668	481
2022	795	95	908	489
2023	268	142	305	549
2024	138	-	138	-
2025	115	-	115	-
Valores não descontados	5.804	2.980	6.104	4.538
Juros embutidos	(725)	(154)	(754)	(408)
<b>Saldo</b>	<b>5.079</b>	<b>2.826</b>	<b>5.350</b>	<b>4.130</b>

O indicativo do direito potencial de PIS e COFINS a recuperar, não mensurados nos fluxos de caixa dos arrendamentos, estão demonstrados abaixo:

Fluxo de caixa	Nominal		Ajustado valor presente	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Contraprestação do arrendamento	5.804	6.104	5.079	5.350
PIS/COFINS potencial (9,25%)	537	565	470	495

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Os efeitos inflacionários no período de comparação com o fluxo real, utilizando a taxa do IGPM estimado pelo Banco Bradesco para 2020 de 17,03% representam os seguintes montantes:

Ativos de direito de uso			Passivos de Arrendamento		
	Controladora	Consolidado		Controladora	Consolidado
<b>Fluxo real</b>			<b>Fluxo real</b>		
Direito de uso	4.087	4.306	Passivo de arrendamento	5.079	5.350
Depreciação	(1.947)	(2.164)	Despesa financeira	(354)	(430)
<b>Fluxo inflacionado</b>			<b>Fluxo inflacionado</b>		
Direito de uso	4.783	5.039	Passivo de arrendamento	5.944	6.261
Depreciação	(2.279)	(2.533)	Despesa financeira	(414)	(503)

Os ativos para os quais não foram aplicados os requisitos dos itens 22 a 49 do CPC 06 (R2) – Arrendamentos, sendo arrendamentos de curto prazo ou arrendamentos de baixo valor, geraram impacto no resultado, despesas com infra-estrutura, conforme abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	01/01/ a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
Aluguel de imóveis	(33)	(34)	(133)	(76)
Aluguel de equipamentos	(143)	(125)	(179)	(127)
	<b>(176)</b>	<b>(159)</b>	<b>(312)</b>	<b>(203)</b>

## 16. Instrumentos financeiros

As operações da Companhia e das suas controladas estão sujeitas aos seguintes fatores de riscos:

### a) Gestão do capital social

A Companhia controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e se adequando às condições econômicas atuais. Para manter esta estrutura, a Companhia pode efetuar pagamento de dividendos e retorno de capital aos acionistas entre outros.

Os índices de alavancagem financeira consolidados em 30 de setembro de 2020 e 31 de

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

dezembro de 2019 estão demonstrados a seguir:

	<u>30/09/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contas a pagar por aquisição de controladas (dinheiro) (Nota 7.1)	<b>(65.056)</b>	(37.679)
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	<b>3.579</b>	4.330
Títulos e valores mobiliários (Nota 3)	<b>48.668</b>	75.150
Direitos Líquidos / (-) Dívida Líquida	<b><u>0,80</u></b>	<b><u>2,11</u></b>

#### b) Riscos de liquidez

Para administrar a liquidez do caixa são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, monitoradas diariamente pela área de tesouraria, sendo que os objetivos de gestão desse mesmo caixa pela Companhia possuem as seguintes prioridades:

- i) Preservar o valor do capital investido;
- ii) Manter um nível de liquidez adequado aos compromissos assumidos; e
- iii) Obter um retorno adequado da carteira de investimentos.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A exposição da Companhia ao risco de liquidez está demonstrada a seguir:

	Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	0-12 meses	>12 meses	Total	0-12 meses	>12 meses	Total
<b>Ativos financeiros</b>						
Caixa e equivalente de caixa	3.579	-	3.579	4.330	-	4.330
Títulos e valores mobiliários	48.668	-	48.668	75.150	-	75.150
Contas a receber	17.110	-	17.110	13.099	-	13.099
Impostos a recuperar	6.954	5	6.959	7.652	5	7.657
Outros recebíveis de partes relacionadas	-	4.088	4.088	-	3.622	3.622
Depósitos judiciais	-	205	205	-	1.680	1.680
Contas a receber por alienação de investimento	373	-	373	398	-	398
Outros ativos	1.870	4	1.874	1.194	309	1.503
<b>Total</b>	<b>78.554</b>	<b>4.302</b>	<b>82.856</b>	<b>101.823</b>	<b>5.616</b>	<b>107.439</b>
<b>Passivos financeiros</b>						
Fornecedores	5.787	2.617	8.404	7.435	-	7.435
Obrigações trabalhistas	11.533	-	11.533	9.545	-	9.545
Imposto de renda e contribuição social	655	-	655	695	-	695
Outras obrigações tributárias	4.489	-	4.489	1.700	63	1.763
Dividendos a pagar	250	-	250	1.494	-	1.494
Contas pagar por aquisições de corretoras	14.877	50.179	65.056	14.344	27.500	41.844
Provisões para demandas judiciais	-	10.792	10.792	-	12.352	12.352
Arrendamento mercantil	3.139	2.211	5.350	2.796	1.334	4.130
Outros passivos	1.576	917	2.493	1.566	1.381	2.947
<b>Total</b>	<b>42.306</b>	<b>66.716</b>	<b>109.022</b>	<b>39.575</b>	<b>42.630</b>	<b>82.205</b>

#### c) Risco de crédito

A Companhia e suas controladas restringem à exposição a riscos de crédito associados à títulos e valores mobiliários, efetuando seus investimentos em instituições financeiras avaliadas como de primeira linha e com remuneração em títulos de curto prazo.

Com relação às contas a receber, a Companhia restringe à sua exposição a riscos de crédito por meio de vendas para uma base ampla de clientes. Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não havia concentração de risco de crédito relevante associado às seguradoras.

#### d) Risco de taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia e as suas controladas sofrerem ganhos ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos. Visando à mitigação desse tipo de risco, a Companhia e suas controladas buscam diversificar a aplicação de recursos em termos pós-fixadas. As taxas de juros contratadas sobre aplicações financeiras estão mencionadas na nota 3.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### Análise de sensibilidade

A Companhia está exposta à taxas de juros flutuantes substancialmente às variações da taxa CDI que remunera suas aplicações financeiras em Certificado de Depósito Bancário, títulos de renda fixa e fundos de investimentos de títulos públicos. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras às quais a Companhia estava exposta em 30 de setembro de 2020, foram definidos três cenários diferentes. Com base em projeções de mercado divulgadas pelo Banco Bradesco, foi obtida a projeção do CDI para os próximos 12 meses através de informações disponíveis no mercado à época do encerramento destas informações financeiras, no montante de 1,90%, e este definido como cenário provável. A partir desta taxa, foram calculadas variações de 25% e 50%. Para cada cenário foi calculada a "receita financeira bruta", não levando em consideração a incidência de tributos sobre os rendimentos das aplicações. Essa análise foi efetuada com base nas diretrizes da Instrução CVM nº 475/08.

A exposição da Companhia ao risco de liquidez está demonstrada a seguir:

Operação	Risco	Cenário	Cenário	Cenário
		provável	possível - <i>stress</i> 25%	remoto - <i>stress</i> 50%
Redução nos rendimentos sobre aplicações financeiras em 12 meses (*) – cenários com redução da taxa de juros	CDI	(1.000)	(750)	(500)
Aumento nos rendimentos sobre aplicações financeiras em 12 meses (*) – cenários com aumento da taxa de juros	CDI	1.000	750	500

(\*) No Consolidado, em 30 de setembro de 2020, a soma das aplicações financeiras classificadas como equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários era de R\$ 52.130 (R\$ 78.880 em 31 de dezembro de 2019).

#### Hierarquia de valor justo

A Companhia utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros pela técnica de avaliação:

**Nível 1** - Preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

**Nível 2** - *Inputs*, exceto preços cotados, incluídas no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).

**Nível 3** - *Inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Em 30 de setembro de 2020, o nível de hierarquia do valor justo para os instrumentos financeiros são como segue:

	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Aplicações financeiras (classificadas como equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários)	-	52.130	-
Contas a pagar por aquisição de corretoras (em dinheiro)	-	-	(65.056)

As conciliações dos saldos iniciais e finais dos instrumentos financeiros classificados no Nível 3 da hierarquia de valor justo são como segue:

	Contas a pagar por aquisição
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>(3.312)</b>
Pagamento em dinheiro (nota 7.1)	35.307
Atualização financeira	(257)
Perdas com valor justo (nota 22)	(837)
Aquisição de investimento (nota 1.2)	(72.745)
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(41.844)</b>
<b>Pagamentos em dinheiro (nota 7.1)</b>	<b>32.502</b>
<b>Atualização financeira (nota 22)</b>	<b>(400)</b>
<b>Ganhos com valor justo (nota 22)</b>	<b>487</b>
<b>Ajuste a valor presente (nota 22)</b>	<b>(915)</b>
<b>Ajuste valor de aquisição (nota 1.2)</b>	<b>4.164</b>
<b>Aquisição de investimento (nota 1.2)</b>	<b>(59.050)</b>
<b>Saldo em 30/09/2020</b>	<b>(65.056)</b>

## 17. Patrimônio líquido

### 17.1. Capital social

Em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social subscrito e integralizado era de R\$ 179.848, excluindo os custos com emissão de ações no montante de R\$ 30.553, representado por 11.480.134 ações ordinárias, sendo 281.625 mantidas em tesouraria, nominativas e sem valor nominal (362.587 de ações em tesouraria em 31 de dezembro de 2019), conforme segue:

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Acionistas	30/09/2020		31/12/2019	
	Quantidade de ações	% Participação	Quantidade de ações	% Participação
Ações detidas por ex-sócios	1.069.344	9	1.450.380	13
Demais	10.129.165	88	9.667.167	84
	<b>11.198.509</b>	<b>97</b>	<b>11.117.547</b>	<b>97</b>
Tesouraria	281.625	3	362.587	3
	<b>11.480.134</b>	<b>100</b>	<b>11.480.134</b>	<b>100</b>

De acordo com o seu Estatuto Social, a Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de R\$ 1.200.000, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração.

A mutação das ações em circulação é conforme segue:

	Ações	Valor (*)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>7.368.221</b>	<b>311.580</b>
17/05/2019 Absorção do Prejuízo Acumulado (a)	-	(218.437)
10/06/2019 Aumento das Ações em Tesouraria (nota 17.2)	(52.420)	(1.314)
17/12/2019 Aumento de Capital Social (b)	3.801.746	49.878
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>11.117.547</b>	<b>141.707</b>
14/02/2020 Recebimento de contas a receber em ações (nota 17.2)	(6.365)	(147)
19/03/2020 Recompra de ações (nota 17.2)	(2.900)	(44)
05/06/2020 Transferência Plano de <i>Stock Option</i> (c)	62.368	6.429
16/07/2020 Transferência Plano de <i>Stock Option</i> (c)	27.859	2.872
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>11.198.509</b>	<b>150.817</b>

(\*) Valor do Capital Social apresentado exclui o valor das ações em tesouraria e gastos com IPO.

- (a) Em 17 de maio de 2019, os acionistas reunidos em Assembleia Geral Extraordinária aprovaram, entre outros assuntos, a absorção do prejuízo acumulado até 31 de dezembro de 2018 por meio da utilização da totalidade das reservas de capital e parte do capital social da Companhia, conforme Proposta da Administração da referida AGE.
- (b) Em 17 de dezembro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a homologação parcial do Aumento de Capital da Alper no valor total de R\$ 79.837,

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

por meio da emissão de mais 3.801.746 ações ordinárias ao preço de R\$ 21,00 por ação, subscritas e integralizadas ao capital social, sendo R\$ 29.957 deste valor destinado a reserva de capital, conforme proposta inicialmente submetida pelo Conselho de Administração em 11 de outubro de 2019. A ata de reunião de 17 de dezembro de 2019 foi retificada em período subsequente, 16 de março de 2020, de modo a sanar omissão quanto a deliberação referente à alocação dos recursos em reserva de capital.

- (c) Exercícios de opções referentes ao plano de outorga de opções de compra de ações, vide nota 17.2 e 17.5.

#### 17.2. Ações em tesouraria

As ações em tesouraria serão utilizadas para pagamento do plano de remuneração baseado em ações, alienação ou cancelamento, e têm como valor contábil de R\$ 29.031 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 38.141 em 31 de dezembro de 2019).

##### Plano de recompra de ações

Em 16 de março de 2020, a Companhia aprovou um novo Programa de recompra de ações, com o objetivo de gerar valor e maximizar o retorno dos acionistas.

Dentro do Programa, que vigorará entre 16 de março de 2020 e 16 de março de 2021, serão recompradas até 779.061 ações ordinárias de emissão da Companhia, representando 6,79% do capital social, sendo as instituições financeiras autorizadas o BTG Pactual Corretora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e a Modal Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários LTDA.

As ações adquiridas serão mantidas em tesouraria podendo, posteriormente, ser canceladas, alienadas e/ou utilizadas em plano de *Stock Options* da Companhia. Abaixo demonstramos a movimentação e o saldo de ações em poder da Companhia:

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Ações	Valor
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>310.167</b>	<b>(36.827)</b>
10/06/2019 Recebimento de contas a receber com ações (a)	52.420	(1.314)
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>362.587</b>	<b>(38.141)</b>
14/02/2020 Recebimento de contas a receber com ações (b)	6.365	(147)
19/03/2020 Recompra de ações	2.900	(44)
05/06/2020 Transferência Plano de <i>Stock Option</i> (c)	(62.368)	6.429
16/07/2020 Transferência Plano de <i>Stock Option</i> (c)	(27.859)	2.872
<b>Saldo em 30 de setembro de 2020</b>	<b>281.625</b>	<b>(29.031)</b>

- (a) Em 17 de abril de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o recebimento de 52.420 ações de sua própria emissão, pela liquidação do crédito que a Companhia possuía junto aos compradores da Carraro, decorrente do contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças firmado em 07 de novembro de 2018, o qual alienou a antiga controladora Carraro. As referidas ações foram efetivamente transferidas para a Companhia em 10 de junho de 2019, e permanecem como ações em tesouraria para o pagamento de plano de remuneração baseado em ações.
- (b) Em 07 de novembro de 2019, o Conselho de Administração aprovou a negociação de ações de própria emissão com o objetivo de recebê-las como pagamento de créditos que possuía de ex-controladores de suas subsidiárias, decorrentes de contratos firmados em agosto de 2016 e fevereiro de 2019. A transação foi finalizada em 14 de fevereiro de 2020 com as transferências de ações.
- (c) Exercícios de opções referentes ao plano de outorga de opções de compra de ações, vide nota 17.1 e 17.5

#### 17.3. Dividendos

Em 31 de dezembro de 2019, conforme prevê o estatuto social da Companhia foram calculados os dividendos mínimos obrigatórios de 25% sobre o lucro líquido anual, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei nº 6.404/76, no montante de R\$ 594, aprovado na Assembleia Geral Ordinária realizada em 15 de junho de 2020, e pago no dia 07 de agosto de 2020, em uma única parcela, com base na posição acionária ao final do dia 15 de junho de 2020.

#### 17.4. Reserva de capital

Em virtude da venda e transferência para ações em tesouraria das ações da Alper detidas pelos compradores da Carraro, vide nota 17.2, foi reconhecido um montante de

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

R\$ 756 na reserva de capital no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, conforme ICPC 09 (R2).

Em 17 de maio de 2019, os acionistas, reunidos em Assembleia Geral Extraordinária, aprovaram a absorção do prejuízo acumulado até 31 de dezembro de 2018 por meio da utilização da totalidade das reservas de capital acumuladas até o último exercício, no montante de R\$ 190.261.

Em 17 de dezembro de 2019, devido ao aumento de capital comentado na nota 17.1, R\$29.957 foram destinados a Reserva de Capital.

Em 05 de junho e 16 de julho de 2020, em virtude dos exercícios das opções referente ao plano de outorga de opções de compra de ações, e transferência das ações em tesouraria, foi reconhecido deságio de R\$ 7.454.

#### 17.5. Plano de outorga de opções de compra de ações

A Assembleia Geral Extraordinária ocorrida no dia 15 de fevereiro de 2019 aprovou o 2º Plano de Outorga de Opção de Compra de Ações ("Plano" ou "Stock Options"), que substituiu e revoga ao Plano anterior de março de 2010. Este permitirá aos beneficiários que adquiram suas ações a preços específicos, objetivando: (i) estimular a expansão, o êxito e a consecução dos objetivos sociais da Companhia; (ii) alinhar os interesses dos acionistas da Companhia aos dos Beneficiários contemplados pelo Plano; (iii) possibilitar à Companhia ou outras sociedades sob o seu controle atrair e manter a ela(s) vinculados os Beneficiários e incentivar a criação de valor à Companhia; e (iv) compartilhar riscos e ganhos de forma equitativa entre acionistas, administradores e empregados da Companhia.

O Plano será administrado pelo Conselho de Administração, sendo os beneficiários escolhidos e eleitos por ele, a seu exclusivo critério, que celebrarão os Contratos de Opção no qual especificará, sem prejuízo de outras condições determinadas pelo Conselho de Administração: (i) a quantidade de Opções objeto da outorga; (ii) termos e condições para aquisição do direito ao exercício das Opções; (iii) o prazo final para exercício das Opções; e, (iv) o Preço de Exercício e condições de pagamento.

As Opções se tornarão exercíveis na medida em que os respectivos Beneficiários permanecerem continuamente vinculados como administrador ou empregado da Companhia ou de outra sociedade sob o seu controle, a partir da data de Outorga até os prazos de carência especificados abaixo:

- Aos beneficiários não administradores aplicam-se os seguintes prazos de carência:
  - (i) 40% das Opções serão exercíveis após 2 anos da Data de Outorga;
  - (ii) 20% das Opções serão exercíveis após 3 anos da Data de Outorga;
  - (iii) 20% das Opções serão exercíveis após 4 anos da Data de Outorga; e
  - (iv) 20% das Opções serão exercíveis após 5 anos da Data de Outorga.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- Aos beneficiários administradores aplicam-se os seguintes prazos de carência:
  - (i) 40% das Opções serão exercíveis após o mínimo de 12 ou 15 meses da Data da Outorga;
  - (ii) 20% das Opções serão exercíveis após 1 ano do início do período de exercício especificado no item (i) acima;
  - (iii) 20% das Opções serão exercíveis após 2 do início do período de exercício especificado no item (i) acima; e
  - (iv) 20% das Opções serão exercíveis após 3 anos do início do período de exercício especificado no item (i) acima.

O número total de ações destinadas ao Plano não poderá ultrapassar o limite de 10% do total de ações de emissão da Companhia, da data de aprovação deste Plano, e a Companhia poderá, a critério do Conselho de Administração, emitir novas ações e/ou destinar as ações mantidas em tesouraria.

O valor justo do 2º Plano é de R\$ 3.890 em 30 de setembro de 2020, sendo as premissas utilizadas para o cálculo de cada outorga, a partir do modelo Binomial, descritas a seguir:

Beneficiários	Data outorga	Preço da ação na data de outorga (em reais)	Preço de exercício (em reais)	Volatilidade esperada (a)	Taxa de juros livre de risco (TJLP) média (b)	Valor justo por opção (em reais)	Quantidade de ações outorgadas	Valor justo total na data de outorga
Administradores	02/01/2019	18,00	13,53	43,5%	7,49%	de 5,93 a 7,82	611.919	2.671
Não administradores	02/01/2019	18,00	15,64	43,5%	8,06%	de 5,86 a 7,38	97.500	412
Administradores	13/08/2020	27,22	13,53	50,6%	3,97%	de 13,66 a 16,31	45.000	432
Não administradores	01/07/2020	30,95	15,64	52,5%	4,70%	de 16,79 a 19,41	20.000	233
Administradores	23/07/2020	30,31	13,53	49,8%	3,96%	de 16,43 a 18,93	12.500	142
<b>Total</b>							<b>786.919</b>	<b>3.890</b>

(a) Para o cálculo da Volatilidade, foi considerada a volatilidade histórica da ação APER3 durante os últimos 3 anos, calculada pelo método desvio padrão. Optou-se pela utilização do histórico dos últimos 3 anos pois esse período representa adequadamente o comportamento atual das ações da companhia, que permaneceu estável nesse período.

(b) Para estimar a taxa de juros livre de risco, foram utilizados os contratos futuros de DI1 (Depósitos Interfinanceiros de um Dia), bem aceitos como proxy de títulos públicos baseados na Selic.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (c) Os empregados exercem suas opções quando o preço da ação é igual ou maior do que 1,25 vezes o preço de exercício. O valor considerado leva em conta referências de valores utilizados por outras companhias e o fato de que o contrato exige que o beneficiário utilize 50% do seu bônus anual para o exercício das opções disponíveis.
- (d) Premissas adicionais: taxa de 0% de distribuição de dividendos, e, turn over de 35% para todos as outorgas.

Apresentamos abaixo a movimentação das opções outorgadas até 30 de setembro de 2020:

	Conselho de Administração	Diretoria executiva	Funcionários
Número de membros	8	5	5
Data da outorga	02/01/2019 e 13/08/20	02/01/2019 e 23/07/2020	02/01/2019 e 01/07/2020
Quantidade de opções outorgadas	115.000	596.919	75.000
Prazo máximo para exercício	02/01/2027	02/01/2027	02/01/2027
Preço de exercício das opções (em reais)	R\$13,53	R\$13,53 e 15,64	R\$15,64
Opções não exercidas	-	-	-
Opções exercidas (a)	(12.000)	(78.227)	-
Opções prescritas	(18.000)	(12.500)	(30.000)
Saldo	85.000	506.192	45.000

(a) Vide notas 17.1 e 17.2

A Companhia reconhece mensalmente as opções de ações outorgadas do Plano como reserva de capital com contrapartida no resultado do período correspondente, proporcionalmente às vigências dos contratos, registrando no período de 9 meses findo em 30 de setembro de 2020 o montante de R\$ 980 em virtude do novo Plano (R\$ 1.118 no mesmo período de 2019), vide nota 19.

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 17.6. Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação

	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
<b><u>Numerador básico</u></b>		
Lucro (Prejuízo) para os titulares de ações ordinárias	981	3.380
Denominador básico (em milhares de ações) Média ponderada do número de ações	11.145	7.368
<b>Lucro (Prejuízo) básico por ação - em reais</b>	<b>0,09</b>	<b>0,46</b>
<b><u>Numerador diluído</u></b>		
Lucro (Prejuízo) aos titulares de ações ordinárias	981	3.380
Denominador diluído (em milhares de ações) Média ponderada do número de ações	11.145	7.368
Opções de ações	279	335
Média ponderada diluída do número de ações	11.424	7.703
<b>Lucro (Prejuízo) diluído por ação - em reais</b>	<b>0,09</b>	<b>0,44</b>

#### 18. Receitas Líquidas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	01/01/ a 30/09/2020	01/01/ a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
Receitas de prestação de serviços (líquida de cancelamentos)	73.430	64.090	85.860	74.829
(-) Tributos sobre serviços prestados	(9.300)	(7.893)	(10.224)	(8.816)
<b>Receita Líquida</b>	<b>64.130</b>	<b>56.197</b>	<b>75.636</b>	<b>66.013</b>

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 19. Remunerações, encargos sociais e benefícios

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Remuneração fixa	(18.521)	(19.165)	(21.699)	(21.235)
Remuneração variável	(3.108)	(3.996)	(3.806)	(4.629)
Remuneração em ações (nota 17.5)	(980)	(1.118)	(980)	(1.118)
Encargos trabalhistas	(6.461)	(7.298)	(7.713)	(8.152)
Provisões trabalhistas	(4.462)	(3.954)	(5.183)	(4.382)
Benefícios	(3.600)	(3.509)	(4.334)	(4.012)
Outras despesas	(262)	(170)	(286)	(193)
	<b>(37.394)</b>	<b>(39.210)</b>	<b>(44.001)</b>	<b>(43.721)</b>

#### 20. Institucionais e legais

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Honorários advocatícios	(2.191)	(1.754)	(2.168)	(2.075)
Publicações e taxas	(479)	(522)	(485)	(571)
Contingências	(1.176)	99	(1.430)	(90)
<b>Total</b>	<b>(3.846)</b>	<b>(2.177)</b>	<b>(4.083)</b>	<b>(2.736)</b>

#### 21. Serviços de terceiros

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Consultoria de informática	(3.313)	(1.584)	(3.369)	(1.603)
Consultoria fiscal	(118)	(135)	(129)	(135)
Auditoria e consultoria contábil	(560)	(579)	(608)	(617)
Terceirização de serviços	(1.374)	(350)	(1.374)	(356)
Outros	(1.463)	(1.788)	(1.590)	(1.942)
<b>Total</b>	<b>(6.828)</b>	<b>(4.436)</b>	<b>(7.070)</b>	<b>(4.653)</b>

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 22. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019	01/01 a 30/09/2020	01/01 a 30/09/2019
<b>Despesa financeira</b>				
Juros e multas	(9)	(24)	(44)	(28)
Atualização contraprestação contingente	(400)	(98)	(400)	(98)
Custo financiamento (IFRS 16)	(327)	(250)	(272)	(385)
Outras despesas financeiras	(170)	(92)	(196)	(125)
	(906)	(464)	(912)	(636)
<b>Receita financeira</b>				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	1.155	1.029	1.346	1.304
Atualização sobre créditos fiscais	80	980	180	1.372
Outras receitas financeiras	168	22	168	23
	1.403	2.031	1.694	2.699
<b>Outros resultados financeiros</b>				
Resultado com instrumentos financeiros - garantias (nota 6)	-	-	466	1.602
Valor justo de contraprestação contingente	487	71	487	71
Valor presente de contraprestação contingente	(915)	-	(915)	-
Receita financeira com partes relacionadas (Nota 6)	1.431	2.097	-	-
	1.003	2.168	38	1.673
	<b>1.500</b>	<b>3.735</b>	<b>820</b>	<b>3.736</b>

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 23. Informações por segmentos

	01/01 a 30/09/2020						Total
	Benefícios e Previdência	Massificados	Ramos elementares	Transportes	Automóveis	Corporativo	
Receita líquida	48.818	6.421	9.823	2.449	8.125	-	75.636
Despesas operacionais	-	-	-	-	-	(76.022)	(76.022)
Resultado financeiro líquido	-	-	-	-	-	820	820
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	547	547
<b>Prejuízo líquido</b>	<b>48.818</b>	<b>6.421</b>	<b>9.823</b>	<b>2.449</b>	<b>8.125</b>	<b>(74.655)</b>	<b>981</b>

	01/01 a 30/09/2019						Total
	Benefícios e Previdência	Massificados	Ramos elementares	Transportes	Automóveis	Corporativo	
Receita líquida	42.977	7.889	6.350	633	8.164	-	66.013
Despesas operacionais	-	-	-	-	-	(66.354)	(66.354)
Resultado financeiro líquido	-	-	-	-	-	3.736	3.736
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	(15)	(15)
<b>Lucro líquido</b>	<b>42.977</b>	<b>7.889</b>	<b>6.350</b>	<b>633</b>	<b>8.164</b>	<b>(62.633)</b>	<b>3.380</b>

A Companhia optou por não apresentar ativos e passivos separadamente para cada um dos segmentos operacionais, pois compartilham a estrutura de despesas operacionais.

#### 24. Seguros

A seguir está divulgado quadro demonstrativo das principais responsabilidades e valores cobertos em 30 de setembro de 2020 pelos seguros contratados pela Companhia:

<u>Modalidade de Seguros</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Final da vigência</u>
Responsabilidade civil profissional (E&O)	10.000	19/10/2021
Responsabilidade civil administradores (D&O)	50.000	10/11/2020
Proteção de dados e responsabilidade cibernética	5.000	24/10/2021
Patrimonial	14.187	11/01/2021

## Notas Explicativas

### Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 30 de setembro de 2020  
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

#### 25. Informações adicionais ao fluxo de caixa

Em atendimento ao CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, o quadro a seguir apresenta as seguintes transações que não envolveram caixa ou equivalentes de caixa:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
<b>Atividades de investimento</b>				
Capitalização em controlada (a)	229	22.347	-	-
Dividendos provisionados e não distribuídos	(2.135)	(2.026)	-	-
Direito de uso de imobilizado (b)	(4.076)	(4.147)	(3.993)	(6.227)
<b>Atividades de financiamento</b>				
Dividendos provisionados e não distribuídos a acionistas não controladores	-	-	(247)	(675)
Plano de opções de ações	(980)	(1.118)	(980)	(1.118)
Arrendamento mercantil (b)	4.076	4.147	3.993	6.227

(a) Aumento de capital decorrente da capitalização dos créditos detidos pela Alper contra as controladas em razão de mútuo financeiros, vide nota 7.

(b) Reconhecimento do direito de uso e do passivo de arrendamento (arrendamento mercantil) referente a adoção do CPC 06 (R 2) / IFRS 16, sem efeitos sobre o fluxo de caixa.

#### 26. Eventos subsequentes

##### Aquisição

Em 04 de novembro de 2020, conforme recomendação do Conselho de Administração, a Companhia celebrou Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças, tendo por objeto a aquisição de 100% do capital social da Vertex Administradora e Corretora de Seguros S.A. ("Vertex"), uma corretora de seguros com especialização no ramo de benefícios, ramos elementares e automóveis, entre outros, com sede em Nova Lima (MG), que movimentou prêmios totais de aproximadamente R\$ 100.000 no exercício de 2019. Pela aquisição, serão pagos R\$ 6.000 à vista, R\$ 1.967 em 2 parcelas iguais e consecutivas entre 2021 e 2022 e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda. A aquisição tem valor total estimado de R\$ 22.194, podendo chegar a R\$ 30.000 caso todos os gatilhos de performance sejam atingidos. A consumação desta aquisição está ainda sujeita a determinadas condições precedentes usuais nesse tipo de operação. A Companhia submeterá a aquisição à aprovação da Assembleia Geral Extraordinária de Acionistas ("AGE"), a ser oportunamente convocada, em cumprimento ao artigo 256 da Lei das S.A. Visto que o preço de aquisição por ação da Vertex é inferior ao maior dos critérios previstos no inciso II do artigo 256 da Lei das S.A., não haverá direito de retirada para os acionistas dissidentes da deliberação da AGE, nos termos do § 2º do referido artigo.

## Notas Explicativas

### Declaração da Diretoria sobre as informações Financeiras

Em conformidade com o artigo 25, § 1º, inciso VI da Instrução CVM 480/2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Informações Financeiras da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 04 de novembro de 2020

**Lucas Moreno Neves**

Diretor Financeiro e de Controles

**Marcos Aurélio Couto**

Diretor Presidente e de Relações com Investidores

## Notas Explicativas

### Declaração da Diretoria sobre o Relatório dos Auditores

Em conformidade com o artigo 25, § 1º, inciso V da Instrução CVM 480/2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes em relação às Informações Financeiras da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 04 de novembro de 2020

**Lucas Moreno Neves**

Diretor Financeiro e de Controles

**Marcos Aurélio Couto**

Diretor Presidente e de Relações com Investidores

## Notas Explicativas

### Parecer do Comitê de Auditoria e Riscos

O Comitê de Auditoria e Riscos da Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A., órgão assessor não estatutário do Conselho de Administração, em conformidade com seu Regimento Interno, tem como atribuições principais avaliar a efetividade do sistema contábil e de controles internos, das auditorias interna e independente, do processo e estrutura de gerenciamento de riscos e manifestar-se sobre as Demonstrações Financeiras, respectivas notas explicativas, inclusive avaliação das questões legais que possam ter impacto nas referidas demonstrações, relatórios da administração e dos auditores independentes, os exigidos por órgãos reguladores, assim como quaisquer informações relevantes ao mercado de valores mobiliários.

O Comitê examinou e recomendou ajustes às Informações Financeiras Trimestrais e respectivas Notas Explicativas, correspondentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2020, examinados em reunião realizada em 30 de outubro de 2020, com participação dos responsáveis por sua elaboração e dos representantes dos auditores independentes da Companhia.

Tendo presente suas atribuições e as limitações inerentes ao escopo de sua atuação, o Comitê de Auditoria e Riscos, não tendo constatado nenhuma ocorrência capaz de comprometer a qualidade e a integridade das informações a serem divulgadas, recomenda ao Conselho de Administração a aprovação e a divulgação das Informações Financeiras Trimestrais de 30 de setembro de 2020.

São Paulo - SP, 03 de novembro de 2020

Pawel MacNicol

Hugo Alberto Segre Junior

Maria Carmen W. Montera

## **Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais**

Não Aplicado

## **Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes**

Não Aplicado

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

Aos Administradores e Acionistas da  
Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.  
São Paulo – SP

### Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (“ITR”) referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 – 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). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

### Conclusão sobre as informações intermediárias individuais

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

### Outros assuntos

#### Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia 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, 04 de novembro de 2020.

Rafael Dominguez Barros  
CT CRC 1SP-208.108/O-1

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

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

Não aplicável.

**Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)**

Não aplicável.

**Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)****PARECER DO COMITÊ DE AUDITORIA E RISCOS**

O Comitê de Auditoria e Riscos da Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A., órgão assessor não estatutário do Conselho de Administração, em conformidade com seu Regimento Interno, tem como atribuições principais avaliar a efetividade do sistema contábil e de controles internos, das auditorias interna e independente, do processo e estrutura de gerenciamento de riscos e manifestar-se sobre as Demonstrações Financeiras, respectivas notas explicativas, inclusive avaliação das questões legais que possam ter impacto nas referidas demonstrações, relatórios da administração e dos auditores independentes, os exigidos por órgãos reguladores, assim como quaisquer informações relevantes ao mercado de valores mobiliários.

O Comitê examinou e recomendou ajustes às Informações Financeiras Trimestrais e respectivas Notas Explicativas, correspondentes ao período encerrado em 30 de setembro de 2020, examinados em reunião realizada em 30 de outubro de 2020, com participação dos responsáveis por sua elaboração e dos representantes dos auditores independentes da Companhia.

Tendo presente suas atribuições e as limitações inerentes ao escopo de sua atuação, o Comitê de Auditoria e Riscos, não tendo constatado nenhuma ocorrência capaz de comprometer a qualidade e a integridade das informações a serem divulgadas, recomenda ao Conselho de Administração a aprovação e a divulgação das Informações Financeiras Trimestrais de 30 de setembro de 2020.

São Paulo - SP, 03 de novembro de 2020

Pawel MacNicol  
Hugo Alberto Segre Junior  
Maria Carmen W. Montera

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

Em conformidade com o artigo 25, § 1º, inciso VI da Instrução CVM 480/2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Informações Financeiras da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 04 de novembro de 2020

Lucas Moreno Neves  
Diretor Financeiro e de Controles

Marcos Aurélio Couto  
Diretor Presidente e de Relações com Investidores

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

Em conformidade com o artigo 25, § 1º, inciso V da Instrução CVM 480/2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes em relação às Informações Financeiras da Companhia referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020.

São Paulo, 04 de novembro de 2020

Lucas Moreno Neves  
Diretor Financeiro e de Controles

Marcos Aurélio Couto  
Diretor Presidente e de Relações com Investidores