

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
--------------------------------	---

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

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

Notas Explicativas	11
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	22
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	23
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	24
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	25
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	46.011.632
Preferenciais	38.670.637
Total	84.682.269
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.038.037	1.037.843
1.01	Ativo Circulante	15.139	22.235
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	427	467
1.01.02	Aplicações Financeiras	13.755	20.673
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	13.755	20.673
1.01.02.01.03	Títulos para Investimento	13.755	20.673
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	957	1.095
1.01.08.03	Outros	957	1.095
1.02	Ativo Não Circulante	1.022.898	1.015.608
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	524	524
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	524	524
1.02.01.10.03	Outros Ativos	524	524
1.02.02	Investimentos	1.022.368	1.015.078
1.02.02.01	Participações Societárias	1.022.368	1.015.078
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.022.327	1.015.037
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	41	41
1.02.03	Imobilizado	6	6
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	6	6

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	1.038.037	1.037.843
2.01	Passivo Circulante	2.884	9.586
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	9	9
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	9	9
2.01.02	Fornecedores	721	892
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	721	892
2.01.03	Obrigações Fiscais	68	89
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	68	89
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	68	89
2.01.05	Outras Obrigações	2.086	8.596
2.01.05.02	Outros	2.086	8.596
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.420	8.070
2.01.05.02.04	Participação nos Lucros de Administradores	666	526
2.02	Passivo Não Circulante	116	116
2.02.02	Outras Obrigações	116	116
2.02.02.02	Outros	116	116
2.02.02.02.03	Outros Passivos	116	116
2.03	Patrimônio Líquido	1.035.037	1.028.141
2.03.01	Capital Social Realizado	397.552	384.787
2.03.02	Reservas de Capital	9.431	9.140
2.03.02.07	Res. para Manut. Cap. Giro Próprio	378	378
2.03.02.08	Reserva de Incentivos Fiscais	667	667
2.03.02.09	Outras Reservas de Capital	8.386	8.095
2.03.04	Reservas de Lucros	559.868	572.633
2.03.04.01	Reserva Legal	54.783	54.783
2.03.04.02	Reserva Estatutária	342.769	355.534
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	162.316	162.316
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	5.556	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	62.630	61.581

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	0	71
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	-4
3.03	Resultado Bruto	0	67
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	5.463	11.863
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-784	-1.433
3.04.02.01	Despesa de Pessoal	-678	-750
3.04.02.02	Outras Despesas Gerais e Administrativas	-106	-683
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	6	21
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.241	13.275
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5.463	11.930
3.06	Resultado Financeiro	93	63
3.06.01	Receitas Financeiras	93	63
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	5.556	11.993
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	5.556	11.993
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	5.556	11.993
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,06274	0,13544
3.99.01.02	PNA	0,06902	0,14898
3.99.01.03	PNB	0,06902	0,14898
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,06274	0,13544
3.99.02.02	PNA	0,06902	0,14898
3.99.02.03	PNB	0,06902	0,14989

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro Líquido do Período	5.556	11.993
4.02	Outros Resultados Abrangentes	1.049	7.379
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	-1.840	-4.182
4.02.02	Varição Cambial de Investidas no Exterior	2.889	11.561
4.03	Resultado Abrangente do Período	6.605	19.372

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-961	10.579
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-685	-1.303
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	5.556	11.993
6.01.01.03	Resultado de Avaliação pelo Método de Equivalência Patrimonial	-6.241	-13.275
6.01.01.04	Atualização de Depósito Judicial e Impostos a Compensar	0	-21
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-276	11.882
6.01.02.02	Outros Ativos	68	1.864
6.01.02.03	Outros Passivos	-344	10.018
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	70	519
6.02.07	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	70	519
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-6.067	-6.150
6.03.01	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Prescritos	291	0
6.03.02	Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	-6.358	-6.150
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-6.958	4.948
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	21.140	4.618
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	14.182	9.566

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	384.787	9.140	572.633	0	61.581	1.028.141
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	384.787	9.140	572.633	0	61.581	1.028.141
5.04	Transações de Capital com os Sócios	12.765	0	-12.765	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	12.765	0	-12.765	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	5.556	1.049	6.605
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	5.556	0	5.556
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.049	1.049
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-3.976	-3.976
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	5.025	5.025
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	291	0	0	0	291
5.06.04	Dividendos não Reclamados	0	291	0	0	0	291
5.07	Saldos Finais	397.552	9.431	559.868	5.556	62.630	1.035.037

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	369.202	8.736	562.430	0	53.434	993.802
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	369.202	8.736	562.430	0	53.434	993.802
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	11.993	7.379	19.372
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	11.993	0	11.993
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	7.379	7.379
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-4.182	-4.182
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	11.561	11.561
5.07	Saldos Finais	369.202	8.736	562.430	11.993	60.813	1.013.174

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	6	92
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	0	71
7.01.02	Outras Receitas	6	21
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-99	-672
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-99	-672
7.03	Valor Adicionado Bruto	-93	-580
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-93	-580
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	6.334	13.338
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.241	13.275
7.06.02	Receitas Financeiras	93	63
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.241	12.758
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.241	12.758
7.08.01	Pessoal	678	750
7.08.01.01	Remuneração Direta	576	630
7.08.01.02	Benefícios	87	98
7.08.01.03	F.G.T.S.	15	22
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	5	14
7.08.02.01	Federais	5	10
7.08.02.03	Municipais	0	4
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2	1
7.08.03.02	Aluguéis	2	1
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	5.556	11.993
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	5.556	11.993

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as Informações Trimestrais da Alfa Holdings S.A. (“Sociedade”), relativas ao 1º trimestre findo em 31 de março de 2021, acompanhadas do relatório do auditor independente sobre essas Informações Trimestrais e do respectivo parecer do Conselho Fiscal. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance da Sociedade no período. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários.

Desempenho das Atividades

Tratando-se de sociedade *holding*, o desempenho da Sociedade reflete, basicamente, o comportamento de suas coligadas. Estas, atuando em diversos segmentos da economia nacional, tais como: financeiro, processamento de dados, informática, serviços e outros, apresentaram resultados que proporcionaram à Sociedade uma variação positiva na avaliação de seus investimentos no valor de R\$ 6.241 mil (2020 R\$ 13.275 mil).

Preparação das Informações Trimestrais

As Informações Trimestrais foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades por Ações e com as normas e procedimentos contábeis emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis até 31 de março de 2021. As informações relativas ao ano de 2021 estão sendo informadas comparativamente com 2020, conforme estas práticas.

Resultado do Período

A Sociedade apresentou no 1º trimestre de 2021 um lucro líquido de R\$ 5.556 mil (R\$ 11.993 mil no 1º trimestre de 2020), correspondendo a uma rentabilidade de 0,54% (1,21% no 1º trimestre de 2020) sobre o Patrimônio Líquido inicial no valor de R\$ 1.028.141 mil (R\$ 993.802 mil em 2020).

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido atingiu o valor de R\$ 1.035.037 mil em 31 de março de 2021 (R\$ 1.013.074 mil no 1º trimestre de 2020), com crescimento de 0,67% no trimestre (1,95% no 1º trimestre de 2020).

Capital Social

Em 31 de março de 2021, foi realizada a Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$ 384.787 mil para R\$ 397.552 mil, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissões de novas ações.

Declaração dos Diretores

Conforme Instrução CVM nº 552/2014, a Diretoria declara que, em reunião realizada em 11 de maio de 2021, revisou, discutiu e concordou com a opinião no relatório do auditor independente sobre as Informações Trimestrais relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2021.

Divulgação sobre Serviços da Auditoria Independente

Em atendimento à Instrução CVM nº 381/2003, informamos que nem a empresa contratada para auditoria das Demonstrações Financeiras da Sociedade, nem pessoas a ela ligadas, presta outros serviços à Sociedade que não os de auditoria externa. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente, ou promover o interesse deste.

São Paulo, 11 de maio de 2021.

DIRETORIA

Beny Fiterman
(Diretor)

Christophe Yvan François Cadier
(Diretor Presidente)

Marco Aurélio Neto Arnes
(Diretor)

Este Relatório da Administração, elaborado pela Diretoria, foi examinado e aprovado em reunião do Conselho de Fiscal de 11 de maio de 2021.

Notas Explicativas

ALFA HOLDINGS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021 (EM REAIS MIL - EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)

NOTA 1 – ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO

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

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

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

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

NOTA 2 – APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

As práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 31 de março de 2021 são consistentes com as utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 31 de março de 2020 e Demonstrações Financeiras referentes a 31 de dezembro de 2020, divulgadas em conjunto para efeito de comparação.

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

Estas Informações Trimestrais foram concluídas em 11 de maio de 2021 e aprovadas pelo Conselho de Administração da Sociedade na mesma data.

a) Moeda funcional e de apresentação

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

b) Base para avaliação

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

c) Uso de estimativas e julgamentos

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

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

d) Informações sobre participações detidas em coligadas

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

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

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

Notas Explicativas

a) Caixa e equivalentes de caixa

O saldo em caixa e equivalentes de caixa compreende disponibilidades em caixa e depósitos bancários à vista (no Brasil). Caixa e equivalentes de caixa são classificados em conformidade com seu prazo de realização, sendo demonstrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento dos períodos.

b) Instrumentos financeiros ativos e passivos

i. Reconhecimento e mensuração inicial

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

ii. Apresentação dos Instrumentos Financeiros

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

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

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

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

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

iii. Baixa

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

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

iv. Compensação de ativos e passivos financeiros

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

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

Notas Explicativas

c) Investimento em coligadas

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

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

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

d) Impostos sobre lucros

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

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

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

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

e) Provisões

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

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

f) Apuração do resultado

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

g) Resultado por ação

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

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

h) Demonstração do valor adicionado – DVA

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

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

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

Notas Explicativas

NOTA 4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31.03.2021	31.12.2020
Depósito bancário de livre movimentação em moeda nacional	427	467

NOTA 5 – TÍTULOS PARA INVESTIMENTO

O valor desta rubrica é composto por:

Descrição	Classificação	31.03.2021			31.12.2020		
		Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total
Certificados de depósitos bancários (i)	Valor justo por meio do resultado	4.198	9.557	13.755	-	20.673	20.673
Total dos títulos para investimento		4.198	9.557	13.755	-	20.673	20.673

(i) Em 31 de março de 2021, os títulos para investimento referem-se a operações com o Banco Alfa de Investimento S.A., com vencimento até 02.12.2022.

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

NOTA 6 – OUTROS ATIVOS

	31.03.2021	31.12.2020
Circulante		
Dividendos e juros sobre capital próprio a receber	-	70
Impostos e contribuições a compensar (i)	924	1.025
Diversos	33	-
Total de outros ativos circulante	957	1.095
Não Circulante		
Depósitos judiciais (ii)	519	519
Opções por incentivos fiscais	5	5
Total de outros ativos não circulante	524	524

i) Impostos e contribuições a compensar:

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

ii) Depósitos judiciais:

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

NOTA 7 – INVESTIMENTOS EM COLIGADAS

As participações em entidades coligadas estão demonstradas a seguir:

		Entidades coligadas					
Segmento		% de participação		Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial	
		31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020
Banco Alfa de Investimento S.A.	Financeiro	17,78	17,78	276.644	276.006	2.774	2.034
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	Financeiro	16,94	16,94	166.980	165.254	1.726	2.370
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	Serviços	42,83	42,83	449.705	450.585	960	2.485
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	Serviços	49,36	49,36	128.998	123.192	781	6.386
Outros Investimentos	-	-	-	41	41	-	-
Totais				1.022.368	1.015.078	6.241	13.275

As movimentações dos investimentos em coligadas no trimestre findo em 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 estão demonstradas da seguinte forma:

Notas Explicativas

Coligadas	Saldos em 31.12.2020	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições / (Alienações)		Ajustes de Variações Patrimoniais ⁽²⁾	Saldos em 31.03.2021
				de ações e Outros			
Banco Alfa de Investimento S.A.	276.006	2.774	-	-	-	(2.136)	276.644
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	165.254	1.726	-	-	-	-	166.980
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	450.585	960	-	-	-	(1.840)	449.705
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	123.192	781	-	-	-	5.025	128.998
Outros Investimentos	41	-	-	-	-	-	41
Totais	1.015.078	6.241	-	-	-	1.049	1.022.368

Coligadas	Saldos em 31.12.2019	Equivalência Patrimonial	Dividendos e JCP	Aquisições / (Alienações)		Ajustes de Variações Patrimoniais ⁽²⁾	Saldos em 31.12.2020
				de ações e Outros			
Banco Alfa de Investimento S.A.	266.029	9.788	(80)	-	-	269	276.006
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	159.304	5.955	(5)	-	-	-	165.254
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. (1)	461.227	18.541	-	(25.540)	-	(3.643)	450.585
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	107.500	4.171	-	-	-	11.521	123.192
Outros Investimentos	41	-	-	-	-	-	41
Totais	994.101	38.455	(85)	- 25.540	-	8.147	1.015.078

1) Em 04 de março de 2020, após análise da situação de caixa e do capital social da controlada Corumbal Participações e Administração Ltda. (Corumbal), suas sócias quotistas, entre as quais a Sociedade, determinaram a redução de seu capital social, proporcionalmente às suas respectivas participações, por encontrar-se excessivo tendo em vista suas necessidades previsíveis, disponibilidades e perspectivas de investimentos, na importância global de R\$ 58.800. A redução se efetivou em 10 de dezembro de 2020, cabendo à Sociedade uma parcela de R\$ 25.181, mantendo-se inalterada sua participação no capital social da Corumbal.

2) A coluna de “Ajustes de Variações Patrimoniais” está representada por: i) “Ajuste negativo ao valor de mercado de TVM e Derivativos” no montante de R\$ 3.976 (R\$ 3.374 negativo em 2020) reconhecidos no patrimônio líquido das coligadas Banco Alfa de Investimento S. A., e também refletindo no patrimônio líquido da Sociedade de forma direta e indireta por meio da Corumbal; e ii) variações cambiais positivas no montante de R\$ 5.025 (R\$ 11.521 positiva em 2020) reconhecidas no patrimônio líquido da coligada Metro Tecnologia, em função de seus investimentos em empresas sediadas no exterior.

Abaixo apresentamos um sumário das informações contábeis das coligadas:

Coligadas	31.03.2021						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Patrimônio líquido	Total
Banco Alfa de Investimento S.A.	9.298.435	7.606.966	16.905.401	7.393.852	7.948.183	1.563.366	16.905.401
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	3.871.414	2.407.724	6.279.138	2.346.096	2.940.505	992.537	6.279.138
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	151.597	899.047	1.050.644	1.028	219	1.049.397	1.050.644
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	259.455	20.677	280.132	3.001	15.774	261.357	280.132

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

Coligadas	Demonstração do resultado do período								
	31.03.2021								
	Receitas de venda de bens e/ou serviços	Custos dos bens e/ou serviços	Resultado bruto	Despesas/ receitas operacionais	Outras receitas/ despesas operacionais	Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	Resultado financeiro	IRPJ/ CSLL	Lucro do período
Banco Alfa de Investimento S.A.	11.901	(1.567)	10.334	90.182	10.537	111.053	(87.910)	(7.539)	15.604
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	5.317	(7.635)	(2.318)	(12.818)	(3.918)	(19.054)	34.529	(5.292)	10.183
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	968	88	1.056	1.187	-	2.243
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	-	-	-	(951)	158	(793)	4.086	(1.710)	1.583

Notas Explicativas

	Demonstração do resultado do período								
	31.03.2020								
	Receitas de venda de bens e/ou serviços	Custos dos bens e/ou serviços	Resultado bruto	Despesas/receitas operacionais	Outras receitas/despesas operacionais	Resultado antes do resultado financeiro e dos tributos	Resultado financeiro	IRPJ/CSLL	Lucro do período
Coligadas									
Banco Alfa de Investimento S.A.	10.106	(816)	9.290	(35.609)	102.336	76.017	(68.709)	3.890	11.198
Financeira Alfa S.A.-C.F.I.	4.681	(7.675)	(2.994)	(103.557)	623	(105.928)	128.404	(8.710)	13.766
Corumbal Participações e Adm. Ltda.	-	-	-	6.234	(1.510)	4.724	1.079	-	5.803
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	6.618	(520)	6.098	(6.333)	131	(104)	15.128	(2.086)	12.938

NOTA 8 – OUTROS PASSIVOS

	31.03.2021	31.12.2020
Circulante		
Dividendos e JCP a Pagar	1.420	8.070
Obrigações Sociais e Trabalhistas	9	9
Fornecedores	721	892
Obrigações Fiscais	68	89
Participação no Lucro Administradores	666	526
Total de outros passivos circulantes	2.884	9.586
Não Circulante		
Provisão para Riscos Fiscais ⁽¹⁾	116	116
Total de outros passivos não circulante	116	116

(1) Saldo provisão para riscos fiscais de R\$ 116 (R\$ 116 em 2020) está composto principalmente de ação de contribuição sindical patronal, avaliada como de perda provável.

NOTA 9 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Composição do capital social

	31.03.2021			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	384.787
Aumento de capital (*)	-	-	-	12.765
Saldo final	84.682.269	46.011.632	38.670.637	397.552
	31.12.2020			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital
Saldo inicial	84.682.269	46.011.632	38.670.637	369.202
Aumento de capital	-	-	-	15.585
Saldo final	84.682.269	46.011.632	38.670.637	384.787

(*) Em 31.03.2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, a qual aprovou aumento do capital social, passando de R\$ 384.787 para R\$ 397.552, mediante incorporação de parte de reservas de lucros, sem emissão de novas ações.

As ações preferenciais estão assim distribuídas:

Classe de ações	31.03.2021		
	PNA	PNB	TOTAL
- Quantidade	14.313.881	24.356.756	38.670.637
Classe de ações	31.12.2020		
	PNA	PNB	TOTAL
- Quantidade	14.313.881	24.356.756	38.670.637

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

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

Notas Explicativas

b) Reservas de capital

As Reservas de capital estão assim representadas:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Reservas de manutenção do capital de giro	378	378
Reserva de incentivos fiscais	667	667
Reserva p/ incorporação ao capital	1.068	1.068
Outras reservas de capital (dividendos prescritos)	7.318	7.027
Total	<u>9.431</u>	<u>9.140</u>

c) Reservas de lucros

c.1) Reserva legal

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

c.2) Reserva de lucros a realizar

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

Em 2020, a parcela de lucros realizados correspondentes aos dividendos recebidos de coligadas foi de R\$ 521. Adicionalmente, a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade foi de R\$ 7.284, totalizando no ano o valor de R\$ 7.805.

A Reserva de Lucros a Realizar está assim representada:

	<u>Antes da Lei nº 10.303</u>	<u>Após a Lei nº 10.303</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial em 01.01.2021	87.100	75.216	162.316
Constituição	-	-	-
Realização	-	-	-
Saldo Final em 31.03.2021	<u>87.100</u>	<u>75.216</u>	<u>162.316</u>

c.3) Reservas estatutárias

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

d) Lucros acumulados

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

e) Dividendos

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

NOTA 10 – DESPESAS DE PESSOAL

<u>Descrição</u>	<u>31.03.2021</u>	<u>31.03.2020</u>
Benefícios – FGTS	(15)	(22)
Remuneração diretoria, conselho de administração e fiscal	(435)	(489)
Encargos sociais e previdenciários	(87)	(98)
Parcela anual complementar de honorário	(141)	(141)
Total	<u>(678)</u>	<u>(750)</u>

Notas Explicativas

NOTA 11 – DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

Descrição	31.03.2021	31.03.2020
Anuidade B3 - Brasil, Bolsa e Balcão e CVM	(28)	(27)
Convênio de ações escriturais	(10)	(10)
Propaganda, publicidade, publicações e relações públicas	(21)	(21)
Serviços de terceiros	(31)	(116)
Despesas tributárias	(5)	(14)
Provisões diversas	-	(486)
Outras	(11)	(9)
Total	(106)	(683)

NOTA 12 - IMPOSTOS SOBRE A RENDA CORRENTE

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

	31.03.2021		31.03.2020	
	IRPJ	C. Social	IRPJ	C. Social
Lucros antes das tributações	5.556	5.556	11.993	11.993
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente	(1.389)	(500)	(2.998)	(1.079)
Efeito das adições e exclusões				
- Adições:	(353)	(127)	(469)	(169)
Parcela anual de complemento de honorários da diretoria e conselho	(167)	(60)	(129)	(47)
Outras adições	(186)	(67)	(340)	(122)
- Exclusões:	1.742	627	3.467	1.248
Resultado de equivalência patrimonial	1.561	562	3.319	1.195
Outras exclusões, inclui prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	181	65	148	53
Despesa com imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-

A Sociedade deixou de constituir Créditos Tributários de Imposto de Renda e de Contribuição Social que, em 31 de março de 2021, apresentaram saldos acumulados de R\$ 5.482 mil (R\$ 5.310 mil em 2020) e R\$ 1.823 mil (R\$ 1.761 mil em 2020), respectivamente.

NOTA 13 - NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

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

	31.03.2021	31.03.2020
No início do período	21.140	4.618
Disponibilidades	467	133
Títulos para investimentos (1)	20.673	4.485
No final do período	14.182	9.566
Disponibilidades	427	39
Títulos para investimentos (1)	13.755	9.527
Varição em caixa e equivalentes de caixa	(6.958)	4.948

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

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

NOTA 14 - GERENCIAMENTO DE RISCOS FINANCEIROS

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

Notas Explicativas

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

a) Gestão do capital

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

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

b) Risco de liquidez

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

c) Gerenciamento do risco de liquidez

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

d) Risco de mercado

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

e) Risco operacional

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

Notas Explicativas

NOTA 15 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

Partes relacionadas entre a Sociedade e Coligadas

	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Caixa e disponibilidade em bancos	5	5	-	-
- Outras partes relacionadas	5	5	-	-
Banco Alfa S.A.	5	5	-	-
Títulos para Investimento	13.755	20.673	93	63
- Coligadas	13.755	20.673	93	63
Banco Alfa de Investimento S.A.	13.755	20.673	93	63
Juros sobre o capital próprio e dividendos a receber	-	69	-	-
- Coligadas	-	69	-	-
Banco Alfa de Investimento S.A.	-	67	-	-
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	-	2	-	-
Outros Ativos / Outros Passivos	-	-	-	71
- Coligadas	-	-	-	71
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	-	-	-	71

Remuneração do pessoal-chave da Administração:

Em Assembleia Geral Ordinária dos acionistas é fixada a verba máxima para remuneração global dos membros da Diretoria e do Conselho da Administração. Em 2021, foi deliberado em Assembleia, o valor médio mensal da verba máxima para remuneração global até R\$ 167 (R\$ 160 em 2020). No 1º trimestre de 2021, foi pago a título de remuneração da Administração o valor total de R\$ 353 (R\$ 411 no 1º trimestre de 2020).

- (1) Benefícios – Conselho de Administração e Diretoria: Em 2021 e 2020 não houve pagamento de benefícios. A Sociedade não concede benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo e de rescisão de contrato para o pessoal-chave da Administração, excetuado o recolhimento de FGTS sobre os honorários pagos à Diretoria.
- (2) A Sociedade não concede empréstimos ou adiantamentos para:
 - Diretores e membros dos conselhos consultivos ou administrativos, fiscais e semelhantes, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até 2º grau;
 - Pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10%;
 - Pessoas jurídicas que participem, com mais de 10%, da própria empresa, quaisquer diretores ou administradores da própria instituição, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até o 2º grau.

Dessa forma, não são efetuados pela Sociedade empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros do Conselho de Administração ou da Diretoria Executiva e seus familiares.

- (3) Participação acionária:
Os membros do Conselho de Administração possuem em conjunto a seguinte participação acionária na Sociedade em 31 de março de 2021: Preferenciais: 32,103 % e total de ações: 16,748 %.

NOTA 16 – 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.

Notas Explicativas

Para combater os efeitos da pandemia do novo coronavírus e das medidas de isolamento social na economia, o Banco Central aprovou um conjunto de medidas com a finalidade de aumentar a liquidez do Sistema Financeiro Nacional. Dentre essas medidas, em 2 de abril de 2020, o Conselho Monetário Nacional (CMN) editou a Resolução CMN no. 4.795/20, instituindo a LTEL-LFG e autorizando o Banco Central a adquirir, no mercado primário, letras financeiras emitidas por alguns tipos de instituições financeiras, observadas as condições ali previstas e em sua regulamentação. O Conglomerado Alfa optou por utilizar esta forma de captação de recursos, cuja operacionalização ocorreu por meio do Banco Alfa S.A., devido ao fato de ser a instituição do Conglomerado detentora de conta de reserva bancária. Para atendimento aos requisitos regulamentares, as operações de crédito elegíveis a serem dadas em garantia destas operações foram objeto de cessão de crédito entre as instituições do Conglomerado, em condições equitativas.

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

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

Eliane Carolina Quaglio Arjonas
Contadora
CRC ISP 232846/O-2

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

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

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias da Alfa Holdings S.A. (“Sociedade”), contidas no formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findos naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Demonstrações do Valor Adicionado (DVA)

As informações trimestrais acima referidas incluem a demonstração do valor adicionado (“DVA”), referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Sociedade e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essa demonstração foi submetida a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do valor adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 11 de maio de 2021.

Rafael Dominguez Barros
CT CRC 1SP-208.108/O-1
Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

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 janeiro, fevereiro e março de 2021, 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.

São Paulo - SP, 11 de maio de 2021.

Paulo Caio Ferraz de Sampaio

Eurico Ferreira Rangel

Rubens Barletta

Valter dos Santos

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de janeiro, fevereiro e março de 2021, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 11 de maio de 2021.

Christophe Yvan François Cadier
Diretor Presidente

Beny Fiterman
Diretor

Marco Aurélio Neto Arnes
Diretor

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

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de janeiro, fevereiro e março de 2021, preparados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários – CVM, ocasião em que também reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas no correspondente Parecer dos Auditores Independentes, nos termos do artigo 25, parágrafo primeiro, incisos V e VI e do artigo 29, parágrafo primeiro, inciso II, ambos da Instrução CVM nº 480/09 e alterações posteriores.

São Paulo - SP, 11 de maio de 2021.

Christophe Yvan François Cadier
Diretor Presidente

Beny Fiterman
Diretor

Marco Aurélio Neto Arnes
Diretor