

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	11
-----------------------------------------------------	----

Notas Explicativas	13
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	42
----------------------------------------------	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	43
-------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	44
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	45
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	58.736.269
Preferenciais	44.206.287
Total	102.942.556
Em Tesouraria	
Ordinárias	157.800
Preferenciais	132.200
Total	290.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	5.537.678	6.123.760
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.111.096	110.771
1.01.01	Caixa	17.471	7.255
1.01.01.01	Caixa e Disponibilidades em Bancos	17.471	7.255
1.01.02	Aplicações de Liquidez	1.093.625	103.516
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	1.093.625	103.516
1.02	Ativos Financeiros	4.126.488	5.754.440
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado	154.829	818.347
1.02.02.01	Titulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Derivativos	154.829	818.347
1.02.04	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	3.971.659	4.936.093
1.02.04.04	Operações de Crédito	4.035.131	4.997.754
1.02.04.05	Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	-63.472	-61.661
1.03	Tributos	118.311	160.813
1.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	118.311	160.813
1.03.02.01	Créditos Tributários	118.311	160.813
1.04	Outros Ativos	82.888	88.501
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	1.450	1.127
1.04.01.01	Outros Valores e Bens	2.392	2.017
1.04.01.02	Provisão para Desvalorização	-942	-890
1.04.03	Outros	81.438	87.374
1.04.03.01	Outros Ativos	81.438	87.374
1.05	Investimentos	90.373	39
1.05.03	Participações em Controladas	90.338	0
1.05.05	Outros Investimentos	35	39
1.06	Imobilizado	6.976	7.466
1.06.01	Imobilizado de Uso	17.173	16.473
1.06.03	Depreciação Acumulada	-10.197	-9.007
1.07	Intangível	1.546	1.730
1.07.01	Intangíveis	4.479	4.371
1.07.03	Amortização Acumulada	-2.933	-2.641

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	5.537.678	6.123.760
2.01	Passivos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado	379.283	457.115
2.01.10	Instrumentos Financeiros Derivativos	379.283	457.115
2.02	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	3.983.374	4.463.271
2.02.01	Depósitos	3.970.893	4.455.709
2.02.01.01	Depósitos Interfinanceiros	3.970.893	4.455.709
2.02.04	Outras Captações	12.481	7.562
2.02.04.01	Obrigações por Repasse no País	12.481	7.562
2.03	Provisões	31.577	48.628
2.03.01	Resultados de exercícios Futuros	8.618	12.590
2.03.02	Passivos Contingentes e Obrigações Legais	22.959	36.038
2.04	Passivos Fiscais	73.380	115.540
2.04.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	47	1.214
2.04.02	Obrigações Fiscais Diferidas	73.333	114.326
2.05	Outros Passivos	93.326	88.312
2.05.07	Sociais e Estatutárias	15.556	19.151
2.05.08	Fiscais e Previdenciárias	4.833	17.076
2.05.09	Despesa de Pessoal	16.603	13.302
2.05.10	Outros	56.334	38.783
2.07	Patrimônio Líquido	976.738	950.894
2.07.01	Capital Social Realizado	473.930	448.030
2.07.01.01	De Domiciliados no País	448.847	424.331
2.07.01.02	De Domiciliados no Exterior	25.083	23.699
2.07.02	Reservas de Capital	2.692	3.046
2.07.02.05	Ações em Tesouraria	2.692	3.046
2.07.04	Reservas de Lucros	492.810	499.818
2.07.04.01	Reserva Legal	69.857	68.459
2.07.04.02	Reserva Estatutária	422.953	431.359
2.07.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	7.306	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receitas de Intermediação Financeira	87.185	350.184	164.036	485.372
3.01.01	Operações de Crédito	66.199	331.039	195.432	618.334
3.01.02	Resultado de Operações com T.V.M.	10.323	43.424	18.385	65.171
3.01.03	Instrumentos Financeiros Derivativos	9.725	-32.869	-52.337	-207.822
3.01.04	Oper. Venda ou Transferência Ativos Financeiros	938	8.590	2.556	9.689
3.02	Despesas de Intermediação Financeira	-41.689	-160.293	-81.689	-244.599
3.02.01	Operações de Captações no Mercado	-33.462	-136.186	-73.434	-225.568
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-117	-279	-204	-777
3.02.04	Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	-8.109	-23.793	-7.983	-17.958
3.02.05	Oper. Venda ou Transferência Ativos Financeiros	-1	-35	-68	-296
3.03	Resultado Bruto de Intermediação Financeira	45.496	189.891	82.347	240.773
3.04	Outras Despesas e Receitas Operacionais	-32.776	-134.223	-49.980	-160.888
3.04.02	Receitas de Prestação de Serviços	13.483	31.963	14.383	41.735
3.04.02.01	Receita de Prestação de Serviços	13.179	31.328	13.996	40.781
3.04.02.02	Receita de Tarifas Bancárias	304	635	387	954
3.04.03	Despesas com Pessoal	-30.151	-92.252	-32.516	-93.603
3.04.04	Outras Despesas de Administrativas	-21.054	-63.550	-20.149	-58.575
3.04.05	Despesas Tributárias	-4.173	-13.979	-5.621	-16.679
3.04.06	Outras Receitas Operacionais	18.013	36.998	894	2.948
3.04.07	Outras Despesas Operacionais	-10.087	-34.596	-6.971	-36.714
3.04.07.01	Provisões com Contingências Tributárias, Trabalhistas e Cíveis	-2.335	-3.254	-3.456	-14.507
3.04.07.02	Outras Despesas Operacionais	-8.024	-31.332	-10.484	-29.395
3.04.07.03	Resultado não Operacional	272	-10	6.969	7.188
3.04.08	Resultado da Equivalência Patrimonial	1.193	1.193	0	0
3.05	Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	12.720	55.668	32.367	79.885
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-3.887	-16.021	-12.056	-26.986
3.06.01	Corrente	-4.098	-14.511	-13.267	-29.112
3.06.02	Diferido	211	-1.510	1.211	2.126

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.07	Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas	8.833	39.647	20.311	52.899
3.10	Participações nos Lucros e Contribuições Estatutárias	-1.527	-4.397	-1.055	-3.596
3.10.01	Participações	-1.527	-4.397	-1.055	-3.596
3.11	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	7.306	35.250	19.256	49.303
3.99	Lucro por Ação (R\$/Ação)	0,7117	0,34339	0,18747	0,48

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	7.306	35.250	19.256	49.303
4.04	Resultado Abrangente do Período	7.306	35.250	19.256	49.303

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido das Atividades Operacionais	1.105.251	-662.895
6.01.01	Caixa Gerado pelas Operações	59.096	79.080
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	35.250	49.303
6.01.01.02	Ajustes ao Lucro Líquido	23.846	29.777
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	1.046.155	-741.975
6.01.02.01	(Aum.) Red. em Títulos e Vlrs. Mobiliários	658.725	-212.797
6.01.02.02	(Aum.) Red. Instrumentos Financeiros Derivativos	4.793	3.668
6.01.02.03	(Aum.) Red. Operações de Créditos	962.624	-431.132
6.01.02.04	(Aum.) Red. Outros Ativos	6.405	-14.450
6.01.02.06	Ativo Fiscal Diferido	42.615	-48.958
6.01.02.07	(Aum.) Red. Provisões para Perda Esperada Associada ao Risco de Crédito	-21.982	-18.805
6.01.02.08	(Aum.) Red. Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	-867	-3.164
6.01.02.09	(Aum.) Red. Alienação de Bens Não de Uso Próprio	575	6.875
6.01.02.10	Aum. (Red.) Depósitos	-484.816	-202.096
6.01.02.12	Aum. (Red.) Obrig Empréstimos e Repasses	4.919	-14.870
6.01.02.13	Aum. (Red.) Instr. Financeiros Derivativos	-77.832	161.512
6.01.02.14	Aum. (Red.) Contingências Tributárias. Trabalhistas e Cíveis	-11.629	-12.251
6.01.02.16	Pagamento de I. de Renda e C. Social	-23.096	-26.565
6.01.02.18	Passivo Fiscal Diferido	-42.616	48.958
6.01.02.19	Outros Passivos	28.337	22.100
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-90.155	-309
6.02.01	Aquisição de bens e Investimentos	-89.145	0
6.02.02	Aquisição de imobilizados de uso	-748	-1.176
6.02.03	Aplicações no Intangível	-292	-294
6.02.06	Alienação de Investimentos	0	717
6.02.07	Alienação de imobilizado de uso	30	29
6.02.08	Dividendos recebidos	0	415
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-14.771	-9.522
6.03.01	Dividendos e Juros s/ cap. próprio pagos	-14.417	-9.395
6.03.02	Aquisição de Ações Próprias	-354	-127
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	1.000.325	-672.726
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	110.771	898.078
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.111.096	225.352

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	448.030	3.046	499.818	0	0	0	950.894
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	448.030	3.046	499.818	0	0	0	950.894
5.04	Transações de Capital com os Sócios	25.900	-354	-25.900	0	-9.052	0	-9.406
5.04.01	Aumentos de Capital	25.900	0	-25.900	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-354	0	0	0	0	-354
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-9.052	0	-9.052
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	35.250	0	35.250
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	35.250	0	35.250
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	18.892	0	-18.892	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	18.892	0	-18.892	0	0
5.06.01.01	Outras Destinações	0	0	18.892	0	-18.892	0	0
5.07	Saldos Finais	473.930	2.692	492.810	0	7.306	0	976.738

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	423.430	3.183	472.447	0	0	0	899.060
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	423.430	3.183	472.447	0	0	0	899.060
5.04	Transações de Capital com os Sócios	24.600	-127	-24.600	0	-5.709	0	-5.836
5.04.01	Aumentos de Capital	24.600	0	-24.600	0	0	0	0
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	-127	0	0	0	0	-127
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-5.709	0	-5.709
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	49.303	0	49.303
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	49.303	0	49.303
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	24.338	0	-24.338	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	24.338	0	-24.338	0	0
5.06.01.01	Outras Destinações	0	0	24.338	0	-24.338	0	0
5.07	Saldos Finais	448.030	3.056	472.185	0	19.256	0	942.527

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	395.342	519.285
7.01.01	Intermediação Financeira	350.184	485.372
7.01.02	Prestação de Serviços	31.963	41.735
7.01.03	Provisão/Reversão de Perdas Esperadas ao Risco de Crédito	-23.793	-17.958
7.01.04	Outras	36.988	10.136
7.01.04.01	Outras Receitas Operacionais	36.998	2.948
7.01.04.02	Resultado não operacional	-10	7.188
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-136.500	-226.641
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-90.010	-94.473
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-3.573	-1.836
7.03.02	Serviços de Terceiros	-86.437	-92.637
7.04	Valor Adicionado Bruto	168.832	198.171
7.05	Retenções	-1.684	-1.502
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.684	-1.502
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	167.148	196.669
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	1.193	0
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	1.193	0
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	168.341	196.669
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	168.341	196.669
7.09.01	Pessoal	83.543	84.401
7.09.01.01	Remuneração Direta	61.491	61.527
7.09.01.02	Benefícios	17.453	17.308
7.09.01.03	F.G.T.S.	4.599	5.566
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	43.106	56.462
7.09.02.01	Federais	41.084	53.944
7.09.02.02	Estaduais	6	7
7.09.02.03	Municipais	2.016	2.511
7.09.03	Remuneração do Capital de Terceiros	6.442	6.503
7.09.03.01	Aluguéis	6.123	6.503
7.09.03.02	Outras	319	0
7.09.04	Remuneração de Capital Próprio	35.250	49.303
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	9.052	5.709
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	26.198	43.594

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as informações trimestrais da Financeira Alfa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos (“Companhia”), relativas aos trimestres findos em 30 de setembro de 2020 e 2019, acompanhadas do Relatório sobre a revisão de informações trimestrais, do Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria e do respectivo parecer do Conselho Fiscal. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance da Companhia nos períodos findos nestas datas. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

DESEMPENHO DAS ATIVIDADES

Resultado do período

O lucro líquido da Companhia atingiu no trimestre R\$ 7.306 mil (2019 R\$ 19.256 mil) e no período de nove meses R\$ 35.250 mil (2019 R\$ 19.256 mil), correspondendo à rentabilidade anualizada de 4,97 % (2019 7,38%) sobre o patrimônio líquido inicial de R\$ 950.894 mil (inicial de 2019 R\$ 899.060 mil). A cada lote de mil ações do capital social da Companhia correspondeu o lucro líquido de R\$ 343,39 (2019 R\$ 480,00).

Patrimônio líquido

O patrimônio líquido atingiu o valor de R\$ 976.738 mil ao final do trimestre (31/12/2019 R\$ 950.894 mil). O valor patrimonial para cada lote de mil ações alcançou R\$ 9.514,95 (31/12/2019 R\$ 9.257,59).

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24/04/2020, homologada em 03/07/2020 pelo Banco Central do Brasil, aprovou o aumento do capital social para R\$ 473.930 mil mediante incorporação de reservas de lucros no montante de R\$ 25.900 mil.

Conforme autorização do Conselho de Administração, a Companhia adquiriu no período o total de 30.900 ações ordinárias e 30.100 ações preferenciais, em Bolsa de Valores e a preços de mercado para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação, sem redução do capital social.

O índice de capital instituído pelo Comitê da Basileia e normatizado pelo Banco Central do Brasil atingiu 16,09% (31/12/2019 20,06%) ao final do período, demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras do Conglomerado Prudencial Alfa, quando comparado tanto com o mínimo de 9,25% exigido pelo Banco Central do Brasil quanto com o de 8% recomendado pelo Comitê da Basileia.

Recursos Captados

O volume de recursos captados pela Companhia atingiu R\$ 3.983.374 mil (31/12/2019 R\$ 4.463.271 mil) e consolidado R\$ 8.450.249 mil na data do balanço. Esses recursos estavam representados por R\$ 83.374 mil em depósitos a vista no consolidado, R\$ 3.970.893 mil (31/12/2019 R\$ 4.455.709 mil) e consolidado R\$ 6.928.141 mil em depósitos interfinanceiros, R\$ 3.000 mil em captações no mercado aberto no consolidado, R\$ 1.423.253 mil em recursos de aceites e emissão de títulos no consolidado e R\$ 12.481 mil (31/12/2019 R\$ 7.562 mil) em repasses do BNDES e FINAME (individual e consolidado).

Ativos e Empréstimos

O ativo total alcançou R\$ 5.537.678 mil (31/12/2019 R\$ 6.123.759 mil) e consolidado R\$ 10.223.745 mil ao final do período. A carteira de títulos e valores mobiliários e derivativos atingiu R\$ 154.829 mil (31/12/2019 R\$ 818.347 mil) e consolidado R\$ 498.417 mil. A Companhia e sua controlada classificou 100% dos títulos e valores mobiliários na categoria “títulos para negociação”.

O total da carteira de crédito, incluindo relações interfinanceiras e o ajuste positivo a valor de mercado da carteira de crédito objeto de “hedge” atingiu o saldo de R\$ 4.035.131 mil (31/12/2019 R\$ 4.997.754 mil) e consolidado R\$ 6.822.999 mil. O volume de créditos vencidos acima de 14 dias totalizou R\$ 48.114 mil

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

(31/12/2019 R\$ 55.580 mil) e consolidado R\$ 54.287 mil, correspondente a 1,24% (31/12/2019 1,18%) e consolidado 0,82% do total da carteira de crédito.

O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa atingiu R\$ 63.472 mil (31/12/2019 R\$ 61.661 mil) e consolidado R\$ 79.528 mil, representando 1,64% (31/12/2019 1,30%) e consolidado 1,21% do total da carteira de crédito, 33,95% (31/12/2019 28,27%) e consolidado 27,33% acima do mínimo exigido pela Resolução CMN nº 2.682 de 21/12/1999.

OUVIDORIA

O componente organizacional de ouvidoria encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução CMN nº 4.433, de 27/07/2015.

DIVULGAÇÃO SOBRE SERVIÇOS DA AUDITORIA INDEPENDENTE

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14/01/2003, informamos que a empresa contratada para auditoria das Informações trimestrais da Financeira Alfa S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos, ou pessoas a ela ligadas, não prestou no período outros serviços que não sejam de auditoria externa.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor de acordo com os critérios internacionalmente aceitos quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente ou promover o interesse deste.

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES

Conforme Instrução CVM nº 552, de 09/10/2014, a Diretoria declara que em reunião realizada em 10/11/2020, revisou, discutiu e concordou com as opiniões expressas no Relatório sobre a revisão de informações trimestrais e com as informações trimestrais relativas ao trimestre findo em 30/09/2020.

AGRADECIMENTOS

É indispensável traduzir o reconhecimento da Financeira Alfa S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos ao trabalho de seus funcionários e ao apoio de seus acionistas e, finalmente, a confiança de seus clientes e das instituições financeiras do mercado que continuaram a prestigiar a organização como sempre fizeram.

São Paulo, 10 de novembro de 2020.

DIRETORIA

Diretor Presidente
Fabio Alberto Amorosino

Diretores

Antonio José Ambrozano Neto Fabiano Siqueira de Oliveira
Felipe Barbosa da Silveira e Silva

Este Relatório da Administração preparado pela Diretoria foi examinado e aprovado em reunião do Conselho Fiscal de 10 de novembro de 2020.

Notas Explicativas

01. ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

(a) Atividade e Estrutura do Grupo

O Conglomerado Financeiro Alfa tem suas origens no ano de 1925, com a fundação do Banco da Lavoura de Minas Gerais. Em 1972, o Banco da Lavoura alterou sua denominação para Banco Real S.A. e posteriormente criou as outras empresas financeiras que constituíam o Conglomerado Financeiro Real. Em 1998, o Banco Real S.A. teve seu controle acionário vendido ao ABN Amro Bank. As empresas financeiras não vendidas (então, Banco Real de Investimento S.A., Companhia Real de Investimento – C.F.I., Companhia Real de Arrendamento Mercantil e Companhia Real Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários) formaram o Conglomerado Financeiro Alfa (“Conglomerado”), que foi completado logo depois com a criação do Banco Alfa S.A. (Banco Comercial).

O Conglomerado é composto por 6 entidades legais que atuam através de controle operacional efetivo, caracterizado pela administração ou gerência comum e pela atuação sob a mesma marca ou nome comercial. O Banco Alfa de Investimento S.A. é a instituição financeira líder do Conglomerado, a qual controla diretamente a Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., a Alfa Arrendamento Mercantil S.A. e a BRI Participações Ltda.. Além destas entidades, o Conglomerado é integrado pela Financeira Alfa S.A. – C.F.I. (“Companhia”), a qual controla diretamente o Banco Alfa S.A.. O Banco Alfa de Investimento S.A. e a Financeira Alfa S.A.- C.F.I. são companhias abertas com ações negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa e Balcão (“B3”). As informações trimestrais consolidadas constantes deste relatório foram elaboradas com base nos critérios apresentados na nota explicativa nº 03”a”.

Com esta sólida história de mais de 90 anos, o Conglomerado vem desenvolvendo sua atuação principalmente nos segmentos de crédito a pessoas jurídicas e físicas, tesouraria e administração de recursos de terceiros.

O Conglomerado está sediado em São Paulo, na Alameda Santos nº 466, e mantém filiais em São Paulo, Rio de Janeiro, Belo Horizonte, Curitiba, Campinas, Porto Alegre, Salvador, Brasília, Recife, Vitória, Goiânia, Florianópolis, Piracicaba, Ribeirão Preto, Sorocaba, Santo André e Campo Grande. Todas contando com modernas plataformas tecnológicas, o que permite maior agilidade nas decisões e no desenvolvimento de produtos.

O controlador da Financeira Alfa e sua controlada possui ainda relevantes investimentos em áreas não financeiras, não consolidadas nestas informações trimestrais: Seguros e Previdência (Alfa Seguradora S.A. e Alfa Previdência e Vida S.A.); Hotelaria (Rede Transamérica de Hotéis); Materiais de Construção (C&C Casa e Construção); Agropecuária e Agroindústria (Agropalma); Águas Minerais (Águas Prata); Alimentos (Sorvetes La Basque); Cultural (Teatro Alfa); Comunicações (Rádio Transamérica e TV Transamérica) e Indústria de Couro (Soubach).

(b) Apresentação das informações trimestrais

As informações trimestrais da Companhia e sua controlada foram elaboradas com base na legislação societária e nas práticas contábeis adotadas no Brasil, em conformidade com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN), da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), onde essas normas e instruções não forem conflitantes. Essas informações trimestrais foram concluídas em 09/11/2020 e aprovada pelo Conselho Fiscal em 10/11/2020.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam de forma integrada no mercado financeiro, e certas operações têm a participação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro.

Em 28/12/07, foi promulgada a Lei nº 11.638/07, complementada pela Lei nº 11.941/09, as quais alteraram a Lei das Sociedades por Ações quanto às práticas contábeis adotadas no Brasil, visando permitir a convergência às normas internacionais de contabilidade. Embora a referida Lei já tenha entrado em vigor,

Notas Explicativas

algumas das alterações por ela introduzidas, que incluem a adoção de pronunciamentos, interpretações e orientações contábeis emitidas pelo CPC, dependem de normatização por parte do CMN. Até o momento, as alterações em normas de contabilidade aprovadas pelo CMN foram: i) o tratamento contábil dos ativos intangíveis; ii) os procedimentos de mensuração do valor recuperável dos ativos; iii) a elaboração do fluxo de caixa em substituição da demonstração das origens e aplicações de recursos; iv) a divulgação em notas explicativas às informações trimestrais de informações sobre partes relacionadas; v) os procedimentos de reconhecimento, mensuração e divulgação de provisões, passivos e ativos contingentes; vi) pagamento baseado em ações; vii) eventos subsequentes; viii) políticas contábeis, mudanças de estimativas e retificação de erro; ix) com exceção das disposições relacionadas a operações de arrendamento mercantil financeiro, o Pronunciamento Estrutural Conceitual para elaboração e divulgação de relatório contábil-financeiro aprovados pelo CPC; e x) benefícios a empregados.

02. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados e de maneira uniforme a todas as entidades do Conglomerado Financeiro Alfa.

(a) Apuração do resultado: As receitas e despesas foram apropriadas pelo regime de competência. As rendas das operações de crédito vencidas são reconhecidas até o 59º dia como receita e, a partir do 60º dia deixam de ser apropriadas e o seu reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações, conforme determina o artigo 9º da Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999.

(b) Ativos circulante e realizável a longo prazo: Demonstrados pelos valores de realização e, quando aplicável, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para perdas e ajustados pelos seus valores de mercado, especificamente em relação ao registro e a avaliação contábil dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos estabelecidos pelas Circulares BACEN nº 3.068, de 08/11/2001, e nº 3.082, de 30/01/2002, (vide notas explicativas nº 05). A provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito foi constituída considerando a atual conjuntura econômica, a experiência de anos anteriores e a expectativa de realização da carteira, de forma que apure montante suficiente e adequado para cobrir riscos específicos e globais, associada à provisão calculada de acordo com os níveis de risco e os respectivos percentuais mínimos estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682 de 21/12/1999 (vide nota explicativa nº 07 letras “c” e “d”).

(c) Títulos e valores mobiliários: A carteira de títulos e valores mobiliários está demonstrada conforme as categorias estabelecidas pela Circular BACEN nº 3.068, de 08/11/2001:

I – Títulos para negociação;

II – Títulos disponíveis para venda;

III – Títulos mantidos até o vencimento.

Na categoria “títulos para negociação” são registrados os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados.

Na categoria “títulos mantidos até o vencimento” são registrados os títulos e valores mobiliários, exceto ações não resgatáveis, para os quais existe intenção e capacidade financeira da Instituição de mantê-los em carteira até o vencimento.

Na categoria “títulos disponíveis para venda” estão registrados os títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias I e III.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias I e II são reconhecidos pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “pro rata” dia, e ajustados ao valor de mercado, computando-se o ajuste positivo ou negativo a valor de mercado em contrapartida:

Notas Explicativas

- i) Da adequada conta de receita ou despesa, líquida dos efeitos tributários, no resultado do período, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos para negociação”;
- e
- ii) Da conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários, quando relativa a títulos e valores mobiliários classificados na categoria “títulos disponíveis para venda”. Estes valores registrados em patrimônio líquido são baixados contra resultado na medida em que são realizados.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria “mantidos até o vencimento” estão apresentados pelo valor de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, calculados “*pro rata*” dia.

As perdas de caráter permanente apuradas para títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos disponíveis para venda” e “títulos mantidos até o vencimento” são reconhecidas no resultado do período.

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é obtido, na data do balanço, através de coleta de preços divulgados por entidades independentes no mercado, especializadas na divulgação deste tipo de informação e, quando indisponíveis, estes valores são obtidos através de modelos internos de avaliação que consideram as curvas de juros aplicáveis publicamente divulgadas que sejam avaliadas como representativas das condições de mercado para o ativo sob avaliação por ocasião do encerramento do balanço.

(d) Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos financeiros derivativos são classificados contabilmente, segundo a intenção da Administração, na data de sua aquisição, conforme determina a Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002.

Os instrumentos financeiros derivativos são utilizados na administração das exposições próprias da Companhia e sua controlada. As valorizações ou desvalorizações são registradas em “Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos”.

Os instrumentos financeiros derivativos realizados pela Companhia e sua controlada com a intenção de proteção a riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos e passivos financeiros, que atendam os critérios determinados pela Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, e/ou Circular BACEN nº 3.129, de 27/02/2002 são classificados como *hedge* de risco de mercado (valor justo).

Os instrumentos financeiros registrados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de *hedge*, têm seus ganhos e perdas, registrados em conta de resultado.

A Companhia e sua controlada, conforme descrito na nota explicativa nº 05, de acordo com suas políticas de gestão de riscos, faz uso de instrumentos financeiros derivativos, principalmente contratos de SWAP registrados na B3, classificados como “*Hedge* de Risco de Mercado”, tendo como objeto operações de crédito.

Para apuração dos valores de mercado dos instrumentos financeiros são utilizadas as taxas referenciais médias, praticadas para operações com prazo similar na data do balanço divulgadas pela B3.

As operações de crédito designadas para “*hedge*” risco de mercado, como previsto na Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, são mensuradas a valor de mercado apenas para o componente de risco protegido, ou seja, as oscilações de taxa de mercado. Desta forma, os valores de resgates (ou valores futuros) são descontados pela curva futura de juros divulgada pela B3 (DI X PRE) para cada respectivo vencimento. Na mensuração inicial, nenhum valor é reconhecido em resultado, entretanto, nas mensurações subsequentes reconhecem-se em resultado as oscilações provenientes das mudanças das respectivas taxas futuras.

A efetividade da proteção (“*hedge*”), conforme requer a Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, é mensurada desde a concepção e ao longo do prazo das operações.

A composição dos valores registrados em instrumentos financeiros derivativos, tanto em contas patrimoniais quanto em contas de compensação, está apresentada na nota explicativa nº 06.

Notas Explicativas

(e) Operações de compra e de venda ou transferência de ativos financeiros

A partir de janeiro de 2012, as cessões de crédito estão regidas pelas disposições da Resolução CMN nº 3.533, de 31/01/2008, conforme requerido pela Resolução CMN nº 4.367, de 11/09/2014:

I - Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios;

II - Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios;

III - Operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios.

Na categoria “operações com transferência substancial dos riscos e benefícios” devem ser classificadas as operações em que o vendedor ou cedente transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação.

Na categoria “operações com retenção substancial dos riscos e benefícios” devem ser classificadas as operações em que o vendedor ou cedente retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação

Na categoria “operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios” devem ser classificadas as operações em que o vendedor ou cedente não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação

(f) Ativo permanente: Demonstrado ao custo corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, combinado com os seguintes aspectos:

- Participações em controladas, avaliadas pelo método de equivalência patrimonial (vide nota explicativa nº 18).
- Depreciação do imobilizado de uso, calculada pelo método linear às seguintes taxas anuais: veículos e processamento de dados 20%, móveis e utensílios e instalações 10% e;
- Amortização, basicamente, de despesas com benfeitorias em imóveis de terceiros e com programas de processamento de dados, calculada pelo método linear, pelo prazo máximo de 05 anos.

(g) Passivos circulante e exigível a longo prazo: São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

(h) Impostos e contribuições: As provisões são calculadas considerando a legislação pertinente a cada encargo para efeito das respectivas bases de cálculo e suas respectivas alíquotas: imposto de renda (15% mais adicional de 10%), contribuição social a) 15% b) 20% para a controlada a partir de 01/03/2020 conforme o artigo 32 da emenda constitucional 103 publicada em 13/11/2019; PIS (0,65%) e COFINS (4%). Também é observada pela Companhia e sua controlada a prática contábil de constituição, no que for aplicável, de créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base em expectativas de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração (vide nota nº 9 “b”).

(i) Estimativas contábeis: No processo de elaboração das informações trimestrais da Companhia e sua controlada, a Administração exerceu julgamento e utilizou estimativas para mensurar certos valores reconhecidos nas informações trimestrais. As principais aplicações do exercício de julgamento e utilização de estimativas ocorrem com:

- Provisões para perda esperada associadas ao risco de crédito (vide nota explicativa nº 07 “d”);
- Instrumentos financeiros derivativos (vide nota explicativa nº 06);

Notas Explicativas

- Ativos tributários diferidos (vide nota explicativa nº 09 “b”); e
- Passivos contingentes (vide nota explicativa nº 11).

A validade dos critérios e premissas utilizadas para o uso de estimativas e julgamentos é revista no mínimo por ocasião da elaboração das informações trimestrais e os valores efetivamente realizados podem diferir dos saldos estimados.

(j) Ativos e passivos contingentes: Os ativos e passivos contingentes são reconhecidos, avaliados e divulgados em conformidade com as determinações da Resolução CMN nº 3.823, de 16/12/2009, e Carta-Circular BACEN nº 3.429 de 11/02/2010. Os ativos e passivos contingentes dizem respeito a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja realização depende de eventos futuros.

- i) Ativos contingentes – não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização sobre as quais não cabem mais recursos.
- ii) Passivos contingentes – fiscais e previdenciárias, cíveis e trabalhistas (nota nº 11) - decorrem substancialmente de demandas judiciais e administrativas inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas e de natureza fiscal e previdenciária.

Os ativos e passivos contingentes são avaliados por assessores legais e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que os seus montantes possam ser estimados com suficiente segurança.

(k) Moeda funcional e de apresentação: As informações trimestrais estão sendo apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e sua controlada. Exceto quando indicado, as informações trimestrais expressas em Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo.

03. INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS CONSOLIDADAS

(a) A partir do 3º trimestre de 2020 a Companhia adquiriu 20.304.520 ações ordinárias nominativa, do capital social do Banco Alfa S.A., totalizando uma participação de 80% passando a consolidar o Banco Alfa S.A.. As informações trimestrais consolidadas foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações) com alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às Normas e Instruções do CMN, do BACEN, da CVM, quando aplicável, incluindo os procedimentos de consolidação estabelecidos pelo Pronunciamento Técnico CPC 36, tendo sido eliminada a participação na empresa consolidada, os saldos de contas, as despesas e receitas e os lucros não realizados entre empresas. Também foram destacadas as parcelas do lucro líquido e patrimônio líquido referentes às participações dos acionistas não controladores.

(b) Baseado na Resolução CMN nº 3.853/10 e Carta-Circular nº 3.447/10 do BACEN, a Financeira Alfa S.A. - CFI optou por elaborar suas Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Desta forma, deixamos de preencher os quadros referentes aos dados padronizados das informações consolidadas, uma vez que estes são aplicáveis, somente, quando da elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos emitidos pelo CPC, aprovados pela CVM e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos abaixo as informações financeiras consolidadas:

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO - Em Reais mil		
Ativo	Nota	30/09/2020
Caixa e Equivalentes de Caixa	04	2.681.879
Caixa		216
Caixa e Disponibilidades em Bancos		216
Aplicações de Liquidez		2.681.663
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		2.681.663
Ativos Financeiros		7.260.323
Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado		498.417
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	05	498.417
Ativos Financeiros ao Custo Amortizado		6.761.906
Operações de Crédito	07	6.822.999
Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	07	(79.528)
Outros Ativos Financeiros		18.435
Tributos		162.419
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos		162.419
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido		162.419
Outros Ativos		109.583
Ativos Não Correntes a Venda		1.450
Outros Valores e Bens		2.392
(Provisão para Desvalorização)		(942)
Outros		108.133
Outros Ativos	08	108.133
Investimentos		388
Outros Investimentos		388
Imobilizado		7.224
Imobilizado de Uso		17.818
Depreciação Acumulada		(10.594)
Intangível		1.929
Intangíveis		5.244
Amortização Acumulada		(3.315)
Ativo Total		10.223.745

A partir de janeiro de 2020, o Balanço Patrimonial está sendo apresentado por ordem de liquidez e exigibilidade em conformidade com a Resolução CMN no 4.720/19 e a Circular Bacen no 3.959/19.

Notas Explicativas

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO - Em Reais mil		
Passivo	Nota	30/09/2020
Passivos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado		503.440
Instrumentos Financeiros Derivativos		503.440
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado		8.450.249
Depósitos	10	7.011.515
Depósitos a vista		83.374
Depósitos Interfinanceiros		6.928.141
Captações no Mercado Aberto	10	3.000
Carteira Própria		3.000
Recursos Mercado Interfinanceiro	10	1.423.253
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		1.423.253
Outras Captações		12.481
Obrigações por Repasse do País	10	12.481
Provisões		31.899
Resultados de Exercícios Futuros		8.618
Passivos Contingentes e Obrigações Legais	11	23.281
Passivos Fiscais		115.951
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		12.048
Obrigações Fiscais Diferidas		103.903
Outros Passivos		122.883
Relações Interfinanceiras		4.266
Relações Interdependências		20
Sociais e Estatutárias		16.411
Fiscais e Previdenciárias		5.671
Despesa de Pessoal		18.092
Outros	12	78.423
Patrimônio Líquido	13	976.738
Capital Social Realizado		473.930
De Domiciliados no País		448.847
De Domiciliados no Exterior		25.083
Reservas de Reavaliação		2.692
Reservas de Capital		4.099
Ações em Tesouraria		(1.407)
Reservas de Lucros		492.810
Reserva Legal		69.857
Reserva Estatutária		422.953
Lucros Acumulados		7.306
Patrimônio Líquido Atribuído aos Não Controladores		22.585
Passivo Total		10.223.745

A partir de janeiro de 2020, o Balanço Patrimonial está sendo apresentado por ordem de liquidez e exigibilidade em conformidade com a Resolução CMN no 4.720/19 e a Circular Bacen no 3.959/19.

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO - Em Reais mil			
	Nota	3º Trimestre 2020	Acumulado 9 meses 2020
Receitas da Intermediação Financeira		144.116	407.114
Operações de Crédito	07f	101.674	366.513
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		20.285	53.386
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	06f	22.157	(20.437)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros		-	7.652
Despesas da Intermediação Financeira		(69.971)	(188.575)
Operações de Captação no Mercado		(59.132)	(161.856)
Operações Empréstimos, Cessões e Repasses		(117)	(279)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros		-	(34)
Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito		(10.722)	(26.406)
Resultado Bruto Intermediação Financeira		74.145	218.539
Outras Despesas/Receitas Operacionais		(66.896)	(168.061)
Receitas de Prestação de Serviços e tarifas bancárias		13.665	32.143
Receitas de Prestação de Serviços		13.361	31.509
Receitas de Tarifas Bancárias		304	634
Despesas de Pessoal		(33.447)	(95.547)
Outras Despesas Administrativas	17b	(23.973)	(66.467)
Despesas Tributárias		(5.648)	(15.455)
Outras Receitas Operacionais	17a	3.891	22.877
Outras Despesas Operacionais		(21.384)	(45.612)
Provisões com contingências tributárias, trabalhistas e cíveis		(2.349)	(3.268)
Outras Despesas Operacionais	17c	(19.035)	(42.344)
Resultado Não Operacional	17d	272	(11)
Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro		7.521	50.467
Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro		1.860	(10.272)
Corrente		188	(10.224)
Diferido		1.672	(48)
Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas		9.381	40.195
Lucro ou Prejuízo antes das Participações e Contribuições Estatutárias		9.381	40.195
Participações nos Lucros		(1.777)	(4.647)
Empregados		(1.777)	(4.647)
Participação Minoritárias nas Controladas		(298)	(298)
Lucro Líquido do Período		7.306	35.250
Lucro Líquido atribuído aos Acionistas:			
Controladores		7.306	35.250
Não controladores		298	298

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE CONSOLIDADO - Em Reais mil		
	3º Trimestre 2020	Acumulado 9 meses 2020
Lucro Líquido do Período	7.306	35.250
Resultado Abrangente do Período	7.306	35.250

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO CONSOLIDADO - Em Reais mil	
Acumulado 9 meses 2020	
1. RECEITAS	435.717
1.1) Intermediação Financeira	407.114
1.2) Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	32.143
1.3) Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	(26.406)
1.4) Outras receitas operacionais	22.877
1.5) Resultados não operacionais	(11)
2. DESPESAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRAS	162.169
3. MATERIAIS E SERVIÇOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	103.800
Materiais, energia e outros (materiais de consumo, telefone e água)	3.698
Serviços de terceiros	100.102
4. VALOR ADICIONADO BRUTO (1-2-3)	169.748
5. DEPRECIAÇÃO, AMORTIZAÇÃO E EXAUSTÃO	1.727
6. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE (4-5)	168.021
7. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	168.021
7.1) Pessoal	86.638
Remuneração direta	64.095
Benefícios	17.798
F.G.T.S.	4.745
7.2) Imposto, taxas e contribuições	39.283
Federais	37.252
Estaduais	6
Municipais	2.025
7.3) Remuneração de capitais de terceiros	6.233
Aluguéis	6.233
7.4) Outras (Doações Filrópicas)	319
7.5) Remuneração de Capitais Próprios	35.548
Juros sobre o Capital Próprio	9.052
Lucros retidos	26.198
Participação não Controladores	298

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA CONSOLIDADO - Em Reais mil - Método Indireto	
	30/09/2020
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	35.250
AJUSTES AO LUCRO LÍQUIDO	26.219
Depreciações e Amortizações	1.727
Provisões para Perda Esperada Associada ao Risco de Crédito	26.406
Provisão de Passivos Contingentes	(1.435)
Provisão para Desvalorização Outros Valores e Bens	52
Atualização de Depósitos Judiciais	(579)
Resultado Ativo Fiscal Diferido	(1.575)
Resultado Passivo Fiscal Diferido	1.623
(AUMENTO)/ REDUÇÃO DOS ATIVOS OPERACIONAIS	(1.553.225)
Títulos e Valores Mobiliários	315.210
Instrumentos Financeiros Derivativos	4.719
Relações Interfinanceiras	(18.435)
Operações de Crédito	(1.825.244)
Outros Ativos	(20.613)
Provisões para Perda Esperada Associada ao Risco de Crédito	(8.539)
Ativo Fiscal Diferido	(31)
Aquisição de Bens Não de Uso Próprio	(867)
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	575
AUMENTO/ (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS	4.056.734
Depósitos	2.555.806
Operações Compromissadas	3.000
Recursos de Letras Hipotecárias, Imobiliárias, de Crédito e Similares	1.423.253
Relações interfinanceiras	4.266
Relações Interdependências	20
Obrigações por Empréstimos e Repasses	4.919
Instrumentos Financeiros Derivativos	46.325
Contingências Tributárias, Trabalhista e Cíveis	(11.322)
Passivo Fiscal Diferido	(12.046)
Outros Passivos	67.344
Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	(24.831)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE ATIVIDADES OPERACIONAIS	2.564.978
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	
Aquisição de Imobilizados de Uso	(1.180)
Aplicações no Intangível	(534)
Alienação de Imobilizados de Uso	30
CAIXA LÍQUIDO (APLICADO EM) ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(1.684)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	
Aquisição de Ações Próprias	(354)
Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	(14.417)
Varição de Participação dos Acionistas Não Controladores	22.585
CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	7.814
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES	2.571.108
Caixa e Equivalentes no Início do Período	110.771
Caixa e Equivalentes no Final do Período	2.681.879
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES	2.571.108

Notas Explicativas

(c) Relatório por segmento

Segmento é um componente distinto de uma entidade que origina produtos ou serviços (segmento de negócio) ou fornece produtos ou serviços dentro de determinado ambiente econômico (segmento geográfico) e que está sujeito a riscos e benefícios diferentes daqueles dos demais segmentos, cujos resultados operacionais sejam regularmente avaliados pelos principais tomadores de decisões.

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

As operações da Companhia constituem um segmento único, o segmento de Varejo, o qual é composto principalmente de operações de crédito consignado e operações de crédito direto ao consumidor.

04. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Individual		Consolidado
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020
Caixa e disponibilidades em bancos	17.471	7.255	216
Disponibilidades em moeda nacional	17.471	7.255	216
Aplicações em depósitos interfinanceiros (i)	1.093.625	103.516	2.681.663
- de ligadas	1.093.625	103.516	2.681.663
Total	1.111.096	110.771	2.681.879

(i) Aplicações em depósitos interfinanceiros cujos prazos de vencimentos são iguais ou inferiores a 90 dias.

05. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

(a) Composição da carteira

	Individual		Consolidado
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020
Carteira própria - livres:			
Letras financeiras do tesouro	138.504	140.549	478.765
Vinculados a operações compromissadas:			
Letras financeiras do tesouro	-	-	3.008
Vinculados a prestação de garantias:			
Letras financeiras do tesouro	12.889	669.569	13.135
TOTAL - títulos e valores mobiliários	151.393	810.118	494.908
Swaps – diferencial a receber	3.436	8.229	3.509
TOTAL – instrumentos financeiros derivativos	3.436	8.229	3.509
TOTAL GERAL	154.829	818.347	498.417

(b) Classificação de títulos e valores mobiliários por categoria e faixas de vencimento

	Individual								
	30/09/2020					31/12/2019			
	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado
Títulos para negociação									
Letras financeiras do tesouro	133.269	18.124	-	151.393	151.549	(156)	810.118	810.031	87
	Consolidado								
	30/09/2020								
Títulos para negociação	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado	Valor contábil	Valor de custo (i)	Marcação a mercado
Letras financeiras do tesouro	476.784	18.124	-	494.908	495.249	(341)			

(i) Valor de custo: representado pelo valor de custo de aquisição acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Notas Explicativas

- **“Títulos para negociação”**: O valor contábil corresponde ao valor de mercado desses títulos na data do balanço, obtido através de informações fornecidas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

- O ajuste dos títulos para negociação obtido entre os valores de custo e de mercado, foi registrado sob o título “Resultado com títulos e valores mobiliários”.

Os títulos públicos são custodiados na SELIC.

(c) Composição dos títulos vinculados

	Individual		Consolidado
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020
Vinculados a operações compromissadas	-	-	3.008
Títulos dados em garantia de operações em bolsa	-	658.723	-
Títulos dados em garantia em ações judiciais	12.889	10.846	13.135
Total	12.889	669.569	16.143

06. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A Companhia e sua controlada participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos para atender sua política de gestão de riscos. Tal política baseia-se na utilização de instrumentos financeiros derivativos como forma de minimizar os riscos resultantes das variações em taxas de juros, em operações comerciais e financeiras, podendo se valer, excepcionalmente, destas operações para a geração de lucro, desde que dentro dos limites de exposição aprovados para a Companhia e sua controlada e com a autorização do Diretor de Tesouraria.

Os instrumentos financeiros derivativos são representados por operações de swap, registrados na B3, envolvendo taxas pré-fixadas e mercado interfinanceiro (DI) e correspondem somente a operações para proteção patrimonial.

Esses instrumentos financeiros derivativos tem seus valores registrados em contas de compensação e os ajustes/diferenciais em contas específicas, de acordo com o respectivo recebimento (ativo) ou pagamento (passivo).

Abaixo, composição dessa carteira por tipo de instrumento, demonstrada pelo seu valor base, de custo amortizado e de valor justo.

(a) Instrumentos financeiros derivativos:

	Individual		Consolidado
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020
Instrumentos financeiros derivativos para negociação	213	3.393	213
Instrumentos financeiros derivativos para Hedge de valor justo	(376.060)	(452.279)	(500.144)
Total	(375.847)	(448.886)	(499.931)
Ativo instrumento financeiro de curto prazo	2.426	6.154	2.426
Ativo instrumento financeiro de longo prazo	1.010	2.075	1.084
Passivo instrumento financeiro de curto prazo	(111.530)	(93.893)	(128.097)
Passivo instrumento financeiro de longo prazo	(267.753)	(363.222)	(375.344)
Total	(375.847)	(448.886)	(499.931)

Notas Explicativas

(b) Instrumentos financeiros derivativos para negociação:

	Individual e Consolidado					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Valor de referência	Custo amortizado	Valor justo	Valor de referência	Custo amortizado	Valor justo
Pré	8.020	17.020	17.757	31.354	59.226	61.704
Mercado interfinanceiro	7.900	14.833	14.833	30.300	57.416	57.416
Posição ativa	15.920	31.853	32.590	61.654	116.642	119.120
Pré	7.900	17.145	17.910	30.300	59.950	62.209
Mercado interfinanceiro	8.020	14.467	14.467	31.354	53.518	53.518
Posição passiva	15.920	31.612	32.377	61.654	113.468	115.727
Contratos de Swaps – exposição líquida	-	241	213	-	3.174	3.393

(c) Instrumentos financeiros derivativos para “hedge” de valor justo:

	Individual					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Valor de referência	Custo amortizado	Valor justo	Valor de referência	Custo amortizado	Valor justo
Mercado interfinanceiro	1.802.164	2.059.435	2.059.435	3.116.630	3.500.960	3.500.960
Posição ativa	1.802.164	2.059.435	2.059.435	3.116.630	3.500.960	3.500.960
Pré	1.802.164	2.268.943	2.435.495	3.116.630	3.687.965	3.953.239
Posição passiva	1.802.164	2.268.943	2.435.495	3.116.630	3.687.965	3.953.239
Contratos de Swaps – exposição líquida	-	(209.508)	(376.060)	-	(187.005)	(452.279)

	Consolidado		
	30/09/2020		
	Valor de referência	Custo amortizado	Valor justo
Mercado interfinanceiro	2.774.728	3.101.129	3.101.129
Posição ativa	2.774.728	3.101.129	3.101.129
Pré	2.774.728	3.370.181	3.601.273
Posição passiva	2.774.728	3.370.181	3.601.273
Contratos de Swaps – exposição líquida	-	(269.052)	(500.144)

(d) Os seguintes valores a receber (ativo) e a pagar (passivo) foram registrados em contas patrimoniais sob o título "instrumentos financeiros derivativos":

	Individual					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Ativo - saldo a receber			Ativo - saldo a receber		
	Hedge de		Total	Hedge de		Total
	Negociação	valor justo		Negociação	valor justo	
Swaps	3.290	146	3.436	8.229	-	8.229

	Individual					
	30/09/2020			31/12/2019		
	Passivo - saldo a pagar			Passivo - saldo a pagar		
	Hedge de		Total	Hedge de		Total
	Negociação	valor justo		Negociação	valor justo	
Swaps	(3.077)	(376.206)	(379.283)	(4.836)	(452.279)	(457.115)

	Consolidado					
	30/09/2020			30/09/2020		
	Ativo - saldo a receber			Passivo - saldo a pagar		
	Hedge de		Total	Hedge de		Total
	Negociação	valor justo		Negociação	valor justo	
Swaps	3.290	219	3.509	(3.077)	(500.363)	(503.440)

Notas Explicativas

(e) O saldo de instrumentos financeiros derivativos registrados possuíam os seguintes vencimentos:

Negociação:

	Individual e Consolidado				
	30/09/2020				
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	TOTAL
Swaps	472	(90)	(169)	-	213

	Individual				
	31/12/2019				
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	TOTAL
Swaps	1.385	2.258	(250)	-	3.393

Hedge de valor justo:

	Individual				
	30/09/2020				
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	TOTAL
Swaps	(26.663)	(82.823)	(186.597)	(79.977)	(376.060)

	Individual				
	31/12/2019				
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	TOTAL
Swaps	(20.870)	(70.512)	(177.586)	(183.311)	(452.279)

	Consolidado				
	30/09/2020				
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	TOTAL
Swaps	(30.903)	(95.150)	(228.129)	(145.962)	(500.144)

(f) Os seguintes resultados foram reconhecidos sob o título "instrumentos financeiros derivativos":

	Acumulado 9 meses								
	Individual						Consolidado		
	2020			2019			2020		
	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total
Swaps	283	(33.152)	(32.869)	1.161	(208.983)	(207.822)	283	(20.720)	(20.437)

(g) O total do ajuste de marcação a mercado registrado no foi de:

	Acumulado 9 meses								
	Individual						Consolidado		
	2020			2019			2020		
	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total	Negociação	Hedge de valor justo	Total
Swaps	(246)	98.722	98.476	(683)	(93.343)	(94.026)	(246)	126.111	125.865

Contabilidade de "Hedge": A Companhia e sua controlada adota a política de se proteger do risco de taxa de juros advindo das operações de crédito pré-fixadas em consonância com suas políticas de gestão de risco, levando em consideração as taxas de captação praticadas. Através da estratégia de "hedge" a Administração tem por objetivo proteger o "spread" de suas operações de crédito. Nos termos da Circular BACEN nº 3.082, de 30/01/2002, a Companhia e sua controlada utilizou a prerrogativa de reconhecimento dessas operações e do respectivo objeto de "hedge" pela contabilidade de "hedge".

Notas Explicativas

(h) Análise de sensibilidade: Em conformidade com a instrução CVM nº. 475, de 17/12/2008, a Companhia e sua controlada realizam análises de sensibilidade das operações que possam expô-la a riscos oriundos da volatilidade de fatores de riscos de mercado, a qual poderá gerar prejuízos materiais para suas operações e/ou fluxos de caixa.

O quadro disposto abaixo traz valores das exposições em análise, bem como os testes de sensibilidade das mesmas, considerando-se três cenários de estresse possíveis: (a) situação de estresse determinada pela Companhia e sua controlada aprovada em seu Comitê de Gestão de Riscos de Mercado (CGRM), o qual se baseia em cenário de estresse divulgado pela B3 - Brasil, Bolsa e Balcão na data-base destas informações trimestrais; (b) situação de estresse considerada pela Companhia e por sua controlada com deterioração de, pelo menos, 25% (vinte e cinco por cento) na variável de risco considerada e; (c) situação de estresse considerada pela Companhia e por sua controlada com deterioração de, pelo menos, 50% (cinquenta por cento) na variável de risco considerada. É importante salientar que os cenários (b) e (c) abaixo, estão sendo apresentados por exigência da instrução CVM nº 475, entretanto, referem-se a cenários que a Administração da Companhia e de sua controlada não acreditam que possam ocorrer.

Individual				
30/09/2020				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixada	702.783	(24.371)	(15.686)	(29.986)

Individual				
31/12/2019				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixada	1.367.303	(42.091)	(28.004)	(54.223)

Consolidado				
30/09/2020				
Exposição	MTM - Exposição	Estresse - Alfa	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
		cenário (a)	cenário (b)	cenário (c)
Pré-fixada	673.764	(30.554)	(20.649)	(39.242)

Foi considerada para a análise apresentada acima, a exposição líquida das operações (posições ativas menos posições passivas), ressaltando que estão incluídas todas as posições de derivativos contratadas.

07. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

(a) Composição da carteira de crédito

Setores de atividade:	Individual				Consolidado	
	30/09/2020		31/12/2019		30/09/2020	
	Valor	%	Valor	%	Valor	%
Setor privado						
Rural	7.363	0,2	36.478	0,8	66.930	1,0
Indústria	36.028	0,9	37.264	0,8	551.692	8,4
Comércio	628.965	16,3	563.598	11,9	900.220	13,7
Instituições financeiras	16.907	0,4	54.065	1,1	-	-
Outros serviços	336.158	8,7	321.415	6,8	929.728	14,1
Pessoas físicas	2.840.925	73,6	3.716.574	78,6	4.141.371	62,9
Total da carteira	3.866.346	100,1	4.729.394	100,0	6.589.941	100,1
Empréstimos	1.838.285	47,5	2.865.148	60,6	4.341.355	65,9
Financiamentos	1.997.040	51,7	1.809.877	38,3	2.234.472	33,9
Operações de crédito vinculados a cessão	-	-	994	-	-	-
Créditos vinculados a operações adquiridas em cessão	16.907	0,4	36.125	0,8	-	-
Outros créditos	14.114	0,4	17.250	0,3	14.114	0,2
Total da carteira	3.866.346	100,0	4.729.394	100,0	6.589.941	100,0
Ajuste ao valor mercado - item objeto hedge	168.785		268.360		233.058	
Total global	4.035.131		4.997.754		6.822.999	

Notas Explicativas

(b) Composição da carteira de crédito por faixas de vencimento

Parcelas por Faixas de Vencimento:	Individual							
	30/09/2020				31/12/2019			
	A vencer	Vencidos	Total	%	A vencer	Vencidos	Total	%
A vencer								
- até 180 dias	1.201.499	12.788	1.214.287	31,4	1.353.093	13.958	1.367.051	28,9
- de 181 a 360 dias	589.918	7.233	597.151	15,4	771.808	9.211	781.019	16,5
- acima de 360 dias	2.026.815	18.808	2.045.623	52,9	2.548.913	23.443	2.572.356	54,4
Total vincendas	3.818.232	38.829	3.857.061	99,7	4.673.814	46.612	4.720.426	99,8
Vencidas								
- até 60 dias	-	2.768	2.768	0,1	-	3.575	3.575	0,1
- de 61 a 180 dias	-	3.802	3.802	0,1	-	3.666	3.666	0,1
- acima de 180 dias	-	2.715	2.715	0,1	-	1.727	1.727	-
Total vencidas	-	9.285	9.285	0,3	-	8.968	8.968	0,2
Total da carteira	3.818.232	48.114	3.866.346	100,0	4.673.814	55.580	4.729.394	100,0

Parcelas por Faixas de Vencimento:	Consolidado			
	30/09/2020			
	A vencer	Vencidos	Total	%
A vencer				
- até 180 dias	1.773.260	13.743	1.787.003	27,1
- de 181 a 360 dias	1.665.080	8.001	1.673.081	25,4
- acima de 360 dias	3.097.314	22.612	3.119.926	47,3
Total vincendas	6.535.654	44.356	6.580.010	99,8
Vencidas				
- até 60 dias	-	3.008	3.008	0,1
- de 61 a 180 dias	-	4.088	4.088	0,1
- acima de 180 dias	-	2.835	2.835	-
Total vencidas	-	9.931	9.931	0,2
Total da carteira	6.535.654	54.287	6.589.941	100,0

(c) Classificação da carteira de crédito por níveis de risco

A Resolução CMN nº. 2.682, de 21/12/1999, estabelece os critérios para a classificação das operações de crédito e para a constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa, os quais são baseados em sistemas de avaliação de risco de clientes/operações.

A composição da carteira de crédito e a constituição da provisão para perda esperada associadas ao risco de crédito nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na referida Resolução, estão demonstrados a seguir:

Níveis de Risco:	Individual										
	30/09/2020						31/12/2019				
	Saldo da Carteira de Crédito (*)			Provisão			Saldo da Carteira de Crédito (*)			Provisão	
	A Vencer	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	A Vencer	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil	
AA	244.184	-	244.184	-	-	256.347	-	256.347	-	-	
A	3.413.668	-	3.413.668	17.068	23.895	4.267.865	-	4.267.865	21.339	24.327	
B	128.826	6.632	135.458	1.355	3.116	128.927	11.950	140.877	1.409	3.804	
C	21.228	7.509	28.737	862	2.736	7.957	10.438	18.395	552	1.821	
D	5.312	4.106	9.418	942	2.823	6.659	5.291	11.950	1.195	3.573	
E	1.022	4.196	5.218	1.565	2.608	2.352	6.231	8.583	2.575	4.291	
F	381	4.178	4.559	2.280	3.191	306	4.798	5.104	2.552	3.572	
G	2.355	3.611	5.966	4.176	5.965	2.074	4.010	6.084	4.259	6.084	
H	1.256	17.882	19.138	19.138	19.138	1.327	12.862	14.189	14.189	14.189	
Total	3.818.232	48.114	3.866.346	47.386	63.472	4.673.814	55.580	4.729.394	48.070	61.661	

Notas Explicativas

Níveis de Risco:	Consolidado				
	30/09/2020			Provisão	
	Saldo da Carteira de Crédito (*)				
	A Vencer	Vencidos	Total	Mínima Exigida	Contábil
AA	767.138	-	767.138	-	-
A	5.487.338	-	5.487.338	27.436	34.678
B	220.813	7.498	228.311	2.284	4.583
C	49.168	8.669	57.837	1.735	3.641
D	5.430	5.074	10.504	1.051	2.932
E	1.078	4.743	5.821	1.746	2.789
F	653	4.977	5.630	2.815	3.726
G	2.474	4.100	6.574	4.602	6.391
H	1.562	19.226	20.788	20.788	20.788
Total	6.535.654	54.287	6.589.941	62.457	79.528

(*) Inclui os créditos vencidos até 14 dias.

(d) Movimentação da provisão para perdas esperada associadas ao risco de crédito

	Acumulado 9 meses		
	Individual		Consolidado
	2020	2019	2020
Saldo inicial do período	61.661	59.302	61.661
Complemento líquido de reversão (i)	23.793	296	41.404 (i)
Baixas líquidas dos valores recuperados	(21.982)	(18.805)	(23.537)
Saldo final do período	63.472	40.793	79.528

(i) Este valor é composto por R\$ 26.406 referente a constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito no qual está registrado na demonstração do resultado na rubrica “Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito” e R\$ 14.998 refere-se a constituição/reversão da controlada antes da sua aquisição pela Companhia.

A provisão atingiu o saldo de R\$ 63.472 (31/12/2019 R\$ 61.661) e consolidado R\$ 79.528, correspondente a 1,64% (31/12/2019 1,30%) e 1,21% no consolidado do total da carteira, desconsiderando o montante do ajuste a valor de mercado da carteira de crédito objeto de “*hedge*” e as relações interfinanceiras. A provisão constituída acima do mínimo requerido pela Resolução CMN nº 2.682, decorre das análises internas e individuais dos clientes e é considerada adequada para suportar eventuais perdas.

Foram amortizados créditos para prejuízo no montante de R\$ 23.655 (2019 R\$ 21.413) e consolidado R\$ 24.307 e ocorreram recuperações no montante de R\$ 6.442 (2019 R\$ 10.040) e consolidado R\$ 6.743.

Como renegociação é qualquer acordo ou alteração nos prazos de vencimento, e nas condições de pagamento originalmente pactuadas, em operações de crédito que tenham apresentado alguma deterioração nas condições de risco. Além disso, em resposta aos impactos da pandemia do COVID 19 na economia, o BACEN emitiu, em março de 2020, a Resolução nº 4.782 que introduziu medidas de flexibilização no tratamento de créditos renegociados. No mesmo mês, o BNDES permitiu a suspensão temporária no pagamento dos empréstimos contratados de forma direta ou indireta com a instituição, medida conhecida como *standstill*.

Nesse contexto, a Financeira concedeu ajustes pontuais a alguns de seus clientes, tanto pessoas físicas quanto jurídicas. Em 30/09/2020, o montante total de operações com essa característica somava R\$ 201.105 e no consolidado R\$ 247.089 equivalente a 5,20% e no consolidado 3,75% da carteira. Em 31/12/2019, não havia situação similar a esta para fins de comparação.

Para aqueles contratos com alteração nos prazos de vencimento, acordo e que tenham apresentado deterioração nas condições de riscos apresentados anteriormente, o saldo de renegociados em 30/09/2020 é de R\$ 19.750 e no consolidado R\$ 22.310 (31/12/2019 R\$ 35.130).

Notas Explicativas

(e) Cessão de crédito

(e.1) Cessões de crédito da Companhia.:

As operações de cessão de crédito são contabilizadas conforme descrito na nota explicativa nº 2 “e” destas informações trimestrais.

O saldo das operações de crédito cedidas com retenção de riscos contabilizadas segundo as regras da Resolução CMN nº 3.533, de 31/01/2008, atualizado pelas taxas originais das operações de crédito e considerando as amortizações no período, perfaz o montante de R\$ zero (31/12/2019 R\$ 994), tendo sido reconhecida no período receita de juros para estas operações o montante de R\$ 62 (2019 R\$ 467), e estão registradas na demonstração de resultado sob a rubrica “Rendas de Operações de Crédito – Rendas de Empréstimos”.

O saldo correspondente destas operações, relativo ao valor recebido pela Companhia nestas transações, atualizado pela taxa do contrato de cessão, e considerando as amortizações realizadas, está refletido no passivo no montante de R\$ zero (31/12/2019 R\$ 1.012), tendo sido apropriadas no período despesas de juros no montante de R\$ 35 (2019 R\$ 296) registrado na rubrica “Despesas da Intermediação Financeira - Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros”.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa para as operações cedidas com retenção de riscos segundo as regras da Resolução CMN nº 3.533, de 31/01/2008, é efetuada conforme estabelecido na Resolução CMN nº 2.682, de 21/12/1999, e está registrado no montante de R\$ zero (31/12/2019 R\$ 4).

A Companhia vem adquirindo carteira de operações de crédito consignado via cessão de operações de crédito com transferência dos riscos com instituição financeira ligada. O volume de transação destas operações no período corresponde a R\$ 206.019 (2019 R\$ 599.717), registrada em conta adequada do ativo, na rubrica “Operações de Crédito”, tendo sido reconhecidas no período receitas no montante de R\$ 42.071 (2019 R\$ 88.214) registradas na rubrica “Rendas de Operações de Crédito – Rendas de Empréstimos”.

Em 2020 a Companhia passou a realizar operações de cessão de crédito sem coobrigação, transferência dos riscos com instituição financeira ligada no montante de R\$ 956.419. A receita reconhecida no período foi de R\$ 133.

(e.2) Aquisição de carteira de crédito da controlada:

Em 2020 a controlada passou a adquirir operações de cessão de crédito sem coobrigação, transferência dos riscos com instituição financeira ligada no montante de R\$ 2.686.652. As despesas reconhecidas no período foram de R\$ 186. Conforme nota explicativa 20, essas operações de crédito foram dadas em garantias às letras financeiras emitidas conforme resolução CMN nº 4795/20.

(f) Rendas de operações de crédito

	Acumulado de 9 meses		
	Individual		Consolidado
	2020	2019	2020
Rendas de financiamentos	134.030	160.575	136.438
Rendas de empréstimos e repasses interfinanceiros	191.675	449.687	224.441
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	5.334	8.072	5.634
Total	331.039	618.334	366.513

Notas Explicativas

08. OUTROS ATIVOS

	Individual		Consolidado
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020
Depósitos judiciais	41.091	41.173	43.332
Comissões sobre contratos	17.919	15.298	17.919
Carteira de crédito - recursos em trânsito	10.164	17.996	19.343
Comissão a apropriar - fiança paga antecipadamente	3.755	2.088	4.530
Antecipação salarial	1.853	545	1.995
Prêmio na venda de operações de crédito - ligadas	1.097 (i)	7.219	3.390
Outros	5.559	3.055	17.624
Total	81.438	87.374	108.133

(i) Refere-se a prêmio na venda de operações de créditos registrados antes da aquisição da controlada pela Companhia.

09. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

(a) Demonstração do cálculo dos encargos de imposto de renda e contribuição social

	Individual	
	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e deduzidas as participações no resultado	51.271	76.289
Despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente (i)	(20.508)	(30.516)
Efeito no cálculo dos tributos:		
Juros sobre o capital próprio	3.621	2.284
Ajuste ao valor de mercado de títulos e derivativos	(2.094)	(3.254)
Créditos amortizados para prejuízo	(965)	341
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(724)	342
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	5.297	(799)
Ativo fiscal diferido	113	2.204
Obrigações fiscais diferidas	(1.623)	(78)
Outros valores	862	2.490
Imposto de renda e contribuição social	(16.021)	(26.986)
Sendo:		
Impostos correntes	(14.512)	(29.112)
Impostos diferidos	(1.509)	2.126
Despesa contabilizada	(16.021)	(26.986)

(i) Vide nota explicativa nº 02 "h".

(b) Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

	31/12/2019	Constituição	Realização	30/09/2020
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	14.416	1.302	(6.534)	9.184
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	24.664	15.751	(15.027)	25.388
Créditos amortizados para prejuízo	6.043	2.281	(1.317)	7.007
Outros créditos tributários	3.421	9.100	(7.600)	4.921
Derivativos	112.269	43.187 (*)	(83.645) (*)	71.811
Total - crédito tributário ativo	160.813	71.621	(114.123)	118.311
Derivativos	(113.238)	(66.236) (*)	107.268 (*)	(72.206)
Outros	(1.088)	(42)	3	(1.127)
Total - obrigações fiscais diferidas	(114.326)	(66.278)	107.271	(73.333)
Créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas	46.487			44.978
% sobre patrimônio líquido	4,9%			4,6%

(*) Refere-se substancialmente aos créditos tributários e obrigações fiscais diferidas sobre o ajuste a valor de mercado de instrumentos derivativos.

Notas Explicativas

A Administração da Companhia, fundamentada em estudo técnico realizado tomando por base os dados contábeis disponíveis em 30/06/2020, estimou que a realização do crédito tributário ativo ocorrerá na seguinte proporção:

	<u>1º ano</u>	<u>2º ano</u>	<u>3º ano</u>	<u>4º ano</u>	<u>5º ano</u>	<u>+ 5 anos</u>
Realização dos créditos tributários	22%	30%	19%	15%	9%	5%

Em 30/06/2020, o valor presente dos créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas calculados com base na taxa Selic totalizava R\$ 41.586.

10. DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES

Composição de recursos captados por prazos de vencimento

	<u>Individual</u>				<u>Total</u>
	<u>De 1 a 90 dias</u>	<u>De 91 a 360 dias</u>	<u>De 361 a 1.080 dias</u>	<u>Acima de 1.080 dias</u>	
Depósitos interfinanceiros (i)	427.923	1.031.555	2.206.179	305.236	3.970.893
Obrigações por repasses (ii)	1.390	4.094	5.832	1.165	12.481
Total de captações	429.313	1.035.649	2.212.011	306.401	3.983.374
% concentração por prazo	10,8%	26,0%	55,4%	7,8%	100,0%
	<u>Individual</u>				
	<u>De 1 a 90 dias</u>	<u>De 91 a 360 dias</u>	<u>De 361 a 1.080 dias</u>	<u>Acima de 1.080 dias</u>	<u>Total</u>
Depósitos interfinanceiros	1.049.448	1.618.414	1.787.341	506	4.455.709
Obrigações por repasses	2.185	3.153	2.072	152	7.562
Total de captações	1.051.633	1.621.567	1.789.413	658	4.463.271
% concentração por prazo	23,6%	36,3%	40,0%	0,1%	100,0%
	<u>Consolidado</u>				
	<u>De 1 a 90 dias</u>	<u>De 91 a 360 dias</u>	<u>De 361 a 1.080 dias</u>	<u>Acima de 1.080 dias</u>	<u>Total</u>
Depósitos à vista	83.374	-	-	-	83.374
Depósitos interfinanceiros (i)	2.932.668	1.313.429	2.329.588	352.456	6.928.141
Captações no mercado aberto	3.000	-	-	-	3.000
Recursos de aceites e emissão de títulos - letras financeiras (iii)	-	1.423.253	-	-	1.423.253
Obrigações por repasses (ii)	1.390	4.094	5.832	1.165	12.481
Total de captações	3.020.432	2.740.776	2.335.420	353.621	8.450.249
% concentração por prazo	35,7%	32,4%	27,6%	4,3%	100,0%

(i) Depósitos Interfinanceiros com vencimentos até 01/03/2028 indexados à taxa pré-fixada que variam de 2,32% a 10,97% a.a. e pós-fixada indexado em 96% a 112,00% do CDI;

(ii) Representado por, Operações de FINAME com vencimentos até 15/08/2025 à taxa pós-fixada de 2,10% a.a. mais TJLP, e à taxa pós-fixada de 1,33% até 1,96% mais SELIC, pós-fixada de 4,09% até 4,250% a.a. mais TLP - IPC, e pré-fixada de 1,30% até 19,79% a.a., garantidas por contratos.

(iii) Letras Financeiras: com vencimento até 18/06/2021 indexados à taxa pós-fixada de 100% da SELIC.

11. PASSIVOS CONTINGENTES

A Companhia e sua controlada, no curso normal de suas atividades, é parte em processos de natureza fiscal, previdenciária, trabalhista e cível. As respectivas provisões foram constituídas levando-se em conta a legislação em vigor, a opinião dos assessores legais, a natureza e complexidade dos processos, o posicionamento dos Tribunais, o histórico de perdas e outros critérios que permitam a sua estimativa da forma mais adequada possível. A Administração considera que as provisões existentes na data destas informações trimestrais são suficientes para fazer face aos riscos decorrentes destes processos.

As provisões constituídas e respectivas movimentações em 2020 estão demonstradas a seguir:

Notas Explicativas

	Individual				Consolidado			
	Fiscais e Previdenciárias (a)	Trabalhistas (b)	Cíveis (c)	Total	Fiscais e Previdenciárias (a)	Trabalhistas (b)	Cíveis (c)	Total
Saldo inicial em 01/01/2020	5.247	30.024	767	36.038	9.690	30.568	858	41.116
(+) Complemento líquido de reversões	52	(3.534) (*)	1.911	(1.571)	55	(3.939) (*)	1.894	(1.990)
(+) Atualização	105	-	-	105	210	-	-	210
(-) Pagamentos	(1.417)	(8.780) (**)	(1.416)	(11.613)	(5.828)	(8.800) (**)	(1.427)	(16.055)
Saldo final em 30/09/2020	3.987	17.710	1.262	22.959	4.127	17.829	1.325	23.281

(*) Refere-se à reversão da expectativa de perda das ações em andamento, realizada pela Administração.

(**) Refere-se basicamente a pagamento de acordos e condenações durante o período.

(a) As contingências fiscais e previdenciárias referem-se principalmente a obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação nas esferas administrativa e judicial.

ISS sobre fianças e avais: A Companhia e sua controlada obteve decisão desfavorável transitada em julgado, proferida pelo Supremo Tribunal Federal, que reconheceu a incidência do ISS sobre a receita de fiança e aval. Por conta disso a Empresa realizou o pagamento do valor de R\$ 1.417 e no consolidado R\$ 5.828 ao Município de São Paulo mediante a conversão em renda dos depósitos judiciais realizados no curso do processo.

As provisões existentes amparam o risco decorrente das obrigações legais e das contingências fiscais e previdenciárias consideradas como de perda provável e encontram-se no exigível a longo prazo na rubrica “Provisão para Contingências” do grupo “Outras Obrigações - Diversas”.

A Companhia e sua controlada possui outras contingências fiscais e previdenciárias avaliadas individualmente por nossos assessores legais como de risco de perda possível, conforme Resolução nº 3.823, de 16/12/2009, do CMN, no montante de R\$ 6.597 (31/12/2019 R\$ 5.799) e consolidado R\$ 13.996.

(b) As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por terceiros que buscam obter indenizações referentes a pretensos direitos trabalhistas. A provisão constituída encontra-se registrada na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações – diversas”, e leva em conta as datas esperadas de pagamento.

As ações de natureza trabalhista para as quais foram constituídas provisão são consideradas como risco de perda provável. Para determinação do valor de provisão necessário, estas ações são avaliadas em seu conjunto, considerando histórico de pagamentos feitos pela Companhia e sua controlada a esse título.

As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$ 1.743 (31/12/2019 R\$ 15.461) e consolidado R\$ 1.743.

(c) As contingências cíveis são originadas basicamente por ações judiciais movidas por terceiros, pleiteando restituição de valores cobrados e/ou indenizações por danos materiais e morais, sendo em sua maior parte julgadas pelos Juizados Especiais Cíveis. A provisão constituída encontra-se registrada na rubrica “provisão para passivos contingentes” do grupo “outras obrigações – diversas”. Para determinar o montante adequado de provisão a Administração considera análise individual ou para conjuntos de ações de mesma natureza consideradas significativas e histórico de perdas, constituindo provisão para aquelas consideradas como de perda provável.

As contingências cíveis classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$ 1.445 (31/12/2019 R\$ 1.879) e consolidado R\$ 1.831 na data destas informações trimestrais, representado principalmente por ações indenizatórias ou de cobrança, cujos valores individuais não são relevantes.

12. OUTROS PASSIVOS

Refere-se substancialmente a valores de carteira de crédito a liberar/processar R\$ 46.305 (31/12/2019 R\$ 30.286) e consolidado R\$ 64.755.

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(a) Capital Social

Dividido em 58.736.269 (31/12/2019 58.736.269) de ações ordinárias e 44.206.287 (31/12/2019 44.206.287) de ações preferenciais sem valor nominal. É assegurado às ações preferenciais, que não possuem direito de voto, um dividendo mínimo de 8% ao ano sobre a parte e respectivo valor do capital que essas ações representam.

Notas Explicativas

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24/04/2020, homologada pelo Banco Central do Brasil em 03/07/2020, aprovou o aumento do capital social para R\$ 473.930 mediante incorporação de reservas de lucros no montante de R\$ 25.900.

(b) Dividendos

O Estatuto Social prevê dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual, ajustado conforme o disposto no artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações, podendo ser pago sob a forma de juros sobre capital próprio, conforme previsto no artigo 31 do Estatuto Social e artigo 9º da Lei nº 9.249 de 26/12/1995.

(c) Reservas de lucros

	Individual e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Reserva legal	69.857	68.459
Reservas estatutárias - aumento de capital	341.183	351.338
Reservas estatutárias - dividendos	81.770	80.021
Total	492.810	499.818

(d) Ações em tesouraria - programa de recompra de ações

(d.1) O programa de recompra de ações da Companhia, iniciado em 13/11/2017, foi finalizado conforme deliberado na ata da Reunião do Conselho de Administração realizada em 13/03/2019. No âmbito do Programa foram recompradas 133.500 ações ordinárias e 108.800 ações preferenciais, das quais conforme deliberado na ata de Reunião do Conselho de Administração de 08/03/2018, houve o cancelamento, sem redução do capital social, de 6.700 ações ordinárias e 27.700 ações preferenciais, perfazendo um total de R\$ 153. Em função do cancelamento de ações ora deliberado, o capital social da Sociedade, de R\$ 423.430, passa a ser dividido em 102.942.556 (ações escriturais, sem valor nominal, das quais 58.736.269 ordinárias e 44.206.287 preferenciais, inconversíveis em ordinárias). O prazo para execução do Programa era de até 18 meses contados da data da deliberação, podendo ser cancelado a qualquer instante pelo referido conselho.

(d.2) Em atendimento ao disposto no artigo 2º da Instrução CVM nº 358, de 03/01/2002, e alterações posteriores, e nos termos da Instrução CVM nº 567, de 17/12/2015, e do art. 18, alínea “h” do Estatuto Social da Companhia, 13/03/2019 o Conselho de Administração aprovou o Programa de Recompra de ações de sua própria emissão, para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação no valor total de até R\$ 3.600, sem redução de capital social.

Poderão ser adquiridas até (a) 300.000 ações ordinárias e (b) 400.000 ações preferenciais. O prazo para execução do Programa é de até 18 meses contados da data da deliberação, para permanência em tesouraria, cancelamento ou alienação a qualquer instante pelo referido conselho. Em 2020, foram adquiridas no âmbito do referido programa, 30.900 ações ordinárias no montante de R\$ 165 e 30.100 ações preferenciais no montante de R\$ 189.

A quantidade de ações em tesouraria em 30/09/2020 é de 157.800 ações ordinárias e 132.200 ações preferenciais, registradas ao custo de aquisição no valor total de R\$ 1.387.

Em 30/09/2020 os custos mínimo, médio e máximo por ação em estoque para as ações ON é de R\$ 4,13, R\$ 5,32 e R\$ 5,58 e por ação PN o custo mínimo, médio e máximo é de R\$ 4,96, R\$ 6,04 e R\$ 6,40 respectivamente.

O valor de mercado dessas ações, em 30/09/2020, era de R\$ 5,82 por ação ON e R\$ 6,21 por ação PN.

Notas Explicativas

14. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

(a) Sempre em concordância com os dispositivos legais vigentes e com as normas expedidas pelo Banco Central do Brasil, são efetuadas operações com partes relacionadas, conforme demonstramos a seguir:

	30/09/2020	31/12/2019	Acumulado de 9 meses	
			2020	2019
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Disponibilidades	17.291	6.422	-	-
- Controlada (1)	17.291	6.422	-	-
Banco Alfa S.A.	17.291	6.422	-	-
Aplicações (Captações) em depósitos interfinanceiros (1)	(2.877.267)	(4.352.192)	(101.706)	(191.159)
- Outras partes relacionadas (1)	(2.877.267)	(4.352.192)	(101.706)	(191.159)
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	(2.207)	(404.179)	(7.330)	(26.792)
Banco Alfa de Investimento S.A.	(2.875.060)	(3.948.013)	(94.376)	(164.367)
Aquisição de ativos financeiros	129.792	789.539	83.562	89.205
- Controlada (2)	16.907	36.478	3.671	9.901
Banco Alfa S.A.	16.907	36.478	3.671	9.901
- Controlada (3)	102.047	738.530	79.891	78.864
Banco Alfa S.A.	102.047	738.530	79.891	78.864
- Outras partes relacionadas (3)	10.838	14.531	-	440
C&C Casa e Construção Ltda	10.838	13.861	-	425
Transamérica de Hotéis Nordeste Ltda	-	670	-	15
Juros sobre o capital próprio e dividendos	(4.454)	(7.655)	-	-
- Outras partes relacionadas	(1.610)	(3.731)	-	-
Alfa Holdings S.A.	(2)	(518)	-	-
Consorcio Alfa de Administração S.A.	(2)	(518)	-	-
Corumbal Participações e Administração	(1.606)	(2.695)	-	-
- Pessoal chave da administração da entidade ou de sua controladora	(2.844)	(3.924)	-	-
Outras transações (4)	2.311	(529)	(9.800)	(9.585)
- Controlada	2.658	(143)	-	-
Banco Alfa S.A.	2.658	(143)	-	-
- Outras partes relacionadas	(347)	(386)	(9.800)	(9.585)
Alfa Corretora de Valores Mobiliários S.A.	(13)	(9)	(2)	(38)
Banco Alfa de Investimento S.A.	(334)	(377)	-	-
Hotel Transamérica Ltda.	-	-	(61)	(26)
Metro Sistemas e Informática Ltda.	-	-	(2.301)	(2.290)
Metro Táxi Aéreo Ltda.	-	-	(150)	(327)
Metro Tecnologia e Informática Ltda.	-	-	(7.286)	(6.904)

(1) As transações referem-se às operações envolvendo a Companhia e sua controlada, efetuadas a taxas compatíveis com as taxas médias praticadas no mercado, vigentes nas datas das operações.

(2) Refere-se a aquisição de operações de crédito consignado junto à controlada (com coobrigação), realizadas na vigência da Resolução CMN nº 3.533, de 31/01/2008, no montante de R\$ 16.907 (31/12/2019 R\$ 36.478).

(3) Refere-se a aquisição de operações de crédito consignado junto à controlada (sem coobrigação), realizadas na vigência da Resolução CMN nº 3.533, de 31/01/2008.

(4) Os ressarcimentos de custos referem-se basicamente, à agenciamento de operações e sublocação de imóvel com empresas ligadas de acordo com contrato mantido entre as partes.

Notas Explicativas

(b) Remuneração dos Administradores:

Em Assembleia Geral Ordinária dos acionistas, é estabelecida a remuneração para os membros do Conselho de Administração e Diretoria.

No acumulado de nove meses, o montante registrado foi de R\$ 9.053 (2019 R\$ 8.254) e Consolidado R\$ 12.223 para os membros do Conselho de Administração e Diretoria.

A Companhia e sua controlada não possui benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo e de rescisão de contrato de trabalho para o pessoal-chave da Administração.

(b.1) Em 29/10/2018 o Banco Central do Brasil editou a Resolução nº4.693/2018 que autoriza, a partir de 01/01/2019 as instituições financeiras a realizar operações de crédito com partes relacionadas, desde que observadas as seguintes condições previstas em seu artigo 6º e os limites definidos em seu artigo 7º, a saber:

- Artigo 6º: As operações de crédito somente podem ser realizadas em condições compatíveis com as de mercado, inclusive quanto a limites, taxas de juros, carência, prazos, garantias requeridas e critérios para classificação de risco para fins de constituição de provisão para perdas prováveis e baixa como prejuízo, sem benefícios adicionais ou diferenciados comparativamente às operações deferidas aos demais clientes de mesmo perfil e risco de crédito;
- Artigo 7º: Limites – O somatório dos saldos das operações de crédito contratadas, direta ou indiretamente, com partes relacionadas não deve ser superior a 10% (dez por cento) do valor relativo ao Patrimônio Líquido Ajustado pelas receitas e despesas acumuladas deduzido do valor das participações detidas em instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições financeiras no exterior, observados os seguintes limites máximos individuais:
 - a) 1% (um por cento) para a contratação com pessoa natural e;
 - b) 5% (cinco por cento) para a contratação com pessoa jurídica.

(c) Participação acionária:

Os membros do Conselho de Administração possuem em conjunto a seguinte participação acionária em 30 de setembro de 2020: Ordinárias 1,898%, Preferenciais 35,865% e do total de ações 16,484%.

15. GERENCIAMENTO DE RISCO

Risco Corporativo

O gerenciamento de Riscos Corporativos tem o papel de assegurar que as diretrizes da Declaração de Apetite por Riscos (RAS) do Conglomerado Prudencial Alfa (“Prudencial”) sejam tempestivamente monitoradas de forma que o nível de risco assumido mantenha-se sempre em conformidade com os limites estabelecidos para cada natureza de risco.

O gerenciamento dos riscos abrange todas as áreas e colaboradores do Prudencial. Os riscos, falhas e/ou deficiências, que possam surgir decorrentes das atividades desempenhadas no Prudencial, devem ser reportados tempestivamente às áreas de controles para o tratamento adequado. O gerenciamento de riscos e de capital são supervisionados de forma integrada pela Diretoria de Riscos alinhada com as premissas e limites definidos nas Política de Gerenciamento Integrado de Riscos, Política de Responsabilidade Socioambiental e RAS, aprovadas pelo Conselho de Administração.

O gerenciamento integrado dos riscos é de responsabilidade do Departamento de Gestão de Riscos que além de coordenar diretamente as atividades deste processo, desempenha também o papel de disseminador da cultura de mitigação e gerenciamento de riscos no Prudencial. O Departamento de Gestão de Riscos se reporta ao *Chief Risk Officer* (CRO) que, por sua vez, reporta-se à Alta Administração.

Em atendimento às Resoluções nºs 4.557/2017 e 4.327/2014 do Banco Central do Brasil, o Prudencial mantém estrutura específica para o gerenciamento integrado dos riscos, para o gerenciamento do capital e para o monitoramento do risco socioambiental. A descrição das estruturas do gerenciamento integrado de

Notas Explicativas

riscos e do gerenciamento do risco socioambiental estão disponíveis no endereço eletrônico: www.alfanet.com.br > Sobre o Alfa > Gerenciamento de Riscos e de Capital.

Risco de Mercado

Tem por objetivo definir as principais diretrizes que orientam o gerenciamento do risco de mercado do Prudencial, definindo estratégias que possam identificar, avaliar e monitorar as exposições sujeitas ao risco de mercado e estabelecer limites e procedimentos que possam manter o Prudencial exposto a um nível aceitável e compatível com seus objetivos definidos na RAS (Declaração de Apetite por Riscos). O processo de monitoramento será automatizado de forma a medir, monitorar e controlar todas as operações sujeitas ao risco de mercado, gerando relatórios tempestivos para a Diretoria.

Risco de Liquidez

O Prudencial deverá operar com nível de liquidez compatível com a natureza de suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão de sua exposição a esse risco. Devemos operar com um nível suficiente de liquidez para honrar prontamente as obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes da prestação de garantias. O Prudencial deverá manter um estoque adequado de ativos líquidos que possam ser convertidos rapidamente em caixa em situações de estresse, além de manter o perfil de sua captação adequado ao risco de liquidez de seus ativos, observando uma diversificação adequada de suas fontes de captações.

Risco de Crédito

O Prudencial tem por princípio operar de forma cuidadosa e conservadora quando da concessão de crédito em qualquer dos segmentos em que atua. Para isso devemos priorizar os segmentos mais seguros, de modo a construir uma carteira com ativos de qualidade, rentável e com baixo índice de perdas. O objetivo do gerenciamento do Risco de Crédito é o de garantir que esse princípio de prudência sejam aplicados na concessão dos limites de crédito, onde o acompanhamento das operações seja feito de maneira efetiva, e que eventuais problemas sejam identificados de forma rápida e submetidos a Diretoria para a decisão das medidas a serem tomadas.

Risco Operacional

O Gerenciamento do Risco Operacional tem por objetivo identificar, avaliar e monitorar o risco operacional, associado aos produtos e os fluxos operacionais das principais atividades do Prudencial, avaliando-se a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falhas operacionais, inadequação de processos internos ou sistemas, deficiências ou inadequação de processos internos, sistemas ou seus colaboradores.

O processo de monitoramento também deverá contemplar a avaliação dos potenciais efeitos da interrupção parcial ou total das atividades do Prudencial, assegurando que as estratégias definidas para assegurar a continuidade das atividades críticas da instituição sejam adequadas e eficientes.

A contínua avaliação destes riscos deverá nos permitir a identificação, classificação e a documentação dos processos críticos do Prudencial, assegurando que eventuais perdas de natureza operacional sejam pouco frequentes e sem grande impacto financeiro para o Prudencial.

Risco Socioambiental

O gerenciamento do Risco Socioambiental constitui-se de um conjunto de práticas, controles e iniciativas, com as quais o Prudencial visa resguardar-se da ocorrência de eventos que possam trazer-lhe prejuízo financeiro ou de reputação, decorrentes de transações com clientes ou fornecedores que não atendam as normas socioambientais vigentes.

Notas Explicativas

16. ÍNDICE DE CAPITAL E DE ALAVANCAGEM

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

O índice de capital para 30/09/2020 apurado nos termos das referidas Resoluções é de 16,09% (31/12/2019 20,06%), demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras integrantes do Prudencial, quando comparados aos requisitos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicional de Capital Principal de 9,25%. O quadro abaixo demonstra a apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido, Ativos Ponderados pelo Risco e o Índice de Capital do Prudencial.

	Prudencial	
	30/09/2020	31/12/2019
Patrimônio de Referência – Nível I	2.511.339	2.502.336
Capital Principal	2.511.339	2.502.336
Patrimônio Líquido	2.554.153	2.546.564
(-) Ajustes Prudenciais	(42.814)	(44.228)
Patrimônio de Referência (PR)	2.511.339	2.502.336
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	15.608.495	12.475.342
Parcela relativa ao:		
Risco de Crédito	12.875.497	10.757.297
Risco de Mercado	1.524.903	502.537
Risco Operacional	1.208.095	1.215.508
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido	1.248.680	998.027
Valor Requerido de Adicional de Capital Principal	195.106	311.884
Índice de Basileia	16,09%	20,06%
Capital de Nível I	16,09%	20,06%
Capital Principal	16,09%	20,06%

O BACEN, através da Circular nº 3.748/2015 instituiu o Índice Razão de Alavancagem (RA) ao arcabouço de Basileia III no Brasil. O RA é definido como a razão entre Capital Nível I e Exposição Total.

Em 30/09/2020, o Índice de Razão de Alavancagem do Prudencial é de 12,64% (31/12/2019 15,88%).

17. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Outras receitas operacionais

	Acumulado 9 meses		
	Individual		Consolidado
	2020	2019	2020
Reembolso cessão de crédito (i)	29.188	-	14.826
Reversão de provisão para contingências trabalhista (ii)	4.703	-	4.703
Receita com portabilidade de crédito	1.761	846	1.945
Atualização de tributos a compensar e recuperação de depósitos	630	799	658
Dividendos prescritos	447	490	447
Outras rendas operacionais	269	813	298
Total	36.998	2.948	22.877

(i) Refere-se ao reembolso das despesas pela constituição da carteira e remuneração da performance dos créditos cedidos para empresa ligada.

(ii) Vide nota explicativa nº 11.

Notas Explicativas

(b) Outras despesas administrativas

	Acumulado 9 meses		
	Individual		Consolidado
	2020	2019	2020
Processamento de dados	(22.870)	(21.354)	(24.286)
Serviços técnicos especializados	(7.791)	(5.887)	(8.029)
Serviços de terceiros	(7.570)	(5.058)	(7.696)
Aluguéis	(6.123)	(6.503)	(6.233)
Serviços do sistema financeiro	(4.587)	(5.046)	(5.211)
Propaganda e publicidade	(2.955)	(3.655)	(2.955)
Comunicações	(2.897)	(1.112)	(2.976)
Depreciação e amortização	(1.684)	(1.502)	(1.727)
Promoções e relações públicas	(1.519)	(2.036)	(1.521)
Viagem	(1.173)	(2.114)	(1.175)
Manutenção e conservação de bens	(892)	(873)	(892)
Água, energia e gás	(366)	(434)	(366)
Outras despesas administrativas	(3.123)	(3.001)	(3.400)
Total	(63.550)	(58.575)	(66.467)

(c) Outras despesas operacionais

	Acumulado 9 meses		
	Individual		Consolidado
	2020	2019	2020
Despesa com reembolso cessão de crédito	-	-	(7.376)
Prêmio de operações de vendas - ligadas (i)	(7.915)	(9.350)	(9.685)
Comissões	(9.274)	(5.942)	(9.274)
Despesas com intermediação / equalização de contratos	(6.195)	(6.787)	(6.195)
Contingências trabalhistas	(3.419)	(3.123)	(3.419)
Ressarcimento de custo de originação	(1.593)	(2.555)	(1.988)
Despesas com créditos inadimplentes	(691)	(927)	(699)
Outras despesas operacionais	(2.245)	(711)	(3.708)
Total	(31.332)	(29.395)	(42.344)

(i) Conforme nota explicativa nº 07 “e” refere-se ao prêmio com cessão de crédito sem coobrigação com a empresa ligada.

(d) Resultado não operacional

	Acumulado 9 meses		
	Individual		Consolidado
	2020	2019	2020
Lucro na alienação de investimentos - venda ações da Cielo	-	6.723	-
Lucro na alienação de valores e bens	183	194	183
Prejuízo na alienação de valores e bens	(159)	(1.117)	(159)
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	(52)	1.367	(52)
Outras receitas / despesas não operacionais	18	21	17
Total	(10)	7.188	(11)

(e) Contratação de seguros

O Conglomerado tem como política segurar seus valores e bens a valores considerados adequados para coberturas de eventuais perdas. Para proteção de seu patrimônio, o Conglomerado tem por filosofia transferir, através de contratação de seguros, riscos que, na eventualidade de ocorrência, possam acarretar prejuízos que impactem, significativamente, seu patrimônio. A cobertura de seguros contra riscos operacionais do Conglomerado era composta por R\$ 96.485 (31/12/2019 R\$ 90.035) para danos materiais. Além disso, possui cobertura para Lucros Cessantes e Responsabilidade Civil de R\$ 6.000 (31/12/2019 R\$ 6.000) e R\$ 3.000 (31/12/2019 R\$ 3.000), para suprir eventuais danos ao Conglomerado.

Notas Explicativas

(f) Planos de remuneração baseados em ações e outros benefícios pós-emprego a seus empregados

Em atendimento à Deliberação CVM nº. 695, de 13/12/2012 informamos que a Companhia e sua controlada não mantêm planos de remuneração em ações (*stock options*) e outros benefícios pós emprego a seus empregados.

18. PARTICIPAÇÃO EM CONTROLADA

Banco Alfa S.A.	
. Capital social	55.500
. Patrimônio líquido ajustado	112.922
. Lucro do período	1.491
. Quantidade de ações ordinárias possuídas	20.305
. % de participação	80,000
. Resultado da avaliação de 2020	1.193
. Valor contábil do investimento em 30/09/2020	90.338

Em 31 de agosto de 2020, a Companhia adquiriu 20.304.520 ações ordinárias nominativa, do capital social do Banco Alfa S.A.. O preço de compra totalizou R\$ 89.145, correspondente ao valor patrimonial dessas ações em 30 de junho de 2020.

19. NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

O caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604 de 29/08/2008, apresentado na Demonstração dos Fluxos de Caixa está constituído por:

	Individual		Consolidado
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020
No início do período	110.771	898.078	110.771
Disponibilidade	7.255	10.176	7.255
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	103.516	887.902	103.516
No final do período	1.111.096	225.352	2.681.879
Disponibilidade	17.471	9.907	216
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	1.093.625	215.445	2.681.663
Aumento/Redução de caixa e equivalentes de caixa	1.000.325	(672.726)	2.571.108

(i) Refere-se a operações cujo vencimento na data da aplicação é igual ou inferior a 90 dias.

20. OUTROS ASSUNTOS

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

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

Para combater os efeitos da pandemia do novo coronavírus e das medidas de isolamento social na economia, o Banco Central aprovou um conjunto de medidas com a finalidade de aumentar a liquidez do Sistema

Notas Explicativas

Financeiro Nacional. Dentre essas medidas, em 2 de abril de 2020, o Conselho Monetário Nacional (CMN) editou a Resolução CMN nº 4.795/20, instituindo a LTEL-LFG e autorizando o Banco Central a adquirir, no mercado primário, letras financeiras emitidas por alguns tipos de instituições financeiras, observadas as condições ali previstas e em sua regulamentação. O Conglomerado Alfa optou por utilizar esta forma de captação de recursos, cuja operacionalização ocorreu por meio do Banco Alfa S.A., devido ao fato de ser a instituição do Conglomerado detentora de conta de reserva bancária. Para atendimento aos requisitos regulamentares, as operações de crédito elegíveis a serem dadas em garantia destas operações foram objeto de cessão de crédito entre as instituições do Conglomerado, em condições equitativas, até setembro/2020 foram realizadas cessões de crédito da Financeira para o Banco Alfa S.A. no valor de R\$ 956.419, conforme nota 07 “e” adicionalmente, o Banco Alfa S.A. recomprou créditos cedidos a Financeira até março/2020 no montante de R\$ 516.202.

As atividades do Conglomerado Financeiro Alfa estão com plena capacidade operacional, equipes adequadas e prontas para atender as necessidades dos clientes. Nossas ações têm levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde e de todas as demais autoridades federais, estaduais e municipais dos locais em que operamos. Em relação a nossas operações de crédito, a Administração, juntamente com o Comitê de Crédito, segue monitorando a Carteira de Ativos de Crédito diariamente e, até o momento, não foram verificados impactos negativos relevantes devido a renegociações ou inadimplência. Intensificamos o trabalho em home office.

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

ELIANE CAROLINA QUAGLIO ARJONAS

CONTADORA

CRC 1SP 232.846/O-2

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Ao
Conselho de Administração e Acionistas da
Financeira Alfa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Financeira Alfa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR referentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações dos resultados e dos resultados abrangentes 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 dessas informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias, com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). 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 e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

Outros assuntos - Demonstração 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, cuja apresentação não é requerida para fins das práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. 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 a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 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, 10 de novembro de 2020.

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Fernando Antonio Rodrigues Alfredo
Contador CRC 1SP252419/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

FINANCEIRA ALFA S.A. -
CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS.
CNPJ/MF nº 17.167.412/0001-13 e NIRE 35 3 0004818 1

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O Conselho Fiscal, em reunião com a presença de seus membros abaixo assinados, analisou as Informações Trimestrais da Sociedade contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2020, na forma do artigo 163, item VI, da Lei de Sociedades por Ações, e mandou consignar em ata sua concordância com referidas informações.

Nada mais a tratar, foi encerrada a reunião da qual se lavrou esta ata, que lida e aprovada foi assinada pelos presentes.

Ailton Carlos Canette

Paulo Caio Ferraz de Sampaio

Nelson Marcelino

Fernando Pinto de Moura

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

FINANCEIRA ALFA S.A. -
CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS
CNPJ/MF n.º 17.167.412/0001-13 e NIRE 35 3 0004818 1

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2020, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 10 de novembro de 2020.

Fabio Alberto Amorosino
Diretor Presidente

Antonio José Ambrozano Neto
Diretor

Fabiano Siqueira de Oliveira
Diretor

Felipe Barbosa da Silveira e Silva
Diretor

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

FINANCEIRA ALFA S.A. -
CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS
CNPJ/MF n.º 17.167.412/0001-13 e NIRE 35 3 0004818 1

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de julho, agosto e setembro de 2020, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 10 de novembro de 2020.

Fabio Alberto Amorosino
Diretor Presidente

Antonio José Ambrozano Neto
Diretor

Fabiano Siqueira de Oliveira
Diretor

Felipe Barbosa da Silveira e Silva
Diretor