

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
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	11
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	12
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	17
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	18
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	19
--------------------------	----

Notas Explicativas	20
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	49
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	50
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	51
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	52
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	40.394.932
Preferenciais	33.251.456
Total	73.646.388
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	1.245.074	1.241.086
1.01	Ativo Circulante	68.969	72.125
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	445	668
1.01.02	Aplicações Financeiras	65.421	68.736
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	65.421	68.736
1.01.02.01.03	Títulos para Investimento	65.421	68.736
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	3.103	2.721
1.01.08.03	Outros	3.103	2.721
1.02	Ativo Não Circulante	1.176.105	1.168.961
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	73	72
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	73	72
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	73	72
1.02.02	Investimentos	1.176.030	1.168.887
1.02.02.01	Participações Societárias	1.176.030	1.168.887
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	443.263	440.903
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	732.752	727.969
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	15	15
1.02.03	Imobilizado	2	2
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2	2

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	1.245.074	1.241.086
2.01	Passivo Circulante	3.441	6.402
2.01.03	Obrigações Fiscais	77	97
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	77	97
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Fiscais	77	97
2.01.05	Outras Obrigações	1.991	5.200
2.01.05.02	Outros	1.991	5.200
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	1.328	4.675
2.01.05.02.04	Participação nos Lucros de Administradores	663	525
2.01.06	Provisões	1.373	1.105
2.01.06.02	Outras Provisões	1.373	1.105
2.02	Passivo Não Circulante	73	73
2.02.04	Provisões	73	73
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	73	73
2.03	Patrimônio Líquido	1.241.560	1.234.611
2.03.01	Capital Social Realizado	461.710	446.282
2.03.02	Reservas de Capital	10.522	10.245
2.03.04	Reservas de Lucros	698.332	713.760
2.03.04.01	Reserva Legal	64.359	64.359
2.03.04.02	Reserva Estatutária	397.351	412.779
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	236.622	236.622
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	6.105	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	64.891	64.324

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	162
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	0	-8
3.03	Resultado Bruto	0	154
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	5.713	12.822
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-874	-1.454
3.04.02.01	Despesa de Pessoal	-712	-762
3.04.02.02	Outras Despesas Administrativas	-162	-692
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	11	25
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.576	14.251
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	5.713	12.976
3.06	Resultado Financeiro	392	427
3.06.01	Receitas Financeiras	392	427
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.105	13.403
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	6.105	13.403
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	6.105	13.403
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,07932	0,17413
3.99.01.02	PN	0,08725	0,19154
3.99.01.03	PNA	0,08725	0,19154
3.99.01.04	PNB	0,08725	0,19154
3.99.01.05	PNC	0,08725	0,19154
3.99.01.06	PND	0,08725	0,19154
3.99.01.07	PNE	0,08725	0,19154
3.99.01.08	PNF	0,08725	0,19154
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,07932	0,17413
3.99.02.02	PNA	0,08725	0,19154
3.99.02.03	PNB	0,08725	0,19154
3.99.02.04	PNC	0,08725	0,19154
3.99.02.05	PND	0,08725	0,19154
3.99.02.06	PNE	0,08725	0,19154
3.99.02.07	PNF	0,08725	0,19154

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	6.105	13.403
4.02	Outros Resultados Abrangentes	567	6.279
4.02.01	Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	-4.589	-5.583
4.02.02	Varição Cambial de Investidas Localizadas no Exterior	5.156	11.862
4.03	Resultado Abrangente do Período	6.672	19.682

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	-399	-234
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-471	-873
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	6.105	13.403
6.01.01.03	Resultado Líquido de Investimento pelo Metodo de Equivalência Patrimonial	-6.576	-14.251
6.01.01.04	Atualização de Depósito Judicial e de Impostos a Compensar	0	-25
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	72	639
6.01.02.01	Outros Ativos	-314	166
6.01.02.03	Obrigações Fiscais	-20	-56
6.01.02.04	Outros Passivos	406	529
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-69	517
6.02.10	Dividendos e juros sobre o capital próprio e recebidos	-69	517
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-3.070	-2.938
6.03.02	Dividendos e Juros de Capital Próprio Preescritos	277	0
6.03.03	Dividendos e Juros de Capital Próprio Pagos	-3.347	-2.938
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-3.538	-2.655
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	69.404	42.591
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	65.866	39.936

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	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611
5.04	Transações de Capital com os Sócios	15.428	0	-15.428	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	15.428	0	-15.428	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.105	567	6.672
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.105	0	6.105
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	567	567
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-4.589	-4.589
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	5.156	5.156
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	277	0	0	0	277
5.06.04	Dividendos não reclamados	0	277	0	0	0	277
5.07	Saldos Finais	461.710	10.522	698.332	6.105	64.891	1.241.560

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	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	13.403	6.279	19.682
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	13.403	0	13.403
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	6.279	6.279
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-5.583	-5.583
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	11.862	11.862
5.07	Saldos Finais	427.154	9.858	697.189	13.403	63.377	1.210.981

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	11	187
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	0	162
7.01.02	Outras Receitas	11	25
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-142	-654
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-142	-654
7.03	Valor Adicionado Bruto	-131	-467
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	-131	-467
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	6.968	14.678
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.576	14.251
7.06.02	Receitas Financeiras	392	427
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	6.837	14.211
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	6.837	14.211
7.08.01	Pessoal	622	666
7.08.01.01	Remuneração Direta	586	622
7.08.01.02	Benefícios	21	24
7.08.01.03	F.G.T.S.	15	20
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	108	141
7.08.02.01	Federais	108	133
7.08.02.03	Municipais	0	8
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2	1
7.08.03.02	Aluguéis	2	1
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	6.105	13.403
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.105	13.403

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	3.055.960	3.036.525
1.01	Ativo Circulante	1.842.628	1.835.788
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	3.555	5.874
1.01.01.01	Caixa e Disponibilidades em Bancos	3.555	5.874
1.01.02	Aplicações Financeiras	1.581.932	1.565.350
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	1.460.946	1.453.668
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	1.460.946	1.453.668
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	3.895	5.197
1.01.02.03	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	117.091	106.485
1.01.03	Contas a Receber	219.798	223.991
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	219.798	223.991
1.01.03.02.01	Créditos de Operações com Seguros e Resseguros	143.808	148.570
1.01.03.02.02	Despesas de Comercialização de Seguros Diferidas	54.038	55.406
1.01.03.02.03	Despesas de Resseguros e Retrocessões Diferidas	21.952	20.015
1.01.06	Tributos a Recuperar	2.356	2.773
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	2.356	2.773
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	34.987	37.800
1.01.08.03	Outros	34.987	37.800
1.02	Ativo Não Circulante	1.213.332	1.200.737
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	108.265	102.164
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.131	5.109
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	5.131	5.109
1.02.01.04	Contas a Receber	44.609	38.820
1.02.01.04.04	Despesas de Comercialização de Seguros Diferidas	25.742	24.125
1.02.01.04.05	Despesas de Resseguros e Retrocessões Diferidas	1.002	1.454
1.02.01.04.06	Ativos Tributados Diferidos	17.865	13.241
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	58.525	58.235
1.02.02	Investimentos	1.101.448	1.095.007
1.02.02.01	Participações Societárias	1.101.448	1.095.007
1.02.02.01.01	Participações em Coligadas	1.096.334	1.089.893
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	5.114	5.114
1.02.03	Imobilizado	2.250	2.135
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.250	2.135
1.02.04	Intangível	1.369	1.431
1.02.04.01	Intangíveis	1.369	1.431

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	3.055.960	3.036.525
2.01	Passivo Circulante	542.315	541.819
2.01.03	Obrigações Fiscais	13.610	16.857
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	13.610	16.857
2.01.03.01.02	Outras obrigações Fiscais	13.610	16.857
2.01.05	Outras Obrigações	528.705	524.962
2.01.05.02	Outros	528.705	524.962
2.01.05.02.09	Débitos e Operações de Seguros e Resseguros	37.947	35.605
2.01.05.02.11	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	460.073	449.639
2.01.05.02.12	Outros Passivos	30.685	39.718
2.02	Passivo Não Circulante	693.319	686.256
2.02.02	Outras Obrigações	693.319	686.256
2.02.02.02	Outros	693.319	686.256
2.02.02.02.08	Provisões e Contingencias	49.071	48.238
2.02.02.02.09	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	644.248	638.018
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	1.820.326	1.808.450
2.03.01	Capital Social Realizado	461.710	446.282
2.03.02	Reservas de Capital	10.522	10.245
2.03.04	Reservas de Lucros	698.332	713.760
2.03.04.01	Reserva Legal	64.359	64.359
2.03.04.02	Reserva Estatutária	397.351	412.779
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	236.622	236.622
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	6.105	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	64.891	64.324
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	578.766	573.839

DFs Consolidadas / 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	1.066	7.068
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-27.181	-25.755
3.03	Resultado Bruto	-26.115	-18.687
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	26.003	10.527
3.04.01	Despesas com Vendas	-68.431	-63.694
3.04.01.01	Despesas com Sinistros Retidos	-68.431	-63.694
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-22.462	-35.989
3.04.02.01	Despesa de Pessoal	-12.751	-20.393
3.04.02.02	Gastos Gerais Administrativos	-9.711	-15.596
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	109.156	104.929
3.04.04.01	Premios de Seguros e Resseguros Ganhos	109.577	103.877
3.04.04.02	Resultado com Operações de Resseguro	-1.327	-1.258
3.04.04.03	Outras Receitas Operacionais	906	2.325
3.04.04.04	Resultado com Impairment de Ativos Financeiros	0	-15
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-4.349	-5.975
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.089	11.256
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-112	-8.160
3.06	Resultado Financeiro	6.338	29.041
3.06.01	Receitas Financeiras	37.329	88.298
3.06.01.01	Receitas de Juros	37.329	88.298
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.991	-59.257
3.06.02.01	Despesas de Juros	-30.991	-59.257
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	6.226	20.881
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	1.620	1.392
3.08.01	Corrente	1.620	1.392
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	7.846	22.273
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	7.846	22.273
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	6.105	13.403
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	1.741	8.870
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,07932	0,17413
3.99.01.02	PNA	0,08725	0,19154
3.99.01.03	PNB	0,08725	0,19154
3.99.01.04	PNC	0,08725	0,19154
3.99.01.05	PND	0,08725	0,19154
3.99.01.06	PNE	0,08725	0,19154
3.99.01.07	PNF	0,08725	0,19154
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,07932	0,17413
3.99.02.02	PNA	0,08725	0,19154
3.99.02.03	PNB	0,08725	0,19154
3.99.02.04	PNC	0,08725	0,19154
3.99.02.05	PND	0,08725	0,19154
3.99.02.06	PNE	0,08725	0,19154

DFs Consolidadas / 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
3.99.02.07	PNF	0,08725	0,19154

DFs Consolidadas / 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 Consolidado do Período	7.846	22.273
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-5.648	0
4.02.01	Ativos Financeiros Disponível para Venda	-5.648	0
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	2.198	22.273
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	6.105	13.403
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	-3.907	8.870

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	8.538	-213.557
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-5.097	10.680
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	7.846	22.273
6.01.01.02	Depreciações e Amortizações	462	360
6.01.01.03	Resultado de Avaliação de Investimento pelo Método de Equivalência Patrimonial	-12.089	-11.256
6.01.01.04	Ajustes de Provisão de Passivos Contingentes	-158	-422
6.01.01.05	Provisão para Perdas por Ajuste a Valor Recuperável	-837	273
6.01.01.06	Atualização de Depósito Judicial e de Impostos a Compensar	-321	-548
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	13.635	-224.237
6.01.02.01	Créditos de Operações com Seguros e Resseguros	5.599	6.008
6.01.02.02	Despesas de Comercialização de Seguros, Resseguros e Retrocessões Diferidas	-1.734	511
6.01.02.03	Operações de Crédito e Adiantamento a Instituições Financeiras e Clientes	0	28.553
6.01.02.04	Ativos Tributados Diferidos	-4.207	-7.828
6.01.02.05	Outros Ativos	2.913	-8.777
6.01.02.06	Passivos com Instituições Financeira	0	-10.363
6.01.02.07	Passivos com Clientes	0	-5.580
6.01.02.09	Debitos de Operações com Seguros e Resseguros	2.342	79
6.01.02.10	Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	16.664	-211.648
6.01.02.11	Provisões e Contingências	991	226
6.01.02.12	Obrigações Fiscais	-3.247	-9.271
6.01.02.13	Outros Passivos	-5.686	-6.147
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-5.565	209.158
6.02.05	Aquisição / Alienação no Intangível	-515	291
6.02.06	Títulos para Investimento	-4.981	200.700
6.02.10	Dividendos e juros sobre o capital próprio e recebidos	-69	8.167
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	6.331	10.719
6.03.01	Dividendos e Juros de Capital Próprio Prescritos	277	0
6.03.02	Participação dos Acionistas Não Controladores	9.401	13.657
6.03.04	Dividendos e Juros de Capital Pagos	-3.347	-2.938
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	9.304	6.320
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	195.707	230.326
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	205.011	236.646

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611	573.839	1.808.450
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	446.282	10.245	713.760	0	64.324	1.234.611	573.839	1.808.450
5.04	Transações de Capital com os Sócios	15.428	0	-15.428	0	0	0	0	0
5.04.01	Aumentos de Capital	15.428	0	-15.428	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	6.105	567	6.672	4.927	11.599
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	6.105	0	6.105	1.741	7.846
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	567	567	3.186	3.753
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	-4.589	-4.589	3.186	-1.403
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	5.156	5.156	0	5.156
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	277	0	0	0	277	0	277
5.06.04	Dividendos não reclamados	0	277	0	0	0	277	0	277
5.07	Saldos Finais	461.710	10.522	698.332	6.105	64.891	1.241.560	578.766	1.820.326

DFs Consolidadas / 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	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299	568.794	1.760.093
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	427.154	9.858	697.189	0	57.098	1.191.299	568.794	1.760.093
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	13.403	6.279	19.682	16.248	35.930
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	13.403	0	13.403	8.870	22.273
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	6.279	6.279	7.378	13.657
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	0	-5.583	0	-5.583
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	0	11.862	7.378	19.240
5.07	Saldos Finais	427.154	9.858	697.189	13.403	63.377	1.210.981	585.042	1.796.023

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	102.530	99.093
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.066	7.068
7.01.02	Outras Receitas	101.464	92.025
7.01.02.01	Receitas com Operações de Seguros e Previdência	100.557	89.715
7.01.02.02	Resultado com Impairment de Ativos Financeiros	0	-15
7.01.02.03	Outras Receitas Operacionais	907	2.325
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-32.683	-36.147
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-2.185	-2.202
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-30.182	-33.009
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-316	-936
7.03	Valor Adicionado Bruto	69.847	62.946
7.04	Retenções	-462	-360
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-462	-360
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	69.385	62.586
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-46.660	-16.468
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	12.089	11.256
7.06.02	Receitas Financeiras	37.329	88.298
7.06.03	Outros	-96.078	-116.022
7.06.03.01	Despesas de Juros	-30.991	-59.257
7.06.03.02	Varição nas Provisões Técnicas de Seguros	9.020	14.162
7.06.03.03	Benefícios e Sinistros com Seguros	-68.431	-63.694
7.06.03.04	Outros Despesas Operacionais	-4.349	-5.975
7.06.03.05	Resultado com Operações de Resseguro	-1.327	-1.258
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	22.725	46.118
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	22.725	46.118
7.08.01	Pessoal	12.425	20.106
7.08.01.01	Remuneração Direta	8.565	14.094
7.08.01.02	Benefícios	1.591	2.908
7.08.01.03	F.G.T.S.	2.269	3.104
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.598	2.762
7.08.02.01	Federais	1.521	2.399
7.08.02.02	Estaduais	0	7
7.08.02.03	Municipais	77	356
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	856	977
7.08.03.02	Aluguéis	856	977
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	7.846	22.273
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	6.105	13.403
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	1.741	8.870

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

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

Desempenho das Atividades

Tratando-se de sociedade holding, o desempenho da Sociedade reflete, basicamente, o comportamento de suas controladas e coligadas. Estas, atuando em diversos segmentos da economia nacional, tais como: financeiro, processamento de dados, informática, seguros, serviços e outros, apresentaram resultados que proporcionaram à Sociedade uma variação positiva na avaliação de seus investimentos no valor de R\$6.576 mil (1º trimestre de 2020 R\$14.251 mil).

Preparação das Demonstrações Financeiras

As Informações Trimestrais individuais e consolidadas de 31 de março de 2021 foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com CPC 21 e com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo Conselho de Normas Internacionais (IASB), sendo também observadas as disposições da Lei das Sociedades por Ações e as normas e procedimentos contábeis emitidos pela Comissão de Valores Mobiliários e pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis até 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\$6.105 mil (1º trimestre de 2020 R\$13.403 mil), correspondendo a uma rentabilidade de 0,49% (1º trimestre de 2020 1,13%) sobre o Patrimônio Líquido inicial no valor R\$ 1.234.611 mil (2020 R\$1.191.299 mil).

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido atingiu o valor de R\$ 1.241.560 mil em 31 de março de 2021 (1º trimestre de 2020 R\$ 1.210.981mil), com crescimento de 0,56% no trimestre (1º trimestre de 2020 1,65%).

Capital Social

Em 31 de março de 2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$446.282 mil para R\$461.710 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 as opiniões expressas no relatório dos Auditores Independentes e com 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 quaisquer outros serviços à Sociedade que não os de auditoria independente. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com critérios internacionalmente aceitos, quais sejam, o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho nem exercer funções gerenciais no seu cliente, ou promover o interesse deste.

São Paulo, 11 de maio de 2021.

DIRETORIA

Antonio César Santos Costa
(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 Fiscal de 11 de maio de 2021.

Notas Explicativas

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS PARA O TRIMESTRE FINDO EM
31 DE MARÇO DE 2021
(INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS)
(EM MILHARES DE REAIS - EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)**

NOTA 1 – ATIVIDADE E ESTRUTURA DO GRUPO

O Consórcio Alfa de Administração S.A. (“Sociedade”), que é uma sociedade anônima de capital aberto, originou-se com o nome de Cia. Mineira de Engenharia, constituída em 08.08.1952, com sede em Belo Horizonte - MG e que se dedicava a atividades de serviços de engenharia e construção civil.

Em 28.12.1959, em Assembleia Geral Extraordinária da Cia. Mineira de Engenharia, deliberou-se o aumento de capital, a nova denominação social e a adoção de novo objeto social.

Passou, então, a Sociedade a denominar-se Consórcio Brasileiro de Administração e Engenharia S.A. tendo por objeto social, entre outros, a participação societária em outras sociedades.

Em 11.08.1969, a sede social foi transferida para São Paulo e, em Assembleia Geral Extraordinária de 12.04.1977, procedeu-se à alteração de sua denominação social para Consórcio Real Brasileiro de Administração S.A.. A Assembleia Geral Extraordinária de 08.04.1999 alterou a denominação social da Sociedade para Consórcio Alfa de Administração S.A.. A sede social está localizada na cidade de São Paulo, na Alameda Santos, nº 466. A Sociedade é registrada na Bolsa de Valores de São Paulo – B3 - Brasil, Bolsa e Balcão com o código de negociação BRGE.

Sua atividade principal atual consiste em manter participações societárias em outras empresas, na qualidade de *holding*, com participações direcionadas, principalmente aos segmentos financeiros (Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A. – C.F.I., Banco Alfa S.A., Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. e Alfa Arrendamento Mercantil S.A.), ramo de seguros através da controlada direta Corumbal Participações e Administração Ltda. (Alfa Seguradora S.A. e Alfa Previdência e Vida S.A.), 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 Individuais foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas previstas na legislação societária brasileira e nos Pronunciamentos, Orientações e Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM. As Informações Trimestrais Consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento técnico CPC 36 – e com a norma internacional de contabilidade de IFRS 10 – *Consolidated Financial Statements* emitida pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais Consolidadas e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

As práticas contábeis utilizadas na preparação das Informações Trimestrais referentes a 31 de março de 2021 são consistentes com as utilizadas na preparação das: (i) Informações Trimestrais referentes a 31 de março de 2020; e (ii) das 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 Individuais e Consolidadas foram concluídas em 11 de maio de 2021 e aprovadas pelo Conselho Fiscal da Sociedade na mesma data.

a) Moeda funcional e de apresentação

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

b) Base para avaliação

As Informações Trimestrais individuais e consolidadas foram elaboradas tomando por base o custo amortizado, com exceção dos ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, investimentos disponíveis para venda e instrumentos financeiros derivativos, os quais são mensurados ao valor justo. Esses Ativos financeiros estão substancialmente registrados nas investidas da Sociedade. O valor contábil de operações de arrendamento mercantil e das operações de crédito da coligada Financeira Alfa S.A. – C.F.I. designados como objeto de *hedge* em transações qualificáveis para *hedge* contábil, é ajustado ao valor justo no que diz respeito ao montante do risco *hedgado*.

Notas Explicativas

c) Uso de estimativas e julgamentos

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

- Redução ao valor de recuperação de operações de empréstimos e adiantamentos a clientes, a instituições financeiras e títulos de investimento;
- Categorização e avaliação de instrumentos financeiros;
- Provisão para riscos; e
- Ativos tributários diferidos.

d) Consolidação

As Informações Trimestrais consolidadas da Sociedade e de suas controladas diretas e indiretas para o trimestre e exercício findos em 31.03.2021 e 31.12.2020, foram elaboradas somando-se os saldos totais nas Informações Trimestrais e Demonstrações Financeiras individuais das empresas subsidiárias abaixo listadas e eliminando-se as participações de uma empresa em outra, os saldos de contas, as receitas e as despesas correspondentes às operações realizadas entre as empresas integrantes e destacando em conta específica a participação dos não controladores.

Para as controladas indiretas do ramo financeiro, seguro e previdência, para efeito de consolidação na controlada Corumbal Participações e Administração Ltda., foram utilizadas as Informações Trimestrais elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil ("CPC").

As Informações Trimestrais consolidadas da Sociedade e de suas controladas diretas e indiretas consolidam, juntamente com as Informações Trimestrais individuais da Sociedade, as seguintes empresas, todas sediadas no Brasil:

Empresas Controladas – Diretas e Indiretas	Sede	Ramo	Percentual de Participação	
			31.03.2021	31.12.2020
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	São Paulo	Serviços	50,643	50,643
Corumbal Participações e Administração Ltda.	São Paulo	Serviços	57,175	57,175
Alfa Seguradora S.A.	São Paulo	Seguros	57,170	57,170
Alfa Previdência e Vida S.A.	São Paulo	Previdência	57,140	57,140
Banco Alfa S.A.	São Paulo	Financeiro	(*)	(*)

(*) Em 31.08.2020 a controlada direta Corumbal Participações e Administração Ltda vendeu 80% da sua participação no Banco Alfa S.A. para a Financeira Alfa S.A, conforme nota explicativa n.10.

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

a) Caixa e equivalentes de caixa (individual e consolidado)

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

b) Instrumentos financeiros ativos e passivos (individual e consolidado)

i. Reconhecimento e mensuração inicial

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

ii. Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros e hierarquia do valor justo

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

- 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

Notas Explicativas

específicas, fluxo de caixa que se referem exclusivamente a pagamento do principal e dos juros sobre o valor do principal em aberto. Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivo. O custo amortizado é reduzido por perdas por *impairment*. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e *impairment* são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

- b) 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.
- c) Ativos financeiros classificados ao valor justo por meio do resultado: todos os demais ativos que não se enquadrem nos itens “a” e “b” acima. Esses ativos são subsequentemente mensurados ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
- d) Passivos Financeiros: são classificados como mensurados ao custo amortizado; exceto os passivos derivativos.

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

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

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

iii. *Baixa*

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

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

As coligadas da Sociedade realizam operações de cessão de crédito com coobrigação nas quais ativos financeiros reconhecidos são transferidos, porém, em razão da coobrigação assumida, os riscos dos ativos cedidos são retidos. Nestas circunstâncias, conforme requer o CPC 48/IFRS 9, parágrafo 3.2.3, os ativos cedidos não são baixados do balanço patrimonial e uma obrigação é reconhecida pelo montante captado na transação. O resultado da operação é reconhecido tomando por base a taxa efetiva da operação ao longo do seu prazo remanescente.

As controladas e coligadas da Sociedade realizam a baixa de operação de crédito e adiantamentos e títulos de investimento quando estes não são considerados incobráveis.

iv. *Compensação de ativos e passivos financeiros*

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

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

Notas Explicativas

c) Instrumentos Financeiros Derivativos (consolidado)

A Sociedade, decidiu manter sua contabilidade de *Hedge Accounting* alinhadas com as diretrizes de gestão de riscos estabelecidas em suas políticas contábeis de acordo com o CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, tal como facultado pelo CPC 48/IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e descrito abaixo.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados contabilmente, segundo a intenção da Administração, na data de sua aquisição, conforme determina o CPC 38 (IAS 39) - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração. Aqueles instrumentos financeiros derivativos realizados sem o objetivo de proteção (*hedge*), realizados por solicitação de clientes, por conta própria, ou que não satisfaçam os requisitos necessários à contabilidade de proteção (*hedge*), e aqueles instrumentos utilizados na Administração da exposição global de riscos são reconhecidos contabilmente pelo valor de mercado, com os ganhos e perdas decorrentes sendo reconhecidos diretamente na demonstração de resultado. Os instrumentos financeiros derivativos realizados com a intenção de proteção a riscos e que atendam os critérios determinados pelo mencionado CPC 38 – Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, são designados contabilmente, desde a data de sua aquisição, como “para proteção (*hedge*)”, podendo, estes, serem classificados como “*Hedge* de Risco de Mercado” ou “*Hedge* de Fluxo de Caixa”. No “*Hedge* de Risco de Mercado”, o instrumento financeiro derivativo e o ativo financeiro objeto de *hedge* são reconhecidos na contabilidade pelo valor de mercado, com os ganhos e perdas respectivos sendo reconhecidos na demonstração de resultado. No “*Hedge* de Fluxo de Caixa”, o instrumento financeiro derivativo e o ativo financeiro objeto de *hedge* são reconhecidos na contabilidade pelo valor de mercado, entretanto, com os ganhos e perdas, deduzidos dos impactos tributários, sendo reconhecidos inicialmente no patrimônio líquido, impactando a demonstração de resultado, em momento posterior, conforme for se realizando em ganhos e perdas o ativo objeto de *hedge*. A efetividade da proteção (*hedge*), conforme requer o CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, é atestada ao longo do prazo do contrato. A Sociedade e suas controladas diretas e indiretas não realizaram até o momento, operação com instrumento financeiro derivativo com o objetivo de proteção (*hedge*). Os instrumentos financeiros derivativos negociados em bolsa, principalmente contratos de futuros, têm os seus preços de mercado divulgados, os quais são utilizados para fins de avaliação a valor de mercado, enquanto os instrumentos financeiros derivativos negociados em mercado de balcão, swaps e termos, não têm seus preços divulgados, nestes casos, a instituição utiliza modelos internos de avaliação que tomam por base informações públicas, com as quais são desenvolvidas curvas de juros e medidas de volatilidade necessárias a avaliação destes instrumentos.

d) Operações de crédito e adiantamentos (consolidado)

As operações de crédito e adiantamentos para instituições financeiras e clientes são ativos financeiros não derivativos, com pagamentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo, originados pelas controladas e coligadas da Sociedade, reconhecidos por ocasião do seu desembolso e para os quais não existe intenção de venda no curto prazo. São baixados quando o cliente paga sua obrigação, quando baixados como prejuízo ou quando cedidos com transferência substancial de todos os riscos e benefícios. As operações de crédito e adiantamentos para instituições financeiras e clientes são inicialmente registradas pelo seu valor justo acrescido de qualquer custo incremental diretamente atribuível e são subsequentemente mensurados pelo seu custo amortizado utilizando o método da taxa efetiva de juros, reduzido por qualquer perda por ajuste ao valor de recuperação. Para as operações ou parcelas de operações de crédito e adiantamentos que sejam designados como objeto de *hedge*, e cujo relacionamento de *hedge* se qualifica para *hedge* contábil de valor justo, o valor de carregamento destas operações especificamente no que diz respeito ao risco *hedgado* é ajustado a valor justo.

Operações de compra de ativos financeiros com compromisso de revenda são registradas como operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras. A diferença entre o preço de compra e revenda é tratada como juros e apropriada de forma exponencial ao longo do prazo da operação.

e) Passivos Financeiros (consolidado)

Um instrumento é classificado como passivo financeiro quando existe uma obrigação contratual da sua liquidação ser efetuada mediante a entrega de dinheiro ou de outro ativo financeiro, independentemente da sua forma legal.

Os passivos financeiros não derivativos incluem recursos de depósitos captados junto a clientes e instituições financeiras, títulos emitidos, captações de empréstimos e recursos de repasses.

Estes passivos financeiros são registrados inicialmente pelo seu valor justo acrescidos dos custos de transação incorridos e são subsequentemente avaliados pelo seu custo amortizado, com base no método da taxa de juros efetiva.

Quando títulos são vendidos sujeitos a um compromisso de recompra a um preço predeterminado, estes ativos são mantidos no balanço e uma obrigação é registrada considerando o montante captado. A diferença entre o preço de venda e recompra é tratada como juros e reconhecida ao longo do prazo da operação.

Da mesma forma, portfólios de operações de crédito e adiantamentos cedidos com cláusula de coobrigação são mantidos no balanço e uma obrigação é registrada considerando o montante captado. Os ganhos e perdas apurados nas operações de cessão com coobrigação são reconhecidos no resultado ao longo do prazo das operações através do método da taxa efetiva de juros.

Notas Explicativas

f) Garantias financeiras (consolidado)

As garantias financeiras são contratos de fianças prestadas que requerem das coligadas da Sociedade pagamentos específicos no lugar do afiançado em caso deste deixar de efetuar um pagamento nos termos de um instrumento de dívida.

Passivos de garantia financeira que são as comissões recebidas ou a receber, são inicialmente reconhecidos no resultado pelo seu valor justo, de forma linear ao longo do prazo do contrato da garantia financeira. O passivo de garantia financeira é subsequentemente contabilizado pelo maior valor entre o valor amortizado e a melhor estimativa de valor a ser desembolsado para liquidação da obrigação decorrente da garantia prestada. A Administração avalia em bases contínuas a necessidade de constituição de provisão para garantias financeiras, a qual, quando considerada necessária, é contabilizada em “Outros passivos”.

g) Contratos de seguros (consolidado)

De acordo com as determinações contidas no Pronunciamento Técnico CPC nº 11 - Contratos de Seguros e Carta Circular SUSEP/DECON/GAB/ nº 007/2008, que define as características de um Contrato de Seguro, a Administração procedeu à avaliação dos negócios e caracterizou suas operações como “Contratos de Seguros”.

Os contratos foram classificados como contratos de seguro em função de existir aceitação de um risco significativo de outra parte, aceitando compensar o segurado no caso de um acontecimento futuro incerto específico.

Os prêmios de seguros são registrados quando da emissão das apólices ou faturas e reconhecidas no resultado segundo o transcorrer da vigência do período de cobertura do risco, através da constituição das provisões de prêmios não ganhos e do diferimento das despesas de comercialização.

Uma provisão para perda no valor recuperável relativa aos prêmios a receber é reconhecida com base em estudo técnico do comportamento histórico de inadimplência observado na carteira.

Os contratos de resseguros são classificados como “Contrato de Seguros”, pois pressupõem a transferência de um risco de seguro significativo, sendo reconhecidos nos mesmos critérios das operações de seguros.

A cessão de resseguros é efetuada no curso normal das atividades com o propósito de limitar sua perda potencial, por meio da diversificação de riscos. Os passivos relacionados às operações de resseguros são apresentados brutos de suas respectivas recuperações, uma vez que a existência do contrato não exige a Seguradora de suas obrigações para com os segurados.

Os ativos de resseguro são representados por valores a receber de resseguradores a curto e longo prazo, dependendo do prazo esperado de realização (ou recebimento) junto aos resseguradores. Os ativos de resseguro são avaliados consistentemente com os saldos associados com os passivos de seguro que foram objeto de resseguro e conforme os termos e condições de cada contrato. Os passivos a serem pagos a resseguradores são compostos substancialmente por prêmios devidos por contratos de resseguro.

As operações de seguros do ramo DPVAT são contabilizadas com base nas informações recebidas da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A..

h) Operações em moeda estrangeira (consolidado)

As transações em moeda estrangeira são convertidas à taxa de câmbio em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários expressos em moeda estrangeira são convertidos para Reais à taxa de câmbio de compra, divulgada por meio da cotação no mercado, da data do balanço. As diferenças cambiais resultantes desta conversão são reconhecidas em “resultado de variações cambiais”.

i) Créditos de operações de seguros e resseguros (consolidado)

Compreende os montantes de prêmios a receber relativos à comercialização de apólices de seguros e sinistros a recuperar com ressegurador, ambos contabilizados conforme a emissão das apólices e registrados no resultado de acordo com a vigência das apólices e contratos.

j) Ajuste ao valor de recuperação de operações de crédito e adiantamentos (consolidado)

As perdas de crédito esperadas são uma estimativa ponderada por probabilidade das perdas de crédito. São mensuradas nas seguintes bases:

- a) Perdas de crédito esperada para 12 meses: estas são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço; e

Notas Explicativas

- b) Perdas de crédito esperadas para a vida inteira: estas são perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

O Conglomerado mensura a provisão para perda em um montante igual a perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data de apresentação; e;
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

Ativos financeiros sujeitos à redução ao valor recuperável

Em cada data de apuração de seus balanços patrimoniais, o Conglomerado avalia se os ativos financeiros registrados ao custo amortizado e os ativos financeiros da dívida registrados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes estão sujeitos à redução ao valor recuperável. Essa avaliação inclui informações e análises quantitativas e qualitativas com base na experiência histórica do Conglomerado na avaliação de crédito e considerando informações *forward-looking*.

Um ativo financeiro está “sujeito à redução ao valor recuperável” quando um ou mais eventos que exerçam um impacto negativo sobre os fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro tenham ocorrido. Nesta análise o Conglomerado considera informações razoáveis e suportáveis que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. As evidências de que um ativo financeiro está sujeito à redução ao valor recuperável incluem os seguintes dados observáveis:

- Dificuldade financeira significativa do devedor ou emissor;
- Atrasos de suas obrigações contratuais;
- Quebra de contrato, como inadimplência ou atraso;
- A reestruturação de um empréstimo ou adiantamento pelo Conglomerado em condições que o Conglomerado não consideraria;
- A probabilidade de que o devedor entre em falência ou outra reorganização financeira; ou
- O desaparecimento de um mercado ativo para um título devido a dificuldades financeiras.

k) Ativos recebidos em dação por recuperação de créditos (consolidado)

Os ativos recebidos em dação em pagamento por recuperação de créditos são inicialmente classificados na rubrica de “ativos não correntes detidos para venda” e são registrados, no seu reconhecimento inicial, pelo menor entre seu valor justo, deduzidos custos esperados na venda, e o valor de balanço do crédito ou adiantamento concedido objeto da recuperação.

Subsequentemente estes ativos são registrados pelo menor valor entre o valor de seu reconhecimento inicial e o seu valor justo atual deduzidos dos custos esperados na venda. As coligadas da Sociedade obtêm avaliações regulares, efetuadas por peritos, destes ativos recebidos em dação em pagamento.

l) Investimento em controladas e coligadas (individual e consolidado)

Participações em entidades sob controle comum, controladas e coligadas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial nas Informações Trimestrais individuais e consolidadas. Para consolidação, são adotados os critérios descritos na nota explicativa nº 2 d.

m) Ativos tangíveis e intangíveis (individual e consolidado)

O imobilizado é demonstrado ao custo, excluindo os gastos com manutenção, deduzidas a depreciação acumulada e, se necessário, ajuste ao seu valor de recuperação.

A depreciação é calculada usando o método linear para baixar o custo do imobilizado ao seu valor residual ao longo de sua vida útil estimada. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas de imobilizados são as seguintes: Edificações 25 anos, veículos e equipamentos de processamento de dados 5 anos e demais itens 10 anos.

O imobilizado é baixado na alienação ou quando benefícios econômicos futuros não são mais esperados do seu uso.

Qualquer ganho ou perda gerada na alienação do ativo (calculado como a diferença entre a renda líquida da alienação e o valor contábil do ativo) é reconhecido em “outras receitas operacionais” na demonstração do resultado do ano em que o ativo foi alienado.

Ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido da amortização e quando aplicável, das perdas por redução ao valor recuperável acumulado. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Ativos intangíveis com vida útil indefinida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido, quando aplicável das perdas por redução ao valor recuperável. Estes compreendem licenças de uso de sistemas computadorizados (*softwares*), incluindo os correspondentes gastos com implementação e ágios nas aquisições de participações societárias em coligadas.

Notas Explicativas

n) Impostos sobre lucros (individual e consolidado)

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

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

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

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

o) Provisões (individual e consolidado)

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

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

p) Provisões Técnicas (Consolidado)

As provisões técnicas são constituídas de acordo com a Circular SUSEP nº 517/2015 e Resolução CNSP nº 343/2016 e alterações posteriores.

A Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG) representa as parcelas dos prêmios que serão apropriados ao resultado no decorrer dos prazos de vigência dos seguros, pelo método “pró-rata-die” tomando-se por base as datas de início e fim de vigência dos riscos segurados e abrange tantos os riscos assumidos e emitidos quanto os riscos vigentes e não emitidos.

A Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL) é constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a pagamentos únicos e rendas vencidas, de sinistros avisados até a data-base de cálculo, incluindo as operações de cosseguro aceito. Inclui também estimativa para atualização monetária e juros oriundos de sinistros em discussão judicial.

A Provisão de Despesas Relacionadas (PDR) é constituída para a cobertura das despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios.

A Provisão Matemática de Benefício a Conceder (PMBaC), abrange os compromissos assumidos pela Seguradora com os participantes ou segurados do respectivo plano, enquanto não ocorrido o evento gerador do benefício, no caso, a sobrevivência. Basicamente, consiste no saldo do participante ou segurado no FIE na data-base de contabilização.

A Provisão Matemática de Benefício Concedido (PMBC), constituída pela Seguradora, a partir da ocorrência do evento gerador, destinada a garantir o pagamento aos beneficiários das rendas contratadas.

A Provisão para Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR), relativa aos planos de riscos da Previdência Complementar (pecúlios), é estimada utilizando os percentuais estabelecidos pela Circular SUSEP nº 517/2015.

Provisão de IBNR deverá ser constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e não avisados até a data-base de cálculo.

Pecúlio – repartição simples: 4% sobre o valor das contribuições.

q) Margem financeira (consolidado)

Nas controladas e coligadas, as receitas e despesas de juros são contabilizadas em rubricas contábeis de receita de juros e despesas de juros, na margem financeira, para todos os instrumentos financeiros utilizando o método da taxa efetiva de juros.

A taxa efetiva de juros é a taxa que desconta os pagamentos e recebimentos futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro com base nos contratos, para o valor corrente atual de balanço dos ativos e passivos financeiros. A taxa efetiva de juros é estabelecida no reconhecimento inicial dos ativos e passivos financeiros e é revista subsequentemente em casos de renegociações de operações de crédito e adiantamentos que impliquem em mudança no seu fluxo estimado de pagamentos.

Notas Explicativas

Para o cálculo da taxa efetiva de juros são estimados os fluxos de caixa futuros considerando todos os termos contratuais dos instrumentos financeiros, não considerando, no entanto, perdas de crédito futuras. O cálculo da taxa efetiva de juros inclui todos os encargos incrementais diretamente atribuíveis às operações, que incluem equalizações de taxas, ágios e deságios, e custos da transação que puderam ser atribuídos diretamente.

No que se refere aos instrumentos financeiros mantidos para negociação, inclusive instrumentos derivativos que não os mantidos para gerenciamento de riscos, o componente de juros inerente à variação no valor justo não é separado e é classificado na rubrica de resultado de instrumentos financeiros mantidos para negociação.

As receitas de juros de operações de crédito e adiantamentos vencidas são reconhecidas até o 59º (quingüésimo nono) dia após o vencimento, quando deixam de ser reconhecidas pela fluência do prazo e passam a ser reconhecidas por ocasião do seu recebimento.

r) Resultado líquido de serviços e comissões (individual e consolidado)

As receitas e as despesas de taxas e comissões que são incrementais e diretamente atribuíveis às operações de crédito integram a taxa efetiva de juros das operações e são apropriadas ao resultado nas rubricas de receitas ou despesas de juros, na margem financeira, ao longo do prazo das operações.

As demais receitas de taxas e comissões, que incluem comissões, taxas de Administração de fundos de investimentos e outras, são reconhecidas à medida que os serviços relacionados são prestados.

s) Resultado de instrumentos financeiros mantidos para negociação (consolidado)

O resultado de instrumentos financeiros mantidos para negociação inclui todos os ganhos e perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos e passivos financeiros mantidos para negociação e os ganhos e perdas na venda destes ativos e passivos financeiros.

t) Resultado por ação (individual e consolidado)

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

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

u) Segmentos operacionais (consolidado)

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

v) Demonstração do valor adicionado – DVA (individual e consolidado)

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

A DVA foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das Informações Trimestrais e seguindo as disposições contidas no CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em sua primeira parte apresenta a riqueza criada pela Sociedade, representada pelas receitas, pelos insumos adquiridos de terceiros (custo e aquisições de materiais, energia e serviços de terceiros, incluindo os tributos incluídos no momento da aquisição, os efeitos das perdas e recuperação de valores ativos, e a depreciação e amortização) e o valor adicionado recebido de terceiros (resultado da equivalência patrimonial, receitas financeiras e outras receitas). A segunda parte da DVA apresenta a distribuição da riqueza entre pessoal, impostos, taxas e contribuições, remuneração de capitais de terceiros e remuneração de capitais próprios.

NOTA 4 – RELATÓRIO POR SEGMENTO

As atividades da Sociedade e suas controladas encontram-se organizadas de acordo com as seguintes linhas de negócios:

i. Seguros e Previdência:

O segmento “seguros” é composto das atividades realizadas pela entidade legal: Alfa Seguradora S.A. e Alfa Previdência e Vida S.A..

ii. Serviços:

O segmento “serviços” é composto das atividades realizadas pelas entidades legais: Corumbal Participações e Administração Ltda. e Metro Tecnologia e Serviços Ltda.

Notas Explicativas

Demonstração da posição financeira consolidada por segmento de negócio

RELATÓRIO POR SEGMENTO DO BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.03.2021

Segmentos	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	2.110	1.445	3.555
Créditos de operações com seguros e resseguros	143.808	-	143.808
Despesas de comercialização de seguros diferidas	79.780	-	79.780
Despesas de resseguro e retrocessões diferidas	22.954	-	22.954
Títulos para investimento	1.117.918	469.145	1.587.063
Tributos diferidos	17.865	-	17.865
Impostos a Recuperar	-	2.356	2.356
Outros ativos	65.685	27.827	93.512
Investimentos em coligadas e controladas	-	1.101.448	1.101.448
Ativos tangíveis	1.834	416	2.250
Ativos intangíveis	1.362	7	1.369
Total dos ativos	1.453.316	1.602.644	3.055.960
Passivos			
Obrigações fiscais	11.116	2.494	13.610
Provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas	33.005	16.066	49.071
Débitos de operações com seguros e resseguros	37.947	-	37.947
Provisões técnicas de seguros e resseguros	1.104.321	-	1.104.321
Outros passivos	25.711	4.974	30.685
Total dos passivos	1.212.100	23.534	1.235.634
Patrimônio Líquido	241.216	1.579.110	1.820.326
Total dos passivos e patrimônio líquido	1.453.316	1.602.644	3.055.960

RELATÓRIO POR SEGMENTO DO BALANÇO PATRIMONIAL EM 31.12.2020

Segmentos	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Ativos			
Caixa e equivalentes de caixa	4.218	1.656	5.874
Créditos de operações com seguros e resseguros	148.570	-	148.570
Despesas de comercialização de seguros diferidas	79.531	-	79.531
Despesas de resseguro e retrocessões diferidas	21.469	-	21.469
Títulos para investimento	1.116.295	454.164	1.570.459
Tributos diferidos	13.241	-	13.241
Impostos a Recuperar	-	2.773	2.773
Outros ativos	58.878	37.157	96.035
Investimentos em coligadas e controladas	-	1.095.007	1.095.007
Ativos tangíveis	1.759	376	2.135
Ativos intangíveis	1.422	9	1.431
Total dos ativos	1.445.383	1.591.142	3.036.525
Passivos			
Obrigações fiscais	13.855	3.002	16.857
Provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas	32.176	16.062	48.238
Débitos de operações com seguros e resseguros	35.605	-	35.605
Provisões técnicas de seguros e resseguros	1.087.657	-	1.087.657
Outros passivos	31.876	7.842	39.718
Total dos passivos	1.201.169	26.906	1.228.075
Patrimônio Líquido	244.214	1.564.236	1.808.450
Total dos passivos e patrimônio líquido	1.445.383	1.591.142	3.036.525

Notas Explicativas

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO POR SEGMENTO EM 31.03.2021

Descrição	Seguros e		Total
	Previdência	Serviços	
Receitas de juros	29.084	8.245	37.329
Despesas de juros	(28.411)	(2.580)	(30.991)
Margem financeira	673	5.665	6.338
Receitas de serviços e comissões	1.066	-	1.066
Despesas de serviços e comissões	(27.181)	-	(27.181)
Resultado líquido de serviços e comissões	(26.115)	-	(26.115)
Premios de seguros e resseguros ganhos	109.577	-	109.577
Despesas de sinistros retidos	(68.431)	-	(68.431)
Resultado com Operações de Resseguro	(1.327)	-	(1.327)
Resultado de participações em controladas	-	12.089	12.089
Outras receitas	649	257	906
Resultado operacional	15.026	18.011	33.037
Despesas de pessoal	(10.083)	(2.668)	(12.751)
Gastos gerais administrativos	(8.963)	(748)	(9.711)
Outras despesas	(4.349)	-	(4.349)
Resultado antes dos impostos	(8.369)	14.595	6.226
Imposto sobre a renda e contribuição social correntes e diferidos	3.330	(1.710)	1.620
Resultado líquido do período	(5.039)	12.885	7.846

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO PERÍODO POR SEGMENTO EM 31.03.2020

Descrição	Varejo	Seguros e		Total
		Previdência	Serviços	
Receitas de juros	7.305	60.848	20.145	88.298
Despesas de juros	(1.554)	(54.192)	(3.511)	(59.257)
Margem financeira	5.751	6.656	16.634	29.041
Receitas de serviços e comissões	91	1.243	5.734	7.068
Despesas de serviços e comissões	(335)	(24.892)	(528)	(25.755)
Resultado líquido de serviços e comissões	(244)	(23.649)	5.206	(18.687)
Premios de seguros e resseguros ganhos	-	103.877	-	103.877
Despesas de sinistros retidos	-	(63.694)	-	(63.694)
Resultado com Operações de Resseguro	-	(1.258)	-	(1.258)
Resultado de participações em controladas	-	-	11.256	11.256
Outras receitas	1.196	919	210	2.325
Resultado operacional	6.703	22.851	33.306	62.860
Resultado com <i>impairment</i> de ativos financeiros	(15)	-	-	(15)
Despesas de pessoal	(3.210)	(10.350)	(6.833)	(20.393)
Gastos gerais administrativos	(3.410)	(9.888)	(2.298)	(15.596)
Outras despesas	(305)	(5.668)	(2)	(5.975)
Resultado antes dos impostos	(237)	(3.055)	24.173	20.881
Imposto sobre a renda e contribuição social correntes e diferidos	678	2.802	(2.088)	1.392
Resultado líquido do período	441	(253)	22.085	22.273

NOTA 5 - ATIVOS E PASSIVOS FINANCEIROS

Os ativos e passivos financeiros são avaliados em base contínua a valor justo ou ao custo amortizado. O resumo das práticas contábeis apresentado nas notas explicativas “3.b” a “3.e” descreve como as classes de instrumentos financeiros são avaliadas, e como as receitas e despesas, incluindo os ganhos e perdas de ajuste a valor justo são reconhecidas.

Notas Explicativas

a) Classes de Ativos e Passivos Financeiros (Consolidado):

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos ativos e passivos financeiros por categoria, conforme definido na IFRS 9/CPC 48, e por classe de operação que corresponde as rubricas contábeis no Balanço Patrimonial.

Descrição	Mensurado ao valor justo por meio do resultado	Custo Amortizado (Mantido até o vencimento)	Valor justo por meio do resultado		Custo amortizado (Empréstimo e recebíveis)	Custo amortizado (Outros ativos e passivos)	Total
			abrangente (Disponível para venda)				
Em 31 de Março de 2021							
Ativos Financeiros							
Caixa e disponibilidades em bancos	-	-	-	-	-	3.555	3.555
Títulos para investimento	1.466.079	117.091	3.893	-	-	-	1.587.063
Total de ativos financeiros	1.466.079	117.091	3.893	-	-	3.555	1.590.618
Em 31 de Dezembro de 2020							
Ativos Financeiros							
Caixa e disponibilidades em bancos	-	-	-	-	-	5.874	5.874
Títulos para Investimentos	1.459.606	-	5.197	-	-	105.656	1.570.459
Total de ativos financeiros	1.459.606	-	5.197	-	-	111.530	1.576.333

No individual, em 31.03.2021, os títulos para investimento estão classificados como valor justo por meio do resultado.

b) Critério de valorização de instrumentos financeiros (Consolidado):

A tabela a seguir apresenta a distribuição dos ativos e passivos financeiros segundo a técnica utilizada para sua mensuração, conforme definido no IFRS 9/CPC 48 e descrito na nota explicativa "3.b" destas Informações Trimestrais.

Descrição	Custo Amortizado Taxa Efetiva de Juros	Nível I	Nível II	Total
		Preços de mercado cotados em mercados ativos	Técnicas de valorização baseadas em dados observáveis	
Em 31 de Março de 2021				
Ativos Financeiros				
Caixa e disponibilidades em bancos	3.555	-	-	3.555
Títulos de investimentos	117.091	883.697	586.275	1.587.063
Total de ativos financeiros	120.646	883.697	586.275	1.590.618
Em 31 de Dezembro de 2020				
Ativos Financeiros				
Caixa e disponibilidades em bancos	5.874	-	-	5.874
Títulos para Investimentos	106.484	852.626	611.349	1.570.459
Total de ativos financeiros	112.358	852.626	611.349	1.576.333

Durante o trimestre findo em 31 de março de 2021 não houve mudanças na forma de mensuração de ativos ou passivos financeiros que implicassem em reclassificações de ativos e passivos financeiros entre os diferentes níveis de hierarquia de valor justo.

c) Distribuição dos ativos e passivos financeiros por faixa de vencimento (Consolidado):

Descrição	Até 3 meses	3 meses a	1 ano a	Acima de 3	Total
	(a)	1 ano	3 anos	anos	
Em 31 de Março de 2021					
Ativos Financeiros					
Caixa e disponibilidades em bancos	3.555	-	-	-	3.555
Títulos de investimentos	253.595	90.687	752.804	489.977	1.587.063
Total de ativos financeiros	257.150	90.687	752.804	489.977	1.590.618
Em 31 de Dezembro de 2020					
Ativos Financeiros					
Caixa e disponibilidades em bancos	5.874	-	-	-	5.874
Títulos para investimentos	302.037	91.545	723.005	453.872	1.570.459
Total de ativos financeiros	307.911	91.545	723.005	453.872	1.576.333

Notas Explicativas

(a) Inclui caixa e disponibilidades em bancos, ações de companhias abertas e depósitos à vista sem data de vencimento.

NOTA 6 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Descrição	Individual		Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Depósito bancário de livre movimentação em moeda nacional	445	668	3.555	5.874

NOTA 7 – CRÉDITOS DE OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

Descrição	Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020
Prêmios a receber	144.039	150.601
Operações com seguradoras	555	504
Operações com resseguradoras	5.323	4.528
(-) Provisão para riscos de créditos	(6.109)	(7.063)
Total - circulante	143.808	148.570

NOTA 8 – DESPESAS DE RESSEGURO E RETROCESSÕES DIFERIDAS

Descrição	Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020
Provisão de prêmios não ganhos - resseguro cedido	9.667	8.413
Provisão de riscos vigentes mas não emitidos - resseguro cedido	322	263
Sinistros - Resseguros	12.965	12.793
Total	22.954	21.469
Circulante	21.952	20.015
Não Circulante	1.002	1.454
Total	22.954	21.469

NOTA 9 - TÍTULOS PARA INVESTIMENTO

Composição dos títulos para investimento:

Descrição	Individual		Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Títulos e Valores Mobiliários - Livres				
Títulos de dívida pública	-	-	54.931	56.185
- Letras Financeiras do Tesouro	-	-	53.535	51.777
- Letras do Tesouro Nacional	-	-	1.246	1.840
- Notas do Tesouro Nacional	-	-	150	2.568
Ações de companhias abertas	-	-	3.894	5.197
Debêntures	-	-	15.400	10.854
Aplicações em moeda estrangeira	-	-	144.074	141.794
Letras de Arrendamento Mercantil	-	-	55.217	43.422
Cotas de fundos de investimento	-	-	3.163	3.150
Certificado de Depósito Bancário	44.821	48.278	146.239	146.411
Letras Financeiras	20.600	20.458	121.462	123.527
Outros	-	-	50	57
Sub-total	65.421	68.736	544.430	530.597
Títulos e Valores Mobiliários - Vinculados				
Títulos de dívida pública	-	-	642.487	621.479
- Letras Financeiras do Tesouro	-	-	489.627	460.276
- Letras do Tesouro Nacional	-	-	41.626	22.800
- Notas do Tesouro Nacional	-	-	111.234	138.403
Ações de companhias abertas	-	-	155.036	144.501
Cotas de fundos de investimento	-	-	47.220	51.183
Debêntures	-	-	131.669	142.882
Certificado de Depósito Bancário	-	-	-	-
Letras Financeiras	-	-	65.019	78.979
Outros	-	-	1.202	838
Sub-total	-	-	1.042.633	1.039.862
Total	65.421	68.736	1.587.063	1.570.459
Circulante	65.421	68.736	1.581.932	1.565.350
Não Circulante	-	-	5.131	5.109
Total	65.421	68.736	1.587.063	1.570.459

Notas Explicativas

NOTA 10 – INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS E COLIGADAS.

As participações em entidades controladas e coligadas estão demonstradas a seguir: - Individual

Entidades em controladas e coligadas	% de participação direta		Investimentos		Resultado de equivalência patrimonial	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020
	Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	57,18	57,18	600.393	601.567	1.283
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	50,64	50,64	132.359	126.402	801	6.551
Banco Alfa de Investimento S.A.	17,74	17,74	276.136	275.499	2.769	2.015
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	16,92	16,92	167.127	165.404	1.723	2.367
Outros Investimentos	-	-	15	15	-	-
Totais			1.176.030	1.168.887	6.576	14.251

As movimentações dos investimentos no trimestre findo em 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 estão demonstradas a seguir:

Movimentação dos Investimentos – Individual

	Saldo em	Equivalência	Dividendos e	Aquisições/	Ajustes de	Saldo em
	31.12.2020	Patrimonial	JCP	(Alienações) de Ações	Patrimonial (2)	31.03.2021
Controladas						
Corumbal Partic. e Administ. Ltda.	601.567	1.283	-	-	(2.457)	600.393
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	126.402	801	-	-	5.156	132.359
Coligadas						
Banco Alfa de Investimento S.A.	275.499	2.769	-	-	(2.132)	276.136
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	165.404	1.723	-	-	-	167.127
Outros Investimentos	15	-	-	-	-	15
Totais	1.168.887	6.576	-	-	567	1.176.030

	Saldo em	Equivalência	Dividendos e	Aquisições/	Ajustes de	Saldo em
	31.12.2019	Patrimonial	JCP	(Alienações) de Ações	Patrimonial (2)	31.12.2020
Controladas						
Corumbal Partic. e Administ. Ltda. ⁽¹⁾	615.777	24.753	-	(34.101)	(4.862)	601.567
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	110.302	4.280	-	-	11.820	126.402
Coligadas						
Banco Alfa de Investimento S.A.	265.542	9.766	(77)	-	268	275.499
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	159.461	5.948	(5)	-	-	165.404
Outros Investimentos	15	-	-	-	-	15
Totais	1.151.097	44.747	(82)	(34.101)	7.226	1.168.887

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\$33.619, mantendo-se inalterada sua participação no capital social da Corumbal.

2) A coluna de “Ajuste de Variação Patrimonial” está representada por: i) “Ajuste negativo ao valor de mercado de TVM, Derivativos e ações em tesouraria” no montante de R\$4.589 (R\$4.594 negativo em 2019) 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\$5.156 (R\$11.820 positiva em 2020) reconhecidas no patrimônio líquido da controlada Metro Tecnologia, em função de seu investimento em empresa sediada no exterior.

Notas Explicativas

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

Entidades em coligadas	% de participação direta		Investimentos		Resultado de equivalência	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.03.2020
Banco Alfa de Investimento S.A.	34,48	34,48	688.880	687.192	7.336	5.358
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	31,39	31,39	390.788	386.488	4.300	5.898
Banco Alfa S.A. ⁽³⁾	-	-	23.384	22.931	453	-
Outros Investimentos	-	-	5.114	5.114	-	-
Deságio na aquisição de investimentos	-	-	(6.718)	(6.718)	-	-
Totais			1.101.448	1.095.007	12.089	11.256

As movimentações dos investimentos no trimestre findo em 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 estão demonstradas a seguir (Consolidado):

Coligadas	Saldo em	Equivalência	Dividendos e	Aquisições/	Ajustes de	Saldo em
	31.12.2020	Patrimonial	JCP	(Alienações) de ações	Varição Patrimonial	31.03.2021
Banco Alfa de Investimento S.A.	687.192	7.336	-	-	(5.648)	688.880
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	386.488	4.300	-	-	-	390.788
Banco Alfa S.A. ⁽³⁾	22.931	453	-	-	-	23.384
Outros Investimentos	5.114	-	-	-	-	5.114
Deságio na aquisição de investimentos	(6.718)	-	-	-	-	(6.718)
Totais	1.095.007	12.089	-	-	(5.648)	1.101.448

Coligadas	Saldo em	Equivalência	Dividendos e	Aquisições/	Ajustes de	Saldo em
	31.12.2019	Patrimonial	JCP	(Alienações) de ações	Varição Patrimonial	31.12.2020
Banco Alfa de Investimento S.A.	660.819	33.402	(7.741)	-	712	687.192
Financeira Alfa S.A. - C.F.I.	371.658	18.834	(4.004)	-	-	386.488
Banco Alfa S.A. ⁽³⁾	111.544	2.686	(333)	(90.966)	-	22.931
Outros Investimentos	4.350	-	-	764	-	5.114
Deságio na aquisição de investimentos	(6.718)	-	-	-	-	(6.718)
Totais	1.141.653	54.922	(12.078)	(90.202)	712	1.095.007

- 3) Em 31 de agosto de 2020 a controlada direta Corumbal Participações e Administração Ltda. (Corumbal) vendeu à Financeira Alfa S.A. 20.304.520 ações ON, de emissão do Banco Alfa S.A. pelo seu valor patrimonial na data base de 30 de junho de 2020, totalizando R\$90.966, passando sua participação direta de 99,995% para 19,995%. Tal alienação causou efeitos no Balanço Consolidado da Sociedade, visto que a Financeira Alfa passou a partir de 30 de setembro de 2020 a consolidar a sua participação no Banco Alfa S.A. (Banco), ao invés da Corumbal consolidar o investimento do Banco.

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

	31.03.2021						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Patrimônio Líquido	Total
Controladas							
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							
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

Notas Explicativas

	31.12.2020						
	Ativo			Passivo			
	Circulante	Não Circulante	Total	Circulante	Não Circulante	Patrimônio líquido	Total
Controladas							
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							
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

Demonstração do resultado do exercício

	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
Controladas									
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
Coligadas									
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

Demonstração do resultado do exercício

	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
Controladas									
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
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

NOTA 11- OUTROS ATIVOS

Descrição	Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020
Depósitos judiciais	56.325	56.111
Bens recuperados - salvados	12.036	8.005
Comissões por coobrigações a receber	10.698	11.309
Dividendos e bonificações a receber	-	5.517
Impostos e contribuições a compensar	7.833	7.770
Opções por Incentivos Fiscais	64	64
Saldos Bancários Bloqueados	2.749	2.749
Diversos	3.807	4.510
Total de outros ativos	93.512	96.035
Circulante	34.987	37.800
Não Circulante	58.525	58.235
Total de outros ativos	93.512	96.035

Notas Explicativas

NOTA 12 - DÉBITOS DE OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

Descrição	Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020
Prêmios a restituir	686	414
Operações com seguradoras	8	4
Operações com resseguradoras	9.029	3.453
Corretores de seguros e resseguros	27.552	30.661
Outros débitos operacionais	672	1.073
Total	37.947	35.605

NOTA 13 – PROVISÕES PARA RISCOS FISCAIS, PREVIDENCIÁRIOS, CÍVEIS E TRABALHISTAS

As provisões para riscos fiscais, previdenciários, cíveis e trabalhistas, são registradas nas controladas diretas e indiretas e foram constituídas levando-se em consideração a legislação em vigor, a opinião de assessores legais, a natureza e complexidade dos processos, o posicionamento dos tribunais, o histórico de perdas e outros critérios que permitam estimar o seu valor. A Administração considera que as provisões existentes na data destas Informações Trimestrais são suficientes para fazer face aos riscos decorrentes destes processos.

a) Composição de provisões:

O valor desta rubrica é composto por:

	Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020
Fiscais e previdenciárias	40.395	40.321
Cíveis e trabalhistas	8.676	7.917
Total	49.071	48.238

b) Movimentação das provisões:

	Saldo em 31.12.2020	Atualização de provisão	Complemento de provisão	Baixa por pagamento	Reversão	Saldo em 31.03.2021
Fiscais e previdenciárias	40.321	74	-	-	-	40.395
Cíveis e trabalhistas	7.917	17	754	(28)	16	8.676
Total	48.238	91	754	(28)	16	49.071

	Saldo em 31.12.2019	Atualização de provisão	Complemento de provisão	Baixa por pagamento	Reversão	Saldo em 31.12.2020
Fiscais e previdenciárias	40.155	477	11	-	(322)	40.321
Cíveis e trabalhistas	2.384	82	5.903	(132)	(320)	7.917
Total	42.539	559	5.914	(132)	(642)	48.238

A Sociedade e suas controladas diretas e indiretas, no curso normal de suas atividades, são partes em processos de natureza fiscal, previdenciária, trabalhista e cível. Estes processos geram passivos contingentes e obrigações legais.

No trimestre e exercício findos em 31.03.2021 e 31.12.2020, os valores dessas provisões na Sociedade e suas controladas diretas e indiretas são os seguintes:

Notas Explicativas

Controladas	Valor total provisionado	
	31.03.2021	31.12.2020
Corumbal Participações e Administração Ltda.	33.223	32.391
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	31.007	30.934
- Cíveis e trabalhistas	2.216	1.457
Metro Tecnologia e Serviços Ltda.	15.775	15.774
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	9.382	9.381
- Cíveis e trabalhistas	6.393	6.393
Sub -Total	48.998	48.165
Sociedade (Individual)	73	73
- Contingências Fiscais e Previdenciárias	6	6
- Cíveis e trabalhistas	67	67
Total Consolidado	49.071	48.238

As obrigações legais e as discussões de natureza fiscal referem-se principalmente a obrigações tributárias cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação nas esferas administrativa e judicial, com destaque para COFINS e PIS que refere-se à discussão sobre a aplicabilidade da Lei nº 9.718/1998, no tocante à base de cálculo para fazer incidir tal contribuição sobre todas as receitas em que sua controlada indireta possui participação. As provisões existentes amparam o risco decorrente das obrigações legais e das contingências fiscais e previdenciárias consideradas como de perda provável, estas envolvendo nossas investidas. As contingências fiscais e previdenciárias classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$31.808 (R\$31.735 em 31/12/2020).

As contingências trabalhistas originam-se de ações judiciais movidas por terceiros que buscam obter indenizações referentes a pretensos direitos trabalhistas. Em geral, os pedidos referem-se a horas extras, equiparação salarial, enquadramento na categoria dos bancários, indenização por danos morais e materiais, aviso prévio, férias, 13º salário, PLR, FGTS, indenização substitutiva alusiva ao seguro desemprego, adicional noturno/insalubridade/periculosidade, etc. As contingências trabalhistas classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$26 (R\$26 em 31/12/2020).

As ações judiciais de natureza cível referem-se, em sua maioria, a revisão de contratos, devolução de tarifas, devolução de valores supostamente cobrados indevidamente, danos morais pela inscrição nos órgãos de proteção ao crédito, exibição de documentos, prestação de contas e inexigibilidade de créditos cobrados face à constatação de fraude, dentre outros, envolvendo, principalmente, as investidas do ramo financeiro. As contingências cíveis classificadas como de perda possível atingiram o montante de R\$408 (R\$382 em 31/12/2020).

Todos os processos cíveis são de responsabilidade de escritórios contratados, com acompanhamento pelo Departamento Jurídico.

NOTA 14 – PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGUROS E RESSEGUROS E DESPESAS DE COMERCIALIZAÇÃO DE SEGUROS DIFERIDA

	Provisões Técnicas		Despesas de Comercialização Diferidas	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
Automóvel	176.888	179.185	26.115	28.799
R.C.F. Veículos	81.045	81.457	7.275	8.100
Acidentes Pessoais	5.407	5.862	1.183	1.418
Compreensivo Empresarial	15.764	15.404	2.609	2.379
Compreensivo Residencial	8.233	7.517	2.728	2.616
Prestamistas	63.493	60.644	35.480	33.433
Seguro de Vida em Grupo	6.830	7.563	559	748
VGBL	428.468	419.921	-	-
PGBL	299.072	301.680	-	-
Outros	19.121	8.424	3.831	2.038
Total	1.104.321	1.087.657	79.780	79.531
Circulante	460.073	449.639	54.038	55.406
Não Circulante	644.248	638.018	25.742	24.125
Total	1.104.321	1.087.657	79.780	79.531

Notas Explicativas

NOTA 15 - OUTROS PASSIVOS

Descrição	Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020
Outros passivos		
Dividendos e bonificações a pagar	1.328	4.677
Parcela anual compl.de honorários e conselho de adm.	1.759	2.951
Obrigações sociais e trabalhistas	3.293	3.257
Contas a pagar ⁽¹⁾	20.869	23.764
Valores em trânsito a pagar ⁽²⁾	1.437	3.015
Outros	1.999	2.054
Total de outros passivos	30.685	39.718

(1) Valor desta rubrica é composto basicamente por obrigações fiscais e obrigações com fornecedores.

(2) Valor desta rubrica é composto basicamente por cheques em trânsito, depósitos de terceiros e baixas de parcelas de contratos de empréstimo consignado.

NOTA 16 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Composição do capital social:

	31.03.2021			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital R\$ mil
Saldo inicial	73.646.388	40.394.932	33.251.456	446.282
Aumento de capital (*)	-	-	-	15.428
Saldo final	73.646.388	40.394.932	33.251.456	461.710

	31.12.2020			
	Total	Ordinárias	Preferenciais	Capital R\$ mil
Saldo inicial	73.646.388	40.394.932	33.251.456	427.154
Aumento de capital	-	-	-	19.128
Saldo final	73.646.388	40.394.932	33.251.456	446.282

(*) Em 31 de março de 2021, foi realizada Assembleia Geral Extraordinária, na qual foi aprovado o aumento do capital social, passando de R\$446.282 para R\$461.710, mediante aproveitamento de parte das reservas de lucros, sem emissões de novas ações.

As ações preferenciais estão assim distribuídas:

Classe de ações	31.03.2021						TOTAL
	PNA	PNB	PNC	PND	PNE	PNF	
- Quantidade	164.936	2.330.271	219.863	2.059.517	6.759.345	21.717.524	33.251.456

Classe de ações	31.12.2020						TOTAL
	PNA	PNB	PNC	PND	PNE	PNF	
- Quantidade	164.936	2.330.271	219.863	2.059.517	6.759.345	21.717.524	33.251.456

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

- o recebimento de dividendo, por ação, pelo menos igual ao atribuído a cada ação ordinária multiplicado por 1,10 (um inteiro e um décimo) (artigo 17, §1º, inciso II, da Lei de Sociedades por Ações) observado o item c);
- o reembolso do capital, nos casos de amortização de ações ou de liquidação da sociedade;
- as ações preferenciais; dependendo de sua classe, terão direito a um dividendo anual por ação que tenha o maior valor entre:
 - se da Classe "A": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual mínimo de 5% (cinco por cento) da parte do capital que estas ações representem dividido pelo número de ações desta classe. Referido dividendo será pago com preferência sobre quaisquer dividendos;
 - se da Classe "B": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 12% (doze por cento) da parte do capital que estas ações representem dividido pelo número de ações desta classe. Referido dividendo será pago com preferência sobre quaisquer dividendos das ações ordinárias;
 - se da Classe "C": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 7% (sete por cento) da parte do capital que estas ações representem dividido pelo número de ações desta classe. Referido dividendo será pago com preferência sobre quaisquer dividendos das ações ordinárias;

Notas Explicativas

- iv) se da Classe "D": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 5% (cinco por cento) da parte do capital que estas ações representem dividido pelo número de ações desta classe. Referido dividendo será pago com preferência sobre quaisquer dividendos das ações ordinárias;
- v) se da Classe "E": o dividendo previsto no item a); ou um dividendo anual de 6% (seis por cento) da parte do capital que estas ações representem dividido pelo número de ações desta classe. Referido dividendo será pago com preferência sobre quaisquer dividendos das ações ordinárias.

b) Reservas de Capital

As reservas de capital estão assim representadas:

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Reservas de manutenção do capital de giro	397	397
Reserva de incentivos fiscais	576	576
Reserva para incorporação ao capital	1.666	1.666
Outras reservas de capital (dividendos prescritos)	<u>7.883</u>	<u>7.606</u>
Total	<u>10.522</u>	<u>10.245</u>

c) Reservas de Lucros

c.1) Reserva legal

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

c.2) Reserva de lucros a realizar

É constituída pelo saldo desta mesma reserva no final do exercício anterior acrescido do montante do dividendo obrigatório no exercício, calculado nos termos da Lei nº 6404/76 e do Estatuto da Sociedade, menos os dividendos efetivamente pagos no exercício, que incluem, mas podem não se limitar a: (i) a parcela dos lucros realizados, correspondente aos dividendos recebidos de investidas e pagos pela Sociedade aos seus acionistas, conforme disposição contida no artigo 197, da Lei nº 6404/76, com redação dada pela Lei nº 10.303/01 e; (ii) a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade, quando os lucros realizados não forem suficientes.

No exercício de 2020, a parcela de lucros realizados correspondentes aos dividendos recebidos de coligadas foi de R\$520. Adicionalmente, a parcela complementar necessária ao pagamento dos dividendos estatutários pela Sociedade foi de R\$4.399, totalizando no ano o valor de R\$4.919.

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	109.926	126.696	236.622
Constituição	-	-	-
Realização	-	-	-
Saldo Final em 31.03.2021	<u>109.926</u>	<u>126.696</u>	<u>236.622</u>

c.3) Reservas estatutárias

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

d) Lucros acumulados

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

e) Dividendos:

O Estatuto da Sociedade prevê dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido, ajustado conforme o disposto no art. 202 da Lei das Sociedades por Ações. Conforme disposição estatutária, e nos termos da Lei n.º 6.404, artigo 17, § 1º, inciso II, as ações preferenciais 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).

f) Juros sobre o capital próprio:

Os juros sobre o capital próprio são calculados com base nas contas do patrimônio líquido, limitando-se à variação da taxa de

Notas Explicativas

juros de longo prazo (TJLP), condicionados à existência de lucros computados antes de sua dedução ou de lucros acumulados e reservas de lucros, em montante igual ou superior a duas vezes o seu valor. Os juros sobre capital próprio são calculados sobre o lucro líquido, conforme determinado nas Informações Trimestrais elaboradas de acordo com a legislação societária e as normas e instruções da CVM.

A política de remuneração do capital adotada pela Sociedade visa distribuir juros sobre o capital próprio no valor máximo calculado em conformidade com a legislação vigente, os quais são computados, líquidos de Imposto de Renda na Fonte, no cálculo dos dividendos obrigatórios do exercício, previstos no Estatuto Social.

NOTA 17 - MARGEM FINANCEIRA

	Consolidado	
	31.03.2021	31.12.2020
Receita de juros		
Operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras	-	733
Operações de crédito e adiantamentos a clientes	-	6.256
Rendimento dos fundos de previdência (PGBL e VGBL)	27.247	53.854
Receitas com operações de seguros	174	199
Títulos de investimento	9.908	27.256
Outros	-	-
Total de receita de juros	37.329	88.298
Despesa de juros		
Despesas financeiras com renda fixa	(42)	(1.526)
Depósitos de instituições financeiras	(2.580)	(3.540)
Despesa com fundos de previdência (PGBL e VGBL)	(27.247)	(53.856)
Despesas com operações de seguros	(1.122)	(318)
Despesa com ajustes de variação cambial sobre investimento no exterior	-	-
Outros	-	(17)
Total de despesa de juros	(30.991)	(59.257)
Margem Financeira	6.338	29.041

NOTA 18 – RECEITA/DESPESA DE SERVIÇOS E COMISSÕES

	Consolidado	
	31.03.2021	31.03.2020
Receitas de serviços e comissões		
Administração de recursos de terceiros	-	1.244
Taxa de Administração de Fundos	1.066	-
Comissões sobre outros serviços	-	51
Serviços de tecnologia	-	5.733
Outros serviços	-	40
Total de receitas de serviços e comissões	1.066	7.068
Despesas de serviços e comissões		
Comissões e intermediação	-	-
Despesas de comercialização de seguros	(27.181)	(24.892)
Outros	-	(863)
Total de despesas de serviços e comissões	(27.181)	(25.755)
Resultado líquido de serviços e comissões	(26.115)	(18.687)

NOTA 19 – OUTRAS RECEITAS

	Consolidado	
	31.03.2021	31.03.2020
Reversão de provisões	158	552
Ressarcimento custo de originação	-	640
Atualização de tributos a compensar e depósitos judiciais	321	548
Outras receitas com operações de seguro	427	585
Outras	-	-
Total	906	2.325

No individual, no trimestre findo em 31.03.2021, o saldo de Outras Receitas totalizaram R\$ 11 (2020 R\$ 25).

Notas Explicativas

NOTA 20 - DESPESAS DE PESSOAL

	Consolidado	
	31.03.2021	31.03.2020
Salários	(5.656)	(7.816)
Benefícios	(948)	(2.484)
Remuneração diretoria e conselho de administração	(1.801)	(3.329)
Encargos sociais e previdenciários	(2.564)	(3.833)
Férias e 13º Salário	(1.144)	(1.778)
Participação anual complementar de honorários da diretoria e conselho	(618)	(1.039)
Outros	(20)	(114)
Total	(12.751)	(20.393)

No individual, no trimestre findo em 31.03.2021, as despesas de pessoal totalizaram R\$ 712 (2020 R\$ 762).

NOTA 21- GASTOS GERAIS E ADMINISTRATIVOS

	Consolidado	
	31.03.2021	31.03.2020
Aluguéis, condomínio e manutenção de bens	(961)	(1.003)
Comunicações	(397)	(678)
Processamento de dados e informática	(1.137)	(2.657)
Propaganda, publicidade, publicações e relações públicas	(252)	(399)
Serviços de terceiros	(1.808)	(4.161)
Depreciação e amortização	(463)	(360)
Despesas tributárias	(3.201)	(4.254)
Despesas de representações e rateio de despesas participada	(875)	(999)
Outras despesas administrativas	(617)	(1.085)
Total	(9.711)	(15.596)

No individual, no trimestre findo em 31.03.2021, os gastos gerais e administrativos totalizaram R\$ 162 (2020 R\$ 692).

NOTA 22 - OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	Consolidado	
	31.03.2021	31.03.2020
Despesas com manutenção e rastreamento de veículos	(1.825)	(1.762)
Despesas com apólices de Seguros	(76)	(199)
Provisão para contingências fiscais, perdas com pessoal e cíveis	-	(130)
Provisão de risco de crédito (seguros)	-	(949)
Processos operacionais (despesa com cobrança)	(592)	-
Despesas consórcio DPVAT	-	(624)
Despesas com remuneração extra	(422)	(192)
Despesas com atualização monetária	(104)	(598)
Despesas com Inspeção de Risco	(339)	(1.314)
Despesas com consultas cadastrais	(970)	-
Outros	(21)	(207)
Total	(4.349)	(5.975)

Notas Explicativas

NOTA 23 - IMPOSTOS SOBRE A RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE (INDIVIDUAL)

A demonstração do cálculo dos encargos de imposto de renda e contribuição social pode ser resumida como segue:

	31.03.2021		31.03.2020	
	IRPJ	C. Social	IRPJ	C. Social
Lucros antes das tributações	6.105	6.105	13.403	13.403
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.	(1.526)	(549)	(3.351)	(1.206)
Efeito das adições e exclusões				
- Adições:				
Outras adições temporárias	(376)	(135)	(445)	(160)
- Exclusões:				
Resultado de equivalência patrimonial	1.644	592	3.563	1.283
Outras exclusões	423	152	350	125
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	(165)	(60)	(117)	(42)
- Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-	-	-	-

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\$ 4.192 (2020 R\$ 4.074) e R\$2.279 (2020 R\$ 2.237), respectivamente.

NOTA 24- NOTAS À DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA (MÉTODO INDIRETO)

O caixa e equivalentes de caixa apresentado na demonstração do fluxo de caixa, está constituído por:

	Individual		Consolidado	
	31.03.2021	31.03.2020	31.03.2021	31.03.2020
No início do período	69.404	42.591	195.707	230.326
Disponibilidade	668	199	5.874	5.869
Títulos para investimento (1)	68.736	42.392	1.570.459	1.749.515
Aplicação sem efeito de caixa (2)	-	-	(1.380.626)	(1.525.058)
No final do período	65.866	39.936	205.011	236.646
Disponibilidade	445	71	3.555	10.540
Títulos para investimento (1)	65.421	39.865	1.587.063	1.550.464
Aplicação sem efeito de caixa (2)	-	-	(1.385.607)	(1.324.358)
Varição em caixa e equivalentes de caixa	(3.538)	(2.655)	9.304	6.320

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

(2) Referem-se a quotas de fundos de investimentos, títulos de renda variável vinculados a PGBL e VGBL (Seguradoras).

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

NOTA 25 - GERENCIAMENTO DE RISCOS FINANCEIROS

O Gerenciamento de Riscos é um instrumento essencial para garantir o uso adequado do capital e a melhor relação do risco e o retorno para o Conglomerado Financeiro Alfa (Banco Alfa de Investimento S.A., Financeira Alfa S.A. - CFI, Alfa Arrendamento Mercantil S.A., Alfa Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A., e Banco Alfa S.A.). O gerenciamento e monitoramento dos riscos envolvidos nas diversas atividades do Conglomerado são realizados por área independente através de políticas de controles, estabelecimento de estratégias de operação, determinação de limites e do acompanhamento constante das posições assumidas através de técnicas específicas, consoante às diretrizes estabelecidas pela Administração.

O gerenciamento dos riscos de liquidez e mercado no Conglomerado Financeiro Alfa é realizado de forma consolidada para todas as empresas integrantes do Conglomerado, isto decorre do fato de que o caixa das entidades integrantes do Conglomerado é gerenciado de forma unificada.

Esta nota explicativa demonstra os dados em formato gerencial, tal como analisados pela Administração do Conglomerado, e por este motivo estes dados refletem o consolidado operacional das empresas integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa.

Notas Explicativas

a) Risco de crédito

Risco de Crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes, dentre outras, mas principalmente, das seguintes situações:

- A. Da inadimplência dos tomadores de crédito (pessoas físicas, empresas, instituições financeiras) na liquidação dos compromissos assumidos sob posições de empréstimos, ativos financeiros e/ou seus respectivos instrumentos derivativos.
- B. Da possibilidade de desembolsos financeiros para honrar avais, fianças, compromissos de crédito, coobrigações ou operações de natureza semelhante.
- C. De possíveis renegociações, em termos mais desfavoráveis, das condições pactuadas na operação original.

A estrutura de gerenciamento de risco de crédito do Conglomerado Financeiro Alfa deve, em conformidade com as disposições do Art. 3º da Resolução nº 3.721 do Banco Central do Brasil de 30.04.2009, permitir a identificação, mensuração e controle dos riscos associados às operações de crédito, bem como a aplicação de mitigadores a estes riscos. Ressalta-se que, este objetivo estende-se a todas as empresas integrantes do Conglomerado Financeiro.

i) Descrição das garantias

Os instrumentos financeiros sujeitos ao risco de crédito são submetidos a criteriosa avaliação de crédito preliminar à contratação e desembolso e ao longo do prazo das operações. As análises de crédito se baseiam no entendimento das características operacionais dos clientes, sua capacidade de endividamento, considerando fluxo de caixa, histórico de pagamentos, reputação creditícia e consideram, subsidiariamente, as garantias que podem suportar estas operações. Os contratos celebrados preveem as garantias consideradas necessárias e autorizam chamadas para reforço de garantias sempre que a situação creditícia das contrapartes apresente deterioração que justifique tal procedimento, o que é acompanhado sistematicamente pelo Departamento de Crédito.

As operações de crédito e adiantamentos a instituições financeiras são realizadas pelo Conglomerado Financeiro Alfa somente a instituições ranqueadas internamente como "AA", e se constituem, principalmente de aplicações em operações compromissadas as quais se caracterizam por estarem lastreadas/garantidas por títulos do governo federal.

As operações de crédito e adiantamentos a clientes, estão representadas principalmente por operações de:

- CDC de Veículo e operações de arrendamento mercantil financeiro, as quais têm como garantias os próprios bens financiados, para os quais é política do Conglomerado Financeiro Alfa exigir uma participação inicial mínima do cliente com recursos próprios de no mínimo 20% o que faz assegurar a suficiência das garantias ao longo do prazo das operações.
- Créditos consignados em folha de pagamento os quais são concedidos com vinculação e desconto das parcelas diretamente na folha de pagamento destes funcionários, em sua maioria funcionários públicos estáveis, com comprometimento máximo de renda de até 30%, conforme determina a regulamentação específica do produto.
- As Operações de Capital de Giro são garantidas por recebíveis, notas promissórias, avais e fianças prestadas pelos seus proprietários e ocasionalmente por garantias reais;
- Repasses de recursos do BNDES/Finame são geralmente suportados por garantias reais;
- Adiantamentos de contrato de câmbio são garantidos por notas promissórias, avais e fianças prestadas, e pelos recebíveis gerados por ocasião das exportações.
- Operações de vendas são garantidas por recebíveis gerados pelo tomador final dos recursos e possuem garantia de aval ou fiança da empresa contratante.

Os títulos para investimento são representados em sua grande maioria por títulos do governo federal, entendidos como de risco mínimo.

ii) Concentração por segmento

	Títulos para investimentos	Disponibilidade em Bancos	TOTAL
Em 31.03.2021			
Seguros e Previdênciaias	1.117.918	2.110	1.120.028
Serviços	469.145	1.445	470.590
Total	1.587.063	3.555	1.590.618
Em 31.12.2020			
Seguros e Previdênciaias	1.116.295	4.218	1.120.513
Serviços	454.164	1.656	455.820
Total	1.570.459	5.874	1.576.333

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

Notas Explicativas

as estratégias do dia e avaliar o fluxo de caixa das empresas financeiras. O Comitê de Caixa gerencia o risco de liquidez concentrando sua carteira em ativos de alta qualidade e de grande liquidez, cujas posições são monitoradas on-line e casadas cuidadosamente quanto a moedas e prazos. Adicionalmente, os controles do risco de liquidez utilizam-se de fluxo de caixa projetado diariamente, adotando-se as premissas de fluxo de vencimento das operações financeiras, fluxo de caixa de despesas, o nível de atraso nas carteiras e antecipação de passivos.

i) Gerenciamento do risco de liquidez

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

ii) Análise dos instrumentos financeiros por prazo contratual remanescente

A tabela abaixo demonstra em formato gerencial e consolidando dados financeiros de todas as entidades legais integrantes do Conglomerado Financeiro Alfa os fluxos de caixa não descontados referentes aos ativos e passivos financeiros, tal como utilizados pela administração. As entradas e saídas brutas apresentadas na tabela abaixo referem-se ao fluxo de caixa não descontado contratual relacionado aos ativos e passivos financeiros.

Descrição	31.03.2021				
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Ativos Financeiros					
Disponibilidades	7.057	-	-	-	7.057
Operações Compromissadas	-	-	-	-	-
Títulos e Valores Mobiliários	138.451	1.770.485	2.845.811	198.126	4.952.873
Operações de Crédito	1.066.522	5.649.344	6.094.667	982.024	13.792.557
Outros Créditos	7.160	209.448	-	-	216.608
Total de Ativos Financeiros	1.219.190	7.629.277	8.940.478	1.180.150	18.969.095
Passivos Financeiros					
Depósitos a Prazo	(84.186)	-	-	-	(84.186)
Recursos de Captações	(414.904)	(5.097.735)	(7.099.197)	(95.752)	(12.707.588)
Obrigações por Empréstimos	(36.766)	(232.995)	(624.109)	(977)	(894.847)
Operações Compromissadas	(1.214.138)	-	-	-	(1.214.138)
Outras Obrigações - Câmbio	(12.434)	(120.572)	-	-	(133.006)
Total de Passivos Financeiros	(1.762.428)	(5.451.302)	(7.723.306)	(96.729)	(15.033.765)
Descrição	31.12.2020				
	Até 3 meses	De 3 meses a 1 ano	De 1 ano a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Ativos Financeiros					
Disponibilidades	-	5.479	-	-	5.479
Operações Compromissadas	7.767	-	-	-	7.767
Títulos e Valores Mobiliários	339.651	2.566.393	2.627.510	247.254	5.780.808
Operações de Crédito	656.025	5.309.440	5.976.367	904.785	12.846.617
Outros Créditos	2.379	146.750	-	-	149.129
Total de Ativos Financeiros	1.005.822	8.028.062	8.603.877	1.152.039	18.789.800
Passivos Financeiros					
Depósitos a Prazo	-	(71.472)	-	-	(71.472)
Recursos de Captações	(196.267)	(4.803.789)	(7.959.555)	(163.344)	(13.122.955)
Obrigações por Empréstimos	(51.768)	(270.777)	(627.947)	(2.328)	(952.820)
Operações Compromissadas	(542.230)	-	-	-	(542.230)
Outras Obrigações - Câmbio	(7.457)	(97.560)	-	-	(105.017)
Total de Passivos Financeiros	(797.722)	(5.243.598)	(8.587.502)	(165.672)	(14.794.494)

c) Risco de Mercado

O risco de mercado está relacionado à probabilidade de perda decorrente dos impactos de flutuações dos preços e taxas de mercado sobre as posições ativas e passivas da carteira própria do Conglomerado. A política global em termos de exposição a riscos de mercado

Notas Explicativas

é conservadora, sendo a estratégia e os limites de VaR (*Value at Risk*) definidos pelo Comitê de Gestão de Risco de Mercado e seu cumprimento acompanhado diariamente por área independente à gestão das carteiras, através de métodos e modelos estatísticos e financeiros desenvolvidos de forma consistente com a realidade de mercado. A metodologia para apuração do VaR é baseada no modelo paramétrico, com intervalo de confiança de 99% para o horizonte de tempo de um dia e as volatilidades são calculadas pela metodologia EWMA com a utilização de lambda de 0,94. Além do VaR, são adotados os parâmetros de risco acumulado mensal e cenários de stress em que são elaborados cenários históricos e hipotéticos para as taxas de mercado e verificados os possíveis impactos nas posições. As informações para elaboração das curvas de mercado são obtidas através da tabela de taxas médias divulgada diariamente pela B3 - Brasil, Bolsa e Balcão complementando a estrutura de acompanhamento, controle e gestão de riscos de mercado, são calculados diariamente os valores exigidos de capital para cobertura das exposições ao risco de mercado, em conformidade com a Resolução do Banco Central do Brasil nº 3.490 de 29/08/2007.

	<u>31.03.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Risco de variação cambial	566	768
Risco de taxas de juros	15.593	10.931
Outros riscos de preços	154	509
Risco de ações	592	493
Covariância	(719)	(1.915)
Geral	<u>16.186</u>	<u>10.786</u>

d) Análise de sensibilidade ao risco de taxa de juros

Em conformidade com a Instrução CVM nº 475, de 17/12/2008, o Conglomerado Financeiro Alfa realiza análises de sensibilidade de suas operações que possam expô-lo a riscos oriundos da volatilidade de fatores de riscos de mercado, a qual poderá gerar prejuízos materiais para suas operações e/ou fluxos de caixa.

	Marcação a Mercado Exposição	Estresse - Alfa Cenário A	Deterioração de 25% Cenário B	Deterioração de 50% Cenário C
31.03.2021				
Pré-fixado	5.453.914	(121.263)	(98.399)	(188.786)
Geral	<u>5.453.914</u>	<u>(121.263)</u>	<u>(98.399)</u>	<u>(188.786)</u>
31.12.2020				
Pré-fixado	2.741.084	(113.560)	(68.754)	(132.063)
Geral	<u>2.741.084</u>	<u>(113.560)</u>	<u>(68.754)</u>	<u>(132.063)</u>

O quadro acima apresenta o valor das exposições em análise considerando o Conglomerado Financeiro Alfa, descrito na nota 1, e os testes de sensibilidade para três cenários de estresse possíveis: a) Situação de estresse determinada pela Administração do Banco Alfa de Investimento S.A. e suas controladas e aprovado em seu Comitê de Gestão de Riscos de Mercado (CGRM); b) Situação de estresse com deterioração de, pelo menos, 25% (vinte e cinco por cento) na variável de risco considerada; e c) situação de estresse com deterioração de, pelo menos, 50% (cinquenta por cento) na variável de risco considerada. É importante salientar que os cenários “b” e “c”, referem-se a cenários que a administração do Conglomerado não acredita que possam ocorrer. Quanto ao cenário “a”, a Administração entende que se trata de uma situação possível de ocorrer.

e) Risco Operacional

A Gestão de Risco Operacional tem por objetivo a identificação, avaliação e monitoramento dos riscos operacionais, aos quais o Conglomerado está sujeito, e a consequente adoção de medidas preventivas. Tais ações visam resguardar nossa imagem de integridade e correção perante a comunidade, acionistas, colaboradores e autoridades reguladoras, gerando benefícios resultantes da boa gestão destes riscos. Em conformidade com a política institucional, o gerenciamento do risco operacional é de responsabilidade do Departamento de Gestão de Riscos. Este departamento reporta-se diretamente à Diretoria de 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.

NOTA 26 – GERENCIAMENTO DE RISCOS DE SEGUROS (CONSOLIDADO)

A Alfa Seguradora está exposta a riscos proveniente de suas operações e que poderiam afetar os objetivos estratégicos e financeiros, tais como a) risco de seguros; b) de capital; c) de crédito; d) de liquidez; e) de mercado; e f) operacional.

a) Risco de seguros

A gestão do risco de seguros é feita através da observação dos princípios de prudência na subscrição de apólices, aliada aos objetivos de rentabilidade e preservação da segurança das operações. Os elementos chave da gestão de risco exercida pela Alfa Seguradora são:

Notas Explicativas

(i) manutenção de controle centralizado de subscrição para garantir que os procedimentos sejam adotados de forma consistente pela Seguradora. ii) análise de sua experiência histórica no momento de precificação dos produtos.

A Alfa Seguradora define risco de seguro como sendo o risco transferido por qualquer contrato onde haja a possibilidade futura de que o evento de sinistro/benefício ocorra e haja incerteza sobre o valor de indenização resultado do evento do sinistro/benefício. A Alfa Seguradora entende que o principal risco transferido para uma Seguradora é o risco de sinistros avisados e pagamento de benefícios que excedam o valor contábil dos passivos de seguros. Isso ocorre quando, na prática a frequência e severidade de sinistros/benefícios são maiores do que previamente estimado, segundo metodologia de cálculo dos passivos de seguros.

A área de controles internos realiza semestralmente avaliação dos controles existentes em cada departamento para garantir que todos estejam em conformidade com a natureza e extensão dos riscos.

A Alfa Seguradora utiliza estratégias de diversificação de riscos e programas de resseguros garantindo que as retenções dos riscos não acarretem exposição de perda significativa. Os contratos de resseguros são efetuados considerando o limite técnico de retenção fixado pela SUSEP e são realizados com resseguradores que possuem *rating* de crédito de alta qualidade.

Teste de Sensibilidade

A Seguradora efetua o teste de sensibilidade com o objetivo de demonstrar o impacto de uma mudança atípica na variável sinistralidade das operações de seguros, pois esta é representativa dos efeitos da ocorrência de sinistros e sua severidade. O impacto da sinistralidade foi testado através de duas simulações de aumento, a primeira com aumento de 5% e a segunda com aumento de 10%, sensibilizando o resultado e o patrimônio líquido conforme demonstrado na tabela abaixo.

31.03.2021					
Sinistralidade + 5%	Resultado Operacional Antes dos Impostos (R\$ mil)	Impacto no Patrimônio Líquido **	Sinistralidade + 10%	Efeito no Resultado Operacional Antes dos Impostos (R\$ mil)	Efeito no Patrimônio Líquido (R\$ mil)**
Líquido de Resseguro	(3.298)	(3.298)	Líquido de Resseguro	(6.538)	(6.538)
Bruto de Resseguro*	(3.421)	(3.421)	Bruto de Resseguro*	(6.843)	(6.843)

(*) Para calcular os valores brutos, retiramos o resseguro tanto do prêmio quanto do sinistro.

(***) O impacto no Patrimônio Líquido considera o efeito no final do período.

As operações de previdência (PGBL/VGBL) também são avaliadas quanto a aumento na longevidade, persistência e índice de conversibilidade em rendas. O resultado da análise não impactou o resultado e patrimônio líquido.

Análise de Concentração de Risco

As tabelas abaixo representam as exposições máximas ao risco nas regiões onde as empresas Alfa Seguradora e Alfa Previdência e Vida operam. Os valores estão detalhados por região geográfica e ramo de negócio para março de 2021. As exposições foram divididas em quatro categorias: Auto, Compreensivo, Pessoas e Demais Ramos de Danos. Foram considerados os valores das importâncias seguradas expostas das apólices com risco a decorrer em 31 de março de 2021.

Para mitigar o risco que a Seguradora e a Previdência e Vida estão expostas, foram firmados contratos de resseguro para todas as categorias de produtos.

Ramo	Concentração de risco em 31.03.2021					
	Norte	Nordeste	Centro Oeste	Sudeste	Sul	Total
Auto	229.426	2.662.713	6.834.491	18.036.738	7.643.520	35.406.888
Compreensivo	67.116	435.927	4.634.861	12.190.483	8.000.279	25.328.666
Pessoas	142	2.014	7.517	2.880.237	32.454	2.922.364
Demais Ramos	3.582	31.230	245.659	1.354.730	2.662.727	4.297.928
Total	300.266	3.131.884	11.722.528	34.462.188	18.338.980	67.955.846

b) Risco de Capital

O principal objetivo da Seguradora na gestão deste risco é manter o montante de capital, a qualquer tempo, suficientes para atender aos requerimentos regulatórios determinados pelo CNSP e SUSEP, a fim de garantir os riscos assumidos inerentes à operação, ou seja, garantir a solvência.

c) Risco de Crédito

O risco de crédito considera a incerteza relacionada a probabilidade da contraparte de uma operação, ou o emissor de uma dívida, não honrar total ou parcialmente, seus compromissos financeiros.

Notas Explicativas

d) Risco de Liquidez

As transações oriundas da atividade de seguros têm, na sua maior parte, vigência de 12 meses, e tendo em vista esta situação, a Alfa Seguradora tem por política garantir maior liquidez aos ativos financeiros através da aplicação em títulos públicos federais, pelo fato de que essas aplicações possuem um mercado ativo com grande liquidez. A área financeira acompanha periodicamente o casamento entre os ativos e passivos.

e) Risco de Mercado

O risco de mercado é o grau de probabilidade de ocorrências de perda proveniente de variação nos preços/valores de qualquer ativo/instrumento financeiro num determinado grau de confiança e horizonte de tempo. A avaliação de risco de mercado consiste na observação diária de parâmetros de volatilidade, para que esta possa refletir a assertividade esperada onde cada operação é verificada quanto as suas características e forma de apreçamento, sendo utilizadas fontes de precificação.

f) Risco Operacional

A Alfa Seguradora define risco operacional como o risco de perda resultante de processos internos, pessoas e sistemas inadequados ou falhos e de eventos externos que ocasionem ou não a interrupção de negócios.

A Alfa Seguradora possui agentes de controles internos (Gerentes dos Departamentos) alocados nas gerências operacionais, sendo de responsabilidade da Gerência de Controles Internos formalizar as matrizes de risco e controles. A instrução dos trabalhos a serem executados pelos agentes é de responsabilidade da Gerencia de Controles Internos.

A metodologia para acompanhamento e formalização das matrizes de risco é o CSA (*Control Self Assessment*) - ciclo de auto-avaliação. O ciclo de auto-avaliação é realizado semestralmente, sendo formalizado pela Gerência de Controles Internos em cronograma de trabalho o qual é aprovado pela Diretoria.

NOTA 27 - ÍNDICE DE CAPITAL

O Banco Central do Brasil, através das Resoluções nº 4.192/13 e 4.278/13, instituiu a apuração do Patrimônio de Referência considerando as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial para cálculo do Índice de Capital. Adicionalmente através da Resolução nº 4.193/13, instituiu apuração do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), ambas com efeito a partir de outubro de 2013.

O Índice de Capital para 31 de março de 2021 apurado nos termos das referidas Resoluções é de 14,06% (31/12/2020 15,44%), 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%.

NOTA 28 - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

	31.03.2021				
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
Partes Relacionadas					
Ativo Circulante / Não Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	4	157	72	25
Títulos para investimentos	65.421	147.542	-	-	108.946
Outros ativos	76	-	53	200	-
Totais	65.502	147.546	210	272	108.971
Passivo Circulante / Não Circulante					
Outros passivos	-	-	200	53	-
Totais	-	-	200	53	-

Notas Explicativas

Partes Relacionadas	31.12.2020				
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
Ativo Circulante / Não Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	5	2	323	61	93
Títulos para investimentos	68.736	143.734	-	-	96.750
Outros ativos	69	8.157	53	200	-
Totais	68.810	151.893	376	261	96.843
Passivo Circulante / Não Circulante					
Outros passivos	-	-	1.981	1.092	-
Totais	-	-	1.981	1.092	-

Partes Relacionadas	31.03.2021				
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
Receitas					
Receitas de juros	1.187	392	-	-	705
Receitas de serviços e comissões	-	-	-	-	-
Outras receitas operacionais	-	-	153	605	-
Totais	1.187	392	153	605	705
Despesas					
Outras despesas operacionais	(11)	-	(605)	(153)	-
Totais	(11)	-	(605)	(153)	-

Partes Relacionadas	31.03.2020					
	Consórcio Alfa de Adm. S.A.	Corumbal Participações e Administração Ltda.	Alfa Seguradora S.A.	Alfa Previdência e Vida S.A.	Banco Alfa S.A.	Metro Tecnologia e Serviços Ltda.
Receitas						
Receitas de juros	427	1.079	-	-	733	30
Receita de serviços e comissões	162	-	-	-	-	5.271
Outras receitas operacionais	-	-	212	628	-	-
Totais	589	1.079	212	628	733	5.301
Despesas						
Despesas de juros	-	-	-	-	(1.554)	-
Outras despesas operacionais	-	(4)	(1.863)	(3.271)	(445)	(162)
Totais	-	(4)	(1.863)	(3.271)	(1.999)	(162)

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 de até R\$167,2 (R\$ 160 em 2020). No 1º trimestre de 2021, foi pago a título de remuneração da administração o valor total de R\$370 (R\$409 em 2020).

(1) Benefícios – Conselho de Administração e Diretoria: No 1º trimestre de 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:

Notas Explicativas

- 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 dezembro de 2020:

- Preferenciais: 47,076% e,
- Total de ações: 24,211%.

NOTA 29 – OUTROS ASSUNTOS

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

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

Para combater os efeitos da pandemia do novo coronavírus e das medidas de isolamento social na economia, o Banco Central aprovou um conjunto de medidas com a finalidade de aumentar a liquidez do Sistema 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 1SP 232846/O-2

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores do
Consórcio Alfa de Administração S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas do Consórcio Alfa de Administração S.A. (“Sociedade”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, contidas no formulário de Informações Trimestrais (ITR) referentes ao trimestre findo em 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 individuais e consolidadas de acordo com a NBC TG 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 Interim Financial Reporting”, emitida pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com NBC TG 21 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”), individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas 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

Luiz Henrique Coelho da Rocha

Rogério Rey Betti

Nelson Marcelino

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Os Diretores declaram que reviram, discutiram e aprovaram as Informações Trimestrais contidas nos balancetes dos meses de 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

Antonio Cesar Santos Costa
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

Antonio Cesar Santos Costa
Diretor

Marco Aurélio Neto Arnes
Diretor