

**RELATÓRIO DA DIRETORIA**

Ouvیدoria: 0800-7220140

**Senhores Acionistas:** Temos o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras do Banco Alfa S.A., relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes sobre essas Demonstrações Financeiras. Os documentos apresentados contêm os dados necessários à análise da performance do Banco nos exercícios findos nestas datas. Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos adicionais que venham a ser julgados necessários. É indispensável traduzir o reconhecimento do Banco Alfa S.A. ao trabalho de seus funcionários, ao apoio de seus acionistas e, finalmente, à confiança de seus clientes e instituições financeiras do mercado, que continuaram a prestigiar a organização como sempre fizeram.

São Paulo, 24 de fevereiro de 2021.

A Diretoria

**BALANÇO PATRIMONIAL - EM R\$ MIL**

Ativo	Nota Explicativa	31/12/2020		31/12/2019	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Disponibilidades</b>		41	40		
<b>Instrumentos Financeiros</b>		3.638.865	227.328		
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	03	14.000	81.344		
Títulos e Valores Mobiliários	04	205.387	31.409		
Relações Interfinanceiras		7.764	5.977		
Operações de Crédito	05	3.411.714	105.598		
<b>Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito</b>		(18.161)	(3.097)		
<b>Outros Ativos</b>		24.557	7.424		
Créditos Tributários	07b	49.266	4.302		
Imobilizado de Uso Intangível		684	532		
Depreciações e Amortizações		(1.040)	(523)		
<b>Ativo Total</b>		<b>3.695.458</b>	<b>236.384</b>		

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EM R\$ MIL**  
Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros	Lucros Acumulados	Total
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	51.000	56.496	-	107.496
Aumento de Capital - AGE 25/04/2019	2.800	(2.800)	-	-
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	-	-	4.846	4.846
<b>Destinações:</b>				
Reservas	-	3.492	(3.492)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	(1.354)	(1.354)
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>53.800</b>	<b>57.188</b>	-	<b>110.988</b>
Mutações do Exercício	2.800	692	3.492	3.492
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>53.800</b>	<b>57.188</b>	-	<b>110.988</b>
Aumento de Capital - AGE 24/04/2020	1.700	(1.700)	-	-
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	-	-	3.492	3.492
<b>Destinações:</b>				
Reservas	-	2.516	(2.516)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	(976)	(976)
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>55.500</b>	<b>58.004</b>	-	<b>113.504</b>
Mutações do Exercício	1.700	816	2.516	2.516
<b>Saldos em 30/06/2020</b>	<b>55.500</b>	<b>55.931</b>	-	<b>111.431</b>
<b>Lucro Líquido do Semestre</b>	-	-	2.876	2.876
<b>Destinações:</b>				
Reservas	-	2.073	(2.073)	-
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	(803)	(803)
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>55.500</b>	<b>58.004</b>	-	<b>113.504</b>
Mutações do Semestre	-	2.073	-	2.073

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - EM R\$ MIL**  
Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

Recitas da Intermediação Financeira	Nota Explicativa	2º Semestre		Exercícios
		2020	2020	
Operações de Crédito		100.405	233.587	40.327
Resultado com Títulos e Valores Mobiliários	13a	84.330	209.994	28.997
Operações de Vendas ou Transferência de Ativos Financeiros	05f	16.075	21.800	4.669
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(69.180)</b>	<b>(195.859)</b>	<b>(12.884)</b>
Operações de Captação no Mercado		(46.992)	(62.047)	(238)
Operações de Venda ou Transferência de Ativos Financeiros	05e	(1.657)	(4.406)	(11.866)
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	11	(15.039)	(112.013)	-
<b>Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito</b>		<b>(5.492)</b>	<b>(17.393)</b>	<b>(790)</b>
<b>Resultado de Intermediação Financeira</b>		<b>31.225</b>	<b>37.728</b>	<b>27.443</b>
<b>Outras Recitas Operacionais</b>		<b>1.566</b>	<b>11.922</b>	<b>5.588</b>
Recitas de Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias		348	8.733	1.512
Outras Recitas Operacionais	15a	1.218	3.189	4.076
<b>Principais Despesas Operacionais</b>		<b>(27.587)</b>	<b>(43.996)</b>	<b>(24.566)</b>
Despesas de Pessoal		(7.201)	(13.635)	(11.092)
Despesas Administrativas	15b	(6.677)	(12.890)	(10.556)
Despesas Tributárias		(3.278)	(5.691)	(1.504)
Outras Despesas Operacionais	15c	(10.431)	(11.780)	(1.414)
<b>Despesas de Provisões</b>		<b>(26)</b>	<b>(154)</b>	<b>(525)</b>
Provisões para Contingências Tributárias, Trabalhistas e Cíveis		(26)	(154)	(250)
<b>(=) Resultado Operacional</b>		<b>5.178</b>	<b>5.501</b>	<b>7.947</b>
<b>Outras Recitas e Despesas não Operacionais</b>		<b>1</b>	<b>1</b>	<b>7</b>
<b>Resultado antes dos Tributos e Participações</b>		<b>5.179</b>	<b>5.501</b>	<b>7.947</b>
<b>Tributos e Participações sobre o Lucro</b>		<b>(2.303)</b>	<b>(2.009)</b>	<b>(3.101)</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	07	<b>(1.638)</b>	<b>(999)</b>	<b>(2.537)</b>
Provisão para Imposto de Renda		2.542	(24.282)	(630)
Provisão para Contribuição Social		2.195	(21.681)	(431)
Ativo Fiscal Diferido		(6.375)	44.964	(1.476)
<b>Participação nos Lucros</b>		<b>(665)</b>	<b>(1.010)</b>	<b>(564)</b>
Empregados		(665)	(1.010)	(564)
<b>Resultado Líquido</b>		<b>2.876</b>	<b>3.492</b>	<b>4.846</b>
<b>Lucro por Lote de Mil Ações - R\$</b>		<b>113,31</b>	<b>137,58</b>	<b>190,94</b>

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - EM R\$ MIL**  
Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 e Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

Lucro Líquido	2º Semestre		Exercícios
	2020	2020	
Total de Resultados Abrangentes do Semestre/Exercícios	2.876	3.492	4.846
	2.876	3.492	4.846

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO**  
EM R\$ MIL - Semestre Findo em 31 de Dezembro de 2020 e dos Exercícios Findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

Lucro Líquido	2º Semestre		Exercícios
	2020	2020	
<b>Lucro Líquido</b>	<b>2.876</b>	<b>3.492</b>	<b>4.846</b>
<b>Ajustes ao Lucro Líquido</b>	<b>4.903</b>	<b>8.645</b>	<b>989</b>
- Depreciações e Amortizações	98	166	138
- Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	5.492	17.393	7.780
- Provisão de Passivos Contingentes	26	(262)	(1.278)
- Atualização de Depósitos Judiciais	(6,58)	(209)	(119)
- Resultado Crédito Tributário	3.775	(44.964)	1.476
- Resultado Passivo Fiscal Diferido	(7.030)	36.521	(8)
<b>(AUMENTO/REDUÇÃO) DOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(647,06)</b>	<b>(3.501,134)</b>	<b>68,116</b>
- Títulos e Valores Mobiliários	136.540	(173.978)	(17.711)
- Relações Interfinanceiras	4.479	(1.787)	(15)
- Operações de Crédito	(830.803)	(3.306.116)	72.270
- Outros Ativos	44.149	(16.924)	107
- Provisões para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	(1.426)	(2.329)	(2.475)
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(1.172,472)</b>	<b>3.420,020</b>	<b>(53,288)</b>
- Depósitos	(1.776.194)	1.256.016	6.586
- Recursos de Letras Hipotecárias, Imobiliárias, de Crédito e Similares	618.294	2.032.159	-
- Captações no Mercado Aberto	(3.950)	-	-
- Relações Interfinanceiras	(2.517)	-	-
- Relações Interdependências	(2)	(2)	9
- Instrumentos Financeiros Derivativos	8.418	147.302	-
- Contingências Tributárias, Trabalhistas e Cíveis	(21)	(4.488)	(660)
- Outros Passivos	(13.269)	(5.792)	(56.063)
- Pagamentos de Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.231)	(5.175)	(3.160)
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>(1.811,754)</b>	<b>(68,977)</b>	<b>20,663</b>
- Aquisição de Imobilizados de Uso	(152)	(152)	(85)
- Aplicações no Intangível	(517)	(517)	-
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b>(669)</b>	<b>(669)</b>	<b>(85)</b>
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>			
- Dividendos e Juros Sobre o Capital Próprio Pagos	(172)	(697)	(1.439)
<b>CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b>(172)</b>	<b>(697)</b>	<b>(1.439)</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES</b>	<b>(1.812,595)</b>	<b>(70,343)</b>	<b>19,139</b>
Caixa e Equivalentes no Início Semestre/Exercícios	1.826.636	84.384	65.245
Caixa e Equivalentes no Fim Semestre/Exercícios	14.041	14.041	84.384
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES</b>	<b>(1.812,595)</b>	<b>(70,343)</b>	<b>19,139</b>

operações de crédito sem cobrificação, transferência dos riscos com instituição financeira ligada no montante de R\$ 3.495.975. A despesa reconhecida no exercício foi de R\$ 186. Conforme nota explicativa nº 17, essas operações de crédito foram dadas em garantias às letras financeiras emitidas conforme resolução CMN nº 4.795/20. (h) Movimentação das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:

Saldo inicial do semestre/exercícios	2º Semestre		Exercícios
	2020	2020	
Complemento líquido de reversão	14.096	3.097	4.800
Baixas líquidas dos valores recuperados	5.492	17.393	780
Saída final do semestre/exercícios	(1.427)	(2.329)	(2.483)
<b>Total</b>	<b>18,161</b>	<b>18,161</b>	<b>3,097</b>

O saldo da provisão atingiu o montante de R\$ 18.161 (31/12/2019 R\$ 3.097) correspondente a 0,54% (31/12/2019 2,93%) do total da carteira. 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. No exercício, os créditos amortizados para prejuízo totalizaram R\$ 2.329 (2019 R\$ 2.485) sendo recuperados no mesmo período R\$ 1.319 (2019 R\$ 1.711). 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 Banco Central do Brasil emitiu, em março de 2020, a Resolução 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, o Banco concedeu ajustes pontuais a alguns de seus clientes, tanto pessoas físicas quanto jurídicas. Em 31/12/2020, o montante total de operações com essa característica somava R\$ 27.404, equivalente a 3,1% 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 31/12/2020 é de R\$ 2.106 (31/12/2019 R\$ 4.438).

**(06) - OUTROS ATIVOS**

Carteira de crédito - recursos em trânsito	2º Semestre		Exercícios
	2020	2020	
Depósitos judiciais	19.416	31	2.990
Prêmio na venda de operações de crédito - ligadas	2.290	6.533	-
Despesas antecipadas	1.630	320	-
Outros ativos	570	540	-
<b>Total</b>	<b>24.557</b>	<b>7.424</b>	<b>2.990</b>
Circulante	21.073	1.128	-
Não circulante	3.484	6.296	-
<b>Total</b>	<b>24.557</b>	<b>7.424</b>	<b>2.990</b>

**(07) - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**  
(a) Demonstração do cálculo dos encargos de imposto de renda e contribuição social:

Lucro antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) deduzido das participações no resultado	2º Semestre		Exercícios
	2020	2020	
Despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente (i)	4.514	4.491	7.383
Efeitos do cálculo dos tributos:			
Juros sobre o capital próprio		362	439
Ajuste ao valor de mercado de títulos e derivativos		(29)	(175)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(1.830)	(6.779)
Contingências fiscais, cíveis e trabalhistas		(2)	2.132
Ativo fiscal diferido		(6.375)	44.964
Obrigações fiscais diferidas		7.029	(36.521)
Outros valores		1.238	(3.038)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(1.638)</b>	<b>(999)</b>	<b>(2.537)</b>

**Sendo:** Impostos correntes (2.292) (9.442) (1.069)  
Impostos diferidos 654 8.443 (1.468)  
**Despesa contabilizada (1.638) (999) (2.537)**

(i) Vide nota explicativa nº 02" h".  
**(b) Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social:**

	31/12/2020		Consti- tuição	Reali- zação	31/12/2020
	2020	2020			
Contingências fiscais, trabalhistas e cíveis	2.031	672	(2.556)	-	147
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.239	7.323	(389)	8.173	-
Derivativos (*)	-	61.139	(24.434)	36.705	-
Outros créditos tributários	1.032	24.925	(21.716)	4.241	-
<b>SUBTOTAL</b>	<b>4.302</b>	<b>94.059</b>	<b>(49.095)</b>	<b>49.266</b>	<b>-</b>
Derivativos (*)	-	(61.172)	24.638	(36.534)	-
Obrigações fiscais diferidas	(13)	-	12	(1)	-
<b>Total - obrigações fiscais diferidas</b>	<b>(13)</b>	<b>(61.172)</b>	<b>24.650</b>	<b>(36.535)</b>	<b>-</b>

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

A Administração do Banco, fundamentada em estudo técnico realizado tomando por base os dados contábeis disponíveis em 31/12/2020, estimou que a realização dos créditos tributários ocorrerá na seguinte proporção: 19% no primeiro ano, 17% no segundo ano, 15% no terceiro ano, 17% no quarto ano, 20% no quinto ano e 12% após 5 anos. Na data do balanço, o valor presente desses créditos tributários, calculado com base na taxa Selic correspondia a R\$ 11.756 (31/12/2019 R\$ 3.652). Em 31/12/2020 os créditos tributários líquidos das obrigações fiscais diferidas não atingiram, representado pela majoração da alíquota da CSLL que foi elevada de 15% para 20% com vigência a partir de 01/03/2020 nos termos do artigo 32º da emenda constitucional 103 publicada em 13/11/2019, totalizando R\$ 536. Em 31/12/2020 todos os créditos tributários estavam ativados.

**(08) DEPÓSITOS E CAPTAÇÕES**

Depósitos a vista (i)	de 90 dias		de 91 a 360 dias		de 361 a 1.080 dias		Acima de 1.080 dias		Saldo em 31/12/2019
	90 dias	360 dias	1.080 dias	1.080 dias	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2019		
91.775	-	-	-	-	91.775	98.668	58.868	-	-
Depósitos interfinanceiros (ii)	381.401	361.462	534.288	37.733	1.223.884	58.868	58.868	-	-
Total de depósitos	381.401	361.462							

**(09) - PASSIVOS CONTINGENTES**

O Banco, 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 demonstrações são suficientes para fazer face aos riscos decorrentes destes processos. As provisões constituídas e respectivas variações no período estão demonstradas a seguir:

	Previdenciárias e Fiscais (a)		Trabalhistas (b)	Cíveis (c)	Total
	2020	2019			
Saldo inicial em 01/01/2020	4.443	544	91	91	5.078
(+) Complemento líquido de reversões	4	(404) (i)	(10)	(10)	(410)
(+) Atualização de provisão	105	-	-	-	105
(-) Baixa por pagamento	(4.412)	(21)	(12)	(12)	(4.445)
<b>Saldo Final em 31/12/2020</b>	<b>140</b>	<b>119</b>	<b>69</b>	<b>69</b>	<b>328</b>

(i) Refere-se basicamente a pagamento de acordos e condenações durante o período. (a) As contingências fiscais referem-se principalmente às obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação nas esferas administrativa e judicial. ISS sobre fianças e avais: O Banco 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 o Banco realizou o pagamento do valor de R\$ 4.412 ao Município de São Paulo mediante a conversão em renda dos depósitos judiciais realizados no curso do processo. O Banco possui outras contingências fiscais e previdenciárias avaliadas individualmente por nossos assessores legais como de risco de perda possível, conforme Resolução CMN nº 3.823, de 16/12/09, no montante de R\$ 7.427 (31/12/2019 R\$ zero), com destaque para a cobrança de PIS/COFINS - Dedução Operação de Cessão de Crédito com Coobrigação. As provisões existentes amparam o risco decorrente das obrigações legais e das contingências fiscais e previdenciárias consideradas como de perda provável e encontram-se registradas no exigível a longo prazo na rubrica "Provisão para Passivos Contingentes". (b) As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por terceiros que buscam obter indenizações referentes a pretensões direitos trabalhistas. A provisão constituída encontra-se registrada na rubrica "Provisão para Passivos Contingentes". 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 pelo Banco a esse título. As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$ 132 (31/12/2019 R\$ 1.195) na data destas demonstrações financeiras. (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. Para determinar o volume 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\$ 297 (31/12/2019 R\$ 377) na data destas demonstrações financeiras, representado principalmente por ações indenizatórias ou de cobrança, cujos valores individuais não são relevantes

**(10) - OUTROS PASSIVOS**

	31/12/2020	31/12/2019
Carteira de crédito - valores a processar/liberar	16.738	21.069
Provisões para pagamento de despesas de pessoal e administrativa	13.192	2.028
Obrigações por venda de ativos financeiros	13.037	36.478
Provisão para impostos e contribuição sobre o lucro	4.378	112
Cretores Diversos	3.384	1.731
<b>Total</b>	<b>50.729</b>	<b>61.418</b>
Circulante	44.760	43.607
Não circulante	5.969	17.811
<b>Total</b>	<b>50.729</b>	<b>61.418</b>

**(11) - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS**

A partir de 2020, o Banco 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 o Banco 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 indexador, demonstrada pelo seu valor base, de custo amortizado e de valor justo.

**(a) Instrumentos financeiros derivativos para "hedge" de valor justo:**

	31/12/2020		
	Valor de referência	Custo amortizado	Valor justo
Mercado interfinanceiro	920.164	986.970	986.970
<b>Posição ativa</b>	<b>920.164</b>	<b>986.970</b>	<b>986.970</b>
Pré	920.164	1.057.192	1.134.272
<b>Posição passiva</b>	<b>920.164</b>	<b>1.057.192</b>	<b>1.134.272</b>
<b>Contratos de Swaps - exposição líquida</b>	<b>-</b>	<b>(70.222)</b>	<b>(147.302)</b>

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

	31/12/2020				Total
	1 a 90 dias	91 a 360 dias	361 a 1.080 dias	Acima de 1.080 dias	
Swaps	(4.856)	(13.617)	(46.641)	(82.188)	(147.302)

(c) Os resultados negativos no montante de R\$ 15.039 (2º semestre/2020) e R\$ 112.013 (exercício/2020) foram reconhecidos na demonstração do resultado sob o título "instrumentos financeiros derivativos". A marcação a mercado no montante de R\$ 14.849 (positivo no 2º semestre/2020) e R\$ 77.080 (negativo no exercício/2020), reduziu o ajuste positivo da carteira de crédito, dentro da efetividade conforme regulamentação vigente.

**(12) - PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**(a) Capital social:** O capital social é composto por 25.380.650 ações ordinárias, sem valor nominal. A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 24/04/2020, homologada pelo Banco Central do Brasil em 26/06/2020, aprovou o aumento do capital social de R\$ 53.800 para R\$ 55.500; sendo R\$ 1.700 mediante a capitalização de igual valor a ser retirado da conta "reserva de lucros - reserva para aumento de capital", sem emissão de novas ações. **(b) Dividendos:** O Estatuto 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 o capital próprio, conforme previsto no artigo 19 do Estatuto Social e artigo 9º da Lei nº 9.249 de 26/12/95. No exercício de 2020 foi aprovado a título de juros sobre capital próprio o montante de R\$ 976 (2019 R\$ 1.354), correspondente a R\$ 38,44 por lote de mil ações ordinárias, sujeito à incidência de imposto de renda na fonte à alíquota de 15%. Os juros foram contabilizados em conformidade com a Carta Circular BACEN nº 3.935 de 25/02/2019, Deliberação CVM nº 207/96 e em atendimento às disposições fiscais.

**(13) - RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA**

**(a) Rendas de operações de crédito:**

	2º semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
Rendas de empréstimos	78.651	201.677	15.048	-
Rendas de financiamentos	4.905	7.000	-	-
Rendas de operações de crédito cedidas com coobrigação	-	-	12.325	-
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	774	1.317	1.624	-
<b>Total</b>	<b>84.330</b>	<b>209.994</b>	<b>28.997</b>	<b>-</b>

**(b) Resultado com títulos e valores mobiliários:**

	2º semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
Aplicações interfinanceiras de liquidez	12.903	16.739	2.961	-
Títulos de renda fixa	3.322	5.249	1.737	-
Ajuste marcação a mercado	(150)	(188)	(29)	-
<b>Total</b>	<b>16.075</b>	<b>21.800</b>	<b>4.669</b>	<b>-</b>

**(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:

Descrição	31/12/2020		31/12/2019		Exercícios	
	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Ativos (passivos)	Receitas (despesas)	Receitas (despesas)
<b>Depósitos à Vista</b>	<b>(21.584)</b>	<b>(34.670)</b>	-	-	-	-
- Controladora	(12.559)	(25.013)	-	-	-	-
Administradora Fortaleza Ltda.	(21)	(58)	-	-	-	-
Financeira Alfa S.A. - CFI	(12.538)	(6.422)	-	-	-	-
- <b>Pessoal-chave da administração da entidade ou de sua controladora;</b>	<b>(102)</b>	<b>(119)</b>	-	-	-	-
- <b>Outras partes relacionadas (1)</b>	<b>(8.923)</b>	<b>(9.538)</b>	-	-	-	-
Administradora Vera Cruz	(12)	-	-	-	-	-
Alfa Arrendamento Mercantil S.A.	(2.732)	(2.838)	-	-	-	-
Alfa Corretora de Valores Mobiliários S.A.	(573)	(431)	-	-	-	-
Alfa Holdings S.A.	(5)	(32)	-	-	-	-
Alfa Previdência e Vida S.A.	(60)	(48)	-	-	-	-
Alfa Seguradora S.A.	(323)	(37)	-	-	-	-
Banco Alfa de Investimento S.A.	(2.218)	(1.786)	-	-	-	-
C&C Casa e Construção Ltda.	(3.057)	(3.656)	-	-	-	-
Consórcio Alfa de Administração S.A.	(5)	(7)	-	-	-	-
Companhia Refinadora da Amazônia	(137)	(14)	-	-	-	-
Corumbal Corretora de Seguros Ltda.	(3)	(3)	-	-	-	-
Corumbal Participações e Administração	(2)	(24)	-	-	-	-
Fundação Clemente Faria	(41)	(41)	-	-	-	-
Metro Sistemas Informática Ltda.	(2)	(3)	-	-	-	-
Metro Tâxi Aéreo Ltda.	(4)	(5)	-	-	-	-
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	(93)	(3)	-	-	-	-
Outras	344	(610)	-	-	-	-
<b>Aplicações (Captações) em depósitos interfinanceiros</b>	<b>(1.209.109)</b>	<b>84.344</b>	<b>(25.593)</b>	<b>2.879</b>	-	-
- <b>Outras partes relacionadas (1)</b>	<b>(1.209.109)</b>	<b>84.344</b>	<b>(25.593)</b>	<b>2.879</b>	-	-
Banco Alfa de Investimento S.A.	(1.209.109)	84.344	(25.593)	2.879	-	-
<b>Aplicações (Captações) no mercado aberto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(98)</b>	<b>-</b>	-	-
- <b>Outras partes relacionadas (1)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(98)</b>	<b>-</b>	-	-
Banco Alfa de Investimento S.A.	-	-	(98)	-	-	-
<b>Juros sobre o capital próprio e dividendos</b>	<b>(683)</b>	<b>(1.354)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
- <b>Controladora</b>	<b>(683)</b>	<b>(1.354)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	-	-
Financeira Alfa S.A. - CFI	(547)	-	-	-	-	-
Corumbal Participações e Administração	(136)	(1.354)	-	-	-	-
<b>Obrigações por venda de ativos financeiros (2)</b>	<b>(13.037)</b>	<b>(36.478)</b>	<b>(4.406)</b>	<b>(4.592)</b>	-	-
- <b>Outras partes relacionadas (1)</b>	<b>(13.037)</b>	<b>(36.478)</b>	<b>(4.406)</b>	<b>(4.592)</b>	-	-
Financeira Alfa S.A. - CFI	(13.037)	(36.478)	(4.406)	(4.592)	-	-
<b>Outras transações</b>	<b>(3.626)</b>	<b>100</b>	<b>(47.342)</b>	<b>(2.174)</b>	-	-
- <b>Outras partes relacionadas (3)</b>	<b>(3.626)</b>	<b>100</b>	<b>(47.342)</b>	<b>(2.174)</b>	-	-
Alfa Seguradora S.A.	-	-	(21)	-	-	-
Banco Alfa de Investimento S.A.	(1.333)	(43)	(9.723)	-	-	-
Financeira Alfa S.A. - CFI	(2.293)	143	(35.617)	-	-	-
Metro Sistemas e Informática Ltda.	-	-	(451)	-	-	-
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	-	-	(1.577)	(1.723)	-	-

(1) As transações referem-se às operações envolvendo o Banco, efetuadas a taxas compatíveis com as taxas médias praticadas no mercado, vigentes nas datas das operações. (2) Refere-se às cessões de operações de crédito consignado junto à empresa ligada (com coobrigação e sem coobrigação), realizadas na vigência da Resolução CMN nº 3.533, conforme detalhado na nota explicativa nºs 05"i" e 05"j". (3) 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. (b) Remuneração do pessoal-chave da Administração: Em Assembleia geral anual dos acionistas, é estabelecida a remuneração para a Diretoria. No exercício, o montante registrado foi de R\$ 4.400 (2019 R\$ 4.776) para a Diretoria. O Banco não possui para o pessoal-chave da Administração, benefícios pós-emprego, benefícios de longo prazo e de rescisão de contrato de trabalho. (b.1) Em 29/10/2018 o Banco Central do Brasil editou a Resolução nº 4.693/2018 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.

**(15) - OUTRAS INFORMAÇÕES**

**a) Outras receitas operacionais:**

	2º Semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
Recuperação de encargos	388	1.742	2.037	-
Reversão de provisões para contingências fiscais, trabalhistas, cíveis e garantias prestadas (i)	752	1.192	1.717	-
Outras rendas operacionais	78	255	322	-
<b>Total</b>	<b>1.218</b>	<b>3.189</b>	<b>4.076</b>	<b>-</b>

(i) Vide nota explicativa nº 09.

**b) Outras despesas administrativas:**

	2º semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
Processamento de dados	(3.185)	(5.674)	(5.295)	-
Serviço técnico especializado	(663)	(2.167)	(1.069)	-
Serviço do sistema financeiro	(1.270)	(2.124)	(1.217)	-
Aluguel	(218)	(495)	(830)	-
Vigilância e segurança	(132)	(387)	(421)	-
Serviço de terceiros	(229)	(420)	(447)	-
Comunicações	(148)	(246)	(169)	-
Depreciação/amortização	(102)	(170)	(138)	-
Contribuição filantrópica	(185)	(185)	(31)	-
Outras despesas administrativas	(545)	(1.022)	(939)	-
<b>Total</b>	<b>(6.677)</b>	<b>(12.890)</b>	<b>(10.556)</b>	<b>-</b>

**(c) Outras despesas operacionais:**

	2º Semestre		Exercícios	
	2020	2019	2020	2019
Indenização trabalhista e cível	(172)	(197)	(228)	-
Perdas operacionais	(6.000)	(6.000)	-	-
Prêmio carteira de crédito	(2.434)	(3.342)	-	-
Ressarcimento custo de originação	(957)	(1.342)	(1.098)	-
Outras despesas operacionais	(868)	(899)	(88)	-
<b>Total</b>	<b>(10.431)</b>	<b>(11.780)</b>	<b>(1.414)</b>	<b>-</b>

d) O Conglomerado Financeiro Alfa 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 Financeiro Alfa 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 Financeiro Alfa. e) O resumo do relatório elaborado pelo Comitê de Auditoria, instituído pelo Conglomerado Financeiro Alfa (Comitê Único) por intermédio da instituição líder (Banco Alfa de Investimento S.A.), está sendo publicado em conjunto com as demonstrações financeiras do Banco Alfa de Investimento S.A.. f) **Índice de Capital:** O Banco Central do Brasil, através das Resoluções nºs 4.192/13 e 4.278/13, instituiu a apuração do Patrimônio de Referência considerando as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial para cálculo do Índice de Capital. Adicionalmente através da Resolução nº 4.193/13, instituiu apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), ambas com efeito a partir de outubro de 2013. O índice de Capital para 31 de dezembro de 2020 apurado nos termos das referidas Resoluções é de 15,44% (31/12/2019 20,06%), demonstrando a boa capacidade de solvência das instituições financeiras integrantes do Conglomerado Prudencial, quando comparados aos requisitos mínimos do Patrimônio de Referência e Adicional de Capital Principal de 9,25%.

**(16) NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)**

O caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/08, apresentado na demonstração dos fluxos de caixa está constituído por:

	2º Semestre		
	2020	31/12/2020	31/12/2019
No início do semestre/exercícios	1.826.636	84.384	65.245
- Disponibilidade	33	40	30
- Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	1.826.603	84.344	65.215
No final do semestre/exercícios	14.041	14.041	84.384
- Disponibilidade	41	41	40
- Aplicações interfinanceiras de liquidez (i)	14.000	14.000	84.344
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(1.812.595)	(70.343)	19.139

(i) Referem-se as operações cujo vencimento na data da efetiva aplicação foi igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

**(17) 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 da Covid-19 trouxe grandes desafios e incertezas ao mundo todo, sendo considerada