



Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2020

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais

Demonstrações dos resultados

Demonstrações dos resultados abrangentes

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa (método indireto)

Demonstrações dos valores adicionados

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras

Declaração dos diretores sobre o relatório dos auditores independentes

Parecer do Comitê de Auditoria e Riscos

alper



10
anos



DIVULGAÇÃO DOS RESULTADOS

QUARTO TRIMESTRE DE 2020

ÍNDICE

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO.....	3
1 - SOBRE A ALPER.....	5
2 - RESULTADO CONSOLIDADO.....	6
2.1 - EVOLUÇÃO E DETALHAMENTO DA RECEITA LÍQUIDA.....	7
2.2 - DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS.....	9
2.3 - EBITDA E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADOS.....	10
2.4 - LUCRO LÍQUIDO EFEITO CAIXA.....	11
2.5 - CAPEX.....	12
2.6 - FLUXO DE CAIXA.....	13
3 - INFORMAÇÕES ADICIONAIS.....	14
3.1 - DESEMPENHO DAS AÇÕES.....	14
3.2 - AÇÕES COM VENDA RESTRITA - LOCK UP.....	14
3.3 - COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA.....	15
3.4 - RELACIONAMENTO COM AUDITORES.....	15
3.5 - DISCLAIMER.....	15
3.6 - EVENTOS SUBSEQUENTES.....	16
4 - ANEXOS.....	18
4.1 - DRE CONSOLIDADO.....	18
4.2 - BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO.....	19
4.3 - FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO.....	20
4.4 - UNIDADES DE NEGOCIOS.....	21

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas,

Encerrado 2020, posso dizer que estou muito orgulhoso de toda a equipe Alper que, mesmo em meio a tantas adversidades, uniu todos os esforços possíveis para entregar o melhor resultado da história recente da Companhia, lançar novos produtos e serviços inovadores, reter e conquistar novos clientes, além de integrar as aquisições que realizamos ao longo do ano.

Logo no início do ano, vimos a crescente necessidade da simplificação do acesso a saúde e lançamos o Dr. Alper, nossa plataforma de *healthtech*, que conta também com telepsicologia. Com a pandemia, percebemos mudanças no comportamento da população em relação aos cuidados com a saúde, que se tornou mais cautelosa e exigente por soluções práticas e eficientes em uma única plataforma. Estamos muito felizes com o sucesso do Dr. Alper e pela satisfação dos clientes com sua usabilidade. Em 2020, foram mais de 16 mil consultas realizadas pelo aplicativo, gerando uma economia de mais de R\$ 10 milhões em sinistros para nossos clientes. Para 2021, muitas novidades estão por vir ainda no primeiro semestre.

Em 2020, celebramos o segundo ano do nosso Programa de Aceleração de Startups, mais um projeto de extrema importância da nossa estratégia investimento em digital. As empresas escolhidas foram a Nilo Saúde, Hupper, Incentive.me, Pin People, e todas elas agora integram o pacote de serviços digitais que oferecemos a nossos clientes.

O último ano também foi de muitas conquistas no nosso pilar de crescimento inorgânico. Encerramos o Terceiro Trimestre de 2020 com o anúncio de duas importantes aquisições: a Transbroker, uma das maiores corretoras de seguros transportes do país, e a Vertex, sediada em BH e com foco em benefícios corporativos.

Em dezembro de 2020, anunciamos nossa terceira aquisição do ano, a corretora Next Marka, com sede em Porto Alegre. A Next vem para agregar nossa carteira com produtos de seguros agrícolas, ramo em grande expansão no país, além de nos trazer a oportunidade de expandir nosso negócio na região Sul do Brasil, importante vetor da economia nacional.

Como resultado de todo esse trabalho e dedicação do nosso time, fechamos o quarto trimestre do ano com Receita Líquida de R\$ 28,4 milhões, aumento de 13,2% comparado ao 4T19. **No acumulado do ano, nossa Receita Líquida ficou em R\$ 104,1 milhões, resultado 14,2% acima do ano anterior.** Entregamos também, em 2020, EBTIDA Ajustado de R\$ 16,7 milhões, 52,0% maior que em 2019 e Margem EBITDA Ajustada de 16,0%, crescimento de 4,0 p.p. em relação ao ano anterior.

Este resultado é fruto do **ótimo desempenho do nosso time comercial** na retenção e conquista de **novos clientes**, além dos constantes investimentos que estamos fazendo em **melhoria e inovação dos nossos produtos e serviços**.

E já começando o ano de forma acelerada, aliás ACELERAÇÃO é nossa palavra de ordem para 2021, logo na primeira semana do ano, anunciamos a aquisição de mais uma corretora de seguros: a Ferfi, sediada em São Paulo e especializada em benefícios corporativos. A aquisição traz um grande potencial de sinergias operacionais e comerciais, e uma relevante carteira de clientes corporativos.

Vale destacar que as recentes aquisições da Vertex, Next Marka e da Ferfi nada contribuíram para as receitas de 2020, mas muito contribuirão para o crescimento e resultado da Companhia em 2021.

No intuito de seguir com o nosso plano estratégico de consolidação de mercado por meio de aquisições, anunciamos em janeiro deste ano um aumento de capital por subscrição privada, que visa captar R\$ 110 milhões. Estes recursos serão direcionados para a continuidade do nosso plano de crescimento inorgânico e para investimentos em tecnologia, especialmente no desenvolvimento de nossa plataforma digital, que impulsiona nosso crescimento de forma orgânica.

Anunciamos também, em fevereiro deste ano, mais uma extraordinária notícia: **fomos selecionados em processo competitivo conduzido pela Caixa Seguridade para atuar com exclusividade na oferta de produtos de Saúde e Odonto para a base de clientes da Caixa Econômica Federal**, em conjunto com a Caixa Corretora, pelos próximos 10 anos. O mercado de saúde suplementar representa hoje um imenso potencial no Brasil, e acreditamos que a nossa expertise em produtos de saúde, somada à capilaridade e credibilidade da CAIXA, nos possibilita gerar grande valor para os mais de 100 milhões de clientes do banco. Os próximos meses serão de muito trabalho, com o objetivo de assinar o acordo operacional e estruturar e iniciar esta importante operação.

Compreendemos que ainda passamos por um momento delicado decorrente da extensão da crise do COVID19. O setor de seguros, por possuir capilaridade em todos os setores da economia, pode ainda sofrer maiores impactos econômicos caso a crise se estenda. Reforçamos que seguimos cautelosos e sempre respeitando todas as restrições e protocolos de saúde, mas esperançosos de que tempos melhores chegarão para todos.

Seguimos confiantes em nossa estratégia de crescimento e, em 2021, continuaremos trabalhando forte para oferecer os melhores produtos e serviços para nossos clientes e entregar os melhores resultados para nossos stakeholders, sempre com a intensa energia e dedicação do nosso time.

Marcos Aurélio Couto

CEO e Diretor de Relações com Investidores

1 - SOBRE A ALPER

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

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



POSIÇÃO
ESTRATÉGICA
PARA ATENDER
TODO O PAÍS



8
ESCRITÓRIOS



1,3 MI
DE VIDAS
ADMINISTRADAS



+15 MIL
EMPRESAS
CLIENTES



462
COLABORADORES



MATRIZ EM
SÃO PAULO



100 MIL
VEÍCULOS
PROTEGIDOS



+R\$ 1,5 BI
EM PRÊMIOS
ADMINISTRADOS

Desenvolvimento digital para impulsionar o crescimento orgânico

Uma de nossas estratégias de crescimento orgânico é fomentar o desenvolvimento digital da Companhia, constantemente buscando novas tecnologias que gerem ganhos de eficiência e valor para os nossos clientes. Exemplos são (i) Dr. Alper, plataforma *healthtech*, que tem sido um grande sucesso entre os usuários desde seu lançamento em fevereiro de 2020 e (ii) Alper Connect, que inclui funcionalidades como gestão de processos RH, gestão médica e gestão de riscos e uma ampla cesta de serviços digitais para nossos clientes.

Aceleração do crescimento por meio de aquisições

Em complemento a nossa estratégia de crescimento orgânico, buscamos acelerar a expansão da Companhia por meio de aquisições de corretoras que tragam sinergias de operações, além de oportunidades em novos ramos, produtos, praças, receita recorrente e que reforcem nossa presença digital. Nos últimos 12 meses, adquirimos 4 corretoras:

	Segmento	Receita Bruta	Executivos
Transbroker	Transporte	R\$ 13,0M em 2019	Denis Teixeira André Valgas
Vertex	Benefícios	R\$ 5,0M em 2019	Frederico Cattoni
Next Marka	Seguro Agro	R\$ 5,3M em 2019	André Lins Thiago Lins
Ferfi	Benefícios	R\$ 7,8M em 2020	Eduardo Vidigal

2 - RESULTADO CONSOLIDADO

Neste trimestre, nossa Receita Líquida fechou em R\$ 28,4 milhões, alta de 13,2% comparada ao 4T19. No acumulado de 2020, este valor somou de R\$ 104,1 milhões, 14,2% maior que o mesmo período de 2019.

Fechamos o ano de 2020 com EBITDA Ajustado de R\$ 16,7 milhões e margem de 16,0%, 4,0 p.p. maior que em 2019. No quarto trimestre do ano, o EBITDA Ajustado foi de R\$ 4,6 milhões e margem de 16,3%. As Despesas Operacionais Ajustadas encerraram o trimestre em R\$ 20,9 milhões, representando 73,7% da Receita Líquida, no ano este valor foi de R\$ 77,5 milhões, 74,5% da Receita Líquida.

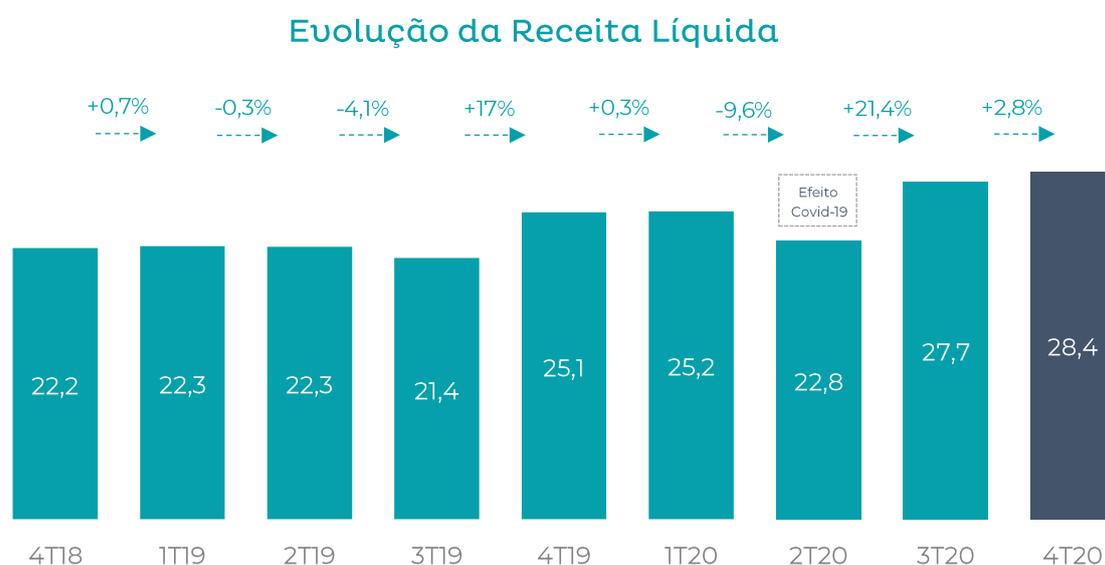
Encerramos o ano com Lucro Líquido Ajustado de R\$ 5,1 milhões, 51,6% maior que 2019. No trimestre, apresentamos Prejuízo Líquido Ajustado de R\$ 214 mil.

Highlights – Resultado

Consolidado R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Receita Líquida	28.424	25.116	13,2%	104.060	91.129	14,2%
Repasses	(2.830)	(1.590)	78,0%	(9.831)	(5.781)	70,1%
Lucro Bruto	25.594	23.526	8,8%	94.229	85.348	10,4%
Despesas Operacionais Ajustadas	(20.961)	(19.566)	7,1%	(77.542)	(74.368)	4,3%
EBITDA Ajustado	4.633	3.960	17,0%	16.687	10.980	52,0%
Mg. EBITDA Ajustada	16,3%	15,8%	0,5 p.p.	16,0%	12,0%	4,0 p.p.
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	(214)	1.311	N/A	5.135	3.386	51,6%

* Mais detalhes sobre os ajustes não recorrentes estão apresentados no [capítulo 2.3](#) deste documento.

2.1 - EVOLUÇÃO E DETALHAMENTO DA RECEITA LÍQUIDA



No quarto trimestre de 2020, nossa Receita Líquida cresceu 2,8% versus o 3T20, 13,2% comparada ao mesmo período de 2019, e no acumulado do ano versus 2019, o crescimento foi de 14,2%.

Sendo assim, em 2020, vimos crescimento em todas as unidades de negócio, com exceção de Massificados, que por ser ligada ao consumo e varejo, ainda sofre efeitos da quarentena iniciada há um ano. Das corretoras adquiridas ao longo de 2020, apenas o resultado da Transbroker está refletido na Receita Líquida a partir de agosto de 2020.

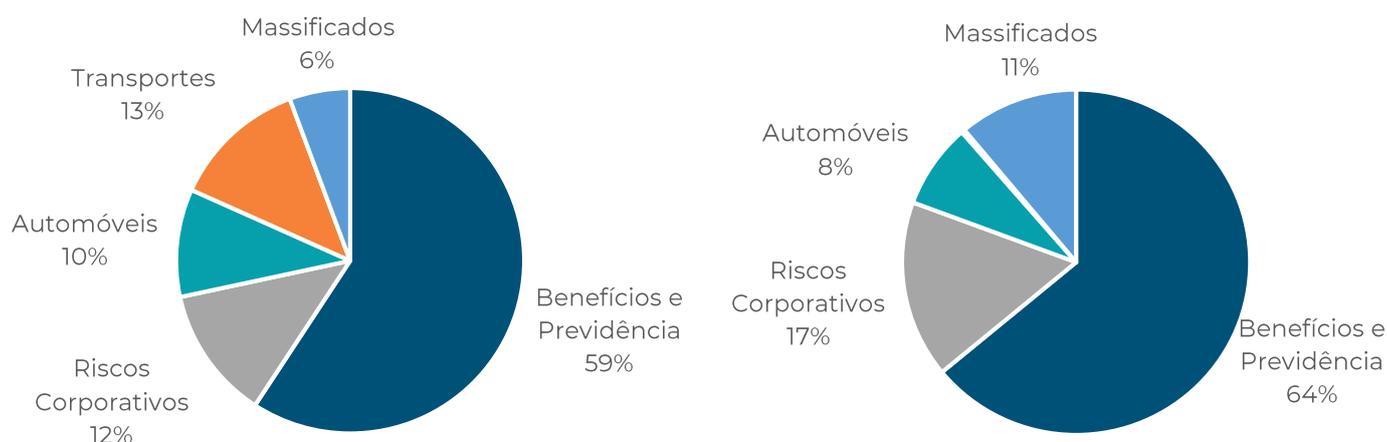
R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Benefícios e Previdência	16.830	16.078	4,7%	65.649	59.056	11,2%
Riscos Corporativos	3.529	4.175	-15,5%	13.352	10.525	26,9%
Automóveis	2.870	1.998	43,7%	10.995	10.161	8,2%
Transportes	3.589	79	4456,6%	6.038	712	748,0%
Massificados	1.606	2.786	-42,4%	8.027	10.676	-24,8%
Receita Líquida	28.424	25.116	13,2%	104.061	91.129	14,2%

A unidade **Benefícios e Previdência**, responsável por 59% Receita da Companhia, apresentou crescimento de 4,7% em comparação ao 4T19 e 11,2% no ano comparado 2019 devido, principalmente, (i) à entrada e retenção clientes e bom desempenho comercial no segmento *corporate*; e (ii) resultados Supera e Ecoverde, adquiridas ao longo de 2019, com parte das carteiras em benefícios. A Receita da unidade de Benefícios e Previdência é composta, em sua maioria, por Receita Recorrente, o que a faz menos exposta à oscilações econômicas no país.

4T20

Distribuição da Receita Líquida

4T19



A unidade de **Riscos Corporativos**, que representa 12% da Receita total, caiu 15,5% no 4T20 em relação ao 4T19, porém, na comparação 2020 contra 2019, a unidade cresceu 26,9%. No final de 2019, tivemos uma renovação relevante nesta carteira, o que explica a variação negativa na comparação trimestral. Os principais produtos da unidade, linhas financeiras, seguros garantia e seguros educacionais, têm sido bem demandados durante este período de variação socioeconômica, resultando em um bom desempenho da carteira ao longo de 2020.

Com 10% de participação da Receita Líquida, a unidade **Automóveis**, apresentou crescimento de 43,7% no 4T20 vs 4T19, e 8,2% em 2020 comparado a 2019. Esta carteira vem se recuperando gradualmente após ter suas vendas reduzidas durante o início da pandemia nos primeiros meses de 2020.

Como mencionado anteriormente, criamos esta unidade de negócio no trimestre anterior, exclusiva para seguros de **Transportes**, que cobrem riscos relacionados ao transporte de cargas nacionais e internacionais. No 4T20, a Receita desta unidade representava 13% do total da Receita da Companhia e, quando comparada ao 3T20, apresentou crescimento de 64,6%.

A unidade de **Massificados** caiu, no 4T20, 42,4% contra o 4T19, em 2020 a queda foi de 24,8% comparada a 2019. O desempenho desta carteira está diretamente relacionado ao desempenho do comércio varejista, que ainda funciona em capacidade reduzida devido a quarentena, à taxa de desemprego, e ao nível de renda, que afeta a capacidade de compra das famílias brasileiras.

2.2 - DESPESAS GERAIS E ADMINISTRATIVAS

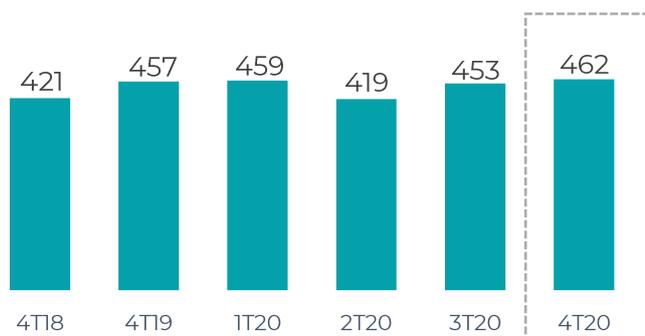
As Despesas Operacionais Ajustadas são apresentadas da seguinte forma:

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Despesas Operacionais Ajustadas	(20.961)	(19.566)	7,1%	(77.542)	(74.368)	4,3%
Pessoal	(16.476)	(14.828)	11,1%	(59.847)	(57.595)	3,9%
Institucionais e Legais	(737)	(287)	156,8%	(2.003)	(1.153)	73,8%
Infraestrutura	(1.092)	(1.232)	-11,4%	(4.560)	(4.909)	-7,1%
Despesas Comerciais/Marketing	(1.057)	(1.655)	-36,1%	(3.763)	(4.864)	-22,6%
Outras Despesas Operacionais	(1.598)	(1.564)	2,2%	(7.369)	(5.847)	26,0%

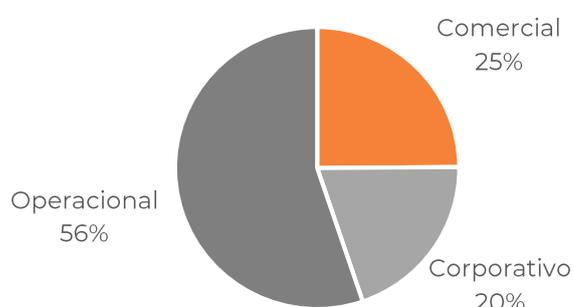
Pessoal: as despesas com pessoal aumentaram 11,1% contra o 4T19 e 3,9% em 2020 comparado a 2019. Em 2020, fizemos reestruturação de algumas áreas visando ganho de eficiência operacional para a Companhia e, ao longo dos últimos 12 meses, integramos as equipes das três corretoras adquiridas e incorporadas. Sendo assim, as despesas de pessoal cresceram em ritmo menos acelerado que nossa Receita, que demonstra o ganho de eficiência e as sinergias relacionadas às aquisições que fizemos. Em 2019, as despesas de pessoal representavam 63,2% da Receita Líquida, enquanto em 2020 essa proporção é de 57,5%.

Mesmo com as aquisições realizadas nos últimos anos, que trouxeram com elas novos colaboradores para nossa Companhia, o total de funcionários permaneceu estável.

Evolução do Headcount



Distribuição 4T20



Institucionais e Legais: nessa linha de despesas, excluimos os gastos derivados de contingências de litígios originados do nosso antigo modelo de negócio vigente até o final de 2017. Sendo assim, fechamos o trimestre com R\$ 737 mil em despesas, que em sua maioria estão relacionadas a honorários advocatícios. No acumulado do ano, o total foi de R\$ 2,0 milhões.

Infraestrutura: No 4T20 contra o 4T19, as despesas com infraestrutura caíram 11,4%, já no acumulado de 2020 versus 2019, a redução foi de 7,1%. Ao longo de todo o ano de 2020, tivemos economia com telefonia, almoxarifado e materiais de escritório durante o período de quarentena que, apesar da flexibilização, ainda está vigente na maior parte do país e, por isso, grande parte da nossa equipe ainda permanece em trabalho remoto.

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

formato digital. Esse novo modelo de comunicação tem um custo menor do que o modelo pré-quentena, gerando, assim, uma economia nesse pacote de despesas, que apresentou queda de 36,1% contra o 4T19 e 22,6% no ano contra o 2019.

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

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

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Ajustes não Recorrentes	1.725	2.190	-21,2%	6.158	1.918	221,1%
Pessoal	156	953	-83,7%	786	1.907	-58,8%
Institucionais e Legais	546	746	-26,8%	3.363	2.616	28,5%
Outras Despesas Operacionais	1.024	491	108,5%	2.009	(2.605)	N/A

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

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Despesas Operacionais (Contábil)	(22.686)	(21.756)	4,3%	(83.700)	(76.286)	9,7%
Pessoal	(16.632)	(15.781)	5,4%	(60.633)	(59.502)	1,9%
Institucionais e Legais	(1.283)	(1.033)	24,2%	(5.366)	(3.769)	42,4%
Infraestrutura	(1.092)	(1.232)	-11,4%	(4.560)	(4.909)	-7,1%
Despesas Comerciais/Marketing	(1.057)	(1.655)	-36,1%	(3.763)	(4.864)	-22,6%
Outras Despesas Operacionais	(2.622)	(2.055)	27,6%	(9.378)	(3.242)	189,3%

2.3 - EBITDA E LUCRO LÍQUIDO AJUSTADOS

A Companhia contabilizou, nos períodos apresentados, despesas não recorrentes em seu resultado, sendo algumas sem efeito caixa e, para uma análise mais apurada da operação destes períodos, tais contabilizações são desconsideradas gerencialmente. Assim, o EBITDA Ajustado do 4T20 foi de R\$ 4,6 milhões, com margem de 16,3%, aumento de 0,5 p.p. contra o 4T19. Em 2020, o EBITDA Ajustado fechou em R\$ 16,7 milhões com margem de 16,0%, 4,0 p.p. acima de 2019.

Dessa forma, quando considerados os referidos ajustes não recorrentes, a Companhia apurou Prejuízo Líquido Ajustado de R\$ 214 mil no trimestre e Lucro Líquido ajustado de R\$ 5,1 milhões em 2020. No 4T20, contabilizamos amortização da aquisição da carteira de clientes da Transbroker, o que afetou nosso Resultado Líquido no período.

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
EBITDA	2.908	1.770	64,3%	10.529	9.062	16,2%
Mg. EBITDA	10,2%	7,0%	3,1 p.p.	10,1%	9,9%	0,2 p.p.
Ajustes Não Recorrentes	1.725	2.190	-21,2%	6.158	1.918	221,1%
Despesas com Redução de Quadro*	156	953	-83,7%	786	1.907	-58,8%
Institucionais e Legais**	546	403	35,5%	3.363	2.273	47,9%

Despesas com M&A***	553	491	12,6%	1.663	732	127,2%
Recompra de Ações	-	-	N/A	27	-	N/A
Créditos Tributários	471	343	37,3%	319	(2.994)	N/A
EBITDA Ajustado	4.633	3.960	17,0%	16.687	10.980	52,0%
Mg. EBITDA Ajustada	16,3%	15,8%	0,5 p.p.	16,0%	12,0%	4,0 p.p.
Lucro/Prejuízo Líquido	(1.862)	(879)	N/A	(881)	2.501	N/A
Ajustes Não Recorrentes	1.725	2.190	-21,2%	6.158	1.918	221,1%
Atual. monet. Créditos de INSS	(77)	-	N/A	(142)	(1.033)	-86,2%
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	(214)	1.311	N/A	5.135	3.386	51,6%

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

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

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

2.4 – LUCRO LÍQUIDO EFEITO CAIXA

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

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	(214)	1.311	N/A	5.135	3.386	51,6%
Depreciação e Amortização (ex. IFRS16)	4.897	1.532	219,7%	10.129	5.965	69,8%
Atualização Monetária M&A e Garantias	709	1.051	-32,6%	671	(622)	N/A
IR/CSLL Diferido	(1.133)	(353)	220,5%	(2.705)	(1.383)	95,6%
Lucro Líquido Efeito Caixa	4.259	3.540	20,3%	13.229	7.346	80,1%

No 4T20, esse indicador apresentou alta de 20,3% contra o 4T19, somando R\$ 4,3 milhões. No acumulado de 2020, o total foi de R\$ 13,2 milhões, 80,1% maior comparado com ao ano de 2019. Adicionamos a linha de Depreciação e Amortização para calcular o Lucro Líquido efeito Caixa, deixando apenas o efeito do pagamento das despesas de Infraestrutura, que tem efeito caixa e com o advento do IFRS 16 foram contabilizadas como despesa de depreciação e resultado financeiro. Consideramos também o efeito contábil referente aos ajustes à valor de mercado de garantias e ajustes a valor presente e valor justo de investimentos em aquisições.

2.5 – CAPEX

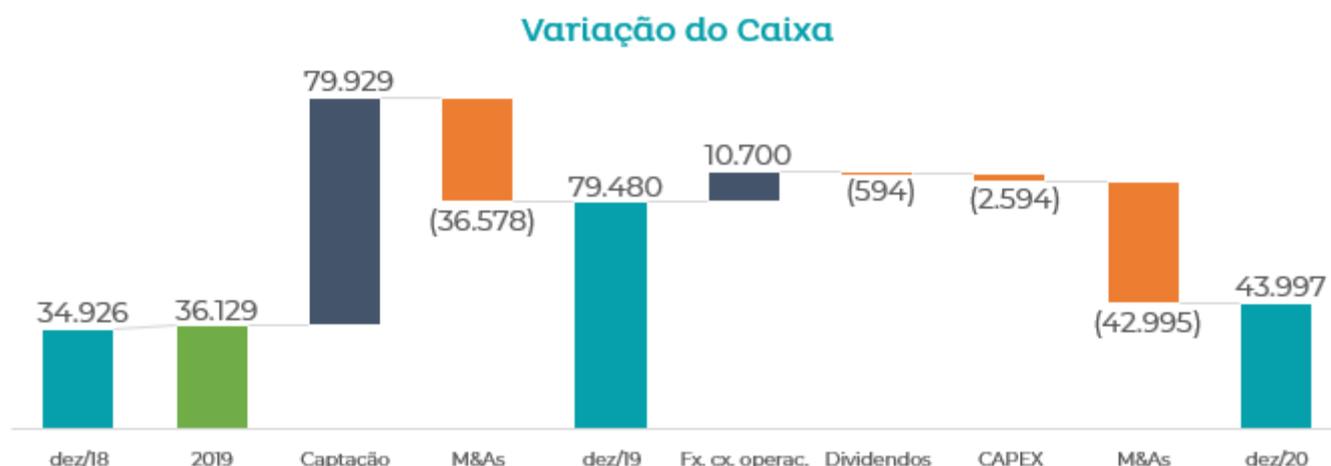
A Alper tem investido constantemente no desenvolvimento de sua plataforma digital, objetivando melhorar a experiência de seus clientes e aumentar sua eficiência operacional. Trata-se de um projeto estratégico de longo prazo que posicionará a Companhia como uma das corretoras mais inovadoras do país.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

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

<i>R\$ milhares</i>	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Reformas/Benfeitorias	67	117	-42,9%	739	408	81,1%
Equipamentos de Informática	70	267	-73,7%	354	392	-9,9%
Móveis e Utensílios	5	192	-97,3%	104	411	-74,7%
Software	446	225	97,9%	1.398	2.287	-38,9%
Capex	588	802	-26,6%	2.594	3.498	-25,8%

2.6 - FLUXO DE CAIXA

A Companhia encerrou o ano de 2020 com saldo de caixa de R\$ 44,0 milhões, já após os investimentos em M&A ao longo do ano.



Assim, o Caixa Operacional da Companhia variou em R\$ 10,7 milhões em 2020, desconsiderando apenas os custos com M&A, Capex e dividendos pagos em agosto. O capital de giro apurado no ano foi negativo em R\$ 2,0 milhões, conforme detalhado na tabela abaixo:

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Lucro/Prejuízo Líquido	(1.862)	(879)	111,8%	(881)	2.501	N/A
Depreciação e Amortização	6.359	1.848	244,1%	13.616	8.056	69,0%
Capital de Giro	(3.613)	(804)	349,5%	(2.035)	(5.764)	-64,7%
Fluxo de Caixa Operacional	884	165	435,6%	10.700	4.793	123,2%
Captação (aumento de capital)	-	79.837	N/A	-	79.837	N/A
Dividendos	-	-	N/A	(594)	-	N/A
M&A	(8.545)	(11.874)	-28,0%	(42.995)	(36.578)	17,5%
Capex	(588)	(802)	-26,6%	(2.594)	(3.498)	-25,8%
Fluxo de Caixa	(8.249)	67.326	N/A	(35.483)	44.554	N/A
Saldo Inicial	52.246	12.154	329,9%	79.480	34.926	127,6%
Fluxo de Caixa	(8.249)	67.326	N/A	(35.483)	44.554	N/A
Saldo Final	43.997	79.480	-44,6%	43.997	79.480	-44,6%

Obs.: Informações gerenciais; dados não auditados.

Os pagamentos de M&A do ano se referem a quitação de parcelas de aquisições, maior parte sendo da Supera, adquirida em 2019, do pagamento da aquisição da Transbroker em julho e pagamento da primeira parcela da aquisição da Vertex.

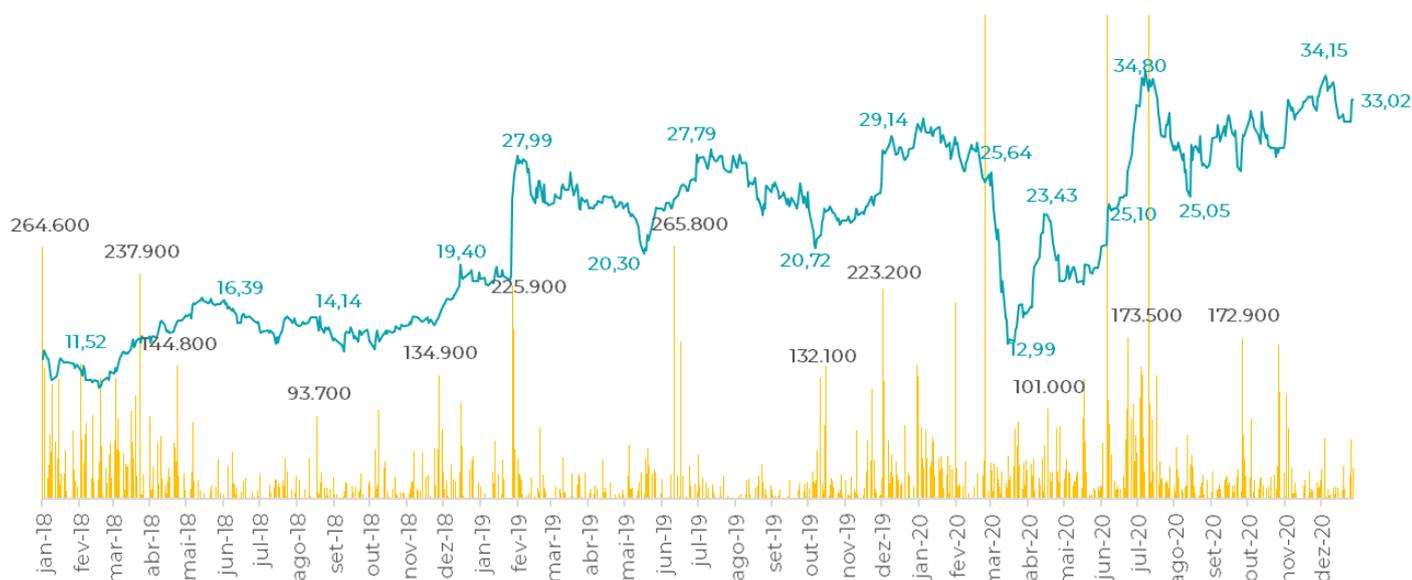
3 - INFORMAÇÕES ADICIONAIS

3.1 - DESEMPENHO DAS AÇÕES

As ações da Companhia (APER3) fecharam 2020 com o preço de R\$ 33,03, mesmo com a queda acentuada do mercado em março, causada pela crise do COVID19, nossa ação valorizou 13,9% no ano com volume médio diário de 57 mil ações.

Desde o início de 2018, nossa ação apresentou valorização de 185,2% enquanto o índice do Ibovespa valorizou 52,8% no período.

APER3 - preço (R\$) x quantidade de ações



3.2 - AÇÕES COM VENDA RESTRITA - LOCK UP

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

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

* A Companhia não possui acionista controlador.

3.3 – COMPOSIÇÃO ACIONÁRIA

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



Data base: 26/10/2020.

3.4 – RELACIONAMENTO COM AUDITORES

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

3.5 – DISCLAIMER

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

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

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

3.6 – EVENTOS SUBSEQUENTES

Reunião do Conselho de Administração

Em 07 de janeiro de 2021, conforme recomendação de seu Conselho de Administração, a Companhia celebrou Contrato de Compra e Venda de Quotas e Outras Avenças tendo por objeto a aquisição de 100% do capital social da Ferf – Consultoria em Benefícios e Corretagem de Seguros e Riscos Ltda. (“FERFI”), uma corretora de seguros com especialização no ramo de benefícios, com sede em São Paulo/SP. Em 2020, a FERFI movimentou prêmios totais de, aproximadamente, R\$ 80 milhões. Pela aquisição, serão pagos R\$ 18,5 milhões à vista na data do fechamento, R\$ 5,0 milhões serão pagos em 4 parcelas iguais e consecutivas entre 2022 e 2025 e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda. A aquisição tem valor total estimado de R\$ 35,2 milhões, podendo chegar a R\$ 44,1 milhões caso todos os gatilhos de performance sejam atingidos.

Aumento de Capital

Em 21 de janeiro de 2021, o Conselho de Administração da Companhia aprovou um aumento de capital, no limite do capital autorizado, por meio de subscrição privada. A aprovação do Conselho prevê uma subscrição de no mínimo R\$ 60.000.008,49 e no máximo R\$ 110.000.000,92, mediante a emissão de até 3.755.548 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, pelo preço unitário por ação de R\$ 29,29 a serem integralizadas à vista, em fundos imediatamente disponíveis e em moeda corrente nacional, com uma parcela de referido valor a ser destinada à conta Reserva de Capital (“Aumento de Capital”), sendo admitida a homologação do aumento de capital parcialmente subscrito, desde que ao menos 2.048.481 novas ações sejam subscritas, o que corresponderá a uma subscrição mínima de R\$ 60.000.008,49 (“Subscrição Mínima”).

Durante o Período de Direito de Preferência, foram subscritas 3.465.524 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 29,29 por ação ordinária, totalizando um valor de R\$ 101.505.197,96, equivalente a, aproximadamente, 92,28% do Aumento de Capital aprovado, não tendo sido subscritas 290.024 ações (“Sobras do Primeiro Rateio”).

O período para subscrição das Sobras do Primeiro Rateio pelos acionistas e os cessionários dos direitos de subscrição das ações do Aumento de Capital que tenham manifestado seu interesse na reserva das sobras nos seus respectivos boletins de subscrição teve início em 04 de março de 2021, inclusive, e se encerrou em 11 de março de 2021 (“Período do Primeiro Rateio de Sobras”). Neste período, foram subscritas 270.674 ações, não tendo sido subscritas 19.350 ações.

O período para subscrição das Sobras do Segundo Rateio pelos acionistas e os cessionários dos direitos de subscrição das ações do Aumento de Capital que tenham manifestado seu interesse na reserva das sobras nos seus respectivos boletins de subscrição teve início em 18 de março de 2021, inclusive, e se encerrou em 25 de março de 2021, inclusive (“Período do Segundo Rateio de Sobras”).

Assembleia Geral Extraordinária

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 05 de fevereiro de 2021, foram aprovadas as aquisições de 100% do capital social da Next Marka Corretora de Seguros Ltda. (“Next Marka”) e de 100% do capital social da Ferf – Consultoria em Benefícios e Corretagem de Seguros e Riscos Ltda. (“FERFI”).

Parceria Comercial com Caixa Seguridade

Nos termos do fato relevante divulgado em 12 de fevereiro pela Caixa Seguridade Participações S.A. ("Caixa Seguridade"), a Companhia foi informada pela Caixa Seguridade que foi selecionada no processo competitivo promovido para selecionar co-corretora(s) para atuação, em parceria com a Caixa Seguridade Corretagem e Administração de Seguros S.A. ("Caixa Corretora"), sociedade corretora própria da Caixa Seguridade, no bloco de oferta Saúde e Odonto da Caixa Seguridade ("Parceria"). O Acordo Operacional terá por objeto estabelecer os termos e condições da Parceria, incluindo o acesso exclusivo da Companhia, mediante atuação conjunta com a Caixa Corretora, para intermediação dos produtos relacionados ao bloco de oferta de Saúde e Odonto junto à base de clientes (pessoa física e pessoa jurídica) da Caixa Econômica Federal. O Acordo Operacional terá prazo de duração de 10 anos. A Parceria está em fase de discussão e será implementada por meio da celebração do Acordo Operacional, a ser oportunamente assinado.

Alper S.A.

Valor de Mercado:
R\$ 648 milhões em
22/03/2021
11.480.134 ações

APER3

Preço de fechamento:
R\$ 56,47 em 22/03/2021
ADTV 2020: 61.731 ações.

Teleconferência

Sexta-feira 26/03/2021

POR 10h00 (Brasília)
09h00 (US EDT)
+55 (11) 3127-4971

Código: Alper Seguros

RI

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



4 - ANEXOS

4.1 - DRE CONSOLIDADO

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Receita Líquida	28.424	25.116	13,2%	104.060	91.129	14,2%
Repasse	(2.830)	(1.590)	78,0%	(9.831)	(5.781)	70,1%
Lucro Bruto	25.594	23.526	8,8%	94.229	85.348	10,4%
Despesas Operacionais	(22.686)	(21.756)	4,3%	(83.700)	(76.286)	9,7%
Pessoal	(16.632)	(15.781)	5,4%	(60.633)	(59.502)	1,9%
Institucionais e Legais	(1.283)	(1.033)	24,2%	(5.366)	(3.769)	42,4%
Infraestrutura	(1.092)	(1.232)	-11,4%	(4.560)	(4.909)	-7,1%
Despesas Comerciais/Marketing	(1.057)	(1.655)	-36,1%	(3.763)	(4.864)	-22,6%
Outras Despesas Operacionais	(2.622)	(2.055)	27,6%	(9.378)	(3.242)	189,3%
EBITDA	2.908	1.770	64,3%	10.529	9.062	16,2%
Mg. EBITDA	10,2%	7,0%	3,2 p.p.	10,1%	9,9%	0,2 p.p.
Ajustes Não Recorrentes EBITDA*	1.725	2.190	-21,2%	6.158	1.918	221,1%
EBITDA Ajustado	4.633	3.960	17,0%	16.687	10.980	52,0%
Mg. EBITDA Ajustada	16,3%	15,8%	0,5 p.p.	16,0%	12,0%	4,0 p.p.
Depreciação / Amortização	(6.359)	(1.848)	244,1%	(13.616)	(8.056)	69,0%
Outros Resultados	501	157	219,1%	(249)	(1.268)	-80,4%
Resultado Financeiro	(208)	(898)	-76,8%	612	2.838	-78,4%
Lucro Antes do CS / IR	(3.158)	(819)	285,5%	(2.724)	2.576	N/A
IR & CSLL	1.296	(60)	N/A	1.843	(75)	N/A
Lucro/Prejuízo Líquido	(1.862)	(879)	111,8%	(881)	2.501	N/A
Ajustes Não Recorrentes Lucro Líq.*	1.648	2.190	-24,7%	6.016	885	579,7%
Lucro/Prejuízo Líquido Ajustado	(214)	1.311	N/A	5.135	3.386	51,6%

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

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

R\$ milhares	4T20	4T19	Δ%	2020	2019	Δ%
Lucro/Prejuízo Líquido	(1.862)	(879)	111,8%	(881)	2.501	N/A
IR & CSLL	(1.296)	60	N/A	(1.843)	75	N/A
Depreciação / Amortização	6.359	1.848	244,1%	13.616	8.056	69,0%
Outros Resultados	(501)	(157)	N/A	249	1.268	-80,4%
Resultado Financeiro	208	898	-76,8%	(612)	(2.838)	-78,4%
EBITDA	2.908	1.770	64,3%	10.529	9.062	16,2%
Mg. EBITDA	10,2%	7,0%	3,2 p.p.	10,1%	9,9%	0,2 p.p.

4.2 – BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

<i>R\$ milhares</i>	4T20	3T20
Ativo	300.478	294.549
Circulante	72.577	78.554
Caixa e equivalentes de caixa	3.178	3.579
Títulos e valores mobiliários	40.819	48.668
Caixa restrito	461	-
Contas a receber	16.969	17.110
Impostos a recuperar	7.790	6.954
Contas a receber por alienação de investimentos	348	373
Outros ativos circulantes	3.012	1.870
Não-circulante	227.901	215.995
Subtotal	4.710	4.302
Impostos a recuperar	78	5
Outros recebíveis de partes relacionadas	4.397	4.088
Depósitos judiciais	229	205
Outros ativos não-circulantes	6	4
Imobilizado	6.774	7.645
Intangível	216.417	204.048
Passivo e Patrimônio Líquido	300.478	294.549
Circulante	44.213	42.306
Fornecedores	7.061	5.787
Obrigações trabalhistas	9.562	11.533
Imposto de renda e contribuição social a pagar	551	655
Outras obrigações tributárias	6.235	4.489
Dividendos a pagar	248	250
Contas a pagar por aquisição de controladas	16.374	14.877
Arrendamento mercantil	2.994	3.139
Outros passivos circulantes	1.188	1.576
Não-circulante	78.434	73.171
Fornecedores	2.420	2.617
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.202	6.455
Outras obrigações tributárias	4.007	-
Provisões para demandas judiciais	10.920	10.792
Contas a pagar por aquisição de controladas	48.406	50.179
Arrendamento mercantil	1.573	2.211
Outros passivos não circulantes	906	917
Patrimônio Líquido	177.831	179.072
Capital social	179.848	179.848
Ações em tesouraria	(29.031)	(29.031)
Reservas de capital	25.697	25.374
Reservas de lucro	1.213	1.907
Lucro/Prejuízo acumulado	-	981
Participação de acionistas não controladores	104	(7)

4.3 – FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO

<i>R\$ milhares</i>	4T20	3T20
Fluxo de caixa das atividades operacionais:	3.826	4.936
Prejuízo do exercício antes do IR e CS	(3.158)	2.452
Ajustes de receitas e despesas que não afetam caixa e equivalentes	6.984	2.484
Remuneração Baseada em Ações	611	980
Ajuste a valor presente	512	915
Perda esperada com contas a receber	58	(46)
Depreciação e amortização	6.608	6.576
Reversão de valor justo de contas a pagar por aquisição de corretoras	(269)	(5.079)
Garantia financeira	(389)	(27)
Constituição de provisão para demandas judiciais	284	866
Juros e rendimentos financeiros	312	(859)
Perdas com dividendos desproporcionais	255	(359)
Alienação de investimento	-	17
Ajuste por reversão no valor recuperável de ativos	-	(451)
Baixa de imobilizado e intangíveis	(163)	178
Outras Provisões	(2)	2
Créditos extemporâneos	(833)	(229)
Redução de ativos e de passivos operacionais	(2.669)	(60)
Contas a receber	533	(753)
Impostos a recuperar - líquido de IR e CSLL compensados	86	1.363
Fornecedores	1.053	(369)
Obrigações trabalhistas	(2.283)	1.064
Obrigações tributárias	312	(230)
(Pagamentos) Resgates de depósitos judiciais	(83)	99
Pagamentos de demandas judiciais	(85)	(1.108)
Restituição de créditos tributários	-	-
Outros ativos e passivos	(585)	(461)
Imposto de renda e contribuição pagos	(1.617)	335
1) Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	1.157	4.876
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:		
Aquisição de imobilizado e intangível	(587)	(503)
Pagamentos por aquisições de corretoras (líquido do caixa adquirido)	(7.819)	(27.012)
Aplicação/(Resgate) de títulos e valores mobiliários	7.950	26.934
Recebimento por alienação de investimento	25	
2) Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(431)	(581)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:		
Partes relacionadas – excluindo garantias financeiras	80	-
Arrendamentos Liquidados	(957)	(917)
Dividendos a acionistas não controladores	(250)	(811)
Recebimento pelo exercício do plano de remuneração de ações	-	406
3) Caixa líquido (aplicado)/gerado nas atividades de financiamentos	(1.127)	(1.322)
Variação de caixa e equivalentes de caixa	(401)	2.973
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.579	606
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.178	3.579

4.4 - UNIDADES DE NEGÓCIOS

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

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

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

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

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

Relações com Investidores

Marcos Aurélio Couto

CEO e DRI

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

ri@alperseguros.com.br

ri.alperseguros.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Grant Thornton Auditores Independentes

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 - 12º andar Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Os principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Estes assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre estes assuntos.

1. Reconhecimento de receita operacional - Notas Explicativas nº 2.2.10 e nº 18

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 18 – “Receitas líquidas”, em 31 de dezembro de 2020, a Companhia reconheceu nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas receitas nos montantes de R\$ 88.909 mil e R\$ 104.060 mil, respectivamente. As receitas operacionais da Companhia e suas controladas são compostas basicamente por receitas de corretagem, provenientes da atividade comercial de venda de apólices e demais serviços relacionados. Em decorrência das diversas linhas de receitas, da sua relevância e do risco relacionado com a transferência de dados entre os sistemas que fazem parte do processo de iniciação, autorização, registro, conciliação e reconhecimento das receitas operacionais, este assunto foi considerado novamente relevante e, portanto, crítico para nossa auditoria.

Como o assunto foi tratado na auditoria das demonstrações financeiras

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- entendimento sobre os principais controles internos relacionados aos processos de iniciação, autorização, registro e conciliação das receitas de corretagem e demais serviços relacionados;
- testamos as composições das receitas operacionais, conciliadas com os saldos contábeis e, por meio de amostragem, aplicamos procedimentos de forma a avaliar quanto à sua existência;
- testamos o reconhecimento da receita de corretagem (cumprimento da obrigação de *performance*) por meio de amostragem, e recálculo da taxa de corretagem;
- efetuamos procedimentos de confirmação de saldos pendentes de recebimento junto às seguradoras e avaliamos os critérios para constituição da perda esperada com comissões a receber.

Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas, critérios e metodologias utilizadas pela Companhia para registro das receitas operacionais, estando as informações apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consistentes com as informações analisadas em nossos procedimentos de auditoria no contexto daquelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

2. Avaliação da perda por redução ao valor recuperável de ativos, incluindo intangíveis sem vida útil definida (“goodwill”) – Notas Explicativas nº 2.2.2, nº 7 e nº 9

Motivo pelo qual o assunto foi considerado um principal assunto de auditoria

Conforme descrito nas Notas Explicativas nº 7 e nº 9, em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ágio por expectativa de rentabilidade futura (“goodwill”) e determinados ativos intangíveis de vida útil definida nos montantes de R\$ 215.696 mil e R\$ 216.417 mil, respectivamente. Os ativos em questão são decorrentes de aquisições de investimentos realizadas nos últimos exercícios, sujeitos a avaliações e julgamentos significativos na determinação de sua recuperabilidade, que levam em consideração geração de lucros futuros, estimativas sobre a rentabilidade das Unidades Geradoras de Caixa (UGCs), taxas de crescimento e projeções de fluxos de caixa esperados para os estudos de recuperação do ativo. Essas estimativas são preparadas por empresa independente especializada em avaliações dessa natureza e revisadas pela Companhia de acordo com o definido pela estrutura de governança. Dessa forma, consideramos o assunto novamente relevante e, portanto, crítico para nossa auditoria.

Como o assunto foi tratado na auditoria das demonstrações financeiras

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- avaliamos e obtivemos entendimento sobre os processos, controles operacionais e projeções de fluxos de caixa considerados nos testes de recuperabilidade;
- envolvemos nossos especialistas em finanças corporativas nas avaliações de projeções econômicas e financeiras, na revisão dos cálculos matemáticos, na análise, entendimento e desafio das premissas e metodologia de cálculo e comparação das informações com expectativas de mercado, além da comparação das informações com expectativas de anos anteriores e outras informações históricas;
- avaliamos as divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas, critérios e metodologias utilizadas pela Companhia para avaliação da perda por redução ao valor recuperável de ativos, incluindo intangíveis sem vida útil definida, estando as informações apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas consistentes com as informações analisadas em nossos procedimentos de auditoria no contexto daquelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicional (DVA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por estas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar este fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas;
- avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluímos que existe uma incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;

- avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria.

Descrevemos estes assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 25 de março de 2021



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

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo Circulante					Passivo Circulante				
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	2.267	3.065	3.178	4.330	Fornecedores (Nota 10)	6.997	6.658	7.061	7.435
Títulos e valores mobiliários (Nota 3)	31.839	67.585	40.819	75.150	Obrigações trabalhistas (Nota 11)	8.957	8.571	9.562	9.545
Caixa restrito (nota 3)	-	-	461	-	Imposto de renda e contribuição social a pagar (Nota 12)	196	117	551	695
Contas a receber (Nota 4)	16.370	12.845	16.969	13.099	Outras obrigações tributárias (Nota 13)	4.647	1.560	6.235	1.700
Impostos a recuperar (Nota 5)	4.494	3.772	7.790	7.652	Dividendos a pagar	3	594	248	1.494
Contas a receber por alienação de investimentos	348	398	348	398	Outras contas a pagar com partes relacionadas (Nota 6)	102	-	-	-
Outros ativos	5.678	3.833	3.012	1.194	Contas a pagar por aquisição de controladas (Nota 6 e 7.1)	16.374	14.344	16.374	14.344
	<u>60.996</u>	<u>91.498</u>	<u>72.577</u>	<u>101.823</u>	Arrendamento mercantil (Nota 15)	2.888	2.539	2.994	2.796
					Outros passivos	1.235	1.546	1.188	1.566
						<u>41.399</u>	<u>35.929</u>	<u>44.213</u>	<u>39.575</u>
Não circulante					Não circulante				
Impostos a recuperar (Nota 5)	78	5	78	5	Fornecedores (Nota 10)	2.367	-	2.420	-
Outros recebíveis de partes relacionadas (Nota 6)	3.344	2.500	4.397	3.622	Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 12)	9.482	2.918	10.202	2.918
Depósitos judiciais (Nota 14)	68	1.641	229	1.680	Outras obrigações tributárias (Nota 13)	-	63	4.007	63
Outros ativos	-	306	6	309	Provisões para demandas judiciais (Nota 14)	8.119	9.743	10.920	12.352
	<u>3.490</u>	<u>4.452</u>	<u>4.710</u>	<u>5.616</u>	Contas a Pagar por aquisição de controladas (Nota 6 e 7.1)	48.406	27.500	48.406	27.500
					Outras contas a pagar com partes relacionadas (Nota 6)	171	95	-	-
Investimento (Nota 7)	19.904	33.872	-	-	Arrendamento mercantil (Nota 15)	1.430	287	1.573	1.334
Imobilizado (Nota 8)	6.326	4.892	6.774	6.354	Outros passivos	905	1.379	906	1.381
Intangível (Nota 9)	199.290	119.199	216.417	147.332		<u>70.880</u>	<u>41.985</u>	<u>78.434</u>	<u>45.548</u>
	<u>225.520</u>	<u>157.963</u>	<u>223.191</u>	<u>153.686</u>	Patrimônio líquido				
					Capital social (Nota 17.1)	179.848	179.848	179.848	179.848
					Ações em tesouraria (Nota 17.2)	(29.031)	(38.141)	(29.031)	(38.141)
					Reservas de capital (Nota 17.4)	25.697	32.385	25.697	32.385
					Reserva de lucro	1.213	1.907	1.213	1.907
						<u>177.727</u>	<u>175.999</u>	<u>177.727</u>	<u>175.999</u>
					Participação de acionistas não controladores	-	-	104	3
					Total do patrimônio líquido	<u>177.727</u>	<u>175.999</u>	<u>177.831</u>	<u>176.002</u>
Total do ativo	<u>290.006</u>	<u>253.913</u>	<u>300.478</u>	<u>261.125</u>	Total do passivo e patrimônio líquido	<u>290.006</u>	<u>253.913</u>	<u>300.478</u>	<u>261.125</u>

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais, exceto pelo prejuízo / lucro básico e diluído por ações)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Receitas líquidas				
Serviços prestados (Nota 18)	88.909	77.369	104.060	91.129
Despesas operacionais				
Repasse	(8.623)	(4.111)	(9.831)	(5.781)
Remunerações, encargos sociais e benefícios (Nota 19)	(51.805)	(53.506)	(60.633)	(59.502)
Despesas comerciais/marketing	(3.354)	(4.638)	(3.763)	(4.864)
Infra-estrutura	(3.968)	(4.189)	(4.656)	(4.909)
Institucionais e legais (Nota 20)	(5.654)	(2.708)	(5.366)	(3.769)
Serviços de terceiros (Nota 21)	(9.313)	(6.451)	(9.738)	(6.767)
Perda esperada com contas a receber (Nota 4)	53	726	42	592
Outros resultados	94	1.434	(97)	2.069
Depreciação e amortização	(11.581)	(7.546)	(13.520)	(8.056)
Resultado de equivalência patrimonial (Nota 7)	(34)	1.643	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	417	(200)	166	(404)
	(93.768)	(79.546)	(107.396)	(91.391)
Resultado operacional	(4.859)	(2.177)	(3.336)	(262)
Resultado financeiro líquido				
Despesas financeiras (Nota 22)	(1.561)	(680)	(1.585)	(907)
Receitas financeiras (Nota 22)	1.675	2.330	2.012	3.123
Outros resultados financeiros líquidos (Nota 22)	1.346	1.645	185	622
	1.460	3.295	612	2.838
(Prejuízo) / Lucro antes da contribuição social e imposto de renda	(3.399)	1.118	(2.724)	2.576
Imposto de renda e contribuição social - correntes (Nota 12)	-	-	(1.373)	(1.470)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos (Nota 12)	2.705	1.383	3.216	1.395
	2.705	1.383	1.843	(75)
(Prejuízo) / Lucro do período antes da participação de não controladores	(694)	2.501	(881)	2.501
(Prejuízo) / Lucro do período atribuível a:				
Acionistas não controladores	-	-	(187)	-
Acionistas controladores	(694)	2.501	(694)	2.501
(Prejuízo) / Lucro básico por ação (Nota 17.6) - em reais	(0,06)	0,33		
(Prejuízo) / Lucro diluído por ação (Nota 17.6) - em reais	(0,06)	0,32		

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Lucro / (Prejuízo) do período	(694)	2.501	(881)	2.501
Outros valores abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do período	<u>(694)</u>	<u>2.501</u>	<u>(881)</u>	<u>2.501</u>
Resultado abrangente do período atribuível a:				
Acionistas não controladores	-	-	(187)	-
Acionistas controladores	(694)	2.501	(694)	2.501

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Capital social (excluindo custos em emissão de ações)	Ações em Tesouraria	Reserva de capital	Reserva de lucro	Prejuízo acumulado	Total Companhia	Participação não controladores	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	348.407	(36.827)	190.261	-	(408.698)	93.143	(58)	93.085
Lucro do período	-	-	-	-	2.501	2.501	-	2.501
Absorção do prejuízo acumulado (AGE 17/05/19) (Nota 17.1)	(218.437)	-	(190.261)	-	408.698	-	-	-
Aumento das ações em tesouraria (RCA 17/04/19) (Notas 17.2 e 17.4)	-	(1.314)	576	-	-	(738)	-	(738)
Resultado da vendas de ações de propria emissão (Nota 17.4)	-	-	180	-	-	180	-	180
Aumento de capital (RCA 17/12/19) (Nota 17.1)	49.878	-	29.957	-	-	79.835	-	79.835
Destinação do lucro (a ser deliberado na AGO de 30/04/20)								
Reverva legal	-	-	-	125	(125)	-	-	-
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	-	(594)	(594)	-	(594)
Reserva de investimento	-	-	-	1.782	(1.782)	-	-	-
Pagamento de dividendos a não controladores	-	-	-	-	-	-	(1.068)	(1.068)
Ganho de não controlador com dividendos desproporcionais	-	-	-	-	-	-	1.068	1.068
Plano de opções de ações	-	-	1.672	-	-	1.672	-	1.672
Outros	-	-	-	-	-	-	61	61
Saldo em 31 de dezembro de 2019	179.848	(38.141)	32.385	1.907	-	175.999	3	176.002
Prejuízo do período	-	-	-	-	(694)	(694)	(187)	(881)
Absorção do prejuízo do período	-	-	-	(694)	694	-	-	-
Plano de opções de ações	-	-	1.591	-	-	1.591	-	1.591
Exercício das opções do plano de remuneração em ações (Notas 17.4 e 17.5)	-	9.301	(7.991)	-	-	1.310	-	1.310
Recebimento de contas a receber com ações (Nota 17.2)	-	(147)	-	-	-	(147)	-	(147)
Recompra de ações (Nota 17.2)	-	(44)	-	-	-	(44)	-	(44)
Pagamento de dividendos a não controladores	-	-	-	-	-	-	(956)	(956)
Ganho de não controlador com dividendos desproporcionais	-	-	-	-	-	-	956	956
Transação de capital	-	-	(288)	-	-	(288)	288	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	179.848	(29.031)	25.697	1.213	-	177.727	104	177.831

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro / (Prejuízo) do período antes do imposto de renda e contribuição social	(3.399)	1.118	(2.724)	2.576
Ajustes de receitas e despesas que não afetam caixa e equivalentes:				
Perda esperada com contas a receber (Nota 4)	(53)	(726)	(42)	(592)
Ajuste a valor presente	1.427	-	1.427	-
Remuneração baseada em ações (Nota 19)	1.591	1.672	1.591	1.672
Depreciação e amortização	13.084	7.546	13.802	8.056
Reversão de valor justo de contas a pagar por aquisição de corretoras (Nota 22)	(756)	837	(756)	837
Reversão de provisão de garantia financeira (Nota 22)	-	-	(855)	(1.459)
Equivalência patrimonial (Nota 7)	34	(1.643)	-	-
Constituição (Reversão) de provisão para demandas judiciais	1.075	(512)	1.764	133
Juros e rendimentos financeiros	(2.309)	(4.233)	(547)	(2.379)
Perdas com dividendos desproporcionais (Nota 7)	956	1.068	956	1.068
Baixa de imobilizado e intangível	86	576	61	865
Créditos extemporâneos	(950)	(2.987)	(1.062)	(3.953)
Outras Provisões	-	149	-	140
	10.786	2.865	13.615	6.964
(Aumento) redução de ativos e aumento (redução) de passivos operacionais				
Contas a receber	(3.359)	(5.134)	(2.865)	(4.811)
Impostos a recuperar - líquido de IR e CSLL compensados	7	6.866	779	7.465
Fornecedores	2.683	(1.011)	2.022	(857)
Obrigações trabalhistas	(608)	(773)	(554)	(965)
Obrigações tributárias	2.922	150	2.937	(266)
(Pagamentos) resgate de depósitos judiciais	66	587	(16)	621
Pagamento de demandas judiciais	(1.092)	(1.865)	(1.620)	(1.906)
Restituição de créditos tributários	-	-	422	-
Imposto de renda e contribuição pagos	-	(146)	(1.978)	(1.040)
Outros ativos e passivos	(3.490)	-	(2.563)	(43)
	(2.871)	(1.326)	(3.436)	(1.802)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	7.915	1.539	10.179	5.162
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Pagamentos por aquisições de corretoras (líquido do caixa adquirido)	(40.591)	(35.307)	(40.322)	(34.438)
Recebimentos por alienação de investimento	50	464	50	464
Aumento de capital em controlada (nota 7)	(2.586)	(300)	-	-
Aquisição de imobilizado e intangível	(2.542)	(5.246)	(2.592)	(4.186)
Resgate de títulos e valores mobiliários	37.886	(45.086)	35.790	(43.872)
Dividendos	2.765	6.955	-	-
Partes relacionadas - excluindo garantias financeiras	(1.434)	(732)	-	-
Incorporações de investimentos - caixa líquido	173	-	-	-
	(6.279)	(79.252)	(7.074)	(82.032)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos				
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Outros recebíveis e outras contas a pagar - Partes relacionadas (excluindo garantias financeiras)	-	-	80	217
Pagamento de arrendamento mercantil (principal e juros)	(3.106)	(2.491)	(3.373)	(2.896)
Recebimento pelo exercício do plano de remuneração de ações	1.310	-	1.310	-
Aumento de capital (Nota 17.1)	-	79.835	-	79.835
Recuperação de ações	(44)	-	(44)	-
Dividendos a acionistas não controladores	(594)	-	(2.230)	(1.273)
	(2.434)	77.344	(4.257)	75.883
Caixa líquido (aplicado) gerado nas atividades de financiamentos				
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(798)	(369)	(1.152)	(987)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	3.065	3.434	4.330	5.317
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.267	3.065	3.178	4.330

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Demonstrações dos valores adicionados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Receitas				
Receitas operacionais (líquidas dos cancelamentos)	101.928	88.255	118.274	103.240
Perda esperada com contas a receber	53	726	42	592
Insumos adquiridos de terceiros				
Repasse	(8.623)	(4.111)	(9.831)	(5.781)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	(21.349)	(16.039)	(22.858)	(17.884)
Valor adicionado bruto	72.009	68.831	85.627	80.167
Depreciação e amortização	(9.227)	(5.817)	(10.934)	(5.977)
Valor adicionado líquido produzido	62.782	63.014	74.693	74.190
Valor adicionado recebido em transferência				
Equivalência patrimonial	(34)	1.643	-	-
Receitas financeiras (inclui resultado de instrumentos financeiros - garantias)	4.448	3.975	3.624	3.745
Dividendos desproporcionais	(956)	(1.068)	-	-
	3.458	4.550	3.624	3.745
Valor adicionado a distribuir	66.240	67.564	78.317	77.935
Distribuição do valor adicionado				
Pessoal				
Remuneração direta	34.930	36.516	40.920	40.546
Remuneração baseada em ações	1.591	1.671	1.591	1.671
Benefícios	5.196	4.853	6.235	5.594
FGTS	2.500	2.955	2.929	3.260
	44.217	45.995	51.675	51.071
Governos (impostos, taxas e contribuições)				
Federais e municipais	17.318	16.626	20.803	20.230
Remuneração de capitais de terceiros				
Aluguéis e juros	5.399	2.442	5.764	3.065
Remuneração de capitais próprios				
(Prejuízo) do período / Lucro retido	(694)	1.907	(694)	1.907
Dividendos propostos	-	594	-	594
Dividendos desproporcionais	-	-	956	1.068
Participação de não controladores	-	-	(187)	-
	(694)	2.501	75	3.569
	66.240	67.564	78.317	77.935

As notas explicativas são parte integrante destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1. Informações gerais

A Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A. (“Alper” ou “Companhia”), com sede social localizada na Rua Gilberto Sabino, nº 215, 13º andar, São Paulo – SP, tem como objeto social a corretagem e administração de seguros de todos os ramos, incluindo de previdência social complementar e de saúde, sendo permitida a participação no capital social de outras sociedades empresárias que atuem, direta ou indiretamente, no setor de seguros e resseguros, no setor de corretagem e intermediação de seguros, incluindo a prestação de serviços correlatos, e no setor de serviços e produtos financeiros, desde que devidamente autorizada pela autoridade competente na forma da legislação aplicável, na qualidade de sócia, acionista ou consorciada, ou por meio de outras modalidades de investimento como a subscrição ou aquisição de debêntures, bônus de subscrição ou outros valores mobiliários emitidos por sociedades atuantes em qualquer dos setores acima referidos e, ainda, a prestação de serviços de consultoria empresarial.

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

1.1 Contexto operacional – COVID-19

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

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

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

- Portarias nºs 139 e 245, de abril e junho de 2020 - Postergação em 3 meses dos impostos federais (PIS/COFINS e INSS Patronal), com pagamento posterior nos meses de agosto, outubro e novembro de 2020 sem encargos e atualizações.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- Medida Provisória nº 927/2020 - Postergação em 3 meses do FGTS, com parcelamento posterior em 6 meses a partir de julho de 2020 sem encargos e atualizações.
- Medida Provisória nº 932/2020 - Redução por 2 meses pela metade as alíquotas do Sistema S (SESC, SEBRAE e SENAC) na guia de INSS Patronal.

Em adição às medidas governamentais, a Companhia ainda renegociou os principais contratos junto aos fornecedores e realizou redução de 10% no quadro de funcionários ao final do 2º trimestre de 2020, refletindo a estrutura de custos para uma nova realidade de economia brasileira, com economia anualizada de R\$ 4,3 milhões; e está acompanhando minuciosamente a inadimplência de seus clientes, sendo que não identificou, até a data de aprovação das presentes demonstrações financeiras, deterioração do risco de crédito da carteira. Adicionalmente, a Companhia conta com um saldo relevante em caixa, fruto da captação privada realizada no final de 2019.

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

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

O resultado da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 apresentou impactos relacionados aos efeitos da pandemia na economia, como eram esperados, na unidade de massificados, por ocasião do fechamento completo de lojas físicas e da desaceleração do ritmo de vendas de seus parceiros comerciais, com redução de 24,8% na receita líquida, no montante de R\$ 2.649, vide Nota 23.

A Companhia ressalta que o setor de seguros, por possuir capilaridade em todos os setores da economia, pode ainda sofrer maiores impactos econômicos com a extensão da crise socioeconômica gerada pela pandemia do Covid19, que completou um ano em março de 2021. Com isso, a Companhia ressalta que continuará monitorando de perto os riscos da pandemia e os seus efeitos na economia e sempre respeitando as restrições e protocolos de saúde impostos pelo governo.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

1.2 Reestruturação societária e aquisições de investimento

Incorporações de Sociedades Corretoras

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia incorporou 2 controladas (2 controladas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019), aprovadas em Assembleia Geral Extraordinária dos acionistas, conforme resumo a seguir:

<u>Data</u>	<u>Corretora</u>	<u>Sede</u>
15/06/2020	Ecoverde Corretora de Seguros SA. ("Ecoverde")	Curitiba (PR)
29/12/2020	Transbroker Consultoria e Corretagem de Seguros Ltda. ("Transbroker")	São Paulo (SP)
17/05/2019	Capilano Corretora de Seguros de Vida Ltda. ("Capilano")	São Paulo (SP)
09/12/2019	Supera Corretora de Seguros Ltda. ("Supera")	São Paulo (SP)

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

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

	Data da incorporação		Total 2020	Data da incorporação		Total 2019
	29/12/2020	15/06/2020		09/12/2019	17/05/2019	
Ativo Circulante						
Caixa e equivalentes de caixa	169	4	173	-	377	377
Títulos e valores mobiliários	492	-	492	1.038	-	1.038
Contas a receber	113	-	113	-	19	19
Impostos a recuperar	74	-	74	6	1	7
Outros ativos	-	-	-	11	-	11
	848	4	852	1.055	397	1.452
Ativo Não Circulante						
Imobilizado	58	36	94	-	-	-
Intangível	146	-	146	-	-	-
	204	36	240	-	-	-
Total do ativo	1.052	40	1.092	1.055	397	1.452
Passivo Circulante						
Fornecedores	-	23	23	16	-	16
Obrigações trabalhistas	435	559	994	24	-	24
Obrigações tributárias	86	16	102	141	24	165
Imposto de renda e contribuição social a pagar	298	162	460	-	-	-
Provisões para demandas judiciais	67	-	67	-	-	-
Outras contas a pagar com partes relacionadas	-	335	335	-	112	112
Outras contas a pagar	4	3	7	172	-	172
	890	1.098	1.988	353	136	489
Total do passivo	890	1.098	1.988	353	136	489
Acervo líquido incorporado	162	(1.058)	(896)	702	261	963

Em função da incorporação, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, R\$ 73.477 de ágio e R\$ 12.236 de ativos identificáveis líquido de amortização foram reclassificadas do grupo de investimento para o intangível, e R\$ 4.160 de impostos diferidos para passivo não circulante (R\$ 50.108 de ágio, R\$ 297 de ativos identificados e R\$ 101 de impostos diferidos no exercício findo em 31 de dezembro de 2019), vide nota 7.

Aquisição de investimentos

Em 26 de agosto de 2019, os acionistas aprovaram a aquisição de 100% do capital social da Supera Corretora de Seguros Ltda. ("Supera"), uma tradicional corretora de seguros estabelecida em São Paulo (SP) desde 2004 com foco na oferta de seguros saúde, educacional e ramos elementares, que conta com um portfólio de aproximadamente 130 clientes, e movimentou um prêmio aproximado de R\$ 80 milhões em 2018. O valor total da

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

aquisição foi de R\$ 43.901, dos quais R\$ 23.269 foram pagos quando da aprovação da operação na AGE, e o restante será pago em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda, ao longo dos próximos 4 anos.

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

Em 28 de julho de 2020, os acionistas aprovaram a aquisição de 100% do capital social da Transbroker Consultoria e Corretagem de Seguros Ltda. ("Transbroker"), uma corretora de seguros com especialização nos ramos de transportes, frotas, patrimoniais, ramos elementares, entre outros, com sede em São Paulo (SP), atuando também em Fortaleza (PR), que conta com um portfólio de aproximadamente 400 clientes, e movimentou prêmios totais de aproximadamente R\$ 60 milhões em 2019. O valor total da aquisição foi de R\$ 54.525, dos quais R\$ 22.800 foram pagos quando da aprovação da operação na AGE, R\$ 10.178 serão pagos em 5 parcelas iguais e consecutivas entre 2021 e 2025 (parcela fixa) e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda (parcela variável).

Em 29 de dezembro de 2020, os acionistas aprovaram a aquisição de 100% do capital social da Vertex Administradora e corretora de Seguros S.A. ("Vertex"), uma corretora de seguros com especialização no ramo de benefícios, ramos elementares e automóveis, entre outros, com sede em Nova Lima (MG), e movimentou prêmios totais de aproximadamente R\$ 100 milhões em 2019. O valor total da aquisição foi de R\$ 11.129 (montante líquido dos pagamentos que serão realizados pela Companhia para quitar os débitos tributários em aberto não parcelados e os parcelamentos, que na data da aquisição representavam R\$ 5.009), dos quais R\$ 6.000 foram pagos quando da aprovação da operação em AGE, R\$ 2.000 serão pagos em 2 parcelas iguais e consecutivas entre 2021 e 2022 e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda.

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Alocação do preço de aquisição (Purchase Price Allocation - PPA)	2020 (a)		2019 (b)	
	Transbroker	Vertex	Supera	Ecoverde
(i) Preço de compra	54.525	11.129	43.901	24.680
(ii) Patrimônio líquido da adquirida	69	(4.818)	(121)	(588)
Ativo circulante				
Caixa e equivalente de caixa	13	(120)	90	70
Caixa restrito	-	461	-	-
Contas a receber	513	450	-	-
Impostos a recuperar	8	65	22	-
Outros ativos	-	195	-	54
	<u>534</u>	<u>1.051</u>	<u>112</u>	<u>124</u>
Ativo não circulante				
Outros recebíveis de partes relacionadas	-	-	142	-
Depósitos judiciais	-	40	-	-
Imobilizado	107	34	-	42
Intangível	181	-	-	24
	<u>288</u>	<u>74</u>	<u>142</u>	<u>66</u>
Total do ativo	<u>822</u>	<u>1.125</u>	<u>254</u>	<u>190</u>
Passivo circulante				
Fornecedores	-	24	4	56
Obrigações trabalhistas	259	312	166	290
Imposto de renda e contribuição social a pagar	326	135	-	-
Obrigações tributárias	101	1.434	174	362
Outros passivos	-	-	31	26
	<u>686</u>	<u>1.905</u>	<u>375</u>	<u>734</u>
Passivo não circulante				
Provisão para demandas judiciais	67	31	-	45
Obrigações tributárias	-	4.007	-	-
Outros passivos	-	-	-	-
	<u>67</u>	<u>4.038</u>	<u>-</u>	<u>45</u>
Total do passivo	<u>753</u>	<u>5.943</u>	<u>375</u>	<u>779</u>
(iii) Garantias assumidas (c)	-	(461)	-	-
(iv) Intangíveis identificados				
Carteira de cliente	10.791	2.116	10.229	4.801
Acordo de não competição	2.947	-	-	-
(-) IR e CSLL diferidos	(4.671)	(719)	(3.478)	(1.632)
iv) Ágio por expectativa de rentabilidade futura	<u>45.389</u>	<u>15.010</u>	<u>37.271</u>	<u>22.099</u>

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (a) A alocação da contraprestação transferida se baseou em avaliação realizada por consultor independente, ao valor justo dos ativos líquidos adquiridos, com base no fluxo de caixa descontado e taxa de desconto média de 2%. A parcela do preço não alocada como ativo identificado desta combinação de negócio foi reconhecida como ágio por expectativa de rentabilidade futura.
- (b) No 3º trimestre de 2020 foi concluído o laudo de avaliação econômico-financeira e alocação do preço pago, e os valores provisórios inicialmente registrados (Supera com o preço de compra de R\$ 45.245 com alocação de (R\$ 121) em investimento e R\$ 45.366 em ágio, e Ecoverde com o preço de compra de R\$ 27.500 com alocação de (R\$ 588) em investimento e R\$ 28.088 em ágio) foram readequados.

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

- (c) O contrato de aquisição da Vertex determina direitos dos antigos sócios que serão liquidados na liberação do valor existente em uma aplicação financeira escrow, classificada como caixa restrito.

Abertura e fechamento de controladas e filiais

Em maio de 2019, a Alper celebrou uma parceria estratégica, por meio da constituição de uma sociedade em conta de participação ("SCP"), com a Associação Brasileira das Concessionárias Hyundai ("Abrahy"), que reúne mais de 300 concessionárias de veículos Hyundai, para que possam ofertar todos os tipos de seguros, principalmente, o seguro auto. Esta parceria fortalece os associados da Abrahy na medida que a expertise da Alper possibilita a oferta de produtos customizados com as principais seguradoras do Brasil e em condições especiais, e melhora a experiência do cliente na rede Abrahy, fomentando sua fidelização mesmo após a compra do automóvel. A Alper participa na SCP com 50% das quotas, e é a sócia ostensiva.

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Alper abriu 3 novas filiais, sendo uma localizada no centro da cidade de São Paulo, para atender pequenas e médias empresas, e

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

nos municípios de Curitiba (PR) e Fortaleza (CE), regiões das novas corretoras adquiridas Ecoverde e Transbroker, respectivamente.

Operação descontinuada

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

Em 31 de dezembro de 2020, a controladora Alper possuía investimentos, diretos e indiretos, em 12 sociedades, representadas por 9 empresas limitadas, 2 empresas sociedade anônima de capital fechado e uma sociedade em cota de participação, com atuação em 7 estados brasileiros (13 sociedades em 31 de dezembro de 2019, em 6 estados brasileiros).

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

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Alper referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram aprovadas para emissão e divulgação de acordo com a aprovação dos membros do Conselho de Administração da Companhia em 25 de março de 2021, considerando os eventos subseqüentes até esta data.

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

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

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

Todos os valores apresentados nestas demonstrações financeiras estão expressos em

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado.

2.1. Base de consolidação e investimentos em controladas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem as informações financeiras das empresas controladas direta ou indiretamente pela Companhia (Nota 7):

	Participação 31/12/2020	Participação 31/12/2019
Controlada direta		
4K Representação, Intermediação de Negócios e Corretagem de Seguros Ltda. ("4K")	99,99%	99,99%
Almac BI Corretora de Seguros Ltda. ("Almac")	99,80%	99,80%
Alper Administradora e Corretora de Seguros Ltda. ("Alper Adm (Secose)")	99,99%	99,99%
Alper Consultoria em Benefícios e Corretora de Seguros Ltda ("Alper Consult.")	99,99%	99,99%
Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A. SCP ("SCP Abrahay")	50,00%	50,00%
Alper Participações S.A. ("Alper Part.")	100,00%	100,00%
Alper RE Corretora de Resseguros Ltda. ("Alper RE")	-	100,00%
Ancora Investe Corretora de Seguros Ltda. ("Ancora")	99,98%	99,98%
Economize no Seguro Administradora e Corretora de Seguros Ltda. ("Economize")	99,96%	99,96%
Ecoverde Corretora de Seguros S.A. ("Ecoverde")	-	100,00%
Life Vitoria Consultoria e Corretagem de Seguros Ltda. ("Life")	99,99%	99,99%
Viva Bem Gestão de Saúde Ltda. ("Viva Bem")	99,98%	99,98%
Transbroker Consultoria e Corretagem de Seguros Ltda. ("Transbroker")	-	-
Vertex Administradora e corretora de Seguros S.A. ("Vertex")	100,00%	-
Controlada indireta		
Alper Administradora de Benefícios Ltda. ("Alper Adm (Newsa Adm.)")	100,00%	100,00%

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

Os investimentos em controladas são reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial, e são contabilizados inicialmente ao custo, ajustado subsequentemente pelas participações da investidora nos resultados das operações e outros ganhos e perdas.

A participação de terceiros no patrimônio líquido e no lucro líquido das controladas é apresentada como um componente do patrimônio líquido consolidado e na demonstração

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

consolidada do resultado na rubrica de “Participação de acionistas não controladores”.

2.2. Resumo das principais práticas contábeis

2.2.1. Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas que compõem o grupo Alper são mensurados e apresentadas em reais, moeda do principal ambiente econômico no qual a Alper atua (“moeda funcional”).

2.2.2. Combinação de negócios

Nas demonstrações financeiras consolidadas, as aquisições de negócios realizadas pela Companhia são contabilizadas pelo método de aquisição.

A contraprestação transferida em uma combinação de negócios é mensurada pelo valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos e passivos incorridos pela Companhia na data de aquisição, com exceções destacadas a seguir, quando aplicável:

- Ativos ou passivos fiscais diferidos reconhecidos e mensurados, de acordo com o CPC 32 - Tributos sobre o Lucro; e
- Ativos (ou grupos para alienação) classificados como mantidos para venda – conforme o CPC 31 - Ativo Não Circulante Mantidos para Venda e Operação Descontinuada.

Os custos relacionados à aquisição são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Passivos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios (contraprestação contingente)

Os passivos contingentes de uma combinação de negócios são inicialmente mensurados pelo valor justo na data da aquisição, e as variações no valor justo da contrapartida contingente subsequente, não classificadas como ajustes do período de mensuração, depende da forma de classificação da contrapartida contingente. A contrapartida contingente classificada como passivo é remensurada nas datas das demonstrações financeiras subsequentes, sendo o correspondente ganho ou perda reconhecido no resultado.

Ativos intangíveis adquiridos

Nas demonstrações financeiras consolidadas, os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios e reconhecidos separadamente do ágio são registrados pelo valor justo na data da aquisição, equivalente ao custo de aquisição, e, subsequentemente, são

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

mantidos ao valor de custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável.

Ágio e teste de valor recuperável (*impairment*)

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação ao valor justo dos ativos líquidos adquiridos, e, posteriormente, é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável (*impairment*). Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios, a partir da data de aquisição, deve ser alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa ("UGCs") que se beneficiarão das sinergias das combinações de negócios realizadas pela Companhia, e estas são submetidas anualmente a teste de redução ao valor recuperável ou quando houver indicação de perda do valor recuperável desse ativo financeiro.

Se o valor recuperável da UGC for menor que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos outros ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil de cada um de seus ativos. Qualquer perda por redução ao valor recuperável de ágio é reconhecida diretamente no resultado do exercício, sem a possibilidade de reversão em período subsequente.

O valor recuperável das UGCs, no caso da Alper, corresponde ao seu valor justo, considerando projeções de fluxos de caixa futuros, tendências e perspectivas de mercado, demanda e outros fatores econômicos. Tais fluxos são descontados aos seus valores presentes por meio da taxa de desconto.

A partir de julho de 2016, dando continuidade ao processo de integração operacional e societária do grupo Alper, a Companhia procedeu reestruturação administrativa de suas corretoras de modo a consolidar suas unidades por região demográfica, exceção feita às unidades dedicadas exclusivamente a venda dos produtos Massificados e carteira cativa Enesa, como consequência, as UGCs, que até aquele momento correspondiam a cada uma das sociedades corretoras investidas da Alper, tiveram de ser reordenadas. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Alper adquiriu 4 sociedades corretoras, Supera, Ecoverde, Transbroker e Vertex, conforme Nota 1.2, que passaram a ser administradas transitoriamente como novas UGCs.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A comparação das UGCs de 2020 e 2019 está apresentada a seguir:

UGCs 2020	UGCs 2019
VRO SP	VRO SP
Massificados	Massificados
Carteira Cativa – Enesa Engenharia	Carteira Cativa – Enesa Engenharia
Capilano	Capilano
Supera	Supera
Ecoverde	Ecoverde
Transbroker (a)	-
Vertex (a)	-

- (a) As aquisições foram realizadas em julho e dezembro de 2020, conforme nota 1.2, e as alocações dos preços de aquisição das corretoras, que originaram a UGC, foram registradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

2.2.3. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros da Companhia são reconhecidos a partir da data em que ela se torna parte das disposições contratuais de tais instrumentos financeiros, e de acordo com o CPC 48 - Instrumentos financeiros, sendo inicialmente registrados pelo valor justo.

A Companhia classifica os seus ativos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: mensurados ao valor justo por meio do resultado e custo amortizado, dependendo da natureza e finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. A Companhia baixa um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa provenientes desse ativo expiram ou transfere o ativo e substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade para um terceiro.

Os passivos financeiros ou patrimônio são instrumentos de dívida e de patrimônio que venham a ser emitidos pela Companhia, de acordo com a natureza e definições do acordo contratual. A classificação dos seus passivos financeiros é realizada no momento do seu reconhecimento inicial e, os custos de transação associados a essa categoria são considerados como despesa no momento em que ocorrem. Após a mensuração inicial, as contas a pagar por aquisição de corretoras são classificadas como passivos financeiros mensurados a valor justo por meio do resultado, enquanto fornecedores são avaliados pelo custo amortizado (método de taxa efetiva de juros). As baixas somente ocorrem quando suas obrigações são extintas ou canceladas, e a diferença entre o valor contábil do passivo financeiro baixado e a contrapartida paga e a pagar é reconhecida no resultado. Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro do mesmo montante com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, é tratado como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença nos correspondentes valores contábeis reconhecida

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

na demonstração do resultado.

A Companhia e suas subsidiárias aplicam uma abordagem simplificada e registram perdas esperadas com base no histórico de perdas incorridas do contas a receber. O modelo adotado leva em consideração as características de risco de crédito das operações e contrapartes, sendo que a maior parte de tais ativos são objeto de negociação com empresas predominantes em seu mercado de atuação. Com base nisso, a Administração estabelece a avaliação/classificação dos riscos de crédito agrupando-os em ratings de vencimento e conciliando os títulos através do período para identificar a eficiência no recebimento. Adicionalmente, os instrumentos financeiros que mantêm não são complexos e não apresentam risco de impacto em sua remensuração, assim como não apresentam risco de *impairment* ou de redução de valor de forma significativa em função de expectativa de perdas futuras, sendo aplicada somente a classificação dos ativos financeiros nas categorias previstas.

Na tabela a seguir demonstramos a classificação de seus ativos e passivos financeiros, a partir dos requisitos da CPC 48:

Ativos/passivos financeiro	Classificação CPC 48
Caixa e equivalentes de caixa	Valor justo por meio do resultado
Títulos e valores mobiliários e garantias financeiras	Valor justo por meio do resultado
Contas a receber	Custo amortizado
Outros recebíveis ou outras contas a pagar com partes relacionadas	Custo amortizado
Contas a receber por alienação de investimentos	Custo amortizado
Outros ativos	Custo amortizado
Depósitos judiciais	Custo amortizado
Fornecedores	Custo amortizado
Contas a pagar por aquisição de controladas	Valor justo por meio do resultado
Outros passivos	Custo amortizado

Método de juros efetivos

A Companhia utiliza o método da taxa de juros efetiva para calcular, principalmente, o custo amortizado de um instrumento de dívida, fornecedores e recebíveis, alocando suas respectivas receitas e despesas com juros ao longo do período de vigência dos contratos. A taxa de juros efetiva é a taxa que desconta exatamente os recebimentos/desembolsos de caixa futuros estimados durante a vida estimada desses instrumentos financeiros ou, quando apropriado, durante um período menor, para o valor contábil líquido na data do reconhecimento inicial, enquanto que a receita/despesa é reconhecida com base nos juros efetivos para os instrumentos financeiros não caracterizados como mensurados a valor

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

justo por meio do resultado.

2.2.4. Caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários

Caixa e equivalentes de caixa são ativos mantidos para o propósito de pagamento de obrigações de curto prazo e não para fins de investimento ou outros propósitos.

Para que um investimento seja qualificado como equivalente de caixa ele deve ser prontamente conversível em um valor conhecido de caixa, ou seja, ser de alta liquidez, e sujeito a um baixo risco (que seja insignificante) de variação no valor justo de mercado.

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em espécie, contas bancárias, depósitos à vista e outros ativos de curto prazo como títulos e valores mobiliários usualmente com vencimento original de até 90 dias da data de contratação.

Considerando a natureza dos instrumentos mantidos pela Companhia não existem diferenças significativas entre o seu valor contábil, calculado com base na taxa de juros até a data do balanço, e seus valores justos.

2.2.5. Contas a receber

As contas a receber são registradas pelo valor justo, e, quando aplicável, ajustadas ao seu valor presente, e posteriores são mensuradas pelo custo amortizado.

São constituídas provisões para reduzir o risco de créditos com base na perda esperada, considerando a situação de cada credor e as respectivas garantias.

2.2.6. Intangível

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados pelo método linear, ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação a prováveis perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados em relação a perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

2.2.7. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda ("IRPJ") e a contribuição social ("CSLL"), correntes e diferidos, são reconhecidos como despesa ou receita no resultado.

Quando os impostos correntes e diferidos são originados da contabilização inicial de uma combinação de negócios, o efeito fiscal é considerado na contabilização da combinação de negócios.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Imposto de renda e contribuição social - corrente

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 6 controladas optaram pelo regime de lucro presumido (5 controladas em 2019) e 7 controladas optaram pelo regime de lucro real (7 controladas em 2019), sendo a controladora optante pelo lucro real. A provisão para imposto de renda é constituída trimestralmente, à alíquota de 15%, acrescido o adicional de 10% (sobre a parcela que exceder R\$60 do lucro presumido por trimestre ou R\$20 do lucro real por mês). A contribuição social é calculada à alíquota de 9%.

Imposto de renda e contribuição social - diferido

O imposto de renda e contribuição social diferidos (“imposto diferido”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada período de relatório entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais.

Os impostos diferidos sobre prejuízos fiscais acumulados não possuem prazo de prescrição, sendo a sua compensação limitada a 30% do montante do lucro tributável de cada exercício. O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data de encerramento e baixado na extensão em que não seja mais provável que lucros tributáveis estejam disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo tributário diferido venha a ser utilizado.

2.2.8. Tributos sobre prestações de serviços

Para as empresas optantes do regime de tributação do IR/CSLL do lucro presumido, no regime de incidência cumulativa, as alíquotas da contribuição para o PIS e da COFINS são 0,65% e de 3%, respectivamente, sobre a receita operacional bruta e outras receitas. Nas empresas optantes do regime de lucro real as alíquotas são de 1,65% e 7,60%, de PIS e COFINS, respectivamente, reduzidos de créditos apurados pelos mesmos percentuais dos impostos sobre valores de determinados custos e despesas, diretamente atribuíveis à operação.

As receitas de prestação de serviço também são tributadas pelo ISS a alíquotas que variam entre 2% e 5%.

2.2.9. Apuração de resultado

O resultado das operações da Companhia (receitas e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência. A Administração da Companhia adota como política contábil de apresentação dos custos dos serviços prestados em

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

conjunto com as despesas.

2.2.10.Reconhecimento de receita

As Sociedades Corretoras de Seguros possuem relacionamento direto com seus clientes, intermediando a venda de seguros conforme a legislação vigente, mas não assumem quaisquer riscos de sinistralidade associados às apólices intermediadas.

Desta forma, as comissões recebidas ou a receber, que não requeiram que o corretor preste serviços adicionais durante o período de vigência da apólice, são reconhecidas como receita na data de emissão ou renovação das respectivas apólices ou na nomeação da corretora. Nos demais casos, a receita é reconhecida de acordo com a vigência do contrato.

A Companhia e suas subsidiárias adotam a norma CPC 47 – Receita de contrato com cliente, sendo o reconhecimento de receita baseado nos cinco passos: (1) identificação dos contratos com os clientes; (2) identificação das obrigações de performance previstas nos contratos; (3) determinação do preço da transação; (4) alocação do preço da transação à obrigação de performance previstas nos contratos e (5) reconhecimento da receita quando a obrigação de performance é atendida.

As estimativas de perda de valores não têm impacto significativo no reconhecimento de receita, haja visto que a prestação de serviços de corretagem não oferece garantias, assim como as perdas de valores com créditos de liquidação duvidosa não apresentam impactos relevantes em decorrência das políticas de mensuração mantidas pela Companhia.

Não há componente de financiamento significativo nos contratos celebrados com clientes (nem declarada de forma expressa no contrato nem de forma implícita pelos termos de pagamento pactuados pelas partes). Também não há componente de contraprestação a pagar ao cliente nos contratos celebrados pela Companhia. A contraprestação prometida ao cliente está declarada expressamente em contrato ou acordo realizado, e há previsão de variabilidade somente no acordo de produção/comissão adicional, onde a Companhia possui uma remuneração variável mediante a produção de prêmios líquidos baseados em ratings. Assim, a característica de contraprestação variável é aplicável somente aos contratos de acordo de produção/comissão adicional (em função do aumento do volume de prêmios líquidos negociados), cujos efeitos não foram considerados significativos para registro nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas.

Principais linhas de serviços

Comissão de corretagem (apólices e endossos)

Destinada à venda de seguros nos negócios de ramos elementares, previdência, benefícios, massificados e automóveis, com consultores especializados e realização de cotação de

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

propostas multi-seguradoras, fornecendo soluções em seguros de alto valor agregado.

Agenciamento

Os agenciamentos são devidos quando é um novo cliente corporativo para a seguradora e a comercialização de seguros em condições de exclusividade.

Prestação de serviços acordados

Destinada à prestação de determinados serviços aos clientes, como consultoria na reestruturação de seguros, possibilitando à esses clientes a ampliação de sua gama de ofertas na contratação de seguros e redução do custo com prêmios pagos.

Identificação do contrato com o cliente

Os contratos celebrados entre a Companhia e clientes contém substância comercial, uma vez que são aprovados pelas partes e os direitos de cada parte, bem como as condições de pagamento são identificadas. Quando da ausência de contrato são utilizadas práticas comerciais usuais de mercado.

Identificação de obrigação de performance

A obrigação de performance da Companhia refere-se à agenciamento e comissão sobre apólice/endosso, mediante apresentação da proposta e emissão da apólice ou endosso pela seguradora e para remuneração adicional por contrato e prestação do serviço. Dessa forma, para cada tipo de apólice/endosso e serviço prestado, há um preço estipulado no contrato ou prática comercial adotada pela Companhia (refletindo o valor da contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca da transferência dos serviços prometidos ao cliente) – preço de venda individual estabelecido em contrato, não havendo previsão de valores variáveis a serem considerados. Não há cláusulas contratuais e/ou eventos de que os clientes recebem descontos pela compra de um grupo de bens ou serviços (isto é, se a soma dos preços de venda individuais desses serviços prometidos no contrato exceder a contraprestação prometida no contrato), não havendo alocação de desconto a ser realizada às obrigações de performance, nem custo incremental para obtenção de contrato.

Remuneração esperada e alocação da remuneração

A Companhia adota o procedimento de reconhecer receitas referentes à prestação de serviços mediante atendimento das obrigações de desempenho contratuais pelo valor que reflita o valor da contraprestação à qual espera ter direito em troca da transferência dos serviços prometidos ao cliente.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Julgamento significativo é utilizado para reconhecimento de receitas referentes à prestação de serviços, conforme segue:

- (1) agenciamento e comissão sobre apólice/endorso: nomeação da corretora ou aceitação da proposta por parte da seguradora e emissão da apólice/endorso;
- (2) remuneração adicional por contrato: prestação do serviço acordado no contrato;
- (3) acordo de produção/comissão adicional: atingimento das obrigações de performance estabelecidos nos contratos com as corretoras.

Dessa forma, a Companhia satisfaz a obrigação de performance em momento específico do tempo referente receita de agenciamento e comissão sobre apólice/endorso e remuneração adicional por contrato. Para a obrigação de performance referente acordo de produção/comissão adicional, a Companhia somente satisfaz a obrigação de desempenho quando atinge os ratings estabelecidos nos contratos (dessa forma, efetua o reconhecimento da contraprestação variável ao longo do tempo).

2.2.11.Despesas com remunerações, encargos sociais e benefícios

Os salários e benefícios concedidos a empregados e administradores da Companhia incluem as remunerações fixas (salários, INSS, FGTS, férias, 13º salário, entre outros) e as remunerações variáveis, tais como os bônus e os pagamentos baseados em ações. Esses benefícios são registrados no resultado do exercício, à medida que são incorridos.

2.2.12.Provisão para demandas judiciais

Provisões são constituídas para todas as demandas referentes a processos judiciais para os quais, como resultado de acontecimentos passados, é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a demanda e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como avaliação dos advogados externos.

As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. Os resultados reais podem divergir das estimativas da Administração.

Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado.

2.2.13.Ações em tesouraria

As ações em tesouraria são instrumentos patrimoniais próprios mantidos

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

substancialmente para futuras outorgas de *stock option* da Companhia, alienações ou cancelamentos.

Nenhum ganho ou perda é reconhecido na demonstração do resultado na compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios da Companhia.

2.2.14. Resultado por ação básico e diluído

O resultado básico por ação é calculado pela divisão do lucro líquido disponível aos acionistas ordinários pelo número médio ponderado de ações ordinárias em aberto durante o período.

O resultado diluído por ação é computado de forma semelhante ao básico, exceto ao fato de que às ações em circulação são adicionadas o potencial efeito de diluição, atribuíveis às opções de compra de ações, utilizando o preço médio ponderado das ações.

2.2.15. Informações por segmento

Segmentos operacionais são componentes da Companhia que desenvolvem atividades de negócios das quais pode-se obter receitas e incorrer despesas. Seus resultados operacionais são regularmente revisados pelo principal gestor da entidade, que toma decisões sobre alocação de recursos e avalia o desempenho do segmento.

A Companhia classifica suas operações em 5 unidades de negócio: benefícios e previdência, massificados, automóveis, seguros corporativos e transportes.

2.2.16 Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações do fluxo de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão sendo apresentadas de acordo com o pronunciamento CPC 03 (R2) – demonstração do fluxo de caixa (IAS 7).

2.3 Uso de estimativas e julgamentos

A divulgação dos aspectos a seguir poderá ser utilizada como um suplemento das políticas constantes nas notas explicativas às demonstrações financeiras da Alper, visando aumentar a compreensão sobre a qualidade e variabilidade de itens que influenciem a condição financeira e o seu desempenho operacional.

Na preparação das demonstrações financeiras, a Administração utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Os itens listados abaixo incluem:

- (i) as informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras;
- (ii) as informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como a divulgação de passivos contingentes, na data-base das demonstrações financeiras. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem: perda esperada com créditos de clientes ou cancelamentos e restituição de comissões, provisão para redução ao valor recuperável de ativos, impostos diferidos ativos e passivos, provisão para demandas judiciais, garantias financeiras, contas a pagar por aquisição e instrumentos financeiros.

Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, que podem resultar em valores diferentes quando da liquidação, são discutidas a seguir:

- a) Perda esperada com créditos de clientes e cancelamentos e restituição de comissões

Uma provisão é registrada em uma quantia considerada suficiente para cobrir as perdas estimadas decorrentes de cobranças de créditos a receber com base na perda esperada. Para reduzir o risco de crédito, a Companhia adota como prática a análise dos créditos pendentes acima de 90 dias.

- b) Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A Administração revisa o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. A frequência e os efeitos contábeis estão descritos na Nota 2.2.2.

- c) Transações com pagamentos baseados em ações

A Companhia mensura o custo de transações a ser liquidado em ações com

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

funcionários baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos dados mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo a vida esperada da opção, volatilidade e rendimento de dividendos e correspondentes premissas. As premissas e modelos utilizados para estimar o valor justo dos pagamentos baseados em ações são divulgados na Nota 17.5.

d) Provisões para demandas judiciais

A Companhia reconhece provisão para causas tributárias, trabalhistas e cíveis. A avaliação sobre probabilidade de perda e conseqüente registro e divulgação dos processos envolvendo a Companhia é realizada conforme mencionado na Nota 2.2.12.

e) Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido em um mercado ativo, o mesmo é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método do fluxo de caixa descontado.

Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado (quando possível), contudo, quando isso não for viável, determinado grau de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. Tal julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, taxa de juros, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

f) Impostos

Existem incertezas em relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. A Companhia e suas controladas estão sujeitas no curso normal dos negócios a investigações, auditorias, processos judiciais e procedimentos administrativos em matérias tributárias e trabalhistas. Dependendo do objeto das investigações, processos judiciais ou procedimentos administrativos que sejam movidos contra a Companhia e controladas podem ser adversamente afetados, independentemente do respectivo resultado final.

g) Valor justo das contraprestações contingentes de aquisição de corretora

A Companhia avaliou o valor justo das suas aquisições por meio da metodologia de Fluxo de Caixa Descontado (FCD). Essa metodologia é a que melhor reflete as expectativas dos resultados futuros das companhias, com base nas informações

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

disponibilizadas por seus administradores. Além disso, são consideradas situações específicas da empresa analisada, incluindo suas próprias perspectivas, expectativas de crescimento e sinergias administrativas e econômicas. As principais premissas usadas na modelagem são:

- as receitas foram projetadas com expectativas de crescimento nos próximos anos em linha com os planos de negócios e orçamento;
- as despesas operacionais foram projetadas em linha com o desempenho histórico acrescido de inflação; e para as despesas variáveis, a projeção seguiu o crescimento da receita.

2.4. Novos pronunciamentos adotados

Deliberação CVM nº 854

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

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Deliberação CVM nº 859/2020

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

Emendas do CPC 26 (R1)/IAS 1 e CPC 23/IAS 8

Emendas do CPC 26 (R1)/IAS 1 e do CPC 23/IAS 8 esclarecem a definição de materialidade e alinham a definição usada na estrutura conceitual e nas demais normas contábeis.

A Administração avaliou os impactos da adoção destas novas normas e não há impactos significativos sobre nestas demonstrações financeiras.

3. Caixa e equivalentes de caixa, títulos e valores mobiliários e caixa restrito

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa				
Caixa e depósitos bancários	186	182	216	600
Saque a descoberto	-	-	(150)	-
Aplicações financeiras (a)	2.081	2.883	3.112	3.730
Total	2.267	3.065	3.178	4.330
Títulos e valores mobiliários (b)				
CDBs	426	1.341	1.685	3.151
Fundos de investimento	31.413	66.244	39.134	71.999
Total	31.839	67.585	40.819	75.150
Caixa restrito (c)	-	-	461	-

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

(b) Os fundos de investimento estão vinculados a taxas pré-fixadas que variam entre 99% e 103% do índice do Certificado de Depósito Interbancário (“CDI”), com exceção dos CDBs que são entre 95% e 99% do CDI.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (c) Aplicação financeira garantida por acordo comercial realizada pela Vertex, mantida sob a responsabilidade de um terceiro até que as cláusulas desse acordo sejam cumpridas por ambas as partes envolvidas no negócio (*escrow*).

4. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Contas a receber	17.345	13.891	17.944	14.145
Perda esperada com créditos de clientes (PEC)	(975)	(1.046)	(975)	(1.046)
	16.370	12.845	16.969	13.099

A movimentação da PEC é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial do período	(1.046)	(1.570)	(1.046)	(1.603)
Baixas de títulos	18	(202)	29	(35)
Reversão de provisão	53	726	42	592
Saldo final do período	(975)	(1.046)	(975)	(1.046)

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Vincendos de 1 a 90 dias	9.551	9.301	10.284	9.595
Vincendos de 91 a 180 dias	1.800	740	1.825	742
Vincendos de 181 a 360 dias	794	566	815	566
Vincendos acima de 360 dias	1.218	374	1.218	374
Total de vincendos	13.363	10.981	14.142	11.277
Vencidos de 1 a 90 dias	3.007	1.866	2.827	1.770
Vencidos de 91 a 180 dias	192	497	152	540
Vencidos de 181 a 360 dias	783	547	823	558
Total de vencidos	3.982	2.910	3.802	2.867
Total	17.345	13.891	17.944	14.145

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

5. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de renda sobre o lucro (a)	2.307	2.086	3.421	3.586
Contribuição social sobre lucro (a)	144	133	262	359
Imposto de renda sobre aplicações financeiras	270	262	302	286
PIS retidos	6	3	20	15
Crédito de COFINS (b)	819	886	1.712	1.774
Crédito de INSS (c)	918	397	2.034	1.566
Outros	108	10	117	71
	4.572	3.777	7.868	7.657
Circulante	4.494	3.772	7.790	7.652
Não circulante	78	5	78	5

- (a) A conta inclui saldos de tributos a compensar de IRPJ e CSLL referentes ao ano de 2019, que poderão ser utilizados somente após a entrega da ECF (Escrituração Contábil Fiscal), conforme disposto no art. 161ª da IN RFB 1.717/2017.
- (b) Em março de 2016 a Instrução Normativa 1.628 da Receita Federal do Brasil ratificou que as sociedades corretoras de seguros não se equiparam às instituições financeiras para fins de apuração da COFINS e, dessa forma, não são obrigadas ao recolhimento pela alíquota majorada de 4%, como ocorre com tais instituições. Portanto, em setembro de 2016, a Companhia e algumas de suas subsidiárias apuraram créditos tributários pelo pagamento a maior da COFINS, efetuado com utilização de alíquota majorada, no período de setembro de 2011 a fevereiro de 2016. Os créditos sofrem atualizações monetárias com correção baseada na taxa SELIC, até a sua efetiva restituição ou compensação.
- (c) Tratam-se de INSS recolhidos indevidamente sobre verbas de desconto de vale transporte, vale refeição/alimentação e plano de saúde durante o período de janeiro de 2016 a 2020 pela Companhia e suas subsidiárias, e crédito de INSS dos exercícios de 2014 a 2018, contabilizados no 1º trimestre de 2019, referente a redução de alíquota de 22,5% para 20%, dado que as sociedades corretoras não são equiparadas às instituições financeiras e, portanto, não estão sujeitas à alíquota adicional de 2,5%, vide nota 21. Os créditos da redução de alíquota foram submetidos à pedidos de restituição, visto que algumas subsidiárias não incorporadas não possuem débitos de INSS Patronal a serem compensados. Já os créditos referentes às verbas de descontos de benefícios estão sendo compensadas por meio da PERD/COMPWeb com débitos do próprio INSS Patronal.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

	Controladora				Consolidado			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Mútuos financeiros entre empresas do Grupo (a)								
4k	1.619	-	936	-	-	-	-	-
Alper Adm. (Secose)	844	-	357	-	-	-	-	-
Alper Part. (Newsa)	20	-	-	-	-	-	-	-
Ancora	227	-	-	-	-	-	-	-
	2.710	-	1.293	-	-	-	-	-
Contas a receber de ex-controladores das corretoras:								
4K (b)	-	-	-	-	22.003	-	22.003	-
	-	-	-	-	22.003	-	22.003	-
Rateio de despesa Conta corrente SCP	634	171	1.127	95	-	-	-	-
Abrahy	-	102	-	-	-	-	-	-
Outros	-	-	80	-	-	-	80	-
	634	273	1.207	95	-	-	80	-
Total	3.344	273	2.500	95	22.003	-	22.083	-
(-) Perdas esperadas com contas a receber (b)	-	-	-	-	(17.606)	-	(18.461)	-
Saldo líquido	3.344	273	2.500	95	4.397	-	3.622	-
Circulante	-	102	-	-	-	-	-	-
Não circulante	3.344	171	2.500	95	4.397	-	3.622	-

(a) Mútuos financeiros mantidos entre a controladora e suas subsidiárias, atualizados com taxas que variam entre 12% e 14% ao ano, com vencimentos finais até maio de 2022. Os saldos mantidos com as corretoras 4K, Ancora e Alper Adm. (Secose) estão apresentados líquidos de R\$ 22.062 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 19.842 em 31 de dezembro de 2019) reclassificados para o grupo de investimentos, por representarem na essência participações societárias no longo prazo.

(b) Referem-se a contas a receber oriundas do contrato de garantia financeira mantido com ex-controlador da corretora e outros acionistas da Companhia. A partir de 20 de dezembro de 2014, o ex-controlador da corretora tornou-se inadimplente do contrato. Em razão disso, a Companhia notificou o devedor e iniciou processo judicial de cobrança e com base na opinião de seus assessores jurídicos e na análise de crédito do garantidor, houve o registro de provisão no montante de R\$ 17.606 (R\$ 18.461 em 31 de dezembro de 2019).

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Receitas financeiras – juros (Nota 22)	2.016	2.482	-	-
Resultado com instrumentos financeiros – garantias (Nota 22)	-	-	855	1.459
	2.016	2.482	855	1.459

Dividendos desproporcionais

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram reconhecidos dividendos desproporcionais aos quotistas não controladores no montante de R\$ 956 (R\$ 1.068 em 31 de dezembro de 2019).

Remuneração da Administração

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a remuneração total da Administração (incluindo o Conselho de Administração), registrada na rubrica “Remunerações, encargos sociais e benefícios” foi de R\$9.609, correspondendo à R\$ 6.011 de parcela fixa e R\$ 3.598 de parcela variável (em 31 de dezembro de 2019 o montante somava R\$ 10.103, sendo R\$ 5.378 correspondente à parcela fixa, R\$ 4.725 correspondente à parcela variável).

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

7. Investimento e Contas pagar por aquisição de corretoras

	Controladora	
	31/12/2020	31/12/2019
Participação no patrimônio líquido das corretoras	3.498	5.784
Ativos e passivos alocados		
Carteira de clientes	2.767	652
Acordo de não competição	921	921
Garantias para pagamentos de demandas judiciais	-	45
(-) Provisão para demandas judiciais	-	(45)
(-) Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.254)	(535)
	<u>2.434</u>	<u>1.038</u>
Ágio por expectativa de rentabilidade futura	31.734	44.812
(-) Ajuste por redução do valor recuperável	(17.762)	(17.762)
	<u>19.904</u>	<u>33.872</u>

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A movimentação dos investimentos está demonstrada abaixo:

	<u>01/01 a</u> <u>31/12/2020</u>	<u>01/01 a</u> <u>31/12/2019</u>
Saldo inicial do período	33.872	9.803
Aporte de capital em investidas (a)	2.815	22.647
Dividendos	(2.884)	(3.640)
Resultado de equivalência patrimonial	(34)	1.643
Perda com dividendos desproporcionais	(956)	(1.068)
Aquisição de investimento (nota 1.2)	66.114	72.745
Reclassificação de ágio das empresas incorporadas (Nota 1.2)	(73.477)	(50.108)
Reclassificação de intangíveis identificados das empresas incorporadas (Nota 1.2)	(12.236)	(297)
Reclassificação dos Impostos diferidos dos intangíveis identificados das empresas incorporadas (Nota 1.2)	4.160	101
Incorporação de acervo líquido de controladas (Nota 1.2)	896	(963)
Outras participações de longo prazo – mútuos com partes relacionadas (b)	2.220	(16.966)
Perda com diluição de participação (c)	(288)	-
Extinção de controlada (Nota 1.2)	(300)	-
Outros	2	(25)
Saldo final do período	<u>19.904</u>	<u>33.872</u>

- (a) No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi feito aumento de capital nas controladas Alper Participações no montante de R\$ 1.629, na Alper Adm (Secose) no montante de R\$ 611, e na SCP Abrahy no montante de R\$ 575 (no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi realizado aumento de capital decorrente, principalmente, da capitalização dos créditos detidos pela Companhia contra a Alper Consultoria, no montante de R\$ 22.347).
- (b) Referem-se a mútuos caracterizados como prováveis instrumentos de participações societárias no longo prazo. Portanto, para melhor apresentação, em 31 de dezembro de 2020, o saldo acumulado de R\$ 22.062 (R\$ 19.842 em 31 de dezembro de 2019) está sendo apresentado como parte de investimentos nas respectivas sociedades corretoras (Nota 6).
- (c) Efeito da diluição de investimento no acordo entre os sócios da sociedade em cota de participação.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

As informações dos investimentos por controlada são como segue:

Investimentos	Participação		Resultado de equivalência patrimonial	Investimentos	Resultado de equivalência patrimonial	Investimentos
	31/12/2020	31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	31/12/2020	01/01/ a 31/12/2019	31/12/2019
Controladas:						
4K (a)	99,99%	99,99%	(318)	-	698	-
Almac	99,80%	99,80%	19	1.545	141	1.527
Alper Adm. (Newsa)	100,00%	100,00%	-	-	102	234
Alper Adm. (Secose) (a)	99,99%	99,99%	(2.155)	-	(2.904)	-
Alper Consult	99,99%	99,90%	(29)	1.931	45	1.960
Alper Part. (a)	100,00%	100,00%	(82)	1.552	(203)	(9)
Âncora (a)	99,98%	99,98%	(269)	-	(1.215)	(308)
Economize	99,96%	99,96%	473	2.831	9	2.357
Life	99,99%	99,99%	3.840	70	3.699	70
Vertex	100,00%	-	-	(4.818)	-	-
Viva Bem	99,98%	99,98%	43	286	106	242
SCP Abrahy	50,00%	50,00%	(187)	101	-	-
Incorporadas (b)						
Capilano	-	-	-	-	223	-
Supera	-	-	-	-	966	-
Ecoverde	-	100,00%	(470)	-	-	(588)
Transbroker	-	-	93	-	-	-
Extinta (c)						
Alper RE	-	100,00%	-	-	(1)	299
Total			958	3.498	1.666	5.784
Saldo e realização de ativos e passivos adquiridos a valor justo			(992)	2.434	(23)	1.038
Ágio por expectativa de rentabilidade futura			-	13.972	-	27.050
Total			(34)	19.904	1.643	33.872

(a) Os investimentos incluem saldos de mútuos no montante de R\$ 22.062 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 19.842 em 31 de dezembro de 2019), reclassificados da conta de outros recebíveis com parte relacionadas, por representarem, na essência, participações societárias de longo prazo.

(b) Os resultados de equivalência patrimonial compreendem os períodos entre 1º de janeiro ou a data de compra da controlada quando adquirida no exercício correspondente e a data da incorporação das corretoras, conforme mencionado na Nota 1.2.

(c) O resultado de equivalência patrimonial compreende o período entre 1º de janeiro e a data da extinção da corretora, conforme mencionado na Nota 1.2.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

Corretora	31/12/2020			01/01 a 31/12/2020		
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro/(prejuízo) líquido	Dividendos
4K	4.496	8.242	(3.745)	-	(318)	-
Almac	1.663	115	1.548	100	19	-
Alper Adm. (Newsa)	1.669	97	1.572	-	(81)	-
Alper Adm. (Secose)	1.206	9.074	(7.868)	2.170	(2.155)	-
Alper Consult.	2.186	253	1.933	30	(29)	-
Alper Part.	-	20	(20)	-	(1)	-
Alper RE	-	-	-	-	1	-
Ancora	355	10.807	(10.452)	(5)	(269)	-
Economize	2.857	25	2.832	1	474	-
Ecoverde	-	-	-	1.651	(470)	-
Life	3.823	3.753	70	7.563	3.840	(3.840)
SCP Abrahya	224	21	203	197	(373)	-
Transbroker	-	-	-	3.396	93	-
Vertex	1.125	5.943	(4.818)	-	-	-
Viva Bem	289	3	286	48	42	-

Corretora	31/12/2019			01/01 a 31/12/2019		
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Lucro/(prejuízo) líquido	Dividendos
4K	3.650	7.077	(3.427)	4	698	-
Almac	1.574	45	1.529	131	140	-
Alper Adm. (Newsa)	248	14	234	-	(102)	-
Alper Adm. (Secose)	2.092	8.415	(6.323)	2.743	(2.904)	-
Alper Consult.	2.232	270	1.962	391	46	-
Alper Part.	1	229	(228)	-	1	-
Ancora	393	10.576	(10.183)	63	(1.216)	-
Capilano	-	-	-	367	223	-
Economize	2.845	487	2.358	180	9	-
Ecoverde	167	755	(588)	-	-	-
Life	4.574	4.504	70	8.170	3.699	(3.699)
Resseguros	299	-	299	-	(1)	-
Supera	-	-	-	1.616	966	(143)
Viva bem	249	7	242	95	106	(866)

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

O resultado com investimentos é composto por:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Resultado de equivalência patrimonial	(34)	1.643	-	-
	(34)	1.643	-	-

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

Empresa	Valor total da contraprestação	31/12/2020			31/12/2019		
		Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
ENESA	1.393	396	-	396	932	78	1.010
CAPILANO	5.000	728	-	728	708	708	1.416
SUPERA	43.901	8.886	5.272	14.158	8.954	13.964	22.918
ECOVERDE	24.680	2.832	9.297	12.129	3.750	12.750	16.500
TRANSBROKER	54.525	2.549	29.231	31.780	-	-	-
VERTEX	11.129	983	4.606	5.589	-	-	-
	140.628	16.374	48.406	64.780	14.344	27.500	41.844

Liquidações

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, foram liquidadas as seguintes parcelas pela compra de participações societárias, em dinheiro:

Empresa	01/01 a 31/12/2020		01/01 a 31/12/2019	
	Montante pago	Competência	Montante pago	Competência
ENESA	482	Dez/19	331	Dez/18
SUPERA	8.977	Dez/19	23.269	À vista
CAPILANO	695	Dez/20	707	Dez/19
ECOVERDE	1.304	Dez/20	11.000	À vista
TRANSBROKER	23.133	À vista	-	-
VERTEX	6.000	À vista	-	-
Total (nota 16)	40.591		35.307	

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

7.2 Redução ao valor recuperável dos investimentos em controladas ("*impairment*")

Para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia realizou o teste do valor recuperável de seus investimentos e intangíveis, organizados nas Unidades Geradoras de Caixa ("UGCs") mencionadas na Nota 2.2.2, apoiando-se em análises elaboradas por consultoria especializada independente. O valor recuperável desses ativos foi determinado pelo método do valor justo por projeções de fluxo de caixa descontado, para um período de 5 anos acrescido da perpetuidade.

As principais premissas para o teste anual de 2020 estão apresentadas a seguir:

Receitas

As projeções para o ano de 2021 basearam-se, principalmente, nos orçamentos das UGCs, aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. Na média o crescimento receitas das UGCs esperado para o ano foi de 4,6%.

Para o exercício de 2022, adotou-se fatores de crescimento compatíveis com taxas históricas (médias) de crescimento da arrecadação de prêmios de seguros, observadas no período de 2016 a 2019 (conforme divulgadas pela CNSeg). Após, admitiu-se uma redução (ou aumento, conforme o caso) linear desse crescimento, ajustando-os, no fim do período projetivo (2025), à taxa de 5,65% ao ano, correspondente a variação esperada do PIB e do IPCA. A tabela a seguir resume essa evolução:

Descrição	2022	2023	2024	2025
Ramos elementares	6,70%	6,35%	6,00%	5,65%
Cobertura de pessoas	5,10%	5,26%	5,45%	5,65%
Saúde	9,40%	8,15%	6,90%	5,65%
Mercado geral	7,10%	6,62%	6,14%	5,65%

No caso específico da Enesa, em função da probabilidade de não renovação dos contratos com os clientes, dado o fim do acordo de exclusividade com a Construtora Enesa, a projeção dos fluxos de caixa se encerra em 2021.

A Administração da Companhia entende ser factível utilizar essas premissas de crescimento pois, para os próximos anos, principalmente após a imunização em massa da população para a COVID-19, espera-se um cenário de retomada gradual da econômica mundial.

As projeções utilizadas pela Companhia se baseiam em premissas sólidas de mercado que

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

consideram expectativa de crescimento do mercado de seguros acima das projeções do PIB brasileiro, conforme observado nos últimos anos.

Do ponto de vista interno, a Companhia acredita que tem totais condições de cumprir os índices projetados pois, depois de toda a reestruturação comercial nos últimos anos, foram criadas as condições necessárias para execução de planejamento visando fortalecimento da atividade comercial e, conseqüentemente, crescimento de receita.

Para as análises do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as receitas foram projetadas com base em premissas obtidas da mesma fonte de dados adotada para 31 de dezembro de 2020. Abaixo são apresentadas as principais taxas de crescimento do estudo de 2019, para fins de comparação:

Descrição	2021	2022	2023	2024
Ramos elementares	6,55%	6,54%	6,52%	6,50%
Cobertura de pessoas	9,33%	8,61%	7,88%	6,50%
Saúde	11,88%	10,50%	9,11%	6,50%

Gastos operacionais

Para o exercício social de 2021, as análises basearam-se, principalmente, nos orçamentos das UGCs aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. E para os exercícios sociais de 2022 a 2025, as despesas fixas foram estimadas com base em crescimento de inflação (variação do IPCA), uma vez que a administração entende que já realizou os ajustes necessários na estrutura das áreas de operações, de suporte e corporativas. As despesas variáveis acompanham as projeções das receitas de cada UGC. As fontes de informações utilizadas nesta análise são as projeções de longo prazo de inflação publicada pelo Banco Bradesco.

Os tributos sobre o lucro foram calculados com base nas taxas efetivas da Companhia, considerando o aproveitamento dos créditos de impostos das aquisições das corretoras, após as incorporações dessas corretoras pela controladora.

As premissas adotadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 foram substancialmente as mesmas, com exceção do rateio dos gastos corporativos. Nesse caso, para 2020, foram excluídos dos rateios as despesas incorridas com relacionamentos institucionais (por exemplo gastos com relacionamento com o investidor e conselho de administração) e outras de estruturas não relacionadas diretamente às UGCs (exemplos gastos com o departamento de aquisições de empresa e jurídico societário). Ressalta-se que aplicando os critérios de rateio de 2020 para o ano anterior, não se tem modificação nas conclusões sobre a recuperabilidade dos investimentos em 2019.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Taxa de desconto

Nos testes realizados para as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os fluxos de caixa foram descontados com taxas que iniciam com 13,99% ao ano, chegando em 2025 com 13,63% ao ano, após os impostos, obtidas através de metodologia usualmente aplicada pelo mercado, que leva em consideração o custo médio ponderado de capital (WACC) (para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a taxa inicial utilizada foi de 12,83% ao ano, chegando em 2023 com 13,53% ao ano).

Perpetuidade

A Companhia considerou um crescimento nominal de 5,65% ao ano no período perpétuo, correspondente a inflação de longo prazo de 3,24% ao ano mais expectativa de crescimento do PIB de 2,41% (6,5% ao ano no período perpétuo, com inflação de longo prazo de 3,5% ao ano mais expectativa de crescimento de PIB de 3,0% nas projeções do exercício findo em 31 de dezembro de 2019). As principais fontes de informações foram as projeções de longo prazo do Banco Bradesco.

Resultado

De acordo com os testes de *impairment*, os valores recuperáveis das UGCs somam R\$ 308.893, montante superior a soma dos valores contábeis dos ativos pertencentes às UGCs avaliadas. Portanto, em 2020 não houve o reconhecimento de perdas por *impairment* (no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, os valores recuperáveis dos ativos das UGCs eram de R\$ 223.829, superior aos valores contábeis dos ativos, e, portanto, sem perdas por *impairment*).

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Os valores recuperáveis e contábeis de cada UGC testada estão representados a seguir:

UGCs	Ramo	31/12/2020		31/12/2019	
		Valor recuperável	Valor contábil líquido	Valor recuperável	Valor contábil líquido
Carteira Cativa – Enesa Engenharia	Benefícios	215	197	741	727
Massificados	Massificados	26.981	20.171	60.390	20.333
VRO SP	Multiprodutos	112.112	38.174	81.549	40.018
Capilano	Benefícios	11.539	4.852	7.695	4.907
Supera	Multiprodutos	61.927	42.221	45.366	45.366
Ecoverde	Multiprodutos	25.257	24.634	28.088	28.088
Transbroker (a)	Transporte	54.456	53.781	-	-
Vertex (a)	Multiprodutos	16.407	16.407	-	-
Total		308.893	200.437	223.829	139.439

(a) Corretoras adquiridas em julho e dezembro de 2020 (Nota 1.2), e, por esse motivo, os primeiros testes de *impairment* dessas UGCs se basearam nas avaliações que suportam os laudos de alocação de preço.

8. Imobilizado

	Taxa de depreciação	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Benfeitoria em imóveis de terceiros	20% a.a.	1.420	1.644	1.572	1.778
Equipamentos de informática	20% a.a.	277	289	293	323
Móveis, utensílios e equipamentos telefônicos	10% a.a.	1.157	987	1.246	1.094
Direito de uso – Equipamentos de informática (a)	37,5% a.a.	957	-	957	-
Direito de Uso - Imóveis (a)	Diversas	2.505	1.958	2.694	3.133
Outros	10% a.a.	10	14	12	26
		6.326	4.892	6.774	6.354

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Movimentação do imobilizado – Consolidado

Descrição	Benfeitoria em imóveis de terceiros	Equipamentos de informática	Móveis, utensílios, telefônico	Direito de uso - Eq. Informática	Direito de uso Imóvel	Outros	Total
Custo:							
Saldos em 31/12/2018	4.072	2.683	2.022	-	-	101	8.878
Adições	393	130	338	-	6.481	9	7.351
Baixas	(203)	(234)	(472)	-	(956)	(38)	(1.903)
Reclassificação	(5)	1	12	-	-	(7)	1
Aquisição de investimentos	-	212	123	-	-	11	346
Remensuração contratual	-	-	-	-	(211)	-	(211)
Saldos em 31/12/2019	4.257	2.792	2.023	-	5.314	76	14.462
Adições	697	138	317	1.796	938	42	3.928
Alteração contratual	-	-	-	(263)	1.569	-	1.306
Reclassificação	22	5	6	-	-	(33)	-
Baixas	(275)	(198)	(143)	-	(1.014)	(37)	(1.667)
Aquisição investimento	16	67	440	-	-	-	523
Saldos em 31/12/2020	4.717	2.804	2.643	1.533	6.807	48	18.552
Depreciação acumulada:							
Saldos em 31/12/2018	(1.723)	(2.317)	(912)	-	-	(51)	(5.003)
Adições	(809)	(178)	(192)	-	(2.321)	(12)	(3.512)
Baixa	53	219	275	-	134	25	706
Aquisição de investimento	-	(193)	(100)	-	-	(12)	(305)
Remensuração contratual	-	-	-	-	6	-	6
Saldos em 31/12/2019	(2.479)	(2.469)	(929)	-	(2.181)	(50)	(8.108)
Adições	(905)	(171)	(247)	(576)	(2.290)	(7)	(4.196)
Baixa	249	187	93	-	358	21	908
Aquisição investimento	(10)	(58)	(314)	-	-	-	(382)
Saldos em 31/12/2020	(3.145)	(2.511)	(1.397)	(576)	(4.113)	(36)	(11.778)
Imobilizado líquido em 31/12/2019	1.778	323	1.094	-	3.133	26	6.354
Imobilizado líquido em 31/12/2020	1.572	293	1.246	957	2.694	12	6.774

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

9. Intangível

	Taxa de Amortização	Controladora		Consolidado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Vida útil definida					
Contrato de exclusividade	46% a.a.	134	936	4.152	4.954
Carteira de clientes	10% a.a.	28.867	10.490	31.634	11.142
Acordo de não competição/solicitação	Diversas	11.903	9.563	12.823	10.483
Software	25% a.a.	3.297	3.165	5.313	5.202
Software em andamento	-	1.167	515	1.167	515
Outros	-	-	-	-	24
		45.368	24.669	55.089	32.320
Vida útil indefinida					
Ágio por rentabilidade futura	-	455.050	395.658	486.784	440.468
		455.050	395.658	486.784	440.468
Ajuste por redução do valor recuperável (Impairment)					
Software	-	(702)	(702)	(2.716)	(2.716)
Carteira de clientes	-	(3.145)	(3.145)	(7.814)	(7.814)
Acordo de não competição	-	(7.310)	(7.310)	(8.231)	(8.231)
Ágio por rentabilidade futura	-	(289.971)	(289.971)	(306.695)	(306.695)
		(301.128)	(301.128)	(325.456)	(325.456)
Total		199.290	119.199	216.417	147.332

Movimentação dos Intangíveis – Consolidado

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

Descrição	Contrato de exclusividade	Carteira de clientes	Acordo de não competição/solicitação	Software	Software em desenvolvimento	Ágio por rentabilidade de futura	Outros	(-) Ajuste por redução de valor recuperável	Total
Custo:									
Saldos em 31/12/2018	9.797	37.017	26.366	6.369	-	367.234	250	(325.456)	121.577
Adições	-	-	2.170	2.089	194	-	-	-	4.453
Baixas	-	-	-	(72)	-	-	-	-	(72)
Transferências	-	-	-	(581)	581	-	-	-	-
Aquisição de investimento (a)	-	-	-	5	-	73.454	24	-	73.483
Reclassificação (a)	-	332	(500)	259	(260)	(220)	-	-	(389)
Saldos em 31/12/2019	9.797	37.349	28.036	8.068	515	440.468	274	(325.456)	199.051
Adições	-	-	-	573	826	-	-	-	1.399
Aquisição de investimento (b)	-	27.936	2.947	184	-	46.316	-	-	77.383
Reclassificação	-	-	-	174	(174)	-	-	-	-
Baixas	-	-	-	(71)	-	-	(24)	-	(95)
Saldos em 31/12/2020	9.797	65.285	30.983	8.928	1.167	486.784	250	(325.456)	277.738
Amortização acumulada:									
Saldos em 31/12/2018	(4.041)	(23.350)	(16.890)	(2.429)	-	-	(250)	-	(46.960)
Adições	(802)	(2.857)	(663)	(462)	-	-	-	-	(4.784)
Aquisição de investimento	-	-	-	(5)	-	-	-	-	(5)
Baixas	-	-	-	29	-	-	-	-	29
Saldos em 31/12/2019	(4.843)	(26.207)	(17.553)	(2.867)	-	-	(250)	-	(51.720)
Adições	(802)	(7.444)	(607)	(753)	-	-	-	-	(9.606)
Baixa	-	-	-	5	-	-	-	-	5
Saldos em 31/12/2020	(5.645)	(33.651)	(18.160)	(3.615)	-	-	(250)	-	(61.321)
Intangível líquido em 31/12/2019	4.954	11.142	10.483	5.202	515	440.468	24	(325.456)	147.332
Intangível líquido em 31/12/2020	4.152	31.634	12.823	5.313	1.167	486.784	-	(325.456)	216.417

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (b) A redução de R\$ 14.084 em ágio por rentabilidade futura refere-se à readequação dos valores provisórios sobre a conclusão do PPA, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, da Supera e Ecoverde, em contrapartida a alocação de R\$ 15.030 em carteira de cliente, R\$ 4.164 do contas a pagar por aquisição de corretoras e R\$ 5.110 em impostos diferidos. Além disto, no mesmo período, em decorrência da aquisição da Transborker e Vertex, foram reconhecidas as alocações descritas na Nota 1.2.

10. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Honorários de sucesso advogados (Nota 14) (a)	2.367	2.463	2.420	3.143
Repasse	4.065	1.841	4.065	1.841
Prestação de serviço e produtos	2.932	2.354	2.996	2.451
	9.364	6.658	9.481	7.435
Circulante	6.997	6.658	7.061	7.435
Não circulante	2.367	-	2.420	-

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

11. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Salários e outras remunerações	3.202	3.184	3.252	3.200
INSS	1.747	1.272	1.839	1.609
FGTS	514	362	534	417
Provisão de férias (inclui encargos)	2.824	2.046	2.953	2.414
Rescisões	-	954	-	954
Outros	670	753	984	951
	8.957	8.571	9.562	9.545

12. Imposto de renda e contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Lucro presumido – Corrente				
Imposto de renda corrente	-	-	(982)	(1.018)
Contribuição social corrente	-	-	(369)	(345)
	-	-	(1.351)	(1.364)
Lucro real – corrente				
Imposto de renda corrente	-	-	(14)	(72)
Contribuição social corrente	-	-	(8)	(36)
	-	-	(22)	(108)
Total da despesa de imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	(1.373)	(1.470)
Lucro real – diferido				
Imposto de renda diferido	1.989	1.017	2.365	1.025
Contribuição social diferida	716	366	851	370
Total da despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos	2.705	1.383	3.216	1.395
Total da despesa de imposto de renda e contribuição do período	2.705	1.383	1.843	(75)

Em 31 de dezembro de 2020, o valor consolidado de imposto de renda e contribuição social

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

a pagar era de R\$ 551 (R\$ 695 em 31 de dezembro de 2019).

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

	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Empresas tributadas pelo lucro presumido:		
Receitas com serviços - líquidas de cancelamentos	13.506	11.256
Alíquota de 32% sobre prestações de serviços	4.322	3.602
Resultado financeiro líquido	186	419
Base de cálculo	4.508	4.020
Alíquota de 15% para IRPJ e 9% de CSLL	(1.082)	(965)
Adicional de IRPJ - alíquota de 10% (*)	(269)	(399)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(1.351)	(1.364)

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Lucro / (Prejuízo) antes da contribuição social e imposto de renda	(3.399)	1.118	(2.724)	2.576
Imposto de renda calculado à alíquota nominal - 34%	1.156	(380)	926	(876)
Efeito líquido das controladas tributadas pelo lucro presumido	-	-	566	431
Equivalência patrimonial	(1.320)	(808)	-	849
Resultado com Instrumento Financeiro (Garantia)	-	-	291	496
Provisões temporárias	55	1.141	597	933
Valor justo de contas a pagar por aquisição de corretora	257	(285)	257	(285)
Remuneração baseada em ações	(541)	(568)	(541)	(568)
Aluguel de imóveis (IFRS 16)	104	159	43	(17)
Ajuste a valor presente	(485)	-	(485)	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos não reconhecidos (a)	(12.071)	(11.056)	(15.239)	(14.187)
Créditos de tributos recolhidos a maior em exercícios anteriores (b)	368	375	380	523
Ágio Fiscal – Amortização	15.430	13.106	15.430	13.106
Outras adições/exclusões	(248)	(301)	(382)	(480)
	2.705	1.383	1.843	(75)

(a) Impostos diferidos apurados sobre a parcela do prejuízo fiscal e base negativa da contribuição social, não reconhecidos no período por não satisfazer integralmente as condições para o seu registro, conforme estabelecidas pelo CPC 32 - Tributos sobre o Lucro.

(b) Efeito da recuperação de tributos (INSS Patronal) de períodos anteriores não tributável, conforme disposto no art. 53 da Lei 9.430/1966.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

A posição do imposto fiscal diferido é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:				
Arrendamento mercantil (IFRS 16)	280	-	280	-
Ativos intangíveis (passivos assumidos) em combinações de negócios (a)	(9762)	(2.918)	(10.482)	(2.918)
Ativo (passivo) fiscal diferido, líquido	(9.482)	(2.918)	(10.202)	(2.918)

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

Em 31 de dezembro de 2020, a Controladora possuía prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social que totaliza R\$ 322.593 (R\$ 267.320 em 31 de dezembro de 2019), cujos efeitos tributários não foram reconhecidos.

13. Outras obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Tributos retidos sobre serviços tomados	258	115	465	159
PIS a recolher (a)	385	110	404	115
COFINS a recolher (a)	1.942	460	2.022	484
ISS a recolher	690	471	874	524
PIS/COFINS sobre liminares (b)	1.343	324	1.370	337
Parcelamentos de tributos (c)	-	121	5.074	121
Outros tributos a recolher	29	22	33	23
	4.647	1.623	10.242	1.763
Circulante	4.647	1.560	6.235	1.700
Não circulante	-	63	4.007	63

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (b) PIS e COFINS não recolhidos em virtude de mandado de segurança com antecipação de tutela visando à obtenção de provimento jurisdicional que reconheça a inexigibilidade da inclusão do valor da contribuição ao PIS e da COFINS na própria base das referidas contribuições, bem como o ISS da base do PIS e COFINS.
- (c) Corresponde, principalmente, ao parcelamento especial, programa de recuperação fiscal e demais parcelamentos da Vertex, controlada adquirida em 29 de dezembro de 2020, vide Nota 1.2.

Parcelamento	Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
REFIS IV (i)	100	-
PERT Federal (ii)	2.069	-
PERT Municipal (iii)	346	-
Parcelamento ordinário (iv)	1.173	121
Parcelamento extraordinário (v)	1.387	-
	5.074	121
Circulante	1.049	58
Não circulante	4.025	63

- (i) Em novembro de 2009, a corretora Vertex aderiu ao REFIS IV - Programa de Recuperação Fiscal instituído pela Lei 11.941, de 27 de maio de 2009. O número total de parcelas é de 180, tendo sido 136 pagas até 31 de dezembro de 2020.
- (ii) Em setembro de 2017, a corretora Vertex realizou a adesão ao PERT – Programa Especial de Regularização Tributária, criado por meio da MP 783, de 31 de maio de 2017, com condições mais flexíveis e benéficas para as empresas. O número total de parcelas é de 150 para os débitos fazendários e 145 para os débitos previdenciários, tendo sido pagos 43 e 37 parcelas respectivamente até 31 de dezembro de 2020.
- (iii) Em junho de 2020, a corretora Vertex realizou a adesão ao PERT – Programa Especial de Regularização Tributária no âmbito do Município de Nova Lima, criado por meio da Lei Municipal nº 2.769, de 01 de junho de 2020, com condições mais flexíveis e benéficas para as empresas. O número total de parcelas é de 24, tendo sido 6 pagas até 31 de dezembro de 2020.
- (iv) Em agosto de 2020, a corretora Vertex realizou a adesão ao Parcelamento Ordinário de diversos débitos em aberto na situação fiscal da companhia à época. Esta modalidade de parcelamento não apresenta benefícios de redução da dívida à exemplo de outros programas e possui número máximo de parcelas de 60 meses. Foram pagas 5 parcelas até 31 de dezembro de 2020.
- (v) Em abril de 2020, a corretora Vertex realizou a adesão ao Programação de Transação Tributária criado por meio da Lei Federal nº 13.988 de 14 de abril de 2020, que dispõe acerca da transação resolutive de contenciosos tributários controversos, por meio da adesão do

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

sujeito passivo com reduções que podem chegar até 70% da dívida não podendo ser discutida judicialmente posteriormente por quem o aderiu.

14. Provisões para demandas judiciais

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Causas tributárias	2.477	2.305	2.477	2.305
Causas trabalhistas	4.128	6.171	4.284	6.400
Causas cíveis	1.514	1.267	4.247	3.692
	8.119	9.743	11.008	12.397
Garantias para pagamentos de contingências	-	-	(88)	(45)
Total	8.119	9.743	10.920	12.352

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

As movimentações das provisões são as seguintes:

	Controladora			Total
	Causas tributárias	Causas trabalhistas	Causas cíveis	
Saldo em 31/12/2018	2.544	7.013	2.893	12.450
Constituição	-	2.034	218	2.252
Reversão	-	(2.534)	(1.513)	(4.047)
Baixas (a)	(330)	-	-	(330)
Atualização	158	813	312	1.283
(-) Pagamento	(67)	(1.155)	(643)	(1.865)
Saldo em 31/12/2019	2.305	6.171	1.267	9.743
Constituições	-	464	132	596
Incorporação	-	67	-	67
Reversão	-	(433)	(69)	(502)
Atualizações	172	624	185	981
(-) Pagamento	-	(2.765)	(1)	(2.766)
Saldo em 31/12/2020	2.477	4.128	1514	8.119

	Consolidado			Total
	Causas tributárias	Causas trabalhistas	Causas cíveis	
Saldo em 31/12/2018	2.543	7.254	4.613	14.410
Constituição	-	2.180	653	2.883
Aquisição de investimento	-	-	90	90
Reversão	-	(2.675)	(1.533)	(4.208)
Baixas (a)	(330)	-	-	(330)
Atualização	159	837	512	1.508
(-) Pagamento	(67)	(1.196)	(643)	(1.906)
Saldo em 31/12/2019	2.305	6.400	3.692	12.397
Constituições	-	464	762	1.226
Aquisição de investimento	-	98	-	98
Reversão (b)	-	(467)	(187)	(654)
Atualização	172	656	407	1.235
(-) Pagamento (b)	-	(2.867)	(427)	(3.294)
Saldo em 31/12/2020	2.477	4.284	4.247	11.008

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (a) Representam reversões de provisão por prescrição do período de cobrança referente a provisão para eventuais demandas judiciais identificadas na aquisição de controladas.
- (b) A reversão de R\$ 467 e o pagamento de R\$ 2.867 nas causas trabalhistas referem-se principalmente a acordos judiciais firmados.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e suas controladas possuíam também expectativas de perda para seus processos classificadas como possíveis, estimados pelos assessores jurídicos da Companhia em R\$ 52.593 (R\$ 59.475 em 31 de dezembro de 2019), distribuídos em:

a) Demandas de natureza tributária:

Envolvem, principalmente, discussões sobre recolhimentos de ISS e INSS. O valor possível vinculado à essas causas é de R\$ 5.203 (R\$ 4.819 em dezembro de 2019).

b) Demandas de natureza trabalhista:

Reclamações trabalhistas ajuizadas por terceiros e ex-colaboradores da Companhia e/ou de suas controladas, cujos principais pleitos são reconhecimento de vínculo trabalhista e a indenização pelas verbas trabalhistas supostamente dele decorrentes, como horas extras, férias, DSR, entre outros. Os casos de maior relevância financeira foram ajuizados por antigos sócios e/ou sócios minoritários de corretoras adquiridas pela Companhia desde 2010. O valor possível vinculado à essas reclamações é de R\$ 6.254 (R\$ 15.076 em 31 de dezembro de 2019).

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

c) Demandas de natureza cível:

Envolvem (i) discussões sobre negativas de cobertura de sinistros realizadas pela seguradora, sendo que as corretoras do grupo figuram no polo passivo na condição de intervenientes na venda do seguro; (ii) discussões societárias, associadas a antigos sócios e/ou sócios minoritários de corretoras adquiridas pela Companhia e/ou antigos administradores e/ou acionistas. O valor possível vinculado às demandas cíveis é de R\$ 41.136 (R\$ 39.580 em 31 de dezembro de 2019).

Garantias para pagamento de contingências

Em 31 de dezembro de 2020, do total de provisão para eventuais demandas judiciais, o montante R\$ 88 (R\$ 45 em 31 de dezembro de 2019) refere-se às demandas por assuntos surgidos em períodos anteriores às aquisições das corretoras, cujo pagamento está garantido por ex-controladores das sociedades corretoras, conforme contrato de aquisição.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Depósitos judiciais

Em 31 de dezembro de 2020, em razão dos processos em andamento, a Companhia e suas controladas, mantinham depósitos judiciais no montante total de R\$ 229 (R\$ 1.680 em 31 de dezembro de 2019). A redução do montante total de depósitos judiciais entre 31 de dezembro de 2020 e 2019 decorre do levantamento de depósito recursal como parte do pagamento de um acordo judicial.

Provisão de honorários de sucesso aos advogados

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Causas trabalhistas	1.323	1.509	1.325	2.139
Causas tributárias	16	-	16	-
Causas cíveis	1.028	954	1.079	1.004
Total (nota 10)	2.367	2.463	2.420	3.143

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

15. Arrendamento mercantil

Abaixo, demonstramos a movimentação do arrendamento:

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Saldo inicial	2.826	-	4.130	-
Adoção inicial	-	4.147	-	6.227
Reclassificação (a)	-	1.110	-	1.110
Adições	2.734	-	2.734	257
Ajuste por remensuração	1.389	(50)	1.307	(214)
Baixas	-	(198)	(788)	(822)
Juros incorridos	475	310	557	475
Pagamentos	(3.106)	(2.491)	(3.373)	(2.896)
Outros	-	(2)	-	(7)
Saldo final	4.318	2.826	4.567	4.130
Circulante	2.888	2.539	2.994	2.796
Não circulante	1.430	287	1.573	1.334

(a) Reclassificação de saldo registrado na conta de outras obrigações em 31 de dezembro de 2018 em virtude de carência contratual.

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Vencimento das Prestações				
2020	-	2.651	-	3.019
2021	3.508	92	3.628	481
2022	1.031	95	1.144	489
2023	268	142	305	549
2024	138	-	138	-
2025	115	-	115	-
Valores não descontados	5.060	2.980	5.330	4.538
Juros embutidos	(742)	(154)	(763)	(408)
Saldo	4.318	2.826	4.567	4.130

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

Fluxo de caixa	Nominal		Ajustado valor presente	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Contraprestação do arrendamento	5.060	5.330	4.318	4.567
PIS/COFINS potencial (9,25%)	468	493	399	422

Os efeitos inflacionários no período de comparação com o fluxo real, utilizando Índice de Preço ao Consumidor Amplo - IPCA estimado pelo Banco Bradesco para 2020 de 4,44% a.a. (no exercício final em 31 de dezembro de 2019, utilizou a taxa do IGPM estimado pelo Banco Bradesco para 2020 de 4,54%) representam os seguintes montantes:

Ativos de direito de uso

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fluxo real				
Direito de uso	3.462	3.866	3.651	5.314
Depreciação	(2.619)	(1.908)	(2.866)	(2.181)
	546	1.958	785	3.133
Fluxo inflacionado				
Direito de uso	3.616	4.042	3.813	5.555
Depreciação	(2.735)	(1.995)	(2.993)	(2.280)
	881	2.047	820	3.275

Passivos de Arrendamento

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Fluxo real				
Passivo de arrendamento	4.318	2.826	4.567	4.130
Despesa financeira	(475)	(294)	(557)	(460)
	3.843	2.532	4.010	3.670
Fluxo inflacionado				
Passivo de arrendamento	4.510	2.954	4.770	4.318
Despesa financeira	(496)	(307)	(582)	(481)
	4.014	2.647	4.188	3.837

Os ativos para os quais não foram aplicados os requisitos dos itens 22 a 49 do CPC 06 (R2)

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

– Arrendamentos, sendo arrendamentos de curto prazo ou arrendamentos de baixo valor, geraram impacto no resultado, na rubrica despesas com infra-estrutura, conforme a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	01/01/ a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Aluguel de imóveis	(57)	(34)	(167)	(79)
Aluguel de equipamentos	(201)	(207)	(237)	(211)
	<u>(258)</u>	<u>(241)</u>	<u>(404)</u>	<u>(290)</u>

16. Instrumentos financeiros

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

a) Gestão do capital social

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

Os índices de alavancagem financeira consolidados em 31 de dezembro de 2020 e 2019 estão demonstrados a seguir:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Contas a pagar por aquisição de controladas (Nota 7.1)	(64.780)	(41.844)
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 3)	3.178	4.330
Títulos e valores mobiliários (Nota 3)	40.819	75.150
Endividamento líquido	<u>(20.783)</u>	<u>37.636</u>
Patrimônio líquido	177.831	176.002
Índice de endividamento líquido	<u>(0,12)</u>	<u>0,21</u>

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

b) Riscos de liquidez

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

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

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

	Consolidado					
	31/12/2020			31/12/2019		
	0-12 meses	>12 meses	Total	0-12 meses	>12 meses	Total
Ativos financeiros						
Caixa e equivalente de caixa	3.789	-	3.789	4.330	-	4.330
Títulos e valores mobiliários	40.819	-	40.819	75.150	-	75.150
Contas a receber	16.969	-	16.969	13.099	-	13.099
Impostos a recuperar	7.790	78	7.868	7.652	5	7.657
Outros recebíveis de partes relacionadas	-	4.397	4.397	-	3.622	3.622
Depósitos judiciais	-	229	229	-	1.680	1.680
Contas a receber por alienação de investimento	348	-	348	398	-	398
Outros ativos	3.012	6	3.018	1.194	309	1.503
Total	72.727	4.710	77.245	101.823	5.616	107.439
Passivos financeiros						
Fornecedores	7.061	2.420	9.481	7.435	-	7.435
Obrigações trabalhistas	9.562	-	9.562	9.545	-	9.545
Imposto de renda e contribuição social	551	10.202	10.753	695	2.918	3.613
Outras obrigações tributárias	6.235	4.007	10.242	1.700	63	1.763
Dividendos a pagar	248	-	248	1.494	-	1.494
Contas pagar por aquisições de corretoras	16.374	48.406	64.780	14.344	27.500	41.844
Provisões para demandas judiciais	-	10.920	10.920	-	12.352	12.352
Arrendamento mercantil	2.994	1.573	4.567	2.796	1.334	4.130
Outros passivos	1.188	906	2.094	1.566	1.381	2.947
Total	44.363	78.434	122.647	39.575	45.548	85.123

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

c) Risco de crédito

A Companhia e suas controladas restringem à exposição a riscos de crédito associados à títulos e valores mobiliários, efetuando seus investimentos em instituições financeiras com classificação de risco AAA, concedida por agências avaliadoras Standard & Poor's, Moody's e Fitch, e com remuneração em títulos de curto prazo.

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

d) Risco de taxa de juros

A Companhia e suas controladas estão expostas a flutuações das taxas de juros, índices de preço e outras variáveis que incidem sobre seus instrumentos financeiros.

A exposição líquida consolidada em 31 de dezembro de 2020 das aplicações financeiras, classificadas como equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, remuneradas substancialmente pelas variações da taxa CDI, com rendimentos diários, foi de R\$ 44.392 (R\$ 78.880 em 31 de dezembro de 2019), vide Nota 3, e o contas a pagar por aquisição de controlada, atualizado pelos índices IPCA, IGPM e Selic, foi de R\$ 64.780 (R\$ 41.844 em 31 de dezembro de 2019), vide nota 7.1.

As avaliações de sensibilidade dos instrumentos financeiros descritos anteriormente são representadas a seguir, sendo utilizado o cenário de razoabilidade possível determinado pela média das taxas estimadas para 2021 divulgadas pelas instituições de primeira linha e Banco Central, com efeito no resultado e patrimônio líquido por meio das “receitas financeiras bruta” e “despesas financeiras bruta”, não levando em consideração a incidência de tributos sobre os tais resultados avaliados:

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Operação	Risco	Cenário razoavelmente possível	
		Taxa projetada	Ganho/(perda)
Aplicações financeiras	CDI	3,7%	1.633
Contas a pagar por aquisição de corretora	IPCA	4,23%	(910)
Contas a pagar por aquisição de corretora	IGPM	10,60%	(88)
Contas a pagar por aquisição de corretora	Selic	4,3%	(2.799)
Impacto no resultado e patrimônio líquido			(2.164)

Os métodos e pressupostos utilizados para divulgação da análise de sensibilidade estão sendo apresentados a partir dos requisitos do pronunciamento técnico CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação e foram alterados em relação aos métodos utilizados/divulgados no exercício anterior em razão da revogação da Instrução CVM 475/08.

Hierarquia de valor justo

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

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

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

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

Em 31 de dezembro de 2020, o nível de hierarquia do valor justo para os instrumentos financeiros são como segue:

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

	Consolidado		
	Nível 1	Nível 2	Nível 3
Aplicações financeiras (classificadas como equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários)	-	44.392	-
Contas a pagar por aquisição de corretoras (em dinheiro)	-	-	(64.780)

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

	Contas a pagar por aquisição
Saldo em 31/12/2018	<u>(3.312)</u>
Pagamento em dinheiro (nota 7.1)	35.307
Atualização financeira	(257)
Perdas com valor justo (nota 22)	(837)
Aquisição de investimento (nota 1.2)	<u>(72.745)</u>
Saldo em 31/12/2019	<u>(41.844)</u>
Pagamentos em dinheiro (nota 7.1)	40.591
Atualização financeira (nota 22)	(906)
Ganhos com valor justo (nota 22)	756
Ajuste a valor presente (nota 22)	(1.427)
Aquisição de investimento (nota 1.2)	<u>(61.950)</u>
Saldo em 31/12/2020	<u>(64.780)</u>

17. Patrimônio líquido

17.1. Capital social

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Acionistas	31/12/2020		31/12/2019	
	Quantidade de ações	% Participação	Quantidade de ações	% Participação
Ações detidas por ex-sócios	1.013.457	9	1.450.380	13
Demais	10.185.052	89	9.667.167	84
	11.198.509	98	11.117.547	97
Tesouraria	281.625	2	362.587	3
	11.480.134	100	11.480.134	100

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

A mutação das ações em circulação é conforme segue:

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

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

(a) Em 17 de maio de 2019, os acionistas reunidos em Assembleia Geral Extraordinária aprovaram, entre outros assuntos, a absorção do prejuízo acumulado até 31 de dezembro de 2018 por meio da utilização da totalidade das reservas de capital e parte do capital social da Companhia, conforme Proposta da Administração da referida AGE.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

- (b) Em 17 de dezembro de 2019, o Conselho de Administração da Companhia aprovou a homologação parcial do Aumento de Capital da Alper no valor total de R\$ 79.835, por meio da emissão de mais 3.801.746 ações ordinárias ao preço de R\$ 21,00 por ação, subscritas e integralizadas ao capital social, sendo R\$ 29.957 deste valor destinado a reserva de capital, conforme proposta inicialmente submetida pelo Conselho de Administração em 11 de outubro de 2019. A ata de reunião de 17 de dezembro de 2019 foi retificada em período subsequente, 16 de março de 2020, de modo a sanar omissão quanto a deliberação referente à alocação dos recursos em reserva de capital.
- (c) Exercícios de opções referentes ao plano de outorga de opções de compra de ações, vide Nota 17.2 e 17.5.

17.2. Ações em tesouraria

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

Plano de recompra de ações

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

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

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

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

17.3. Dividendos

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

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17.4. Reserva de capital

Em virtude da venda e transferência para ações em tesouraria das ações da Alper detidas pelos compradores da Carraro, foi reconhecido um montante de R\$ 756 na reserva de capital no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, conforme ICPC 09 (R2).

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

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

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

17.5. Plano de outorga de opções de compra de ações

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

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

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

- Aos beneficiários não administradores aplicam-se os seguintes prazos de

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

carência:

- (i) 40% das Opções serão exercíveis após 2 anos da Data de Outorga;
 - (ii) 20% das Opções serão exercíveis após 3 anos da Data de Outorga;
 - (iii) 20% das Opções serão exercíveis após 4 anos da Data de Outorga; e
 - (iv) 20% das Opções serão exercíveis após 5 anos da Data de Outorga.
- Aos beneficiários administradores aplicam-se os seguintes prazos de carência:
 - (i) 40% das Opções serão exercíveis após o mínimo de 12 ou 15 meses da Data da Outorga;
 - (ii) 20% das Opções serão exercíveis após 1 ano do início do período de exercício especificado no item (i) acima;
 - (iii) 20% das Opções serão exercíveis após 2 do início do período de exercício especificado no item (i) acima; e
 - (iv) 20% das Opções serão exercíveis após 3 anos do início do período de exercício especificado no item (i) acima.

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

O valor justo do 2º Plano na data da outorga é de R\$ 3.890, sendo as premissas utilizadas, a partir do modelo Binomial, descritas a seguir:

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

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

- (a) Para o cálculo da Volatilidade, foi considerada a volatilidade histórica da ação APER3 durante os últimos 3 anos, calculada pelo método desvio padrão. Optou-se pela utilização do histórico dos últimos 3 anos pois esse período representa adequadamente o comportamento atual das ações da companhia, que permaneceu estável nesse período.
- (b) Para estimar a taxa de juros livre de risco, foram utilizados os contratos futuros de DI1 (Depósitos Interfinanceiros de um Dia), bem aceitos como proxy de títulos públicos baseados na Selic.
- (c) Os empregados exercem suas opções quando o preço da ação é igual ou maior do que 1,25 vezes o preço de exercício. O valor considerado leva em conta referências de valores utilizados por outras companhias e o fato de que o contrato exige que o beneficiário utilize 50% do seu bônus anual para o exercício das opções disponíveis.
- (d) Premissas adicionais: taxa de 0% de distribuição de dividendos, e, *turnover* de 35% para todos as outorgas.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Apresentamos abaixo a movimentação das opções outorgadas até 31 de dezembro de 2020:

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

(a) Vide notas 17.1 e 17.2

A Companhia reconhece mensalmente as opções de ações outorgadas do Plano como reserva de capital com contrapartida no resultado do período correspondente, proporcionalmente às vigências dos contratos, registrando no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o montante de R\$ 1.591 em virtude do novo Plano (R\$ 1.672 no mesmo período de 2019), vide nota 19.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

17.6. Lucro (Prejuízo) básico e diluído por ação

	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
<u>Numerador básico</u>		
Lucro (Prejuízo) para os titulares de ações ordinárias	(694)	2.501
Denominador básico (em milhares de ações)		
Média ponderada do número de ações	11.158	7.485
Lucro (Prejuízo) básico por ação - em reais	<u>(0,06)</u>	<u>0,33</u>
<u>Numerador diluído</u>		
Lucro (Prejuízo) aos titulares de ações ordinárias	(694)	2.501
Denominador diluído (em milhares de ações)		
Média ponderada do número de ações	11.158	7.485
Opções de ações	414	283
Média ponderada diluída do número de ações	11.572	7.768
Lucro (Prejuízo) diluído por ação - em reais	<u>(0,06)</u>	<u>0,32</u>

18. Receitas Líquidas

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	01/01/ a 31/12/2020	01/01/ a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Receitas de prestação de serviços (líquida de cancelamentos)	101.928	88.255	118.274	103.240
(-) Tributos sobre serviços prestados	(13.019)	(10.886)	(14.214)	(12.111)
Receita líquida	<u>88.909</u>	<u>77.369</u>	<u>104.060</u>	<u>91.129</u>

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

19. Remunerações, encargos sociais e benefícios

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Remuneração fixa	(24.870)	(25.317)	(29.361)	(28.098)
Remuneração variável	(5.053)	(6.321)	(5.850)	(7.142)
Remuneração em ações (nota 17.5)	(1.591)	(1.672)	(1.591)	(1.672)
Encargos trabalhistas	(8.639)	(9.483)	(10.386)	(10.641)
Provisões trabalhistas	(6.238)	(5.428)	(6.967)	(5.938)
Benefícios	(5.072)	(4.729)	(6.101)	(5.458)
Outras despesas	(342)	(556)	(377)	(553)
	(51.805)	(53.506)	(60.633)	(59.502)

20. Institucionais e legais

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Honorários advocatícios	(3.538)	(2.543)	(3.059)	(2.922)
Publicações e taxas	(527)	(624)	(534)	(674)
Contingências	(1.589)	459	(1.773)	(173)
Total	(5.654)	(2.708)	(5.366)	(3.769)

21. Serviços de terceiros

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Consultoria de informática (a)	(4.574)	(2.434)	(4.652)	(2.473)
Consultoria fiscal	(139)	(191)	(172)	(191)
Auditoria e consultoria contábil	(809)	(817)	(870)	(868)
Terceirização de serviços (a)	(1.612)	(749)	(1.612)	(756)
Outros	(2.179)	(2.260)	(2.432)	(2.478)
Total	(9.313)	(6.451)	(9.738)	(6.767)

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

- (a) O aumento das despesas com consultorias de informática e terceiros que prestam serviços relacionados a tecnologia ocorreu devido aos esforços de desenvolver estratégia de investimento e expansão tecnológica da Companhia, tal como o lançamento da Dr. Alper em 2020.

22. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019	01/01 a 31/12/2020	01/01 a 31/12/2019
Despesa financeira				
Juros e multas	(32)	(28)	(78)	(35)
Custo financiamento (IFRS 16)	(445)	(294)	(396)	(460)
Outras despesas financeiras	(1.084)	(358)	(1.111)	(412)
	<u>(1.561)</u>	<u>(680)</u>	<u>(1.585)</u>	<u>(907)</u>
Receita financeira				
Rendimentos de títulos e valores mobiliários	1.348	1.325	1.566	1.669
Atualização sobre créditos fiscais	159	982	277	1.431
Outras receitas financeiras	168	23	169	23
	<u>1.675</u>	<u>2.330</u>	<u>2.012</u>	<u>3.123</u>
Outros resultados financeiros				
Resultado com instrumentos financeiros - garantias (Nota 6)	-	-	855	1.459
Valor justo de passivos de contas a pagar por aquisição de corretoras	757	(837)	757	(837)
Valor presente de contraprestação contingente	(1.427)	-	(1.427)	-
Receita financeira com partes relacionadas (Nota 6)	2.016	2.482	-	-
	<u>1.346</u>	<u>1.645</u>	<u>185</u>	<u>622</u>
	<u>1.460</u>	<u>3.295</u>	<u>612</u>	<u>2.838</u>

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

23. Informações por segmentos

	01/01 a 31/12/2020						
	Benefícios e Previdência	Massificados	Ramos elementares	Transportes	Auto-móveis	Corporativo	Total
Receita líquida	65.649	8.027	13.352	6.038	10.994	-	104.060
Despesas operacionais	-	-	-	-	-	(107.396)	(107.396)
Resultado financeiro líquido	-	-	-	-	-	612	612
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	1.843	1.843
Prejuízo líquido	65.649	8.027	13.352	6.038	10.994	(104.941)	(881)

	01/01 a 31/12/2019						
	Benefícios e Previdência	Massificados	Ramos elementares	Transportes	Auto-móveis	Corporativo	Total
Receita líquida	59.055	10.676	10.525	712	10.161	-	91.129
Despesas operacionais	-	-	-	-	-	(91.391)	(91.391)
Resultado financeiro líquido	-	-	-	-	-	2.838	2.838
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-	-	-	(75)	(75)
Lucro líquido	59.055	10.676	10.525	712	10.161	(88.628)	2.501

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

24. Seguros

A seguir está divulgado quadro demonstrativo das principais responsabilidades e valores cobertos em 31 de dezembro de 2020 pelos seguros contratados pela Companhia:

<u>Modalidade de Seguros</u>	<u>Cobertura</u>	<u>Final da vigência</u>
Responsabilidade civil profissional (E&O)	10.000	19/10/2021
Responsabilidade civil administradores (D&O)	50.000	01/11/2021
Proteção de dados e responsabilidade cibernética	5.000	24/10/2021
Patrimonial	14.187	11/01/2022

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

25. Informações adicionais ao fluxo de caixa

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

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Atividades de investimento				
Capitalização em controlada (a)	229	22.347	-	-
Dividendos provisionados e não distribuídos	(2.894)	(2.775)	-	-
Direito de uso de imobilizado (b)	(4.123)	(4.147)	(3.253)	(5.539)
Atividades de financiamento				
Dividendos provisionados e não distribuídos a acionistas não controladores	-	-	(245)	(1.068)
Plano de opções de ações	(1.591)	(1.671)	(1.591)	(1.671)
Arrendamento mercantil (b)	4.123	4.147	3.253	5.539

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

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

26. Eventos subsequentes

Aquisição

Em 05 de fevereiro de 2021, os acionistas reunidos em AGE aprovaram as aquisições de 100% do capital social da Next Marka Corretora de Seguros Ltda. ("Next Marka") e da Ferf - Consultoria em Benefícios e Corretagem de Seguros e Riscos Ltda. ("Ferfi").

A Next Marka é uma corretora de seguros com especialização no ramo de seguros agrícolas e seguros corporativos, com sede em Porto Alegre (RS), e em 2020, movimentou prêmios totais de aproximadamente R\$ 35 milhões. Pela aquisição, serão pagos R\$ 11.895 à vista no fechamento, e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda. A aquisição tem um valor total estimado de R\$ 22.864.

A Ferfi é uma corretora de seguros com especialização no ramo de benefícios, com sede em São Paulo (SP), e em 2020, movimentou prêmios totais de aproximadamente R\$ 80 milhões.

Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma indicado)

Pela aquisição, serão pagos R\$ 18.500 à vista na data do fechamento, R\$ 5.000 serão pagos em 4 parcelas iguais e consecutivas entre 2022 e 2025 e o restante será pago entre 2022 a 2025 em parcelas anuais, condicionadas aos gatilhos de performance estipulados no contrato de compra e venda. A aquisição tem valor total estimado de R\$ 35.200, podendo chegar a R\$ 44.100 caso todos os gatilhos de performance sejam atingidos.

Aumento de Capital

Em 21 de janeiro de 2021, o Conselho de Administração da Companhia aprovou um aumento de capital, no limite do capital autorizado, por meio de subscrição privada. A aprovação do Conselho prevê uma subscrição de no mínimo R\$ 60.000 e no máximo R\$ 110.000, mediante a emissão de até 3.755.548 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal, pelo preço unitário por ação de R\$ 29,29 a serem integralizadas à vista, em fundos imediatamente disponíveis e em moeda corrente nacional, com uma parcela de referido valor a ser destinada à conta Reserva de Capital (“Aumento de Capital”), sendo admitida a homologação do aumento de capital parcialmente subscrito, desde que ao menos 2.048.481 novas ações sejam subscritas, o que corresponderá a uma subscrição mínima de R\$ 60.000 (“Subscrição Mínima”).

Durante o Período de Direito de Preferência, foram subscritas 3.465.524 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais, sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$ 29,29 por ação ordinária, totalizando um valor de R\$ 101.505, equivalente a, aproximadamente, 92,28% do Aumento de Capital aprovado, não tendo sido subscritas 290.024 ações (“Sobras do Primeiro Rateio”).

O período para subscrição das Sobras do Primeiro Rateio pelos acionistas e os cessionários dos direitos de subscrição das ações do Aumento de Capital que tenham manifestado seu interesse na reserva das sobras nos seus respectivos boletins de subscrição teve início em 04 de março de 2021, inclusive, e se encerrou em 11 de março de 2021 (“Período do Primeiro Rateio de Sobras”). Neste período, foram subscritas 270.674 ações, não tendo sido subscritas 19.350 ações.

O período para subscrição das Sobras do Segundo Rateio pelos acionistas e os cessionários dos direitos de subscrição das ações do Aumento de Capital que tenham manifestado seu interesse na reserva das sobras nos seus respectivos boletins de subscrição teve início em 18 de março de 2021, inclusive, e se encerrou em 25 de março de 2021, inclusive (“Período do Segundo Rateio de Sobras”).

Declaração da Diretoria sobre as demonstrações financeiras

Em conformidade com o artigo 25, § 1º, inciso VI da Instrução CVM 480/2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 25 de março de 2021

Lucas Moreno Neves
Diretor Financeiro e de Controles

Marcos Aurélio Couto
Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Declaração da Diretoria sobre o relatório dos auditores

Em conformidade com o artigo 25, § 1º, inciso V da Instrução CVM 480/2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concorda com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes em relação às demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 25 de março de 2021

Lucas Moreno Neves

Diretor Financeiro e de Controles

Marcos Aurélio Couto

Diretor Presidente e de Relações com Investidores

Parecer do Comitê de Auditoria e Riscos

O Comitê de Auditoria e Riscos da Alper Consultoria e Corretora de Seguros S.A., é órgão não estatutário de assessoramento ao Conselho de Administração, atualmente composto por três membros independentes sendo dois deles Conselheiros de Administração.

No período entre 5 de maio de 2020 e 18 de março de 2021, realizou 11 reuniões por meio virtual conforme protocolos sanitários adotados ao longo do período da pandemia Covid-19.

No exercício de suas atividades, avaliou a atuação, independência e qualidade dos trabalhos dos auditores independentes e da auditoria interna e as recomendações emitidas nos seus respectivos relatórios, tratou do monitoramento dos trabalhos de gerenciamento de riscos e dos exercícios de implementação das atividades de controles internos, do exame regular das demonstrações financeiras e do cumprimento dos aspectos legais e regulamentares relativos à sua elaboração.

Com base nas atividades desenvolvidas, julgando que todos os fatos relevantes que lhe foram dados a conhecer estão adequadamente apresentados no Relatório Anual da Administração e nas Demonstrações Financeiras relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, acompanhadas do relatório emitido pela Grant Thornton Auditores Independentes S.S., sem ressalvas, recomendam a aprovação dos documentos pelo Conselho de Administração, para seu encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária de Acionistas..

São Paulo - SP, 25 de março de 2021

Pawel MacNicol
Conselheiro de Administração independente

Hugo Alberto Segre Junior
Conselheiro de Administração independente

Maria Carmen W. Montera
Membro externo independente