

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024 | 7 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 | 8 |
|--------------------------------|---|

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

DFs Consolidadas

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

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

| | |
|---------------------------|----|
| Demonstração do Resultado | 13 |
|---------------------------|----|

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024 | 17 |
|--------------------------------|----|

| | |
|--------------------------------|----|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 | 18 |
|--------------------------------|----|

| | |
|----------------------------------|----|
| Demonstração de Valor Adicionado | 19 |
|----------------------------------|----|

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 20 |
|--------------------------|----|

| | |
|--------------------|----|
| Notas Explicativas | 22 |
|--------------------|----|

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 68 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente | 69 |
|---|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 70 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 71 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Trimestre Atual 31/03/2024 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 9.495.733 |
| Preferenciais | 9.412.283 |
| Total | 18.908.016 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 0 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 1.046.347 | 856.413 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 190.954 | 194.540 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 1.983 | 2.674 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 175.697 | 178.627 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 169.215 | 166.745 |
| 1.01.02.02 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes | 6.482 | 11.882 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 556 | 406 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 12.026 | 12.720 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 12.026 | 12.720 |
| 1.01.06.01.01 | Tributos a recuperar | 4 | 6 |
| 1.01.06.01.02 | Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 12.022 | 12.714 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 692 | 113 |
| 1.01.08.03 | Outros | 692 | 113 |
| 1.01.08.03.03 | Outros ativos circulantes | 692 | 113 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 855.393 | 661.873 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 61.838 | 59.397 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 16.653 | 16.653 |
| 1.02.01.07 | Tributos Diferidos | 1.457 | 573 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 1.642 | 545 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 42.086 | 41.626 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos judiciais | 42.086 | 41.626 |
| 1.02.02 | Investimentos | 790.220 | 599.122 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 781.943 | 590.749 |
| 1.02.02.01.02 | Participações em Controladas | 781.938 | 590.744 |
| 1.02.02.01.04 | Outros Investimentos | 5 | 5 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 8.277 | 8.373 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 1.956 | 2.002 |
| 1.02.04 | Intangível | 1.379 | 1.352 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 1.046.347 | 856.413 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 24.716 | 23.825 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 1.003 | 944 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 547 | 585 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 456 | 359 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 235 | 54 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 235 | 54 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 204 | 257 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 204 | 256 |
| 2.01.03.03 | Obrigações Fiscais Municipais | 0 | 1 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 3.557 | 2.855 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 3.557 | 2.855 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 19.717 | 19.715 |
| 2.01.05.02 | Outros | 19.717 | 19.715 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 16.629 | 16.629 |
| 2.01.05.02.04 | Outros Passivos Circulantes | 3.088 | 3.086 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 147.678 | 146.604 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 96.234 | 97.188 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 96.234 | 97.188 |
| 2.02.04 | Provisões | 51.444 | 49.416 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 50.224 | 48.327 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 0 | 8.953 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 5.535 | 4.897 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 2.503 | 2.485 |
| 2.02.04.01.05 | Provisões Tributárias | 42.037 | 31.992 |
| 2.02.04.01.06 | Outras provisões contingenciais | 149 | 0 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 1.220 | 1.089 |
| 2.02.04.02.04 | Outros Passivos Não Circulantes | 1.220 | 1.089 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 873.953 | 685.984 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 612.156 | 410.358 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 17.579 | 0 |
| 2.03.03 | Reservas de Reavaliação | 19.980 | 20.006 |
| 2.03.03.01 | Ativos próprios | 110 | 110 |
| 2.03.03.02 | Ativos de controlada | 19.870 | 19.896 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 213.657 | 255.620 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 73.297 | 73.297 |
| 2.03.04.10 | Outras Reservas de Lucros | 140.360 | 182.323 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 9.815 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 766 | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 442 | 402 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -45 | -38 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 397 | 364 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | 5.003 | -1.051 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -6.066 | -4.632 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 11.069 | 3.581 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 5.400 | -687 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | 1.691 | 771 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 6.306 | 6.653 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -4.615 | -5.882 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 7.091 | 84 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | 884 | 500 |
| 3.08.01 | Corrente | 0 | -244 |
| 3.08.02 | Diferido | 884 | 744 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 7.975 | 584 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 7.975 | 584 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|---|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 7.975 | 584 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 740 | -25 |
| 4.02.05 | Realização da reserva de reavaliação na controlada, líquida de impostos | -26 | -25 |
| 4.02.06 | Ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda - Investida | 742 | 0 |
| 4.02.11 | Ajustes de conversão de investimentos societário no exterior | 24 | 0 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 8.715 | 559 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -5.317 | 3.388 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | -3.291 | -3.278 |
| 6.01.01.01 | Lucro Líquido do Período | 7.975 | 584 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 205 | 221 |
| 6.01.01.03 | Resultado de Equivalência Patrimonial | -11.069 | -3.581 |
| 6.01.01.05 | Juros sobre Empréstimos e Debêntures | 2.981 | 1.964 |
| 6.01.01.07 | Resultado sobre títulos de renda variável | 407 | 683 |
| 6.01.01.08 | Rendimento sobre Aplicação Financeira, Líquida | -4.159 | -2.866 |
| 6.01.01.09 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferida | -884 | -744 |
| 6.01.01.10 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente | 0 | 244 |
| 6.01.01.12 | Provisão para Demandas Judiciais | 2.517 | 1.428 |
| 6.01.01.13 | Correção de Créditos Tributários | -184 | -318 |
| 6.01.01.14 | Correção dos Depósitos e Bloqueios Judiciais | -1.080 | -893 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -2.026 | 6.666 |
| 6.01.02.03 | Tributos a Recuperar | 2 | 17 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores | 181 | 95 |
| 6.01.02.06 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 925 | -89 |
| 6.01.02.07 | Obrigações Tributárias | 240 | 914 |
| 6.01.02.08 | Contas a Receber de Clientes | -150 | 109 |
| 6.01.02.09 | Outros Passivos | 133 | 60 |
| 6.01.02.11 | Outros Ativos | -580 | 7.221 |
| 6.01.02.12 | Imposto de Renda e Contribuição Social (Pagamentos e Antecipações) | -4 | 0 |
| 6.01.02.14 | Pagamento de Juros e Encargos | -2.773 | -1.661 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | 5.216 | -3.814 |
| 6.02.01 | Depósitos Judiciais | 0 | -193 |
| 6.02.02 | Adiantamento para Futuro Aumento de Capital - AFAC | 0 | -989 |
| 6.02.03 | Transações com Partes Relacionadas, Líquida | -1.097 | -275 |
| 6.02.04 | Adições em Propriedades para Investimentos | 0 | -1 |
| 6.02.05 | Captação de Aplicações Financeiras | -20.385 | -4.611 |
| 6.02.06 | Aquisição de intangível | -27 | 0 |
| 6.02.08 | Aquisição no Imobilizado | -63 | -141 |
| 6.02.10 | Resgates de Aplicações Financeiras | 26.788 | 2.396 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -590 | 49.975 |
| 6.03.01 | Dividendos e JCP pagos, Líquido | 0 | -25 |
| 6.03.02 | Captação de Empréstimos e Debêntures | 0 | 50.000 |
| 6.03.03 | Recompra de ações tesouraria | -130 | 0 |
| 6.03.04 | Amortização de empréstimos e debêntures | -460 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | -691 | 49.549 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 2.674 | 2.013 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 1.983 | 51.562 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|--|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 410.358 | 0 | 255.620 | 0 | 20.006 | 685.984 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 410.358 | 0 | 255.620 | 0 | 20.006 | 685.984 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 201.798 | -24.384 | 0 | 1.814 | 0 | 179.228 |
| 5.04.08 | Aumento de capital por meio de incorporação | 201.798 | 0 | 0 | 0 | 0 | 201.798 |
| 5.04.09 | Recompra de ações - Controlada | 0 | 0 | 0 | -33 | 0 | -33 |
| 5.04.10 | Eliminação de efeito investido cruzado | 0 | -41.833 | 0 | 1.847 | 0 | -39.986 |
| 5.04.11 | Recompra de ações | 0 | -130 | 0 | 0 | 0 | -130 |
| 5.04.14 | Reserva de capital | 0 | 17.579 | 0 | 0 | 0 | 17.579 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 7.975 | 0 | 7.975 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 7.975 | 0 | 7.975 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 26 | 740 | 766 |
| 5.06.04 | Realização da reserva de reavaliação, líquida dos efeitos tributários - Controlada | 0 | 0 | 0 | 26 | -26 | 0 |
| 5.06.05 | Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários - Controlada | 0 | 0 | 0 | 0 | 766 | 766 |
| 5.07 | Saldos Finais | 612.156 | -24.384 | 255.620 | 9.815 | 20.746 | 873.953 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido |
|------------------------|---|-------------------------------------|---|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 410.358 | 0 | 256.216 | 0 | 20.110 | 686.684 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 410.358 | 0 | 256.216 | 0 | 20.110 | 686.684 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 584 | 0 | 584 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 584 | 0 | 584 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 25 | -25 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 25 | -25 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 410.358 | 0 | 256.216 | 609 | 20.085 | 687.268 |

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 7.01 | Receitas | 484 | 443 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 484 | 443 |
| 7.01.02.01 | Locações de Imóveis | 457 | 443 |
| 7.01.02.02 | Outras receitas | 27 | 0 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -3.203 | -2.332 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -2.631 | -1.951 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -572 | -381 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | -2.719 | -1.889 |
| 7.04 | Retenções | -205 | -221 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -205 | -221 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | -2.924 | -2.110 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 17.375 | 10.234 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 11.069 | 3.581 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 6.306 | 6.653 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 14.451 | 8.124 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 14.451 | 8.124 |
| 7.08.01 | Pessoal | 2.425 | 1.915 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 1.566 | 1.202 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 376 | 263 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 37 | 77 |
| 7.08.01.04 | Outros | 446 | 373 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | -564 | -257 |
| 7.08.02.01 | Federais | -564 | -257 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 4.615 | 5.882 |
| 7.08.03.01 | Juros | 3.381 | 2.604 |
| 7.08.03.02 | Aluguéis | 0 | 816 |
| 7.08.03.03 | Outras | 1.234 | 2.462 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 7.975 | 584 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 7.975 | 584 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 1.280.089 | 880.533 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 320.227 | 259.080 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 4.904 | 3.383 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 264.468 | 218.698 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 255.190 | 206.816 |
| 1.01.02.02 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes | 9.278 | 11.882 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 21.676 | 8.288 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 8.120 | 7.878 |
| 1.01.03.02 | Outras Contas a Receber | 13.556 | 410 |
| 1.01.03.02.01 | Ativos de contratos de resseguros | 7.577 | 0 |
| 1.01.03.02.02 | Outras operações de ativos de contratos de seguros e resseguros | 187 | 0 |
| 1.01.03.02.03 | Outras | 5.792 | 410 |
| 1.01.05 | Ativos Biológicos | 16.630 | 17.160 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 12.549 | 11.551 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 12.549 | 11.551 |
| 1.01.06.01.01 | Tributos a Recuperar | 208 | 248 |
| 1.01.06.01.02 | Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 12.341 | 11.303 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 959.862 | 621.453 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 236.919 | 59.413 |
| 1.02.01.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 905 | 882 |
| 1.02.01.01.01 | Títulos Designados a Valor Justo | 905 | 882 |
| 1.02.01.04 | Contas a Receber | 16.653 | 16.653 |
| 1.02.01.04.01 | Contas a Receber - Venda de Participações | 16.653 | 16.653 |
| 1.02.01.09 | Créditos com Partes Relacionadas | 0 | 116 |
| 1.02.01.09.04 | Partes relacionadas | 0 | 116 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 219.361 | 41.762 |
| 1.02.01.10.03 | Depósitos Judiciais | 135.826 | 41.762 |
| 1.02.01.10.04 | Imposto de renda e contribuição social a recuperar | 970 | 0 |
| 1.02.01.10.05 | Recebíveis pela venda de ativos | 7.407 | 0 |
| 1.02.01.10.06 | Depósitos compulsórios | 2.499 | 0 |
| 1.02.01.10.07 | Ativos de contratos de resseguros | 68.890 | 0 |
| 1.02.01.10.08 | Outros créditos operacionais | 3.769 | 0 |
| 1.02.02 | Investimentos | 642.354 | 495.192 |
| 1.02.02.01 | Participações Societárias | 106.410 | 3.029 |
| 1.02.02.01.01 | Participações em Coligadas | 103.853 | 960 |
| 1.02.02.01.05 | Outros Investimentos | 2.557 | 2.069 |
| 1.02.02.02 | Propriedades para Investimento | 535.944 | 492.163 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 68.908 | 65.496 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 68.908 | 65.496 |
| 1.02.04 | Intangível | 11.681 | 1.352 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 1.280.089 | 880.533 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 49.583 | 30.096 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 3.411 | 2.380 |
| 2.01.01.01 | Obrigações Sociais | 1.439 | 1.448 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 1.972 | 932 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 5.128 | 1.915 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 5.128 | 1.915 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 1.260 | 1.080 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 1.260 | 1.080 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 5.793 | 4.896 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 2.236 | 2.041 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 2.236 | 2.041 |
| 2.01.04.02 | Debêntures | 3.557 | 2.855 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 33.991 | 19.825 |
| 2.01.05.02 | Outros | 33.991 | 19.825 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 17.584 | 16.629 |
| 2.01.05.02.04 | Outros Passivos Circulantes | 3.370 | 3.196 |
| 2.01.05.02.06 | Passivos de contratos de seguros | 12.825 | 0 |
| 2.01.05.02.07 | Outras operações de passivos de contratos de seguros e resseguros | 212 | 0 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 356.553 | 164.453 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 108.826 | 109.473 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 12.592 | 12.285 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 12.592 | 12.285 |
| 2.02.01.02 | Debêntures | 96.234 | 97.188 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 6.800 | 5.512 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 6.800 | 5.512 |
| 2.02.04 | Provisões | 240.927 | 49.468 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 137.504 | 48.404 |
| 2.02.04.01.01 | Provisões Fiscais | 128.725 | 40.944 |
| 2.02.04.01.02 | Provisões Previdenciárias e Trabalhistas | 5.818 | 4.974 |
| 2.02.04.01.04 | Provisões Cíveis | 2.812 | 2.337 |
| 2.02.04.01.05 | Outras | 149 | 149 |
| 2.02.04.02 | Outras Provisões | 103.423 | 1.064 |
| 2.02.04.02.04 | Outros Passivos Não Circulantes | 1.317 | 1.064 |
| 2.02.04.02.05 | Passivos de contratos de seguros | 99.807 | 0 |
| 2.02.04.02.06 | Outras operações de passivos de contratos de seguros e resseguros | 2.299 | 0 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido Consolidado | 873.953 | 685.984 |
| 2.03.01 | Capital Social Realizado | 612.156 | 410.358 |
| 2.03.02 | Reservas de Capital | 17.579 | 0 |
| 2.03.03 | Reservas de Reavaliação | 19.980 | 20.006 |
| 2.03.03.01 | Ativos próprios | 110 | 110 |
| 2.03.03.02 | Ativos de controlada | 19.870 | 19.896 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 213.657 | 255.620 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 73.297 | 73.297 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| 2.03.04.09 | Ações em Tesouraria | -41.963 | 0 |
| 2.03.04.10 | Outras | 182.323 | 182.323 |
| 2.03.05 | Lucros/Prejuízos Acumulados | 9.815 | 0 |
| 2.03.06 | Ajustes de Avaliação Patrimonial | 766 | 0 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 16.842 | 11.493 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -6.141 | -6.090 |
| 3.02.01 | Custo das locações, vendas e serviços prestados | -5.781 | -3.165 |
| 3.02.02 | Ajuste de valor justo - Ativo Biológico | -360 | -2.925 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 10.701 | 5.403 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -6.771 | -6.291 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | 0 | -33 |
| 3.04.02 | Despesas Gerais e Administrativas | -18.371 | -6.258 |
| 3.04.02.01 | Despesas Gerais e Administrativas | -17.461 | -6.258 |
| 3.04.02.05 | Outras despesas operacionais | -910 | 0 |
| 3.04.06 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 11.600 | 0 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 3.930 | -888 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | 4.375 | 1.413 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 4.375 | 1.413 |
| 3.06.01.01 | Receitas Financeiras | 10.382 | 7.479 |
| 3.06.01.02 | Despesas Financeiras | -6.007 | -6.066 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 8.305 | 525 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -330 | 59 |
| 3.08.01 | Corrente | -1.352 | -1.190 |
| 3.08.02 | Diferido | 1.022 | 1.249 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 7.975 | 584 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo Consolidado do Período | 7.975 | 584 |
| 3.11.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 0 | 584 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido Consolidado do Período | 7.975 | 584 |
| 4.02 | Outros Resultados Abrangentes | 740 | -25 |
| 4.02.01 | Realização da Reserva de Reavaliação na Controlada, Líquida de Impostos | -26 | -25 |
| 4.02.02 | Ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda - investidas | 742 | 0 |
| 4.02.03 | Ajuste de conversão de investimento societário no exterior | 24 | 0 |
| 4.03 | Resultado Abrangente Consolidado do Período | 8.715 | 559 |
| 4.03.01 | Atribuído a Sócios da Empresa Controladora | 8.715 | 559 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | -6.055 | 9.135 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | -2.022 | 4.087 |
| 6.01.01.01 | Lucro Líquido do Período | 7.975 | 584 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e Amortização | 1.798 | 1.264 |
| 6.01.01.04 | Juros sobre Empréstimos e Debêntures | 3.183 | 2.077 |
| 6.01.01.05 | Resultado sobre títulos de renda variável | 407 | 735 |
| 6.01.01.06 | Mudança no Valor Justo de Ativos Biológicos - gado | 360 | 2.925 |
| 6.01.01.07 | Rendimento sobre Aplicação Financeira, Líquida | -6.640 | -3.616 |
| 6.01.01.08 | Amortização dos Custos de Transações - Debêntures | 0 | -29 |
| 6.01.01.09 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferida | -1.022 | -1.249 |
| 6.01.01.10 | Imposto de Renda e Contribuição Social - Corrente | 1.352 | 1.190 |
| 6.01.01.11 | Resultado de equivalência patrimonial | -11.600 | 0 |
| 6.01.01.12 | Provisão para Demandas Judiciais | 3.741 | 1.428 |
| 6.01.01.13 | Provisão para perda esperada de crédito | 824 | 0 |
| 6.01.01.15 | Correção de Créditos Tributários | -212 | -329 |
| 6.01.01.16 | Correção dos Depósitos e Bloqueios Judiciais | -2.188 | -893 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -4.033 | 5.048 |
| 6.01.02.01 | Contas a Receber de Clientes | -1.066 | 172 |
| 6.01.02.02 | Ativos de contratos de resseguros | 48 | 0 |
| 6.01.02.03 | Tributos a Recuperar | 58 | -7 |
| 6.01.02.05 | Imposto de Renda e Contribuição Social (Pagamentos e Antecipações) | -1.716 | -999 |
| 6.01.02.07 | Outras | -2.257 | 5.878 |
| 6.01.02.08 | Fornecedores | 21 | 949 |
| 6.01.02.09 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 1.237 | -242 |
| 6.01.02.10 | Obrigações Tributárias | -806 | 688 |
| 6.01.02.11 | Outras Obrigações a Pagar | 417 | 232 |
| 6.01.02.12 | Pagamento de Juros e Encargos | -2.805 | -1.661 |
| 6.01.02.13 | Ativo Biológico | -1 | 38 |
| 6.01.02.14 | Passivo de contratos de seguros | 2.388 | 0 |
| 6.01.02.15 | Outros operações de passivos de contratos de seguros e resseguros | 442 | 0 |
| 6.01.02.16 | Ajuste oscilação cambial | 33 | 0 |
| 6.01.02.17 | Outras operações de ativos de contratos de seguros e resseguros | -26 | 0 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | 7.867 | -8.879 |
| 6.02.02 | Adições em Propriedades para Investimentos | -37.719 | -2.090 |
| 6.02.03 | Adições no Imobilizado | -1.233 | -1.250 |
| 6.02.04 | Nascimentos, Mortes, Absorções - gado | -1.385 | -1.310 |
| 6.02.05 | Aporte de capital em controladas | -243 | 0 |
| 6.02.07 | Depósitos Judiciais | -419 | -193 |
| 6.02.08 | Dividendos e juros sobre capital próprio | 30.421 | 0 |
| 6.02.09 | Resgastes de Aplicações Financeiras | 108.165 | 2.995 |
| 6.02.10 | Compra de Ativo Biológico - gado | -209 | -593 |
| 6.02.11 | Vendas de Ativo Biológico - gado | 1.763 | 1.854 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.02.12 | Recebíveis pela alienação de investimentos | 194 | 0 |
| 6.02.13 | Aquisição de intangível | -591 | 0 |
| 6.02.14 | Transação com partes relacionadass, liquida | 116 | -29 |
| 6.02.15 | Incorporação ALBA efeito caixa | 1.676 | 0 |
| 6.02.16 | Captação de Aplicações financeiras | -92.669 | -8.263 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | -291 | 49.975 |
| 6.03.01 | Dividendos e JCP Pagos, Líquido | 0 | -25 |
| 6.03.02 | Amortização de empréstimos e debêntures | -460 | 0 |
| 6.03.03 | Captações de Empréstimos e Debêntures | 332 | 50.000 |
| 6.03.04 | Recompra de ações - tesouraria | -163 | 0 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 1.521 | 50.231 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 3.383 | 2.767 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 4.904 | 52.998 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|--|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 410.358 | 0 | 255.620 | 0 | 20.006 | 685.984 | 0 | 685.984 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 410.358 | 0 | 255.620 | 0 | 20.006 | 685.984 | 0 | 685.984 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 201.798 | -24.384 | 0 | 1.814 | 0 | 179.228 | 0 | 179.228 |
| 5.04.08 | Aumento de capital por meio de incorporação | 201.798 | 0 | 0 | 0 | 0 | 201.798 | 0 | 201.798 |
| 5.04.09 | Recompra de ações - Controlada | 0 | 0 | 0 | -33 | 0 | -33 | 0 | -33 |
| 5.04.10 | Eliminação de efeito investido cruzado | 0 | -41.833 | 0 | 1.847 | 0 | -39.986 | 0 | -39.986 |
| 5.04.11 | Recompra de ações | 0 | -130 | 0 | 0 | 0 | -130 | 0 | -130 |
| 5.04.14 | Reserva de capital | 0 | 17.579 | 0 | 0 | 0 | 17.579 | 0 | 17.579 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 7.975 | 0 | 7.975 | 0 | 7.975 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 7.975 | 0 | 7.975 | 0 | 7.975 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 26 | 740 | 766 | 0 | 766 |
| 5.06.04 | Realização da reserva de reavaliação, líquida dos efeitos tributários - Controlada | 0 | 0 | 0 | 26 | -26 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.05 | Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários - Controlada | 0 | 0 | 0 | 0 | 766 | 766 | 0 | 766 |
| 5.07 | Saldos Finais | 612.156 | -24.384 | 255.620 | 9.815 | 20.746 | 873.953 | 0 | 873.953 |

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Capital Social Integralizado | Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria | Reservas de Lucro | Lucros ou Prejuízos Acumulados | Outros Resultados Abrangentes | Patrimônio Líquido | Participação dos Não Controladores | Patrimônio Líquido Consolidado |
|-----------------|---|------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| 5.01 | Saldos Iniciais | 410.358 | 0 | 256.216 | 0 | 20.110 | 686.684 | 0 | 686.684 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 410.358 | 0 | 256.216 | 0 | 20.110 | 686.684 | 0 | 686.684 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 584 | 0 | 584 | 0 | 584 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 584 | 0 | 584 | 0 | 584 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 0 | 25 | -25 | 0 | 0 | 0 |
| 5.06.02 | Realização da Reserva Reavaliação | 0 | 0 | 0 | 25 | -25 | 0 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 410.358 | 0 | 256.216 | 609 | 20.085 | 687.268 | 0 | 687.268 |

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|---|---|--|
| 7.01 | Receitas | 17.434 | 11.954 |
| 7.01.02 | Outras Receitas | 17.434 | 11.954 |
| 7.01.02.01 | Locações de Imóveis | 10.960 | 9.043 |
| 7.01.02.02 | Prestação de serviços | 447 | 335 |
| 7.01.02.03 | Receitas com operações de seguros e resseguros emitidos | 3.974 | 0 |
| 7.01.02.05 | Outras Receitas | 145 | 70 |
| 7.01.02.08 | Venda de Gado e Serviços | 1.908 | 2.506 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -8.275 | -4.106 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -3.010 | -551 |
| 7.02.02 | Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros | -5.265 | -3.555 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 9.159 | 7.848 |
| 7.04 | Retenções | -5.236 | -1.264 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -1.798 | -1.264 |
| 7.04.02 | Outras | -3.438 | 0 |
| 7.04.02.01 | Sinistros | -3.438 | 0 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 3.923 | 6.584 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 21.643 | 4.554 |
| 7.06.01 | Resultado de Equivalência Patrimonial | 11.600 | 0 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 10.382 | 7.479 |
| 7.06.03 | Outros | -339 | -2.925 |
| 7.06.03.01 | Ajuste de valor justo - ativo biológico | -360 | -2.925 |
| 7.06.03.02 | Resultado com operações de resseguros mantidos | 224 | 0 |
| 7.06.03.03 | Outros | -203 | 0 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 25.566 | 11.138 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 25.566 | 11.138 |
| 7.08.01 | Pessoal | 9.287 | 3.736 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 5.640 | 2.298 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 1.673 | 486 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 372 | 155 |
| 7.08.01.04 | Outros | 1.602 | 797 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 2.297 | 752 |
| 7.08.02.01 | Federais | 1.669 | 752 |
| 7.08.02.02 | Estaduais | 72 | 0 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 556 | 0 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 6.007 | 6.066 |
| 7.08.03.01 | Juros | 4.652 | 2.724 |
| 7.08.03.03 | Outras | 1.355 | 3.342 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 7.975 | 584 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 7.975 | 584 |

Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional e Financeiro

(Valores consolidados expressos em milhares de reais, exceto o valor do lucro líquido por ação e o valor patrimonial das ações)

Submetemos as informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia de Participações Aliança da Bahia (“Aliança da Bahia” ou “Companhia”), relativas ao período findo em 31 de março de 2024.

A Companhia é uma holding de participações que investe em outras companhias operacionais e tem seu resultado composto essencialmente por Resultado de Equivalência Patrimonial (REP) apurado a partir do lucro líquido de suas empresas investidas, e pelo resultado de investimentos em ativos financeiros.

Em razão da consumação da incorporação da totalidade das ações de emissão da Companhia de Seguros Aliança da Bahia (“ALBA Seguradora”) ter sido concluída em 19 de janeiro de 2024, a partir desse trimestre os números apresentados nas informações financeiras da Companhia contemplam os resultados da ALBA Seguradora, que reportou as informações em atendimento as normas da CVM incluindo o Pronunciamento Técnico CPC 50 e a IFRS 17 do *International Accounting Standards Board*– IASB, que estabelece novos princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros.

No período de 2024 a Companhia apresentou um lucro líquido de R\$ 7.975, aumento de 1.266% em relação ao reportado no mesmo período de 2023. O valor patrimonial da ação, calculado pelo patrimônio líquido sobre a quantidade de ações de cada período, em 31/03/2024 ficou avaliado em R\$ 46,22 (R\$ 53,38, em 31/12/2023), representando uma redução de 13,42% em relação ao exercício de 31 de dezembro de 2023.

Dentre os principais destaques de janeiro a março de 2024, por segmento, comparados com o mesmo período de 2023, estão:

Arrendamento – O resultado apurado foi R\$ 4.616, um crescimento de 29% quando comparamos ao mesmo período de 2023. Este foi impulsionado pelo aumento, com as receitas de arrendamento no valor de R\$ 1.859 decorrente dos ajustes dos alugueis com os investimentos realizados no BTS Hospital Aliança e a consequente incorporação na base de cálculo do aluguel e efeito positivo do resultado financeiro no valor de R\$ 912 justificado pela boa performance do ativos financeiros.

(Representa 57,88% do resultado da Companhia)

Seguros – Este segmento demonstra o desempenho da atual controlada indireta ALBA Seguradora, que após processo de incorporação passou a ser consolidada no resultado do período de 2024. O lucro líquido foi R\$ 4.611 justificado substancialmente pelo:

- (i) resultado positivo, com as operações de seguros de R\$ 760, pela equivalência patrimonial no valor de R\$ 11.215 sobre a participação de 15,86% que detém da Brasilcap Capitalização S.A. e em função do resultado financeiro de R\$ 2.142 decorrente aumento do saldo de aplicações e do bom desempenho dos rendimentos; e
- (ii) compensado basicamente pelas despesas administrativas de R\$ 8.612 e resultado patrimonial negativo no valor de R\$ 672 dos imóveis que são destinados a renda.

(Representa 57,82% do resultado da Companhia)

Agropecuária – Apresentou um prejuízo de R\$ 1.287, demonstrando uma eficiência de 56% com relação ao mesmo período de 2023. O principal impacto está associado ao Ajuste de Valor Justo (Ativo Biológico) da controlada Aliança da Bahia Agropecuária S.A. que registrou, no período, um valor negativo de R\$ 360 que representa uma redução de 88% do valor reconhecido no mesmo período de 2023, devido principalmente às oscilações apresentadas com a variação do preço de mercado da arroba. Adicionalmente com relação ao período findo em 31 de dezembro de 2023, segundo dados publicados pela SEAGRI, o preço do gado vivo durante o trimestre foi de aproximadamente R\$215/arroba, um aumento de 2%.

(Representa [-16,13%]do resultado da Companhia)

Comentário do Desempenho

Auditoria

Registramos que, durante o exercício social de 2024, a KPMG Auditores Independentes Ltda foi remunerada exclusivamente pelos serviços de auditoria prestados à Companhia.

Declaração dos Diretores

A Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes e com as demonstrações contábeis relativas ao período findo 31 de março de 2024.

AGRADECIMENTOS

Manifestamos nossos agradecimentos aos acionistas pela confiança e consideração que sempre nos têm distinguido, e aos nossos colaboradores pelo apoio.

Salvador, 27 de maio de 2024.

À ADMINISTRAÇÃO

Notas Explicativas

COMPANHIA DE PARTICIPAÇÕES ALIANÇA DA BAHIA

Notas explicativas da Administração às informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas em 31 de março de 2024
(Valores expressos em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Companhia de Participações Aliança da Bahia (“Aliança da Bahia” ou “Companhia”), é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na Avenida Professor Magalhães Neto, 1752, 11º andar - Pituba, Salvador - Ba, Brasil, tem por objetivo a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia cotista e/ou acionista, e a Administração de bens próprios.

Nessas demonstrações, o termo “Grupo Aliança” ou “Consolidado” é usado para tratar o conjunto de informações da Companhia de Participações Aliança da Bahia e suas controladas, conforme demonstrado a seguir:

| Companhia/ Empresa | Tipo de sociedade | Atividades principais | Participação (%) | |
|--|-------------------|---|------------------|--------|
| | | | 2024 | 2023 |
| Participação direta | | | | |
| Aliança da Bahia Patrimonial Ltda. (“AB Patrimonial”) | Ltda. | Compra e venda de imóveis | 100,00 | 100,00 |
| Aliança da Bahia Agropecuária S.A. (“AB Agropecuária”) | S.A. (fechada) | Cria, engorda, compra e venda de rebanho bovino | 100,00 | 100,00 |
| Aliança da Bahia Engenharia e Serviços Administrativos Ltda. (“AB Engenharia”) | Ltda. | Serviço de engenharia | 100,00 | 100,00 |
| ALBA Participação em Seguradoras Ltda. (“SPE” ou ALBA Participação”) | Ltda. | Holding | 100,00 | - |
| Participação indireta | | | | |
| Companhia de Seguros Aliança da Bahia S.A. (“ALBA Seguradora”) | S.A. (fechada) | Seguros | 100,00 | - |
| Compañia de Seguros Aliança da Bahia Uruguay S.A. (“Compañia Uruguay”) | - | Seguros (em processo de liquidação voluntária) | 100,00 | - |

Além das controladas acima, a Companhia detém as seguintes participações indiretas em entidade controlada em conjunto e coligada, que reconhece a sua participação através de equivalência patrimonial:

| Companhia/ Empresa | Tipo de sociedade | Atividades principais | Participação (%) | |
|--|-------------------|--|------------------|-------|
| | | | 2024 | 2023 |
| Participação indireta | | | | |
| Bay Properties BSB Armazenagem S.A. (“Bay Properties BSB”) | S.A. (fechada) | Armazenagem | 33,33 | 33,33 |
| Brasilcap Capitalização S.A. (“Brasilcap”) | S.A. (fechada) | Operações nos segmentos de capitalização | 15,86 | - |

Notas Explicativas

Os números comparativos ao período findo em 31 de março de 2024 não contemplam os dados consolidados da atual controlada ALBA Seguradora e portanto devem ser analisados em conjunto com as notas explicativas para avaliar o desempenho operacional da Companhia.

1.1 Reorganização societária

Em 15 de dezembro de 2023, foi aprovada através Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da totalidade das ações de emissão da ALBA Seguradora pela Companhia, nos termos do Protocolo e Justificação da Incorporação das Ações (“Incorporação de Ações”), celebrado pelas administrações de ambas em 23 de novembro de 2023. A ALBA Seguradora tem por objeto social operações nos segmentos de seguros de pessoas e de danos.

Nos termos do protocolo, a consumação da Incorporação de Ações ocorreria no prazo de até 5 (cinco) dias úteis contados da data (i) em que as companhias confirmassem que não fariam uso da faculdade prevista no artigo 137, § 3º, da Lei das S.A.; ou (ii) da assembleia geral extraordinária que ratificasse a Incorporação de Ações, conforme aplicável.

Em 15 de janeiro de 2024, encerrou-se o prazo para exercício do direito de retirada pelos acionistas dissidentes da deliberação da Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 15 de dezembro de 2023.

Diante disso, a Companhia apurou que, durante aquele prazo, acionistas titulares de 2.621 ações de sua emissão, correspondentes a 0,02% do total de ações de emissão da Companhia, exerceram o direito de retirada e foram reembolsados pelo valor patrimonial contábil de R\$ 53,44 por ação, com base nas demonstrações contábeis referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022.

No dia 19 de janeiro de 2024, após o decurso do prazo previsto no art. 137, § 3º, da Lei nº 6.404/76, e sem que as administrações das duas companhias tivesse proposto aos respectivos acionistas a reconsideração da Incorporação de Ações, foi consumada, conforme aviso de fato relevante divulgado naquela data, com (i) atribuição de 0,8 ação ordinária de emissão da Companhia para cada ação ordinária de emissão da ALBA Seguradora, e 0,8 ação preferencial de emissão da Companhia para cada ação preferencial de emissão da ALBA Seguradora; (ii) aumento de capital das ações de emissão da ALBA Seguradora no valor total R\$ 201.798; e (iii) a contribuição, pela Companhia de Participações Aliança da Bahia, ao capital social de sua subsidiária integral ALBA Participação em Seguradoras Ltda. da totalidade das ações de emissão da ALBA Seguradora detidas pela Companhia. A ALBA Participação tem como propósito exclusivo controlar a ALBA Seguradora, de modo a atender ao disposto no artigo 39, § 2º, da Resolução CNSP nº 422/21, que estabelece que o objeto social das sociedades controladoras diretas de seguradoras pode contemplar apenas atividades correlatas ao mercado de seguros e resseguros.

Em razão dessas operações, a ALBA Seguradora se tornou subsidiária integral (i) indireta da Companhia; e (ii) direta da ALBA Participação em Seguradoras Ltda. Após a consumação da Incorporação de Ações, foi cancelado o registro da ALBA Seguradora como companhia aberta perante a Comissão de Valores Mobiliários.

Com a implementação da Incorporação de Ações houve otimização da estrutura societária do Grupo Aliança, concentrando os acionistas em uma única empresa listada em bolsa, que resultou em uma única *holding* para gerenciar as participações nas unidades de negócio, mantendo a autonomia de cada uma delas. Além disso, a operação permitirá a racionalização de atividades, trazendo benefícios administrativos e econômicos, como simplificação operacional, redução de custos e despesas administrativas, e potencial aumento da liquidez das ações emitidas pela única sociedade do Grupo com ações admitidas à negociação.

O acervo líquido contábil cindido pela ALBA Seguradora, objeto de reestruturação, data base em 31

Notas Explicativas

de dezembro de 2023, com base nos valores de livros, sem ágio ou deságio, resultou na seguinte movimentação:

| Ativo | 31/12/2023 | Ajustes | 31/12/2023 |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|
| Circulante | | | |
| Disponível - caixa e bancos | 1.677 | - | 1.677 |
| Aplicações | 55.457 | - | 55.457 |
| Ativos da atividade seguradora/ressseguradora | 8.268 | - | 8.268 |
| Ativos relacionados a contratos de resseguros | 8.107 | - | 8.107 |
| Outras Operações | 161 | - | 161 |
| Títulos e créditos a receber | 2.061 | - | 2.061 |
| Títulos e créditos a receber | 918 | - | 918 |
| Demais créditos tributários e previdenciários | 18 | - | 18 |
| Imposto de renda e contribuição social | 1.031 | - | 1.031 |
| Outros créditos | 94 | - | 94 |
| Bens à venda | 1.909 | - | 1.909 |
| Despesas antecipadas | 73 | - | 73 |
| Total do ativo circulante | 69.445 | - | 69.445 |
| Não circulante | | | |
| Realizável a longo prazo | | | |
| Ativos da atividade seguradora/ressseguradora | 68.408 | - | 68.408 |
| Ativos relacionados a contratos de resseguros | 68.408 | - | 68.408 |
| Outros créditos | 4.292 | - | 4.292 |
| Títulos e créditos a receber | 100.445 | - | 100.445 |
| Títulos e créditos a receber | 7.413 | - | 7.413 |
| Imposto de renda e contribuição social | 955 | - | 955 |
| Depósitos judiciais e fiscais | 92.077 | - | 92.077 |
| Depósitos compulsórios | 2.420 | - | 2.420 |
| Total do realizável a longo prazo | 175.565 | - | 175.565 |
| Investimentos | 170.622 | (41.833) | 128.789 |
| Participações societárias (1) | 163.327 | (41.833) | 121.494 |
| Imóveis urbanos não destinados a uso próprio | 6.829 | - | 6.829 |
| Outros investimentos | 466 | - | 466 |
| Imobilizado | 2.708 | - | 2.708 |
| Imóveis de uso próprio | 2.103 | - | 2.103 |
| Bens móveis | 466 | - | 466 |
| Outras imobilizações | 139 | - | 139 |
| Intangível | 10.239 | - | 10.239 |
| Total do ativo não circulante | 359.134 | (41.833) | 317.301 |
| Total do ativo | 428.579 | (41.833) | 386.746 |
| Passivo e patrimônio líquido | 31/12/2023 | Ajustes | 31/12/2023 |
| Circulante | | | |
| Contas a pagar | 12.154 | (6.393) | 5.761 |
| Obrigações a pagar | 3.192 | - | 3.192 |
| Dividendos a pagar (2) | 7.348 | (6.393) | 955 |
| Impostos e encargos sociais a recolher | 972 | - | 972 |
| Encargos trabalhistas | 624 | - | 624 |
| Outros impostos e contribuições | 18 | - | 18 |
| Passivos da atividade seguradora/ressseguradora | 10.843 | - | 10.843 |
| Passivos de contratos de seguros | 10.706 | - | 10.706 |
| Outras operações | 137 | - | 137 |
| Total do passivo circulante | 22.997 | (6.393) | 16.604 |
| Não circulante | | | |
| Tributos diferidos | 2.336 | - | 2.336 |
| Outras contas a pagar | 6 | - | 6 |
| Passivos da atividade seguradora/ressseguradora | 101.470 | - | 101.470 |
| Passivos de contratos de seguros | 99.539 | - | 99.539 |
| Outras operações | 1.931 | - | 1.931 |
| Provisões judiciais | 85.979 | - | 85.979 |
| Total do passivo não circulante | 189.791 | - | 189.791 |
| Patrimônio líquido | | | |
| Capital social | 100.000 | - | 100.000 |
| Reservas de reavaliação | 6.075 | - | 6.075 |
| Reservas de lucros | 112.996 | (35.440) | 77.556 |
| Ajustes de avaliação patrimonial | (1.824) | - | (1.824) |
| Efeitos da CPC 50 / IFRS17 | (1.456) | - | (1.456) |
| Total do patrimônio líquido | 215.791 | (35.440) | 180.351 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | 428.579 | (41.833) | 386.746 |

Notas Explicativas

- (1) Parte do investimento da ALBA Seguradora que se refere a parcela do patrimônio da Aliança da Bahia que é eliminado para anular o efeito da participação recíproca.
- (2) Saldo dos dividendos mínimos obrigatórios do exercício 2023, que com a incorporação das ações o direito a receber passou para ALBA Participação.

2 Base de preparação

2.1 Declaração de conformidade com relação às normas IFRS e Práticas adotadas no Brasil

As informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas da Companhia e suas controladas foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) – Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standards Board* (“IASB”), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas homologadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CMV”), aplicáveis à elaboração das Informações Financeiras Trimestrais (ITR).

Estas demonstrações financeiras trimestrais não incluem todas as informações requeridas para um conjunto completo de demonstrações financeiras anuais. Desta forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023. Os eventos e transações significativas que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance da Companhia desde a sua última demonstração financeira anual, estão descritos nas respectivas notas explicativas.

As informações adicionais em complemento ao novo segmento de seguros controlado pela Companhia, relacionados a adoção da norma IFRS 17/CPC 50 - Contratos de Seguros que introduziu alterações nas práticas contábeis e na forma de apresentação estão sendo divulgado nas respectivas notas.

A emissão dessas informações financeiras trimestrais individuais e consolidadas foram aprovadas pela Administração em 27 de maio de 2024.

2.2 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas informações financeiras individuais e consolidadas requer que a Administração use de julgamentos e estimativas que afetam os valores reconhecidos nos ativos, passivos, receitas e despesas. As estimativas e premissas adotadas são analisadas de forma contínua e são consistentes com o gerenciamento de riscos da Companhia, sendo as revisões realizadas reconhecidas no exercício em que a estimativa é reavaliada, com efeitos prospectivos.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá ser efetuada por valores diferentes dos estimados devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Não houve mudanças relevantes de critério na determinação das estimativas em relação às operações apresentadas nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2023

(a) Julgamentos e Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão incluídos na seguinte nota explicativa:

- **Nota Explicativa nº 19 – reconhecimento da receita:** se a receita é reconhecida ao longo do tempo ou em momento específico no tempo; e se um contrato possui ou não um arrendamento.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de março de 2024

Notas Explicativas

que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material nos saldos contábeis de ativos e passivos incluem cálculos para:

- **Nota Explicativa nº 8 – determinação do valor justo dos ativos biológicos:** baseada em dados não observáveis significativos;
- **Nota Explicativa nº 9.b – reconhecimento de ativos fiscais diferidos:** disponibilidade de lucro tributável futuro, contra o qual diferenças temporárias dedutíveis e prejuízos fiscais possam ser utilizados;
- **Nota Explicativa nº 17 – reconhecimento e mensuração de provisões e provisão para processos judiciais:** principais premissas sobre a probabilidade das saídas de recursos;
- **Nota Explicativa nº 24 – determinação dos fluxos futuros do Hospital Aliança:** baseada em dados não observáveis significativos; e

(b) Mensuração do valor justo

O Grupo Aliança estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo com reporte diretamente aos Administradores.

A Administração revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas CPC/IFRS, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo Aliança usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos 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).

Quando aplicável, o Grupo Aliança reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças; e no final do período de relatório durante o qual a mudança ocorreu.

Se os dados usados para mensurar o valor justo de um ativo ou passivo caem em diferentes níveis da hierarquia do valor justo, então a mensuração do valor justo é categorizada em sua totalidade no mesmo nível da hierarquia do valor justo que o dado de nível mais baixo que é significativo para toda a medição.

São registradas a valor justo:

- **Nota Explicativa nº 6 – Aplicações financeiras;**
- **Nota Explicativa nº 8 – Ativos biológicos;** e
- **Nota Explicativa nº 24 – Valor justo do recebível da venda do Hospital Aliança.**

(c) Alterações adotadas pelo Grupo Aliança em atendimento ao CPC 50 (IFRS 17) - Contratos de seguro e resseguro

A atual controlada ALBA Seguradora foi impactada por esta norma e por esse motivo está apresentando em conjunto com as políticas contábeis dos contratos de seguros as principais estimativas e julgamentos sobre as incertezas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material

Notas Explicativas

nos saldos contábeis de ativos e passivos da controlada na nota explicativa:

- **Nota Explicativa nº 16 – reconhecimento de ativos e passivos de contratos de seguro e resseguros:** forma de reconhecimento e mensuração de contratos de seguros e resseguros, com objetivo que a entidade forneça informações relevantes que representem fielmente esses contratos.

3 Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas.

Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais da Companhia pelas taxas de câmbio nas datas das transações.

4 Políticas contábeis materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação dessas informações financeiras trimestrais são as mesmas aplicadas na preparação da última demonstração financeira anual, a exceção da inclusão das políticas contábeis referentes à operação de seguros destacadas abaixo. Portanto, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis materiais adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura dessas informações financeiras trimestrais em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

As políticas específicas ao segmento de operações de seguros da controlada ALBA Seguradora que foram aplicadas na preparação dessas demonstrações contábeis estão descritas abaixo:

4.1 Contratos de seguros e resseguros

Contrato de seguro é um acordo que estabelece uma relação em que a seguradora aceita o risco a ser coberto, indenizando o segurado no caso de um evento específico, futuro e incerto.

Enquanto o contrato de resseguro é o acordo emitido por outra entidade (resseguradora) para compensar a seguradora por sinistros resultantes de um ou mais contratos de seguros (contratos subjacentes).

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos contratos de seguro e de resseguros são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 50 (IFRS 17) – Contratos de Seguro.

a) Separação de componentes de contratos de seguro e resseguro

A Seguradora avalia seus produtos para determinar se contêm componentes de derivativos embutidos, componentes de investimento distintos (se existem produtos comercializados separadamente sem a prestação dos serviços de seguros) e componentes de bens ou serviços. Atualmente, os contratos de seguro da Seguradora não incluem nenhum componente distinto que requeira tal separação.

b) Nível de agregação de contratos de seguros e resseguros

I. Para contratos de seguros

As carteiras são compostas por grupos de contratos sujeitos a riscos semelhantes e administrados em conjunto, agrupados em carteiras ou portfólios. Para fins de mensuração, as carteiras são divididas em safras anuais de contratos (por ano de emissão) e cada corte anual é subdividido em três grupos baseados na lucratividade estimada dos contratos no seu reconhecimento inicial:

Notas Explicativas

Onerosos – Grupo de contratos que são onerosos no reconhecimento inicial;

Baixo risco de onerosidade – Grupo de contratos que, no reconhecimento inicial, não têm qualquer possibilidade significativa de se tornarem onerosos posteriormente; e

Demais – Grupo dos contratos remanescentes que não se enquadraram nas categorias anteriores.

Um contrato de seguro emitido é reconhecido quando ocorrer primeiro: (i) início de seu período de cobertura; (ii) Quando o primeiro pagamento do segurado vencer ou, caso não haja data contratual de vencimento, quando for recebido do segurado.; e (iii) Quando fatos e circunstâncias indicarem que o contrato é oneroso.

II. Para contratos de resseguros mantidos

Os contratos de resseguro mantidos foram agrupados em portfólios semelhantes aos contratos de seguros e são divididos em safras anuais.

Os contratos de resseguro mantidos foram classificados como custo, ou seja, contratos que no reconhecimento inicial têm baixa possibilidade de gerarem ganhos líquidos após o reconhecimento inicial.

Um grupo de contratos de resseguro mantidos é reconhecido a partir do que ocorrer primeiro: (i) com início do período de cobertura do grupo de contratos; e (ii) data em que a entidade reconhece um grupo oneroso de contratos de seguro subjacentes, quando aplicável.

III. Portfólios da Seguradora

Produtos Descontinuados e Sem Novas Emissões

Os produtos apresentados neste grupo correspondem:(i) aos valores de seguros a liquidar e com a participação do ressegurador sobre os riscos assumidos, sem emissão de prêmios referente às operações contratadas até 2010. Não há passivo para cobertura remanescente (“LRC”) a ser constituído para estes contratos; e (ii) e um grupo de apólices vigentes não significativo da carteira de vida, com retenção total, e portanto, sem contratos de resseguros associados.

| Portfólios | |
|------------------------------------|---|
| Run-Off Vida | Run-Off Não Vida |
| Vida em Grupo | Diversos produtos de DANOS sem provisão de prêmio associada |
| Vida Individual | |
| Prestamista sem provisão de prêmio | |

Produtos Novos (Vigentes a partir de 2023 oriundos da reestruturação da Companhia)

Produtos novos que estão sendo comercializados desde 2023, nos segmentos de pessoas e de danos.

| Portfólios | |
|-----------------------------|------------------------|
| Run-on Vida | Run-On Não Vida |
| Vida em Grupo | Empresarial |
| Vida Individual | Residencial |
| Acidentes Pessoais | Garantia Estendida |
| Doenças graves - coletivo | |
| Doenças graves - individual | |
| Renda de Eventos Aleatórios | |

c) Limites contratuais

A mensuração de um grupo de contratos inclui todos os fluxos de caixa futuros dentro dos limites contratuais de cada contrato no grupo. Para contratos de seguros, os fluxos de caixa estão dentro dos limites contratuais se surgirem direitos e obrigações substantivos que existem durante o período de relatório em que a Seguradora pode obrigar o detentor da apólice a pagar prêmios ou tem uma obrigação substantiva de fornecer ao segurado serviços do contrato de seguro.

Notas Explicativas

Uma obrigação substantiva de prestar serviços termina quando a Seguradora tem a capacidade prática de reavaliar os riscos do segurado, preço ou um nível de benefícios que reflita integralmente os riscos assumidos da carteira que contém o contrato. A precificação dos prêmios até a data de reavaliação não leva em consideração riscos que se referem a períodos após a data de reavaliação.

Para contratos de resseguro mantidos, a Seguradora avalia se os fluxos de caixa estão dentro dos limites contratuais se surgirem direitos e obrigações substantivos que existem durante o período do balanço em que é obrigada a pagar valores ou tem o direito substantivo de receber serviços do ressegurador.

Um direito substantivo de recebimento de serviços do ressegurador termina quando: a capacidade prática de reavaliar os riscos transferidos a ele e pode estabelecer um preço ou nível de benefícios que reflita integralmente os riscos reavaliados e direito substantivo de encerrar a cobertura.

O limite do contrato é reavaliado a cada data de relatório para incluir o efeito de mudanças nas circunstâncias sobre os direitos e obrigações substantivas de cada grupo e pode mudar ao longo do tempo.

d) Modelos de mensuração

De acordo com as características dos contratos de seguros emitidos, os seguintes modelos de mensuração são aplicados à ALBA Seguradora para cada um dos seus portfólios:

| <u>Portfólio</u> | <u>Contratos de seguro</u> | <u>Resseguro mantido</u> |
|-------------------------|----------------------------|--------------------------|
| <i>Run-off</i> Vida | BBA / PAA | PAA |
| <i>Run-off</i> Não Vida | PAA | PAA |
| <i>Run-on</i> Vida | PAA | PAA |
| <i>Run-on</i> Não Vida | PAA | PAA |

I. Abordagem Geral de Mensuração (GMM ou BBA)

É o principal modelo utilizado para mensuração dos contratos de seguro e resseguro, fornece uma estrutura abrangente que proporciona informações que refletem as diferentes características dos contratos e as maneiras nas quais as seguradoras obtêm receitas.

Para mensurar um grupo de contratos de resseguro, este modelo aplica as mesmas políticas contábeis dos contratos de seguros, sendo que o valor contábil para os contratos de resseguro é resultado da soma do ativo para cobertura remanescente com o ativo para sinistros incorridos.

❖ Mensuração no reconhecimento inicial

O passivo (ou ativo) reconhecido para um grupo de contratos de seguro é mensurado, no reconhecimento inicial e posteriormente, como a soma:

Dos **fluxos de caixa de cumprimento**, refletem estimativas dos fluxos de caixa de entrada e saída necessários para o cumprimento dos direitos contratuais da companhia de receber recursos dos contratantes e das obrigações contratuais frente aos segurados e compreendem estimativas de fluxos de caixa futuros, um ajuste para refletir o valor do dinheiro no tempo (taxa de desconto) e um ajuste de risco não financeiro, diante da incerteza sobre o valor e a tempestividade dos fluxos de caixa decorrentes do risco não financeiro; e

Da **Margem contratual de seguro** (“CSM”) que representa o lucro não auferido que a entidade deverá reconhecer à medida que os serviços forem prestados, estabelecido pelo total de: (a) fluxos de caixa de cumprimento; (b) quaisquer fluxos de caixa resultantes naquela data; e (c) valores resultantes da baixa de quaisquer ativos ou passivos anteriormente reconhecidos para fluxos de caixa relacionados ao grupo.

Notas Explicativas

Se o contrato não for oneroso, a CSM é mensurada com o valor igual da entrada líquida, o que não resulta em receitas ou despesas decorrentes do reconhecimento inicial. Porém, se o total for uma saída líquida, o grupo é oneroso, e a saída líquida é reconhecida como uma perda no resultado. Um componente de perda é criado para descrever o valor da saída líquida de caixa, que determina os valores que serão posteriormente apresentados no resultado como reversões de perdas em contratos onerosos e serão excluídos da receita de seguros.

O ajuste de risco para o risco não financeiro é o valor do risco que está sendo transferido pela seguradora para a resseguradora.

O objetivo da Seguradora ao estimar os fluxos de caixa futuros é determinar o valor esperado, ou a média ponderada da probabilidade, de toda a gama de resultados possíveis, considerando todas as informações razoáveis e suportáveis disponíveis na data de relatório, sem custo ou esforço indevido.

❖ Mensuração subsequente

Os fluxos de caixa do cumprimento contratual dos grupos de contratos de seguro são mensurados na data do balanço utilizando estimativas atuais de fluxos de caixa futuros, taxas de desconto atuais e estimativas atuais do ajuste ao risco para o risco não financeiro. As mudanças nos fluxos de caixa do cumprimento contratual são reconhecidas como segue:

- Alterações relacionadas aos serviços futuros: Ajustadas em relação à CSM (ou reconhecidas na prestação de serviços de seguros com impacto no resultado caso o grupo seja oneroso).
- Alterações relacionadas a serviços atuais ou passados: Reconhecidas na prestação de serviços de seguro com impacto no resultado.
- Efeitos do valor do dinheiro no tempo, risco financeiro e mudanças nesses nos fluxos de caixa futuros estimados: Reconhecidas como receitas ou despesas de financiamentos de seguros.

A Companhia mensura o valor contábil de um grupo de contratos no final de cada período de relatório como a soma do passivo/ativo pela cobertura remanescente, compreendendo os fluxos de caixa de cumprimento relacionados ao serviço futuro alocado ao grupo naquela data e a CSM do grupo naquela data e do passivo por sinistros ocorridos, compreendendo os fluxos de caixa de cumprimento relativos ao serviço passado alocado ao grupo naquela data.

II. Abordagem de Alocação de Prêmio (PAA)

É um modelo de mensuração simplificado e que está disponível para contratos de seguro e resseguro que atendem aos critérios de elegibilidade, permitido para grupos que tenham o limite de contrato de curto prazo.

Por se tratar de produtos novos, a Seguradora assume que nenhum contrato é oneroso no reconhecimento inicial, a menos que fatos e circunstâncias indiquem o contrário utilizando avaliação dos estudos de viabilidade dos produtos ofertados e não representam variabilidade significativa dos fluxos de caixa de cumprimento.

❖ Mensuração no reconhecimento inicial

No reconhecimento inicial de cada grupo de contratos, o valor contábil do passivo por cobertura remanescente é mensurado pelos: (i) prêmios recebidos no reconhecimento inicial. (ii) menos quaisquer fluxos de caixa de aquisição de seguros alocados ao grupo naquela data, e (iii) ajustado por qualquer valor decorrente do desreconhecimento na data do ativo ou passivo reconhecido para os fluxos de caixa de aquisição de seguro pago ou recebido antes do grupo de contratos ser reconhecido.

Notas Explicativas

❖ Mensuração subsequente

Posteriormente, o valor contábil da obrigação para a cobertura remanescente é: (i) acrescido por quaisquer prêmios recebidos; (ii) decrescido por quaisquer fluxos de caixa adicionais de aquisição de seguros alocados após o reconhecimento inicial; (iii) acrescido pela amortização dos fluxos de caixa da aquisição de seguros reconhecidos como despesas; e (iv) decrescido pelo valor reconhecido como receita de seguro para serviços prestados e quaisquer fluxos de caixa adicionais de aquisição de seguros alocados após o reconhecimento inicial.

Se em algum momento durante o período de cobertura, fatos e circunstâncias indicam que um grupo de contratos é oneroso, então se reconhece uma perda no resultado e aumenta o passivo pela cobertura remanescente na medida em que as estimativas atuais dos fluxos de caixa de cumprimento que se referem à cobertura remanescente excedam o valor contábil da obrigação pela cobertura remanescente.

Caso um componente de recuperação de perdas seja criado para um grupo de contratos de resseguro mensurados de acordo com a PAA, a Seguradora ajusta o valor contábil do ativo para cobertura remanescente em vez de ajustar a CSM.

e) Componentes de perda

A Seguradora agrupou os contratos que são onerosos no reconhecimento inicial separadamente dos contratos da mesma carteira que não são onerosos no reconhecimento inicial. Grupos que não eram onerosos no reconhecimento inicial também podem se tornar posteriormente onerosos se as premissas e a experiência mudarem.

Quando os fluxos de caixa do cumprimento contratual são incorridos, eles são alocados entre o componente de perda e o passivo por cobertura remanescente excluindo sistematicamente o componente de perda.

A base sistemática é determinada pela proporção do componente de perda relativamente à estimativa total do valor presente das saídas futuras de caixa mais o ajuste ao risco para os riscos não financeiros no início de cada exercício (ou no reconhecimento inicial caso um grupo de contratos seja reconhecido inicialmente no ano).

Variações nos fluxos de caixa do cumprimento contratual relativas a serviços futuros são alocadas somente para o componente de perda. Caso o componente de perda seja reduzido a zero, então qualquer excesso sobre o valor alocado ao componente de perda cria uma nova CSM para o grupo de contratos.

f) Componentes de recuperação de perda

O componente de recuperação de sinistros determina os valores que são posteriormente apresentados no resultado como reversões das recuperações de sinistros dos contratos de resseguro e são excluídos da destinação dos prêmios de resseguro pagos.

g) Passivo para sinistros ocorridos

A Seguradora, para ambas as abordagens de mensuração (PAA ou BBA), estima o passivo para sinistros ocorridos baseado nas melhores estimativas disponíveis, que levam em consideração a experiência histórica observada, premissas realistas e informações razoáveis que refletem a perspectiva atual da Companhia e incluem um ajuste para o risco não financeiro.

Os fluxos de caixa futuros de sinistros incorridos são descontados (a taxas atuais), a menos que se espere que sejam pagos em um ano ou menos a partir da data em que os sinistros sejam incorridos.

h) Fluxos de caixa de aquisição de seguros

São custos diretamente atribuíveis à carteira de contratos a que o grupo pertence, resultante dos custos de venda (por exemplo comissão, pró-labore), e surgem quando são pagos ou quando um passivo é

Notas Explicativas

requerido a ser reconhecido. Reconhecendo como ativo quando os fluxos de caixa de aquisição de seguros surgem antes do reconhecimento dos grupos.

Os fluxos de caixa de aquisição de seguros são diferidos para o resultado linearmente de acordo com a passagem do tempo (através da receita de seguros) ou de acordo com a curva de permanência da carteira.

No final de cada período de divulgação, a Seguradora avalia a recuperabilidade dos ativos para aquisição de fluxos de caixa de seguros se fatos e circunstâncias indicarem que o ativo pode estar desvalorizado, e se identificar uma perda por não recuperabilidade (*impairment*), ajusta o valor contábil do ativo e reconhece a perda no resultado.

i) Apresentação

Os grupos de contratos de seguros e resseguros emitidos que são ativos ou passivos, são apresentadas separadamente no balanço patrimonial, que incluem quaisquer ativos ou passivos reconhecidos para fluxos de caixa de aquisição de seguros pagos ou recebidos antes do reconhecimento do respectivo grupo de contratos.

Com relação ao reconhecimento na demonstração do resultado, as despesas com receita de seguro e serviços de seguro excluem quaisquer componentes de investimento e são reconhecidas como segue:

Receita de seguros – contratos mensurados de acordo com a BBA - A Seguradora reconhece a receita de seguros pela satisfação de suas obrigações de desempenho, à medida que presta serviços sob grupos de contratos de seguro. Para contratos mensurados pela BBA, a receita relativa à prestação de serviços representa o total das variações no passivo da cobertura remanescente que correspondem a serviços para os quais a companhia espera receber contraprestação, e compreende os seguintes itens:

- Uma liberação da CSM, mensurada com base nas unidades de cobertura fornecidas;
- Variações no ajuste de risco para o risco não financeiro relacionado aos serviços atuais;
- Amortização dos fluxos de caixa de aquisição de seguros;
- As despesas com sinistros e outras despesas com a prestação de serviços de seguros incorridas no período pelos valores esperados no início do período;
- As reversões de perdas em contratos onerosos; e
- Outros valores, incluindo ajustes por experiência de recebimentos de prêmio para serviços atuais ou passados.

Além disso, aloca-se uma parcela de prêmios que corresponde à recuperação dos fluxos de caixa de aquisição de seguros a cada período de forma sistemática com base na passagem do tempo. A Seguradora reconhece o valor alocado, ajustado por atualização de juros às taxas de desconto determinadas no reconhecimento inicial do respectivo grupo de contratos, como receita de seguro e um valor igual às despesas com serviços de seguro.

Na liberação da CSM, o valor de um grupo de contratos de seguro, que é reconhecido como receita de seguro em cada período, é determinado pela identificação das unidades de cobertura do grupo, alocando a CSM remanescente no final do exercício (antes de qualquer alocação) igualmente a cada unidade de cobertura fornecida no ano e que deverá ser fornecida em exercícios futuros, e o reconhecimento no resultado do período o valor da CSM alocado às unidades de cobertura fornecidas no exercício. A seguradora utiliza a importância segurada como unidade de cobertura.

Receita de seguros – Contratos mensurados de acordo com a PAA - A receita de seguros de cada período representa o montante dos recebimentos de prêmios esperados para a prestação dos serviços no período. Alocamos os recebimentos de prêmios esperados a cada período nas seguintes bases na passagem de tempo, mas se o padrão esperado de liberação de risco durante o período de cobertura

Notas Explicativas

diferir significativamente da passagem de tempo, com base na época esperada de despesas de seguro incorridas.

Despesas com prestação de serviços de seguros - São reconhecidas no resultado de forma geral à medida que são incorridas, e compreendem os seguintes itens:

- Sinistros incorridos e outras despesas de serviços de seguro;
- Amortização dos fluxos de caixa para aquisição de seguros;
- Perdas em contratos onerosos e reversões desses prejuízos;
- Ajustes dos passivos para sinistros incorridos que não surgem dos efeitos do valor do dinheiro no tempo, do risco financeiro e suas mudanças; e
- Perdas por redução ao valor recuperável de ativos para fluxos de caixa para aquisição de seguros e reversões de tais perdas por redução ao valor recuperável.

Despesas líquidas com contratos de resseguros - São apresentadas pelo efeito líquido das receitas e despesas dos contratos de resseguro, exceto as receitas ou despesas financeiras. Compreendem alocação de prêmios de resseguros pagos deduzidos dos valores recuperados junto às resseguradoras. Os contratos foram mensurados de acordo como PAA, e representam alocação dos prêmios de resseguros pagos por cada período é o valor dos pagamentos esperados de prêmios referentes ao recebimento dos serviços no período. A companhia reconhece uma alocação de prêmios de resseguro pagos no resultado à medida que recebe serviços sob grupos de contratos de resseguro.

Receitas e despesas financeiras de seguros - Compreendem variações nos valores contábeis dos contratos de seguro e resseguro resultantes dos efeitos do valor do dinheiro no tempo e do risco financeiro. A Companhia não desagrega as receitas ou despesas financeiras oriundas de contratos de seguro e resseguro entre resultado e outros resultados abrangentes. O impacto das alterações nas taxas de juros de mercado no valor do seguro e respectivos ativos e passivos de resseguro, quando aplicáveis, são refletidos em resultado financeiro.

Impactos sobre tributos correntes e diferidos - Para fins fiscais o CPC 50 (IFRS 17) ainda não é aplicável, existindo uma diferença temporária entre os registros fiscais e contábeis. Como a Seguradora não tem expectativa provável de lucro fiscal tributável no curto prazo, optou-se por não reconhecer os tributos diferidos sobre essas diferenças temporárias.

j) Transição

A norma apresenta três opções de abordagens para transição, são elas:

- Abordagem retrospectiva completa (“*Full Retrospective Approach*” - FRA);
- Abordagem retrospectiva modificada (“*Modified Retrospective Approach*” - MRA);
- Abordagem do valor justo o (“*Fair Value Approach*” - FVA).

Somente quando for impraticável à Seguradora adotar uma aplicação retrospectiva completa para um grupo de contratos, ela pode optar entre aplicar uma abordagem retrospectiva modificada e/ou a abordagem do valor justo. De acordo com o IAS 8/CPC 23, a aplicação de um requisito é impraticável quando a Entidade não pode aplicá-lo depois de realizar todos os esforços razoáveis para o fazer.

A Seguradora em 1º de janeiro de 2022 detinha um pequeno grupo de apólices vigentes na carteira de *Run-Off* Vida. Devido à antiguidade dessas apólices e a falta de qualidade dos dados históricos que impossibilitaram a adoção das abordagens retrospectivas, a Seguradora optou por aplicar a Abordagem do valor justo – FVA para esse grupo de contratos.

Notas Explicativas

Para a análise da carteira *run-off*, por considerá-la uma carteira com expectativas deficitárias para ramo de vida em grupo, a Seguradora analisa as apólices vigentes até a data-base, dado que não entram mais participantes, considerando a seguinte metodologia:

- Para os prêmios futuros, consiste em estimar os prêmios comerciais subsequentes a data-base, utilizando da tábua de mortalidade legal At-2000 M/F conforme o lx (Número de pessoas vivas na idade x).
- Para os Sinistros a ocorrer (novos sinistros) consideramos as pessoas que “teoricamente” morrerão nos respectivos anos. Observações:
 - ✓ Sempre consideramos como mortos as pessoas com maior idade;
 - ✓ Para as estimativas indenizatórias, multiplicamos o Capital Segurado Individual acrescidos dos 25% da Cobertura automática para o cônjuge, pelos anos de expectativa de vida de cada segurado.

O modelo de transição FVA requer que a empresa estabeleça a CSM ou o componente de perda do passivo da cobertura remanescente na data de transição como a diferença entre o valor justo de um grupo de contratos de seguro nessa data e os fluxos de caixa de cumprimento mensurados nessa data.

k) Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas para contratos de seguros e resseguros

Para o modelo de mensuração BBA a Seguradora utiliza principalmente projeções determinísticas para estimar o valor presente dos fluxos de caixa futuros e para alguns grupos utiliza técnicas de modelagem estocástica. Um modelo estocástico é uma ferramenta para estimar distribuições de probabilidade de resultados potenciais, permitindo variação aleatória em uma ou mais premissas ao longo do tempo. A variação aleatória é geralmente baseada em flutuações observadas em dados históricos para um período selecionado usando técnicas de séries temporais padrão.

A carteira antiga do *run-off* Vida foi mensurada pelo modelo BBA e aplicou a mesma premissa desde o período de transição para o percentual fixo de comissão (10%) e da Tabua de Mortalidade (AT2000) e para as curvas de pagamento e curva de desconto foi considerada atualização semestral. Toda aderência vem sendo monitorada pelo atuário responsável técnico, que utiliza como base de avaliação as premissas do Teste de adequação do passivo (“TAP”).

Para as demais carteiras utilizamos o modelo PAA em que avaliamos a atualização das curvas de pagamento e curva de desconto trimestralmente.

A Companhia concluiu que não houve mudanças relevantes sobre os instrumentos de análise utilizados, já que as premissas adotadas estão linha com o *Business Plan* em que há um acompanhamento do projetado versus realizados.

As principais premissas foram usadas ao estimar os fluxos de caixa futuros:

Taxas de mortalidade (Vida *Run-Off*) - São baseadas em tábuas são baseadas na tábua de mortalidade, de acordo com o tipo de contrato celebrado. Elas refletem a experiência histórica recente e são ajustadas quando apropriado para refletir as próprias experiências da Companhia e perspectivas futuras. As premissas são diferenciadas por vários fatores, incluindo (mas não limitado a) sexo do segurado, classe de subscrição e tipo de contrato.

Um aumento nas taxas esperadas de mortalidade e/ou sobrevivência aumentará o custo esperado de benefícios, o que reduzirá os lucros futuros esperados da Seguradora. A tábua utilizada para o portfólio *Run-Off* Vida foi AT-2000.

Notas Explicativas

Taxas de desconto (BBA e Passivo de sinistros incorridos) - Os passivos/ativos de contratos de seguro são calculados descontando os fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa livre de risco, acrescida de um prêmio de iliquidez, quando aplicável. As taxas livres de risco são determinadas tendo por referência os rendimentos de títulos soberanos de alta liquidez na moeda dos passivos do contrato de seguro (Reais).

As taxas de desconto aplicadas para desconto de fluxos de caixa futuros estão listadas abaixo:

| Curva | Taxa Anual | | |
|------------|------------|--------|---------|
| | 1 ano | 5 anos | 10 anos |
| Pré-Fixada | 9,77% | 10,77% | 11,16% |
| IPCA | 6,11% | 5,72% | 5,82% |

A Companhia adotou a metodologia “*Top-down*” em que partimos da curva de juros livres de risco de mercado para mensurar a curva da nossa carteira.

Ajuste de risco para riscos não financeiros (ajuste de risco) - Representa a compensação que a Companhia exige para suportar a incerteza sobre o valor e tempestividade dos fluxos de caixa de grupos de contratos de seguro e cobre risco de seguro, risco de cancelamento e risco de despesa. O ajuste de risco reflete um valor que uma seguradora pagaria racionalmente para remover a incerteza de que os fluxos de caixa futuros excederiam o valor da melhor estimativa.

Ativos para fluxos de caixa de aquisição de seguros - Inclui julgamentos sobre se é esperado que os contratos de seguro surjam de renovações de contratos de seguros existentes e, quando aplicável, o valor a ser alocado aos grupos incluindo renovações futuras e o volume de renovações esperadas de novos contratos emitidos no período. No exercício corrente, a Seguradora não identificou fatos e circunstâncias que indicassem que os ativos pudessem estar desvalorizados.

Curva de Pagamento (Run-Off e Run-On) - Foram baseadas nas melhores práticas atuariais a partir do comportamento histórico dos pagamentos de sinistros refletindo a experiência da entidade.

4.2 Novas normas contábeis e interpretações ainda não efetivas

O grupo pretende adotar, se cabível, quando entrar em vigor, para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2025: Alterações ao CPC 02 - Ausência de conversibilidade (alterações ao CPC 02).

5 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Caixa e bancos | 29 | 39 | 1.782 | 94 |
| Aplicação automática | 2 | 1.006 | 129 | 1.045 |
| Operação compromissada (1) | 1.952 | 1.629 | 2.993 | 2.244 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 1.983 | 2.674 | 4.904 | 3.383 |

(1) A rentabilidade dos ativos de renda fixa das operações compromissadas no Consolidado foi de 85,0% do CDI em 31 de março de 2024 (2023: 85,5% do CDI).

Os rendimentos sobre as aplicações financeiras automáticas e compromissadas, reconhecida no resultado consolidado da Companhia no trimestre de 2024 foi de R\$ 52, conforme **notas explicativas nº 21 e nº 6** em conjunto com os rendimentos destacados na movimentação das aplicações financeiras.

A exposição da Companhia a riscos de crédito, risco de mercado e uma análise de sensibilidade relacionados ao caixa e equivalentes de caixa, é divulgada na **nota explicativa nº 23**.

Notas Explicativas

6 Aplicações financeiras

(a) Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Circulante | | | | |
| <u>Valor justo por meio do resultado</u> | <u>169.215</u> | <u>166.745</u> | <u>255.190</u> | <u>206.816</u> |
| Certificado de depósito bancário | 20.457 | 26.485 | 27.534 | 51.600 |
| Debêntures | 37.879 | 31.891 | 49.063 | 37.612 |
| Títulos públicos | 11.667 | 13.726 | 71.098 | 16.189 |
| Fundos de investimentos | 79.113 | 74.316 | 80.894 | 77.443 |
| Títulos privados | 20.099 | 20.327 | 26.601 | 23.972 |
| <u>Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes</u> | | | | |
| Títulos de renda variável (Ações) | 6.482 | 11.882 | 9.278 | 11.882 |
| | <u>175.697</u> | <u>178.627</u> | <u>264.468</u> | <u>218.698</u> |
| <u>Não circulante</u> | | | | |
| <u>Valor justo por meio do resultado</u> | | | | |
| Certificado de depósito bancário | - | - | 905 | 882 |
| Total | <u>175.697</u> | <u>178.627</u> | <u>265.373</u> | <u>219.580</u> |

(b) Movimentação

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Saldos iniciais | <u>178.627</u> | <u>170.595</u> | <u>219.580</u> | <u>199.392</u> |
| (+) Captações de aplicações financeiras | 20.385 | 4.611 | 92.669 | 8.263 |
| (+) Rend. s/ aplic. financeiras (nota 21) | 4.979 | 5.301 | 7.460 | 6.051 |
| (+) Ganho com ações (nota 21) | 1 | 133 | 1 | 138 |
| (+) Adição incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | - | - | 55.457 | - |
| (-) Resgates de aplicação financeiras | (26.788) | (2.396) | (108.165) | (2.995) |
| (-) Perdas com ações da controlada (VJORA) | - | - | (123) | - |
| (-) Perdas s/ aplic. financeiras (nota 21) | (820) | (2.435) | (820) | (2.435) |
| (-) Perdas com ações (nota 21) | (408) | (816) | (408) | (873) |
| (-) IR sobre aplicação | (279) | (148) | (278) | (176) |
| Saldos finais | <u>175.697</u> | <u>174.845</u> | <u>265.373</u> | <u>207.365</u> |

As aplicações em fundos de investimentos são efetuadas por meio de agentes de investimento, autorizados pelo Grupo Aliança e gerenciados por bancos e corretoras de valores, com diversificação dos ativos buscando equilíbrio na relação “risco x rentabilidade”, com objetivo de ter uma rentabilidade superior ao CDI e os ativos são atrelados a mercados de juros nominais, reais e índices de preços de mercado como os títulos públicos, sempre em consonância com a política de investimentos aprovada pela Companhia.

A controlada indireta ALBA Seguradora possui um contrato de Administração de carteira de custódia e outras avenças junto a um agente financeiro, responsável pela gestão dos ativos dados, que realiza suas alocações e estratégias. Suas aplicações em cotas de fundos de investimento têm como objetivo atender as normas do Conselho Monetário Nacional (CMN), Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e SUSEP que estabelecem os conceitos e regras para composição de reserva técnica para cobertura das operações. Para isso, aplica 55,3% dos seus ativos em cotas de fundos de investimentos em uma carteira composta exclusivamente por títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nestes títulos, destinados a sociedades seguradoras e sociedades de capitalização.

A rentabilidade média ponderada do Grupo Aliança referente aos ativos de renda fixa foi de 110,5% do CDI em 31 de março de 2024 (31 de dezembro de 2023: 103,80 % do CDI).

A exposição da Companhia a riscos de crédito, risco de mercado e uma análise de sensibilidade relacionados as aplicações financeiras é divulgada na **nota explicativa nº 23**.

Notas Explicativas

7 Contas a receber de clientes

(a) Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Arrendamento de imóveis (1) | 1.851 | 1.700 | 2.720 | 1.700 |
| Arrendamento de conjuntos comerciais (2) | - | - | 6.628 | 6.373 |
| Pecuária | - | - | 852 | 1.041 |
| Serviços de engenharia | - | - | 39 | 58 |
| Partes relacionadas (nota 10) | 2 | 3 | 2 | 3 |
| | 1.853 | 1.703 | 10.241 | 9.175 |
| Provisão para perdas esperadas de crédito | (1.297) | (1.297) | (2.121) | (1.297) |
| Total | 556 | 406 | 8.120 | 7.878 |

(1) Na posição consolidada de 31 de março de 2024, considerando o total dos recebíveis de arrendamento de imóveis, consta o saldo a receber dos aluguéis em aberto dos imóveis da controlada ALBA Seguradora no valor de R\$ 869, e estão sujeitos a risco de inadimplência demonstrado na movimentação da provisão para perdas esperadas no valor de R\$ 824.

(2) Em 31 de março de 2024, considerando o total dos recebíveis no consolidado, R\$ 6.164 refere-se ao BTS Hospital Aliança (60% estão concentrados nesse cliente), e R\$ 464 ao BTS ASSAÍ Atacadista. À medida que os novos investimentos vão sendo realizados, os valores dos arrendamentos são corrigidos.

As contas a receber decorrentes de arrendamentos operacionais são reconhecidas como receita pelo método linear ao longo do prazo.

(b) Movimentação da provisão para perdas esperadas de crédito

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Saldos iniciais | (1.297) | (1.297) | (1.297) | (1.297) |
| (+) Incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | - | - | (824) | - |
| Saldos finais | (1.297) | (1.297) | (2.121) | (1.297) |

(c) Exposição ao risco de crédito e perdas de crédito esperadas

O *aging list* do contas a receber de clientes está composto conforme abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| A vencer | 417 | 406 | 4.311 | 4.473 |
| Aluguéis suspensos (1) | - | - | 3.655 | 3.377 |
| Vencidos de 31 - 90 dias | 139 | - | 153 | 26 |
| Vencidos de 91 - 180 dias | - | - | 4 | 2 |
| Vencidos de 181 - 365 dias | - | - | 10 | - |
| Vencidos há mais de 365 dias | 1.297 | 1.297 | 2.108 | 1.297 |
| Total | 1.853 | 1.703 | 10.241 | 9.175 |

(1) Os recebimentos dos aluguéis estão suspensos até que sejam cumpridas as obrigações condicionantes de registrar e averbar o contrato de locação com o Hospital Aliança, em decorrência de reorganização societária da Companhia prevista em contrato de locação. Os atrasos já correspondem a parcelas entre 31 a 365 dias, no valor de R\$ 3.655 (2023: R\$ 3.377), e serão corrigidos pelo índice contratual de reajuste pelo período da retenção e realizados à Companhia em 30 dias contados após o registro e averbação do contrato de locação, que está previsto para junho de 2024.

(d) Riscos de crédito e de mercado, e perdas por redução ao valor recuperável

O risco de crédito do cliente está sujeito a procedimentos, controles e política estabelecida pela Companhia. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual.

A exposição da Companhia a riscos de crédito, risco de mercado e uma análise de sensibilidade relacionados a contas a receber e outros recebíveis é divulgada na **nota explicativa nº 23**.

Notas Explicativas

8 Ativos biológicos

Os ativos biológicos são compostos, substancialmente, por rebanho de engorda, cria e recria; e outros ativos. Os valores referentes a ativos biológicos são divulgados a valor justo com base em informações de mercado.

(a) Mensuração dos valores justos

Para a valorização do rebanho bovino, que representa quase que a totalidade dos ativos biológicos, sendo sua concentração baseada na região de Itapetinga/BA, a controlada AB Agropecuária utilizou para mensuração do valor justo o preço de mercado da arroba do boi gordo em 31 de março de 2024, R\$ 215 reais (31 de dezembro de 2023: R\$ 210 reais), obtida através do site da Secretaria de Agricultura, Pecuária, Irrigação, Pesca e Aquicultura da Bahia – SEAGRI (www.seagri.ba.gov.br), já que existe um mercado ativo daquela região que possibilitou a obtenção de comparativos suficientes para a aplicação deste método.

A mensuração dos valores justos da pecuária foi classificada como nível 1, baseado na observação dos dados de vendas (**nota explicativa nº 2.2b**).

Técnica de comparação de mercado

O modelo de avaliação baseia-se no preço de mercado de rebanho bovino de mesma idade, peso, raça e constituição genética.

(b) Saldo de ativos biológicos

| | 31 de março de 2024 | | 31 de dezembro de 2023 | |
|--|-------------------------|---------------|-------------------------|---------------|
| | Quantidade (Cabeças) | Saldo | Quantidade (Cabeças) | Saldo |
| Rebanho de engorda | 3.859 | 11.079 | 3.316 | 9.972 |
| Rebanho de recria (garrote e novilhas) | 2.231 | 4.354 | 2.644 | 5.602 |
| Rebanho de cria (bezerros) | 1.884 | 1.171 | 1.933 | 1.559 |
| Total | 7.974 | 16.604 | 7.893 | 17.133 |
| Outros | | 26 | | 27 |
| Total | | 16.630 | | 17.160 |

(c) Movimentação da atividade pecuária

| | Consolidado | |
|--|------------------------------------|---------------|
| | Cabeças de gado (em quantidade) | Gado R\$ |
| Saldos em 31 de dezembro de 2023 | 7.893 | 17.133 |
| (+) Nascimentos, mortes e absorções (líquido) | 465 | 1.385 |
| (+) Compras | 114 | 209 |
| (-) Vendas | (498) | (1.763) |
| (-) Ajuste a Valor Justo – AVJ (nota 22b) | - | (360) |
| Saldos em 31 de março de 2024 | 7.974 | 16.604 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 6.702 | 22.113 |
| (+) Nascimentos, mortes e absorções (líquido) | 431 | 1.310 |
| (+) Compras | 214 | 593 |
| (-) Vendas | (451) | (1.854) |
| (-) Ajuste a Valor Justo – AVJ (nota 22b) | - | (2.925) |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 6.896 | 19.237 |

Notas Explicativas

(d) Estratégia de gerenciamento de risco relacionada às atividades agrícolas

A Companhia está exposta aos seguintes riscos relacionados ao ativo biológico:

i. Risco de oferta e demanda

A Companhia está exposta a riscos decorrentes da flutuação de preços e do volume de venda do gado (boi gordo). Quando possível, a Companhia administra esse risco alinhando seu volume de venda com a oferta e demanda do mercado. A Administração realiza análises regulares de tendências da indústria para volumes projetados e preço.

ii. Risco de preço na compra de gado

A exposição está na volatilidade dos preços do gado, cuja variação resulta de fatores fora do controle da Administração, como fatores climáticos, volume da oferta, custos de transporte, políticas agropecuárias e outros.

iii. Riscos climáticos e outros

Os pastos estão expostos aos riscos de danos causados por mudanças climáticas, sazonalidade, doenças, incêndios florestais e outras forças da natureza. A Companhia possui processos extensos em funcionamento, voltados ao monitoramento e à redução desses riscos, incluindo acompanhamento dos indicadores climáticos, rodízio de pastos, análises de doenças e pragas da indústria.

iv. Análise de sensibilidade

A Companhia avaliou o impacto sobre o valor justo do ativo biológico em 31 de março de 2024, a título de análise de sensibilidade, considerando a mudança para mais ou para menos do preço da arroba do gado por categoria: boi, vaca, garrote, novilha, bezerro e bezerra. As demais variáveis de cálculo permanecem inalteradas.

Considerando que temos aproximadamente 80.000 arrobas em estoque, a título de exemplo, uma variação de R\$ 10 reais (aproximadamente 4,5% do valor atual de R\$ 215 reais), reflete um impacto negativo de R\$ 800 no resultado.

A Administração não prevê declínio significativo do preço do boi gordo em futuro próximo e, portanto, não contratou nenhum derivativo ou outras formas de proteção para os riscos de declínio dos referidos preços.

A Administração realiza análises regulares da tendência do mercado para garantir que a estrutura de preço da AB Agropecuária esteja de acordo com o mercado e para garantir que os preços projetados de vendas estejam consistentes com a demanda esperada.

A gestão de riscos financeiros é de responsabilidade da Administração, a qual avalia a possibilidade de a Companhia incorrer em perdas, devido à oscilação nos preços de mercado existentes na compra de gado. Perante a exposição a tais riscos, a Administração avalia a conveniência, custo e disponibilidade no mercado de mecanismos que permitam reduzir a exposição a tais riscos.

9 Imposto de renda e contribuição social

A Companhia realiza a reclassificação para apresentação líquida entre saldos ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido) somente quando os critérios de compensação são atingidos.

O imposto corrente e imposto diferido são classificados no resultado a menos que estejam relacionados a itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

Notas Explicativas

(a) Corrente

i. Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Ativo circulante | | | | |
| Retenções na fonte - IRPJ | 3.200 | 178 | 3.306 | 153 |
| Retenções na fonte - CSLL | 66 | 66 | 92 | 66 |
| Créditos fiscais - IRPJ (1) | 8.677 | 12.393 | 9.892 | 12.645 |
| Créditos fiscais - CSLL (1) | 79 | 77 | 154 | 151 |
| Total | 12.022 | 12.714 | 13.444 | 13.015 |
| (-) Passivo circulante | | | | |
| Imposto de renda pessoa jurídica - IRPJ | - | - | 745 | 1.117 |
| Contribuição social sobre o lucro - CSLL | - | - | 358 | 595 |
| Total | - | - | 1.103 | 1.712 |
| Saldos compensados | 12.022 | 12.714 | 12.341 | 11.303 |
| Ativo não circulante | | | | |
| Créditos fiscais - IRPJ (1) | - | - | 965 | - |
| Créditos fiscais - CSLL (1) | - | - | 5 | - |
| Total | - | - | 970 | - |

(1) Os créditos correspondem aos saldos negativos de IRPJ e da CSLL para futuras restituições/compensações.

ii. Movimentação - Período de 3 meses findo em 31 de março

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Saldos inicial em 1 de janeiro de 2024 | 12.714 | - | 13.015 | 1.712 |
| (+) Antecipação | 4 | - | 4 | - |
| (+) Retenções | 310 | - | 567 | - |
| (+) Imposto corrente | - | - | - | 1.352 |
| (+) Atualização monetária (nota 21) | 184 | - | 212 | - |
| (+) Incorporação ALBA Seguradora | - | - | 1.987 | - |
| (+) Outros | 5 | - | 24 | (13) |
| (-) Pagamento | - | - | - | (1.712) |
| (-) Compensações | (1.195) | - | (1.395) | (236) |
| Saldos em 31 de março de 2024 | 12.022 | - | 14.414 | 1.103 |
| Saldos inicial em 1 de janeiro de 2023 | 22.183 | 7.921 | 22.560 | 8.919 |
| (+) Antecipação | 77 | - | 77 | - |
| (+) Retenções | 90 | - | 99 | - |
| (+) Imposto corrente | - | 244 | - | 1.190 |
| (+) Atualização monetária (nota 21) | 318 | - | 329 | - |
| (+) Outros | 15 | - | 16 | - |
| (-) Compensação com antecipações por estimativa | (7.921) | (7.921) | (7.921) | (7.921) |
| (-) Pagamento | - | - | - | (999) |
| (-) Compensações | (377) | - | (392) | (9) |
| Saldos em 31 de março de 2023 | 14.385 | 244 | 14.768 | 1.180 |

Notas Explicativas

(b) Diferido

i. Movimentação - Período de 3 meses findo em 31 de março de 2024

| Fato gerador | Base de cálculo | Controladora | | | |
|--|-----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | | 31/03/2024 | Reconhecimento | | 31/12/2023 |
| | | | Resultado do Período | Resultado Abrangente | |
| Ativo diferido | | 7.175 | 884 | - | 6.291 |
| Provisão para contingências (1) | (18.453) | 6.274 | 720 | - | 5.554 |
| Conta gráfica | (1.138) | 387 | 25 | - | 362 |
| Perdas com ações | (1.479) | 504 | 139 | - | 365 |
| Outros | (29) | 10 | - | - | 10 |
| (-) Passivo diferido | | 5.718 | - | - | 5.718 |
| Ajuste de avaliação patrimonial - Terrenos | 165 | 56 | - | - | 56 |
| Diferença de preço na venda dos 20% das ações do H. A. | 16.653 | 5.662 | - | - | 5.662 |
| Total do ativo diferido, líquido | | 1.457 | 884 | - | 573 |

| Fato gerador | Base de cálculo | Consolidado | | | | |
|--|-----------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------------------------------|---------------|
| | | 31/03/2024 | Reconhecimento | | Incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | 31/12/2023 |
| | | | Resultado do período | Resultado Abrangente | | |
| Ativo diferido | | 11.611 | 1.006 | - | - | 10.605 |
| Provisão para contingências (1) | (18.531) | 6.300 | 720 | - | - | 5.580 |
| Conta gráfica | (1.138) | 387 | 25 | - | - | 362 |
| Ajuste de valor justo - Ativo Biológico (gado) | (3.662) | 1.245 | 122 | - | - | 1.123 |
| Prejuízos fiscais e base negativa | (78.106) | 3.175 | - | - | - | 3.175 |
| Perdas com ações | (1.479) | 504 | 139 | - | - | 365 |
| (-) Passivo diferido | | 18.411 | (16) | (26) | 2.336 | 16.117 |
| Aplicações de Renda Variável – (avaliados a VJORA) | 750 | 300 | - | (34) | 334 | - |
| Diferença de preço na venda dos 20% das ações do H. A. | 16.653 | 5.662 | - | - | - | 5.662 |
| Ajuste de avaliação patrimonial - Terrenos | 30.243 | 10.318 | - | - | - | 10.318 |
| Reservas de reavaliação sob edificações | 1.632 | 653 | (16) | - | 669 | - |
| Reservas de reavaliação sob terrenos | 3.073 | 1.229 | - | - | 1.229 | - |
| Outros | 806 | 249 | - | 8 | 104 | 137 |
| Total do passivo diferido, líquido | | 6.800 | (1.022) | (26) | 2.336 | 5.512 |

(1) A Companhia e suas controladas reconhecem independentemente da sua probabilidade de perda todos os valores relacionados a cobrança de tributos e deposita os valores correlatos com o intuito de provocar a suspensão das respectivas exigibilidades, motivo pelo qual ingressa ações judiciais. Adicionalmente, a Companhia deposita judicialmente valores decorrentes de processos movidos por terceiros, por entender serem discutíveis as reivindicações quanto questões trabalhistas.

A base de cálculo utilizada para o ativo diferido sobre a diferença temporária provisão para contingência, da Companhia e suas controladas, que são constituídos na medida em que seja provável a existência de lucro tributável contra o qual a diferença temporária dedutível possa ser utilizada, considera o valor da provisão deduzindo dos depósitos correlatos.

Notas Explicativas

A Companhia e suas controladas não vem reconhecendo contabilmente os créditos tributários resultantes de bases negativas da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL, de prejuízos fiscais acumulados. Este procedimento decorre do fato de não haver, no momento, expectativa provável de base tributável futura relacionada com as suas atividades operacionais. Em 31 de março de 2024, na controlada indireta ALBA Seguradora, a base de cálculo negativa da CSLL e adições temporárias totalizavam R\$ 118.069 e o saldo de prejuízos fiscais e adições temporárias a R\$ 120.617. Aplicando-se as alíquotas de 40% sobre os referidos valores, verifica-se a existência de crédito fiscal não contabilizado em favor da Companhia, correspondente a aproximadamente R\$ 47.865, cuja compensação, apesar de não estar adstrita a qualquer prazo prescricional, encontra-se limitada a 30% dos lucros tributáveis gerados anualmente e na controlada AB Agropecuária, possui base de prejuízos fiscais e base negativa no valor de R\$ 78.106 (2023: R\$ 64.894). Porém, considerando as projeções de lucro tributário futuro, reconheceu apenas R\$ 3.175 (2023: R\$ 3.175) de imposto de renda diferido ativo. O referido saldo não tem prazo de prescrição.

ii. Movimentação - Período de 3 meses findo em 31 de março de 2023

| Fato gerador | Controladora | | | | |
|--|-----------------|--------------|----------------------|----------------------|--------------|
| | Base de cálculo | 31/03/2023 | Reconhecimento | | 31/12/2022 |
| | | | Resultado do período | Resultado abrangente | |
| Ativo diferido | | 6.848 | 744 | - | 6.104 |
| Provisão para contingências | (18.576) | 6.316 | 511 | - | 5.805 |
| Perdas com ações | (1.556) | 529 | 232 | - | 297 |
| Outros | (6) | 3 | 1 | - | 2 |
| (-) Passivo diferido | | 5.718 | - | - | 5.718 |
| Diferença de preço na venda dos 20% das ações do H. A. | 16.653 | 5.662 | - | - | 5.662 |
| Ajuste de avaliação patrimonial - Terrenos | 165 | 56 | - | - | 56 |
| Total do ativo diferido, líquido | | 1.130 | 744 | - | 386 |

| Fato gerador | Consolidado | | | | |
|--|-----------------|---------------|----------------------|----------------------|---------------|
| | Base de cálculo | 31/03/2023 | Reconhecimento | | 31/12/2022 |
| | | | Resultado do período | Resultado Abrangente | |
| Ativo diferido | | 10.020 | 743 | - | 9.277 |
| Provisão para contingências | (18.576) | 6.316 | 511 | - | 5.805 |
| Prejuízos fiscais e base negativa | (69.228) | 3.175 | - | - | 3.175 |
| Perdas com ações | (1.556) | 529 | 232 | - | 297 |
| (-) Passivo diferido | | 16.584 | (506) | - | 17.090 |
| Diferença de preço na venda dos 20% das ações do H. A. | 16.653 | 5.662 | - | - | 5.662 |
| Ajuste de avaliação patrimonial – Terrenos | 30.512 | 10.374 | - | - | 10.374 |
| Ajuste de valor justo – Ativo Biológico – gado | 1.485 | 505 | (486) | - | 991 |
| Outros | 126 | 43 | (20) | - | 63 |
| Total do passivo diferido, líquido | | 6.564 | (1.249) | - | 7.813 |

Notas Explicativas

(c) Reconciliação da taxa efetiva

A seguir é apresentada reconciliação da (receita) e despesa dos tributos sobre a renda divulgados, e os montantes calculados pela aplicação das alíquotas oficiais em 31 de março de 2024 e de 2023:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|-------------|----------------|--------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Lucro antes do imposto de renda e contribuição social | 7.091 | 84 | 8.305 | 525 |
| Alíquota do IRPJ e CSLL | 34% | 34% | 34% | 34% |
| IRPJ e CSLL às alíquotas da legislação | (2.411) | (29) | (2.824) | (179) |
| Efeitos do IRPJ e da CSLL sobre: | | | | |
| Ajustes permanentes | | | | |
| Equivalência patrimonial | 3.763 | 1.218 | 4.486 | - |
| Outros | (17) | (280) | (21) | (290) |
| Diferença de apuração em empresas controladas | - | - | 1.462 | 1.611 |
| Ajustes temporários - sem constituição de diferido | (15) | (409) | 43 | (896) |
| Prejuízo fiscal corrente - diferido não constituído | (436) | - | (3.472) | (187) |
| Efeito do IRPJ e da CSLL antes da compensação de exercícios anteriores - 30% | 884 | 500 | (326) | 59 |
| Compensação de períodos anteriores | - | - | (4) | - |
| Efeito do IRPJ e da CSLL no resultado | 884 | 500 | (330) | 59 |
| Receita (Despesa) IRPJ e da CSLL social do período | 884 | 500 | (330) | 59 |
| Imposto de renda e contribuição social – corrente | - | (244) | (1.352) | (1.190) |
| Imposto de renda e contribuição social – diferido | 884 | 744 | 1.022 | 1.249 |
| | 884 | 500 | (330) | 59 |
| Alíquota efetiva | 12% | 595% | -4% | 11% |

10 Partes relacionadas

Saldos entre contas a receber com partes relacionadas entre a Companhia com suas controladas, decorrente de operações do Centro de Serviços Compartilhados – CSC e mútuo, em condições e preços estabelecidos entre as partes, e estão a seguir apresentados nas rubricas do balanço:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Conta corrente | | | | |
| AB Agropecuária | 688 | 429 | - | - |
| ALBA Seguradora | - | 116 | - | 116 |
| AB Patrimonial | 4 | - | - | - |
| | 692 | 545 | - | 116 |
| Mútuo/ conta corrente | | | | |
| AB Agropecuária (I) | 950 | - | - | - |
| Total do ativo não circulante | 1.642 | 545 | - | 116 |

(1) Em 16 de janeiro de 2024, foi celebrado um Contrato de Mútuo entre as partes relacionadas Aliança da Bahia (Mutuante) e a AB Agropecuária (Mutuária), com objeto contratual de utilização de uma conta corrente recíproca entre as partes, na qual convencionam colocar suas disponibilidades diárias de recursos financeiros para a formação de um caixa único. A apuração do saldo devedor ou credor existente para encontro de contas poderá ser apurado a qualquer tempo, no mínimo uma vez por ano, e será atualizado com base no IPCA. Até o momento já foram transferidos R\$ 950 pela Mutuante.

(i) Remuneração da Administração

A remuneração a administradores, da Companhia, inclui os honorários do conselho de administração e diretoria, incluindo encargos e benefícios, cujo montante no período foi de R\$ 940 (R\$ 736, em 31/03/2023).

A Companhia não possui benefícios pós emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou outros benefícios de longo prazo. Os benefícios de curto prazo para a diretoria estatutária são os mesmos dos demais funcionários da Companhia.

Notas Explicativas

11 Investimentos em controladas e investidas

(a) Informações resumidas - Controladora

| Descrição | Capital Social | | | | | | | | Saldo em 31 de março de 2024 | | 31/03/2023 |
|-------------------|--|------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| | Integralizado | Participação (%) | Ativo circulante | Ativo não circulante | Passivo circulante | Passivo não circulante | Patrimônio líquido | Lucro (prejuízo) Líquido | Valor do Investimento | Equivalência patrimonial | Equivalência patrimonial |
| AB Patrimonial | 416.046.898 cotas | 100,00 | 17.164 | 523.624 | 3.984 | 95 | 536.709 | 7.710 | 536.709 | 7.710 | 6.573 |
| AB Agropecuária | 112.881.019 ações ON 547.404 ações PN | 100,00 | 18.014 | 68.963 | 3.437 | 24.346 | 59.194 | (1.286) | 59.194 | (1.286) | (2.935) |
| AB Engenharia | 4.100.000 cotas | 100,00 | 534 | 165 | 282 | 78 | 339 | 34 | 339 | 34 | (57) |
| ALBA Participação | 204.605.417 cotas | 100,00 | 169.945 | 232.016 | 124.463 | 91.802 | 185.696 | 4.611 | 185.696 | 4.611 | - |
| | | | | | | | | Total | 781.938 | 11.069 | 3.581 |

(b) Informações resumidas - Consolidado

| Descrição | Capital Social | | | | | | | Saldo em 31 de março de 2024 | |
|-----------------------------------|--|------------------|----------------|--------------------|--------------------------|-----------------------|--------------------------|------------------------------|--|
| | Integralizado | Participação (%) | Capital Social | Patrimônio Líquido | Lucro (prejuízo) Líquido | Valor do Investimento | Equivalência Patrimonial | | |
| BrasilCap Capitalizações S.A. (1) | 51.292.002 ações ON 12.187.552 ações PN | 15,86 | 354.398 | 650.998 | 70.730 | 103.225 | 11.215 | | |
| Bay Properties BSB (2) | 424.976 ações ON | 33,33 | 1.275 | 1.902 | (18) | 628 | 385 | | |
| | | | | | Total | 103.853 | 11.600 | | |

(1) Com a consumação da incorporação da ALBA Seguradora, a Aliança da Bahia passou a deter indiretamente 15,86% da coligada Brasilcap.

(2) Em 27 de julho de 2023, por meio da controlada AB Patrimonial, a Companhia iniciou novo projeto denominado Bay Properties BSB), contemplando a construção de um galpão logístico que ocupará uma área de 61.059,75 m², localizado no Aeroporto de Brasília – DF. O Galpão Logístico será construído em área sob concessão e gestão do Consórcio Inframerica de Aeroportos, e terá como finalidade o armazenamento e depósito, assim como o apoio logístico e a distribuição de produtos e mercadorias de armazém geral, por meio de subseção do espaço a terceiros, e demais atividades acessórias relacionadas à operação e gestão de complexos logísticos de carga. A exploração do Galpão Logístico será feita por meio de contrato de longa duração, que se estenderá até o ano de 2067. A controlada

Notas Explicativas

AB Patrimonial detém 33,33% da participação da empresa Bay Properties BSB e por esse motivo a Companhia concluiu que tem influência significativa no negócio por deter a posse de forma indireta, além da transação comercial expressiva entre elas.

(c) Movimentação – Controladora

| | AB Patrimonial | AB Agropecuária | AB Engenharia | ALBA Participação | ALBA Seguradora | Total |
|--|-------------------|--------------------|------------------|----------------------|--------------------|----------------|
| Saldos em 01/01/2024 | 528.999 | 60.480 | 305 | - | 960 | 590.744 |
| Equivalência | 7.710 | (1.286) | 34 | 4.611 | - | 11.069 |
| Incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | - | - | - | - | 177.544 | 177.544 |
| Integralização de capital | - | - | - | 1 | - | 1 |
| Complemento de equivalência – patrimônio líquido | - | - | - | - | 1.847 | 1.847 |
| Transferência via <i>Dropdown</i> (nota 1) | - | - | - | 180.351 | (180.351) | - |
| Recompra de ações – controlada ALBA Seguradora | - | - | - | (33) | - | (33) |
| Ajuste de avaliação patrimonial | - | - | - | 766 | - | 766 |
| Saldos em 31/03/2024 | 536.709 | 59.194 | 339 | 185.696 | - | 781.938 |

| | AB | | | Total |
|---|----------------|-----------------|---------------|----------------|
| | AB Patrimonial | AB Agropecuária | AB Engenharia | Total |
| Saldos em 01/01/2023 | 457.046 | 65.184 | 595 | 522.825 |
| Equivalência | 6.573 | (2.935) | (57) | 3.581 |
| Adiantamento para futuro aumento de capital (3) | - | 989 | - | 989 |
| Saldos em 31/03/2023 | 463.619 | 63.238 | 538 | 527.395 |

(3) Em 17 de março de 2023, a Aliança da Bahia transferiu para AB Agropecuária a título de adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC), no valor de R\$ 989.

Notas Explicativas

(d) Movimentação – Consolidado

| | Brasilcap | Bay Properties BSB | ALBA Seguradora | Total |
|--|------------------|-------------------------------|----------------------------|----------------|
| Saldos inicial em 01/01/2024 | - | - | 960 | 960 |
| Incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | 121.495 | - | - | 121.495 |
| Eliminação - incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | - | - | (960) | (960) |
| Adiantamento para futuro aumento de capital | - | 243 | - | 243 |
| Equivalência | 11.215 | 385 | - | 11.600 |
| Dividendos adicionais (1) | (30.315) | - | - | (30.315) |
| Ajuste de avaliação patrimonial | 830 | - | - | 830 |
| Saldos em 31/03/2024 | 103.225 | 628 | - | 103.853 |

(1) Em 07 de fevereiro de 2024 a ALBA Seguradora recebeu da Brasilcap R\$ 30.421 referente a dividendos mínimos obrigatórios e adicionais, apurados nas demonstrações financeiras do exercício de 2023.

12 Propriedades para investimento

(a) Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------------------------|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Terrenos | 1.486 | 1.486 | 118.837 | 115.161 |
| Edificações e benfeitorias | 6.332 | 6.414 | 136.886 | 134.432 |
| Máquinas, equipamentos e instalações | 459 | 473 | 2.905 | 2.973 |
| Projetos em andamentos BTS (1) | - | - | 275.774 | 238.234 |
| Obras em andamento | - | - | 1.542 | 1.363 |
| Total | 8.277 | 8.373 | 535.944 | 492.163 |

(1) **Projeto BTS – Hospital Aliança:** A controlada AB Patrimonial celebrou o Instrumento Particular de Contrato Atípico de Locação de Bem Imóvel e Outras Avenças (BTS – *Built To Suit*) em 1º de julho de 2020, na qualidade de locadora. Figura como locatária a Sociedade Anônima Hospital Aliança e, como intervenientes anuentes, a Companhia e a Rede D'Or São Luiz S.A. (controladora do Hospital Aliança). O contrato tem como objetivo regular (i) a realização de reformas substanciais, expansão e remodelagem dos prédios e edificações atualmente existentes no Complexo Hospitalar (*retrofit*); e (ii) a construção de nova edificação pela Locadora, destinada a desenvolver a ampliação do Complexo Hospitalar, com custos totais estimados na ordem de R\$ 300.000.

(b) Movimentação

As movimentações das propriedades para investimento são resumidas como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Saldos iniciais em 1 de janeiro | 8.373 | 8.761 | 492.163 | 433.181 |
| (+) Adições | - | 1 | 37.719 | 2.090 |
| (+) Incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | - | - | 6.829 | - |
| (-) Depreciação | (96) | (97) | (767) | (710) |
| Saldos finais 31 de março | 8.277 | 8.665 | 535.944 | 434.561 |

(c) Valores reconhecidos no resultado

A receita de arrendamento, reconhecida pela Companhia (Consolidado) no período de três meses findo em 31 de março de 2024, foi de R\$ 10.986 (2023: R\$ 9.043). Veja **nota explicativa n° 19**.

(d) Valor justo – Mensuração

i. Hierarquia do valor justo

O valor justo das propriedades para investimentos foi determinado por avaliadores imobiliários externos independentes, com qualificação profissional adequada e reconhecida, com experiência recente na localidade e na categoria da propriedade que está sendo avaliada.

A mensuração do valor justo de todas as propriedades para investimento foi classificada como Nível 3, com base nos inputs utilizados (veja **nota explicativa n° 2.2b**).

Notas Explicativas

ii. Técnicas de avaliação

Na avaliação do terreno, em 31 de dezembro de 2023, foi utilizado o método comparativo direto. Os preceitos assumidos na avaliação, no que tange a avaliação deste terreno, foram os da NBR-14.653 “Avaliação de bens” da ABNT Parte II, “Imóveis urbanos” e da “Norma de avaliação de imóveis urbanos”, do IBAPE/SP; na avaliação das benfeitorias, considerando o mesmo período, foi utilizado o custo de reprodução, conforme custos unitários Pini de Edificações (CUPE). Para o cálculo de valor de mercado, foi utilizado o método evolutivo, segundo a NBR-14.653-2.

(e) Valor justo – Divulgação

A Administração da Companhia optou por realizar o registro das propriedades para investimento à custo de aquisição, e em 31 de dezembro de 2023 a Companhia realizou a avaliação do valor justo das propriedades, sendo R\$ 37.526 na controladora; e R\$ 894.497 (2023: R\$ 841.739) no consolidado, considerando o efeito das propriedades para investimento da controlada indireta ALBA Seguradora, apenas para fins de divulgação. A Administração da Companhia não identificou alterações significativas no valor justo, portanto considera que os valores apurados para 31 de março de 2024 ainda são razoáveis quando comparados com os valores publicados em 31 de dezembro de 2023.

(f) Reajuste médio auferido nos contratos de aluguel

Os reajustes contemplam a variação anual do IPCA, conforme pactuado em cada contrato. Quando das renovações a Companhia adota, quando possível, o preço de mercado.

Em se tratando de terrenos e prédios não alugados, a Companhia mantém gastos com vigilância, monitoramento e seguros; despesas de manutenção, incluídas no custo das locações, vendas e serviços prestados.

(g) Resumo das características dos imóveis classificados como propriedades para investimento

O quadro abaixo demonstra a composição em 31 de março de 2024 das unidades imobiliárias (classificação e quantidade):

| | Locadas | Disponíveis para locação ou venda | Salas compartilhadas | Controladora Quantidade total |
|--------------------|----------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Prédios comerciais | 1 | - | - | 1 |
| Casas | - | 1 | - | 1 |
| Salas | - | 6 | 11 | 17 |
| Total | 1 | 7 | 11 | 19 |

| | Locadas | Disponíveis para locação ou venda | Salas compartilhadas | Controladora Quantidade total |
|--------------------------------|-----------|-----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Prédios comerciais | 5 | 3 | - | 8 |
| Casas e edificações | - | 2 | - | 2 |
| Apartamentos | 4 | - | - | 4 |
| Terrenos | 1 | 12 | - | 13 |
| Conjuntos comerciais (nota 19) | 4 | 9 | - | 13 |
| Lojas | 3 | 5 | - | 8 |
| Salas | 8 | 45 | 22 | 75 |
| Total | 25 | 76 | 22 | 123 |

Notas Explicativas

13 Imobilizado

i. Movimentação - Período de 3 meses findo em 31 de março de 2024

| | | | | Controladora | |
|-----------------------------|--------------|------------|-----------------|--------------|--|
| | 31/12/2023 | (+ Adições | (-) Depreciação | 31/03/2024 | |
| Máquinas e equipamentos | 709 | 1 | (24) | 686 | |
| Veículos | 672 | - | (51) | 621 | |
| Móveis e utensílios | 394 | - | (16) | 378 | |
| Equipamentos de informática | 227 | 62 | (18) | 271 | |
| Total | 2.002 | 63 | (109) | 1.956 | |

| | | | | Consolidado | |
|---|---------------|--------------|-----------------|--|---------------|
| | 31/12/2023 | (+ Adições | (-) Depreciação | Incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | 31/03/2024 |
| Terrenos | 41.246 | - | - | 678 | 41.924 |
| Pastagens e culturas permanentes | 12.674 | 12 | (214) | - | 12.472 |
| Edificações, Benfeitorias e Instalações | 2.051 | - | (47) | 1.425 | 3.429 |
| Máquinas e Equipamentos | 748 | 9 | (48) | 10 | 719 |
| Equipamentos de informática | 246 | 70 | (51) | 348 | 613 |
| Veículos | 893 | - | (88) | 16 | 821 |
| Móveis e utensílios | 497 | 92 | (24) | 92 | 657 |
| Obras em andamento | 6.087 | 758 | - | - | 6.845 |
| Outros (1) | 1.054 | 292 | (57) | 139 | 1.428 |
| Total | 65.496 | 1.233 | (529) | 2.708 | 68.908 |

(1) Refere-se as rubricas de Máquinas e Equipamentos, Móveis e utensílios e Rebanho de reprodução.

ii. Movimentação - Período de 3 meses findo em 31 de março de 2023

| | | | | Controladora | |
|-------------------------|--------------|------------|-----------------|--------------|--|
| | 31/12/2022 | (+ Adições | (-) Depreciação | 31/03/2023 | |
| Máquinas e equipamentos | 995 | 82 | (50) | 1.027 | |
| Veículos | 891 | - | (59) | 832 | |
| Móveis e utensílios | 444 | 8 | (15) | 437 | |
| Total | 2.330 | 90 | (124) | 2.296 | |

| | | | | Consolidado | |
|---|---------------|--------------|-----------------|---------------|--|
| | 31/12/2022 | (+ Adições | (-) Depreciação | 31/03/2023 | |
| Terrenos | 41.246 | - | - | 41.246 | |
| Pastagens e culturas permanentes | 12.861 | 314 | (286) | 12.889 | |
| Edificações, Benfeitorias e Instalações | 2.146 | 2 | (33) | 2.115 | |
| Máquinas e Equipamentos | 2.354 | 99 | (133) | 2.320 | |
| Veículos | 1.222 | - | (60) | 1.162 | |
| Obras em andamento | 995 | 776 | - | 1.771 | |
| Outros (1) | 570 | 8 | (42) | 536 | |
| Total | 61.394 | 1.199 | (554) | 62.039 | |

(1) Refere-se as rubricas de Máquinas e Equipamentos, Móveis e utensílios e Rebanho de reprodução.

Notas Explicativas

14 Intangível

Em 31 de março de 2024, a controladora apresenta um saldo de software no valor de R\$ 1.379 (31 de dezembro de 2023: R\$ 1.352).

Abaixo demonstramos o saldo e movimentação no consolidado.

| | Incorporação ALBA Seguradora | | | | Consolidado | |
|------------------------|------------------------------------|---------------|------------|--------------|-------------------------|-----------------------------------|
| | Saldos em 01/01/2024 | (nota 1) | Adição | Amortização | Saldos em 31/03/2024 | Taxas anuais de amortização |
| Softwares | 1.352 | 6.230 | 593 | (388) | 7.787 | 20% |
| Marcas e patentes | - | 92 | - | - | 92 | |
| Direito de uso | - | 3.648 | - | (114) | 3.534 | Nota (1) |
| Intangível em formação | - | 269 | - | - | 269 | |
| TOTAL | 1.352 | 10.239 | 593 | (502) | 11.682 | |

- (1) O saldo apresentado no Grupo Aliança, refere-se ao direito de exclusividade (canal de parceria) na oferta de produtos de seguros e assistência da Controlada ALBA Seguradora, sendo amortizado pela vigência dos contratos, contados da data de início de vendas dos produtos. A vigência dos contratos é de 7 anos (84 meses) e de 10 anos (120 meses).

15 Empréstimos e debêntures

(a) Composição

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Circulante | | | | |
| Debêntures (1) | 3.557 | 2.855 | 3.557 | 2.855 |
| Crédito Rural (2) | - | - | 2.154 | 1.958 |
| FINAME (3) | - | - | 82 | 83 |
| | 3.557 | 2.855 | 5.793 | 4.896 |
| Não circulante | | | | |
| Debêntures (1) | 96.234 | 97.188 | 96.234 | 97.188 |
| Crédito Rural (2) | - | - | 12.369 | 12.039 |
| FINAME (3) | - | - | 223 | 246 |
| | 96.234 | 97.188 | 108.826 | 109.473 |
| Total | 99.791 | 100.043 | 114.619 | 114.369 |

- (1) A Companhia, em 09/08/2022, celebrou Contrato de Cessão Fiduciária de Direitos Creditórios em Garantia e Outras Avenças entre o Banco BTG Pactual S.A. ("Depositário") e Rede D'or São Luiz S.A ("Garantidora"). Este contrato permite que a Companhia emita, por meio do Instrumento Particular de Escritura da 2ª Emissão de Debêntures Simples, um total de 150.000 (cento e cinquenta mil) debêntures simples, com valor unitário de R\$ 1. Desse valor autorizado para emissão, houve subscrição inicial de R\$ 50.000 em 29/08/2022, seguida por uma segunda subscrição de R\$ 50.000 em 30/06/2023, ambas feitas por meio de depósito à vista. A previsão para a integralização do valor remanescente está atrelada ao cronograma do BTS Hospital Aliança.
- Os recursos obtidos serão destinados a investimentos, por meio de suas controladas, referentes à ampliação de ativos imobiliários e outros investimentos da Companhia. Os repasses dos recursos para suas controladas serão através de aportes de recursos à título de (i) aumentos de capital, (ii) operação de crédito ou de mercado de capitais, ou (iii) adiantamento para futuro aumento de capital.
- (2) A controlada AB Agropecuária contratou um crédito rural junto ao Banco BNB para custeio às despesas operacionais da exploração pecuária e investimentos das fazendas. O crédito foi aprovado em 30/12/2021 no valor de R\$ 14.009, e a Companhia utilizou R\$ 13.707 até 31 de março de 2024. A diferença entre o total deferido e utilizado será consumida conforme cronograma de desembolso da Companhia. A carência finaliza em dezembro de 2024, quando ocorrerá o pagamento da parcela anual 1/10.
- (3) Fundo de Financiamento para Aquisição de Máquinas e Equipamentos Industriais (FINAME) - Operação de financiamento com o BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social), operada pelo Banco Bradesco, cujos recursos estão sendo utilizados, exclusivamente, para aquisição de bens e serviços agrícolas.

Notas Explicativas

O montante segregado no passivo não circulante possui os seguintes vencimentos:

| | Controladora | | Consolidado | |
|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Até 1º ano | 7.672 | 6.496 | 9.088 | 7.913 |
| 2º ano | 10.912 | 10.209 | 12.324 | 11.622 |
| 3º ano | 12.569 | 12.182 | 13.977 | 13.591 |
| 4º ano | 13.967 | 13.527 | 15.304 | 14.886 |
| 5º ano | 16.623 | 15.977 | 17.960 | 17.315 |
| Mais de 5 anos | 34.491 | 38.797 | 40.173 | 44.146 |
| Total | 96.234 | 97.188 | 108.826 | 109.473 |

(b) Movimentação

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Saldos inicial em 1 de janeiro | 100.043 | 50.452 | 114.369 | 58.152 |
| (+) Captações | - | 50.000 | 332 | 50.000 |
| (+) Adição de juros e encargos (nota 21) | 2.981 | 1.964 | 3.183 | 2.077 |
| (-) Amortização de principal | (460) | - | (460) | (29) |
| (-) Amortização de juros e encargos | (2.773) | (1.661) | (2.805) | (1.662) |
| Saldos final em 31 de março | 99.791 | 100.755 | 114.619 | 108.538 |

(c) Termos contratuais resumidos

| Modalidade | Taxa efetiva (a.a.) | Indexador | Ano de contratação | Ano de vencimento | Carência (meses) | Garantia |
|---------------|-------------------------------------|-----------|--------------------|-------------------|------------------|--|
| Debêntures | 0,70% 100%-DI 2,75% Spread | CDI | 2021-22 | 2023-32 | 0-12 | Direitos Creditórios |
| Crédito Rural | 5,39% 5,52% | Selic | 2021 | 2033 | 36 | Fazenda Maria Bonita |
| FINAME | 5,51% 5,39% | Selic | 2020-21 | 2027-28 | 12-24 | Avalista (AB Patrimonial) Fazenda Maria Bonita |

(d) Cláusulas restritivas (covenants)

A Companhia não possui cláusulas restritivas em empréstimos e debêntures que restringem a habilidade na tomada de determinadas ações, e podem requerer o vencimento antecipado ou o refinanciamento das dívidas, se a Companhia não cumprir com essas cláusulas restritivas.

A exposição da Companhia a riscos de crédito, risco de mercado e uma análise de sensibilidade relacionados aos empréstimos e debêntures, é divulgada na **nota explicativa nº 23**.

16 Contratos de seguros e resseguros - Consolidado

A composição dos grupos de contratos de seguros emitidos, que se encontram no ativo e no passivo, é apresentada na tabela abaixo:

| Modelo de mensuração | 31 de março de 2024 | |
|---|---------------------|----------------|
| | Ativo | Passivo |
| Contratos de seguros e resseguros mensurados pelo PAA (a) | 76.467 | 110.890 |
| Contratos de seguros mensurados pelo BBA (b) | - | 1.742 |
| | <u>76.467</u> | <u>112.632</u> |
| Circulante | 7.577 | 12.825 |
| Não circulante | 68.890 | 99.807 |

Notas Explicativas

| Por segmento | 31/03/2024 | | | Circulante | Não Circulante |
|--|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | Vida | Não vida | Total | | |
| Contratos de seguros | | | | | |
| Saldos de contrato de seguro - PAA (b) | 6.472 | 104.418 | 110.890 | 12.664 | 98.226 |
| Saldos de contrato de seguro - BBA (a) | 1.742 | - | 1.742 | 161 | 1.581 |
| Passivos de contratos de seguros | 8.214 | 104.418 | 112.632 | 12.825 | 99.807 |
| Contratos de resseguros | | | | | |
| Saldos de contratos de resseguro PAA (b) | (1.285) | 77.752 | 76.467 | 7.577 | 68.890 |
| Ativos relacionados a contratos de resseguros | (1.285) | 77.752 | 76.467 | 7.577 | 68.890 |

(a) Saldos de contrato de seguro

❖ Modelo PAA

| | 31/03/2024 | | | |
|---|--|--|--|----------------|
| | Passivos para cobertura remanescente (LRC) | Passivo para sinistros ocorridos (LIC) | Ativos de fluxos de caixa de custos de aquisição (1) | Total |
| | Excluindo o componente de perda | | | |
| Passivo dos contratos de seguro em 01/01/2024 | 939 | 111.314 | (3.871) | 108.382 |
| Receita de seguro | | | | |
| Outros contratos | (3.868) | - | - | (3.868) |
| Despesas de serviço de seguro | | | | |
| Sinistros incorridos e outras despesas | (49) | 567 | - | 518 |
| Amortização dos fluxos de custo de aquisição | 1.672 | - | - | 1.672 |
| Mudanças nas responsabilidades por sinistros incorridos | - | 1.241 | - | 1.241 |
| Resultado do serviço de seguro | (2.245) | 1.808 | - | (437) |
| Despesas financeiras de seguros | - | (339) | - | (339) |
| Mudanças totais na demonstração de resultado | (2.245) | 1.469 | - | (776) |
| Fluxos de caixa | | | | |
| Prêmios recebidos | 5.386 | - | - | 5.386 |
| Sinistros e outras despesas pagas | 49 | (1.041) | - | (992) |
| Fluxos de caixa de aquisição de seguro | (1.110) | - | - | (1.110) |
| Total de fluxos de caixa | 4.325 | (1.041) | - | 3.284 |
| Alocação de ativos de fluxo de caixa de aquisição para grupos de contratos | (1.439) | - | 1.439 | - |
| Passivo dos contratos de seguro em 31/03/2024 | 1.580 | 111.742 | (2.432) | 110.890 |

(1) Expectativa de realização de seis meses para fluxos de caixa de aquisição de seguros.

❖ Modelo BBA

| | 31/03/2024 | | |
|--|--|--|--------------|
| | Passivos para cobertura remanescente (LRC) | Passivo para sinistros ocorridos (LIC) | Total |
| | Excluindo o componente de perda | | |
| Passivo dos contratos de seguro em 01/01/2024 | 1.754 | 109 | 1.863 |
| Receita de seguro | | | |
| Contratos mensurados pela abordagem retrospectiva de valor justo | (106) | - | (106) |
| Despesas de serviço de seguro | | | |
| Sinistros incorridos e outras despesas | - | 73 | 73 |
| Mudanças nas responsabilidades por sinistros incorridos | - | (66) | (66) |
| Resultado do serviço de seguro | (106) | 7 | (99) |
| Despesas financeiras de seguros | 28 | - | 28 |
| Mudanças totais na demonstração de resultado | (78) | 7 | (71) |
| Fluxos de caixa | | | |
| Prêmios recebidos | 54 | - | 54 |
| Sinistros e outras despesas pagas | - | (101) | (101) |
| Fluxos de caixa de aquisição de seguro | (3) | - | (3) |
| Total de fluxos de caixa | 51 | (101) | (50) |
| Passivo dos contratos de seguro em 31/03/2024 | 1.727 | 15 | 1.742 |

Notas Explicativas

❖ Modelo BBA – Movimentação dos componentes

| | 31/03/2024 | | | |
|--|--|-----------------|---|--------------|
| | Estimativa do VP dos fluxos de caixa | Ajuste ao risco | CSM sob a abordagem de transição valor justo | Total |
| Passivo dos contratos de seguro em 01/01/2024 | 1.402 | 83 | 378 | 1.863 |
| Mudanças relativas ao serviço corrente | | | | |
| CSM reconhecida como serviço prestado | - | - | (22) | (22) |
| Ajuste ao risco reconhecido como risco expirado | - | (2) | - | (2) |
| Ajustes de experiência | 18 | - | - | 18 |
| Mudanças relativas ao serviço futuro | | | | |
| Mudanças em estimativas que afetam a CSM | (139) | (2) | 141 | - |
| Mudanças relativas ao serviço passado | | | | |
| Ajustes no passivo de Eventos ocorridos | 10 | (4) | - | 6 |
| Resultado de seguros | (111) | (8) | 119 | - |
| Despesa financeira de seguros | 20 | (1) | 9 | 28 |
| Mudanças totais na demonstração de resultado | (91) | (9) | 128 | 28 |
| Fluxos de caixa | | | | |
| Prêmios recebidos | 54 | - | - | 54 |
| Sinistros e outras despesas pagas | (201) | - | - | (201) |
| Fluxos de caixa de aquisição de seguro | (2) | - | - | (2) |
| Total de fluxos de caixa | (149) | - | - | (149) |
| Passivo dos contratos de seguro em 31/03/2024 | 1.162 | 74 | 506 | 1.742 |

❖ Modelo BBA – CSM sob a abordagem de transição valor justo

A tabela a seguir apresenta quando o Grupo Aliança espera reconhecer a CSM remanescente no resultado após a data do balanço para contratos mensurados de acordo com o modelo BBA.

| | 31 de março 2024 |
|----------------|------------------|
| Menos de 1 ano | 65 |
| 1 a 2 anos | 84 |
| 2 a 3 anos | 80 |
| 3 a 4 anos | 77 |
| 4 a 5 anos | 74 |
| Mais de 5 anos | 126 |
| | 506 |

(b) Saldos de contratos de resseguro

❖ Modelo PAA

| | 31/03/2024 | | |
|--|---------------------------------------|-------------------------------------|----------------|
| | Ativos para cobertura remanescente | Ativos para sinistros incorridos | Total |
| | Excluindo o componente de perda | | |
| Ativo dos contratos de resseguro em 01/01/2024 | (1.111) | 77.626 | 76.515 |
| Alocação de prêmios de resseguros pagos | (2.068) | - | (2.068) |
| Valores a recuperar junto a resseguradoras | | | |
| Recuperações de sinistros incorridos e outras despesas com prestação de serviços de seguro | - | 1.456 | 1.456 |
| Amortização de fluxos de caixa de aquisição de seguros | 948 | - | 948 |
| Efeito das mudanças no risco de não desempenho das resseguradoras | - | (112) | (112) |
| Despesas líquidas dos contratos de resseguros | (1.120) | 1.344 | 224 |
| Resultado financeiro líquido dos contratos de resseguros | - | (244) | (244) |
| Total das variações na demonstração do resultado e ORA | (1.120) | 1.100 | (20) |
| Fluxos de caixa | | | |
| Prêmios pagos | 187 | - | 187 |
| Sinistros recebidos | - | (98) | (98) |
| Fluxos de caixa de aquisição de seguros | (117) | - | (117) |
| Total de fluxos de caixa | 70 | (98) | (28) |
| Ativo dos contratos de resseguro em 31/03/2024 | (2.161) | 78.628 | 76.467 |

Notas Explicativas

17 Provisão para demandas judiciais

Os passivos decorrentes de contingências são avaliados pela Administração da Companhia e de suas controladas com base na análise individual destes processos, e opinião dos seus advogados/ consultores jurídicos.

A Administração da Companhia e suas controladas, em conjunto com os seus consultores jurídicos, entende ser indevida a cobrança de determinados tributos, motivo pelo qual ingressa ações judiciais e deposita os valores correlatos, com o intuito de provocar a suspensão das respectivas exigibilidades. A Administração entende que a probabilidade de ganho dos processos é possível. A obrigação, entretanto, existe e, portanto, a Administração efetuou depósitos judiciais em relação a esses temas.

Adicionalmente, deposita judicialmente valores decorrentes de processos movidos por terceiros, por entender serem discutíveis as reivindicações quanto a sinistros reclamados e questões trabalhistas.

(a) Movimentação das contingências classificadas com risco provável

i. Saldos em 31 de março de 2024

| Natureza | Provisões judiciais | | | | Controladora |
|--------------|------------------------|--------------|---------------------|--------------|------------------------|
| | Saldo em 31/12/2023 | (+) Adições | (+) Atualizações | (-) Baixas | Saldo em 31/03/2024 |
| Tributários | 40.944 | 1.314 | 399 | (620) | 42.037 |
| Trabalhistas | 4.897 | 638 | - | - | 5.535 |
| Cíveis | 2.337 | 166 | - | - | 2.503 |
| Outros | 149 | - | - | - | 149 |
| Total | 48.327 | 2.118 | 399 | (620) | 50.224 |

| Natureza | Consolidado | | | | | |
|--------------|------------------------|--|--------------|---------------------|--------------|------------------------|
| | Saldo em 31/12/2023 | Incorporação ALBA Seguradora (nota 1) | (+) Adições | (+) Atualizações | (-) Baixas | Saldo em 31/03/2024 |
| Tributários | 40.944 | 85.477 | 1.474 | 1.450 | (620) | 128.725 |
| Trabalhistas | 4.974 | 200 | 638 | 6 | - | 5.818 |
| Cíveis | 2.337 | 302 | 168 | 5 | - | 2.812 |
| Outros | 149 | - | - | - | - | 149 |
| Total | 48.404 | 85.979 | 2.280 | 1.461 | (620) | 137.504 |

ii. Saldos em 31 de março de 2023

| Natureza | Controladora e Consolidado | | | | |
|--------------|----------------------------|--------------|---------------------|--------------|------------------------|
| | Saldo em 31/12/2022 | (+) Adições | (+) Atualizações | (-) Baixas | Saldo em 31/03/2023 |
| Tributários | 12.292 | - | - | (286) | 12.006 |
| Trabalhistas | 3.341 | - | - | (148) | 3.193 |
| Cíveis | - | 1.862 | - | - | 1.862 |
| Total | 15.633 | 1.862 | - | (434) | 17.061 |

Notas Explicativas

(b) Saldos dos depósitos judiciais

Os valores depositados constantes do realizável a longo prazo são:

| | Controladora | | Consolidado | |
|-------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Tributários | 32.197 | 31.992 | 118.822 | 31.992 |
| Trabalhistas | - | - | 253 | 136 |
| Cíveis (1) | - | - | 6.622 | - |
| Bloqueios judiciais (2) | 9.889 | 9.634 | 9.889 | 9.634 |
| Outros | - | - | 240 | - |
| | 42.086 | 41.626 | 135.826 | 41.762 |

(1) Depósitos judiciais da controlada ALBA Seguradora, decorrente das ações judiciais relacionadas a sinistros.

(2) Trata-se do bloqueio judicial ocorrido dia 30 de março de 2022, referente a ação de débito de COFINS, formalizado através do PAF nº 10580.720.788/2007-29. A Companhia já iniciou as medidas legais necessárias para a liberação do recurso bloqueado e acredita que é possível as chances de ganho neste processo.

Do total apresentado na rubrica de depósitos judiciais no consolidado, consta o saldo de 31 de dezembro decorrente da incorporação da ALBA Seguradora, conforme detalhamento abaixo:

| Natureza | Depósitos Judiciais |
|-----------------------------|---------------------|
| | Incorporação ALBA |
| Tributários | 85.406 |
| Trabalhistas | 117 |
| Cíveis- operação de seguros | 6.314 |
| Outros | 240 |
| Total | 92.077 |

(a) O saldo apresentado de provisões com natureza tributária é substancialmente composto por ações envolvendo a Companhia e a Controlada ALBA Seguradora, principalmente em relação à cobrança de PIS e COFINS. As principais discussões relativas a ações tributárias, que representam 93% do saldo consolidado em 31 de março de 2024, estão descritas a seguir:

Ações envolvendo a Companhia:

- **COFINS:** Uma ação de débito de COFINS formalizada pelo Processo Administrativo Fiscal (PAF) nº 10580.720.788/2007-29. A Companhia já tomou medidas legais para liberar o recurso bloqueado envolvendo o processo e acredita ter boas chances de sucesso no processo, com base na existência de coisa julgada que garante o direito de não pagar a COFINS. A Companhia, por ser uma sociedade patrimonial que não comercializa mercadorias nem presta serviços, acredita que suas receitas não estão sujeitas à contribuição conforme a Lei Complementar nº 70/1991.

Ações envolvendo a ALBA Seguradora:

- **PIS:** A cobrança da contribuição ao PIS está sendo discutida em quatro ações judiciais. Uma busca isenção com base na Medida Provisória nº 517/94 à Emenda Constitucional nº 1/94, já com desfecho desfavorável à Companhia. Em paralelo, ocorreu um processo administrativo discutindo parte das contribuições depositadas em juízo nessa ação judicial, com decisão favorável e retorno do processo à vara de origem. A Companhia pleiteou o levantamento de parte do montante depositado, pedido ainda não apreciado pelo juiz competente, com possibilidade de desfecho desfavorável. Mandados de segurança foram impetrados para contestar a cobrança do PIS em períodos específicos, citando não observância de princípios de irretroatividade e anterioridade nas Emendas Constitucionais nos 10/96 e 10/97. Outros mandados de segurança foram impetrados para contestar a cobrança do PIS em períodos específicos com base em prazo de decadência e questionando a incidência de PIS sobre receitas decorrentes de ativos garantidores de reservas técnicas.
- **COFINS:** A cobrança da COFINS está sendo discutida em duas ações judiciais. Grande parte do valor está sendo discutida em um Mandado de Segurança que busca o direito da Companhia de não recolher COFINS, argumentando que o alargamento da base de cálculo previsto na Lei nº 9.718/98 é inconstitucional. A expectativa de perda é considerada "possível" para uma parte do valor discutido

Notas Explicativas

relacionado à COFINS incidente sobre receitas de prêmios de seguros depositada judicialmente. Outra parte discutida está relacionada à COFINS sobre outras receitas (receitas financeiras e de aluguéis), com valores depositados em juízo totalizando aproximadamente R\$ 19.378 em 31 de março de 2024. Embora haja decisão judicial transitada em julgado a favor da Companhia, houve resistência da Fazenda Nacional ao levantamento dos valores. O Juízo de Primeiro Grau determinou perícia contábil, tornando a questão controvertida, com risco "possível" de perda.

Conta Gráfica

Em decorrência da alienação da participação acionária do Hospital Aliança em 2020, restou instituída a Conta Gráfica para fins de controle e acompanhamento das perdas incorridas que já tenham sido objeto de decisão final e sejam devidas pela Aliança da Bahia.

(c) Composição das contingências não provisionadas no balanço classificadas com risco possível

A Companhia e suas controladas são partes em outros processos para os quais a Administração, com base na avaliação de seus assessores jurídicos (internos e externos), julgou o risco de perda como possível. A natureza dos principais passivos com contingências são:

| PROCESSOS | NATUREZA |
|-------------------------------|---|
| Fiscais | Referem-se a disputas de compensações de impostos e contribuições não homologados pela Receita Federal do Brasil. |
| Trabalhistas, Cíveis e outros | Ações de diversas naturezas que se encontram na esfera judicial em fases processuais distintas. |

O Grupo Aliança também efetuou levantamento, avaliação e quantificação das ações classificadas com risco de perda possível, para os quais não há provisão constituída, cujos valores estão assim apresentados:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Fiscal | 26.131 | 24.513 | 26.380 | 24.513 |
| Trabalhista | 9.154 | 8.515 | 9.190 | 8.515 |
| Cível | 24.409 | 10.018 | 24.967 | 10.018 |
| Total | 59.694 | 43.046 | 60.537 | 43.046 |

18 Patrimônio líquido

(a) Capital social

Em 31 de março de 2024, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 612.156 (2023: R\$ 410.358), representado por 18.908.016 ações (2023: 12.850.278), sendo 9.495.733 ações ordinárias (2023: 6.425.139) e 9.412.283 ações preferenciais (2023: 6.425.139), sem direito a voto, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

Em 19 de janeiro de 2024, implementou-se o aumento de capital social da Companhia em R\$ 201.798, por meio da incorporação de ações da ALBA Seguradora, conforme mencionado na **nota explicativa nº 1**.

(b) Ações em tesouraria

A ALBA Seguradora possui investimentos na Aliança da Bahia, no montante de R\$ 41.833. Considerando que a Aliança da Bahia é controladora indireta da ALBA Seguradora, esta operação caracteriza-se como uma participação recíproca. Para fins de apresentação das demonstrações financeiras, esse montante foi tratado como 'ações em tesouraria'.

Em conformidade com o Artigo 244, § 5º, da Lei 6.404/76, a administração irá proceder com a eliminação da participação recíproca dentro do prazo de 1 ano, contado a partir da data da operação de incorporação (**nota explicativa nº 1**).

O valor apresentado de R\$ 130 corresponde ao valor pago aos acionistas dissidentes de 2.621 ações de

Notas Explicativas

emissão da Companhia que exerceram o direito de retirada no processo da incorporação de ações da ALBA Seguradora.

Adicionalmente, a ALBA Seguradora pagou e cancelou as 1.368 ações aos acionistas dissidentes que exerceram seu direito de recesso com a incorporação no valor de R\$ 33.

(c) Reserva de capital

O saldo apresentado decorre do efeito da variação patrimonial entre a data base e a data da consumação que foram reconhecidas nesta reserva até posterior deliberação da Administração.

(d) Reserva legal e de retenção de lucros

i. Reserva legal

De acordo com o estatuto social da Companhia, a reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do artigo nº 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

ii. Reserva de lucros a realizar

Reserva a realizar, destinada a retenção de lucro futuros, que só poderá ser destinado através de pagamento de dividendos mínimos obrigatórios.

iii. Reserva de retenção de lucros

É destinada à aplicação em investimentos previstos no orçamento de capital, para posterior aporte de capital na subsidiária integral Aliança da Bahia Patrimonial Ltda., em razão dos investimentos para execução do projeto *built to suit* (BTS) do Hospital Aliança.

(e) Ajuste de avaliação patrimonial

Conforme facultado pela Lei nº 11.638/2007, a Administração da Companhia optou pela manutenção da reserva de reavaliação contabilizada em exercício anterior. A realização dessas reservas se dá em decorrência de depreciação, baixa ou alienação dos bens reavaliados, ou quando da alienação do investimento, sendo registrada na conta de lucros acumulados, deduzida dos tributos incidentes. A Companhia inclui na base de cálculo do dividendo mínimo obrigatório a realização dessas reservas, à medida que são transferidas para a conta de lucros acumulados.

Existiam, em 31 de março de 2024, as seguintes reservas de reavaliação:

i. Ativos próprios

Refere-se à reavaliação de imóveis, em obediência à deliberação CVM nº 183, de 19 de junho de 1995, cujos laudos de avaliação foram preparados por empresas especializadas e aprovados pela AGE de 27 de dezembro de 2007.

ii. Ativos de controladas

Correspondem ao reflexo da reavaliação de ativos, registrada no patrimônio líquido de controlada, de acordo com os percentuais de participação nos investimentos avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

(f) Dividendos propostos

Conforme disposição estatutária, é assegurado dividendo mínimo obrigatório de 25% calculado sobre o lucro líquido do exercício, ajustado consoante legislação em vigor, com acréscimo de 10% para as ações preferenciais, em observância às Leis nos 9.457/97 e 10.303/01.

(i) Dividendos a pagar

A movimentação do saldo de dividendos a pagar no passivo circulante da Aliança da Bahia está abaixo demonstrada:

Notas Explicativas

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Saldos iniciais em 1 de janeiro | 16.629 | 7.884 | 16.629 | 7.884 |
| (+) Obrigatórios | - | 4.199 | - | 4.199 |
| (+) Complementares | - | 12.598 | - | 12.598 |
| (+) Intermediários | - | 1.203 | - | 1.203 |
| (+) Saldo da Controlada - incorporação ALBA Seguradora | - | - | 955 | - |
| (-) Dividendos prescritos declarados em exercícios anteriores | - | (5.165) | - | (5.165) |
| (-) Dividendos e JCP pagos, líquido do IRRF | - | (4.090) | - | (4.090) |
| Saldos finais | 16.629 | 16.629 | 17.584 | 16.629 |

(g) Lucro líquido por ação

A Companhia efetua o cálculo do lucro líquido por ação mediante a divisão do lucro, pela quantidade média ponderada das ações em circulação (ordinárias e preferenciais) durante o período. Não há efeitos diluídos.

| | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
|--|-------------|-------------|
| Operações continuadas | | |
| Lucro líquido período | 7.975 | 584 |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais | 18.908.016 | 12.850.278 |
| Lucro líquido básico e diluído por ação - R\$ | 0,42 | 0,05 |

19 Receita operacional líquida

| | Controladora | | Consolidado | |
|-----------------------------------|--------------|------------|---------------|---------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2024 | 31/03/2024 | 31/03/2024 |
| Arrendamento operacional (1) | 457 | 443 | 10.960 | 9.043 |
| Venda de gado (2) | - | - | 1.908 | 2.506 |
| Serviços de engenharia | - | - | 447 | 335 |
| Receita de seguros (3) | - | - | 3.974 | - |
| Outros | 27 | - | 145 | 70 |
| (-) Impostos s/ vendas e serviços | (42) | (41) | (592) | (461) |
| Total | 442 | 402 | 16.842 | 11.493 |

(1) Arrendamento operacional

A Companhia arrenda propriedade para investimentos (**nota explicativa nº 12**), onde todos os contratos foram classificados como operacionais porque eles não transferem substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade dos ativos. Os pagamentos são reajustados anualmente pela variação do IPCA para refletir os valores de mercado. A duração dos contratos é de 40 anos (a partir de 01/07/2020 para o BTS Hospital Aliança, e 05/05/2021 para o BTS ASSAÍ Atacadista), e possuem opção de renovação após esse período.

A tabela a seguir apresenta uma análise de vencimento dos recebimentos de arrendamentos dos contratos BTS, demonstrando os pagamentos não descontados dos arrendamentos que serão recebidos após a data base:

| | Consolidado | |
|----------------|------------------|------------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| Até 1º ano | 47.093 | 45.064 |
| 2º ano | 48.835 | 49.507 |
| 3º ano | 48.835 | 49.507 |
| 4º ano | 48.835 | 49.507 |
| 5º ano | 48.835 | 49.507 |
| Mais de 5 anos | 1.537.037 | 1.569.925 |
| Total | 1.779.470 | 1.813.017 |

Inexiste recebimentos variáveis de arrendamento que não dependam de índice ou taxa definidas em contratos.

(2) Venda de gado

A Companhia vende gado de engorda (**nota explicativa nº 8**), principalmente para frigoríficos na região sudoeste da Bahia.

Notas Explicativas

(3) Receitas de seguros

| | <u>Consolidado</u> |
|--|--------------------|
| | <u>31/03/2024</u> |
| Valores relativos a mudanças no passivo para cobertura remanescente | |
| Receita total | |
| CSM reconhecido pelos serviços prestados | 22 |
| Alteração no ajuste de risco para risco não financeiro por risco expirado | 2 |
| Sinistros incorridos esperados e outras despesas de serviços de seguro | 82 |
| Receita de Seguros - BBA | 106 |
| Receita de Seguros - Alocação de prêmio PAA | 3.868 |
| Receita de Seguros | 3.974 |

20 Custos, despesas gerais e administrativas

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|--|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
| Pessoal | (2.425) | (1.915) | (9.267) | (3.662) |
| Serviços de terceiros | (572) | (381) | (3.010) | (551) |
| IPTU/ TFF | (29) | - | (533) | (211) |
| Taxas de condomínio | (26) | (43) | (30) | (45) |
| PIS/ COFINS sobre receitas financeiras | (228) | (206) | (229) | (207) |
| Serviços de manutenção e assistência técnica | - | - | (272) | (12) |
| Publicações legais | (3) | - | (205) | (1) |
| Depreciação e amortização (notas 12, 13, 14) | (205) | (221) | (1.798) | (1.264) |
| Doações | (63) | (63) | (63) | (63) |
| Provisão para demandas judiciais (nota 16) | (2.118) | (1.428) | (2.123) | (1.431) |
| Gastos agropecuários | - | - | (1.040) | (1.122) |
| Custos operações de seguros (1) | - | - | (3.214) | - |
| Outras | (442) | (413) | (1.458) | (854) |
| Total | (6.111) | (4.670) | (23.242) | (9.423) |
| Total do custo | (45) | (38) | (5.781) | (3.165) |
| Total das despesas gerais e administrativas | (6.066) | (4.632) | (17.461) | (6.258) |

(1) Custos das operações de seguros

| | <u>Consolidado</u> | | | <u>Total</u> |
|--|---|---|---|----------------|
| | <u>BBA</u> | <u>PAA</u> | | |
| | <u>Passivo para sinistros ocorridos (LIC)</u> | <u>Passivos para cobertura remanescente (LRC)</u> | <u>Passivo para sinistros ocorridos (LIC)</u> | |
| Valores relativos a mudanças no passivo | | | | |
| Sinistros incorridos e outras despesas de serviço de seguro incorridas | (73) | 49 | (567) | (591) |
| Alterações relacionadas ao serviço passado - ajuste aos sinistros incorridos | 66 | - | (1.241) | (1.175) |
| Despesas com seguro | (7) | 49 | (1.808) | (1.766) |
| Fluxos de caixa de aquisição de seguros | | | | |
| Despesas de aquisição | - | (1.672) | - | (1.672) |
| Despesas totais de serviço de seguro | (7) | (1.623) | (1.808) | (3.438) |
| | | <u>Ativos para cobertura remanescente (LRC)</u> | <u>Ativos para sinistros incorridos</u> | <u>Total</u> |
| Valores relativos a mudanças no ativo | | | | |
| Valor esperado recuperável para sinistros e outras despesas de serviços de seguros incorridas no período | | - | 1.698 | 1.698 |
| Alteração no ajuste de risco para risco não financeiro por risco expirado | | - | (242) | (242) |
| Amortização de fluxos de caixa de aquisição de seguros | | 948 | - | 948 |
| Contratos mensurados nos termos do PAA | | (2.068) | - | (2.068) |
| Efeito das mudanças no risco de não desempenho das resseguradoras | | - | (112) | (112) |
| Receita ou despesa líquida de contratos de resseguro mantidos | | (1.120) | 1.344 | 224 |
| Total dos Custos das operações de seguros | | (2.743) | (464) | (3.214) |

Notas Explicativas

21 Resultados financeiros, líquido

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Receitas | | | | |
| Rendimento sobre aplicações financeiras | 5.031 | 5.301 | 7.616 | 6.051 |
| Rendimentos sobre depósitos judiciais | 1.080 | 893 | 2.188 | 893 |
| Rendimentos com aluguéis de ações | 9 | 7 | 9 | 7 |
| Ganho com ações | 1 | 133 | 1 | 138 |
| Dividendos e JCP recebidos | - | - | 41 | - |
| Correção de créditos tributários | 184 | 318 | 212 | 329 |
| Contrato de seguro | - | - | 67 | - |
| Outros | 1 | 1 | 248 | 61 |
| Total | 6.306 | 6.653 | 10.382 | 7.479 |
| Despesas | | | | |
| Perdas sobre aplicações financeiras | (820) | (816) | (820) | (2.435) |
| Juros sobre provisão de depósitos judiciais | (399) | (639) | (1.450) | (639) |
| Perda com ações | (407) | (2.435) | (407) | (873) |
| Juros sobre debêntures | (2.982) | (1.964) | (2.982) | (1.964) |
| Custo sobre debêntures | - | (6) | - | (6) |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | - | - | (202) | (113) |
| Outros | (7) | (22) | (146) | (36) |
| Total | (4.615) | (5.882) | (6.007) | (6.066) |
| Total geral | 1.691 | 771 | 4.375 | 1.413 |

22 Segmentos Operacionais

(a) Base para segmentação

A Companhia possui divisões estratégicas, que são seus segmentos reportáveis. Estas divisões oferecem diferentes produtos e serviços, conforme são avaliados pelo principal gestor da administração. Os diretores executivos da Companhia revisam os relatórios gerenciais internos de cada divisão mensalmente.

O segmento geográfico da Companhia e suas controladas é o estado da Bahia, embora a sua controlada indireta ALBA Seguradora opera com uma sucursal em São Paulo. Sua receita operacional líquida por segmento é a receita proveniente das atividades de cada segmento, antes da dedução dos custos e despesas. As transações entre as controladas da Companhia, quando aplicável, são eliminadas na consolidação dos segmentos.

Os segmentos de negócios reconhecidos pelo Grupo Aliança são:

(i) Arrendamento

O segmento corresponde aos arrendamentos de propriedades para investimento da Companhia e sua controlada AB Patrimonial com contratos de 40 anos de duração. O principal cliente de arrendamento da Companhia é o Hospital Aliança. Em 31 de março de 2024, o total de receitas de arrendamento desse cliente representava 83% do total de receitas desse segmento.

(ii) Agropecuária

Nesse segmento são registradas as principais atividades da controlada AB Agropecuária de cria, recria, seleção, engorda, compra e venda de rebanho bovino e outras espécies, exercendo ainda atividades agrícolas no cultivo do cacau e outras frutas, e extração de piaçava, em menor escala. No segmento de agropecuária um cliente representa 90% do total da receita de venda de gado.

(iii) Construção civil

Compreende a prestação de serviços de engenharia realizado pela controlada AB Engenharia com reformas estruturais em imóveis das empresas da Companhia.

(iv) Seguros

Nesse segmento são registrados os resultados da controlada indireta ALBA Seguradora, que tem por objetivo social operações nos segmentos de seguros de pessoas e de danos, estando atualmente operando

Notas Explicativas

com os ramos de acidentes pessoais coletivo, vida em grupo, vida individual, acidentes pessoais individual, residencial, compreensivo empresarial, riscos diversos e garantia estendida. Dentre as atividades realizadas pela ALBA Seguradora, figuram a participação na Brasilcap Capitalização S.A. (“Brasilcap”) referência no mercado de capitalização.

Notas Explicativas

(b) Informações sobre segmentos reportáveis

| | Arrendamento | | Agropecuária | | Construção Civil | | Seguros | Total | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|--------------|----------------|-----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2023 | 31/03/2024 | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Receita operacional líquida | 10.561 | 8.702 | 1.924 | 2.504 | 383 | 287 | 3.974 | 16.842 | 11.493 |
| Custo das locações, vendas e serviços | (650) | (643) | (1.887) | (2.495) | (30) | (27) | (3.214) | (5.781) | (3.389) |
| Ajuste de valor justo - ativo biológico | - | - | (360) | (2.925) | - | - | - | (360) | (2.925) |
| Lucro (Prejuízo) bruto | 9.911 | 8.059 | (323) | (2.916) | 353 | 260 | 760 | 10.701 | 5.403 |
| Receitas (Despesas) operacionais | | | | | | | | | |
| Despesas gerais e administrativas | (7.638) | (5.545) | (895) | (390) | (316) | (322) | (8.612) | (17.461) | (6.258) |
| Despesas com vendas | - | - | - | (33) | - | - | - | - | (33) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | - | - | - | - | - | - | (910) | (910) | - |
| | (7.638) | (5.545) | (895) | (423) | (316) | (322) | (9.522) | (18.371) | (6.291) |
| Lucro (Prejuízo) operacional antes do resultado financeiro e equivalência patrimonial | 2.273 | 2.514 | (1.218) | (3.339) | 37 | (62) | (8.762) | (7.670) | (888) |
| Receitas financeiras | 7.077 | 7.455 | 23 | 18 | 4 | 6 | 3.278 | 10.382 | 7.479 |
| Despesas financeiras | (4.657) | (5.947) | (213) | (118) | (1) | (1) | (1.136) | (6.007) | (6.066) |
| Resultado financeiro, líquido | 2.420 | 1.508 | (190) | (100) | 3 | 5 | 2.142 | 4.375 | 1.413 |
| Equivalência patrimonial (nota 12) | 385 | - | - | - | - | - | 11.215 | 11.600 | - |
| Lucro (Prejuízo) antes do IRPJ e da CSLL | 5.078 | 4.022 | (1.409) | (3.439) | 40 | (57) | 4.595 | 8.305 | 525 |
| Imposto de renda e contribuição social – corrente | (1.346) | (1.190) | - | - | (6) | - | - | (1.352) | (1.190) |
| Imposto de renda e contribuição social – diferida | 884 | 744 | 122 | 505 | - | - | 16 | 1.022 | 1.249 |
| Lucro (Prejuízo) líquido do período | 4.616 | 3.576 | (1.287) | (2.934) | 34 | (57) | 4.611 | 7.975 | 584 |
| Ativos não circulantes dos segmentos reportáveis | 571.281 | 849.701 | 86.977 | 16.727 | 699 | 242 | 300.906 | 950.862 | 866.670 |

Notas Explicativas

23 Gerenciamento de riscos

(a) Classificação contábil e valores justos

A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos ativos e passivos financeiros, incluindo os seus níveis na hierarquia do valor justo. Não inclui informações sobre o valor justo dos ativos e passivos financeiros não mensurados ao valor justo, se o valor contábil é uma aproximação razoável do valor justo.

| Natureza | Nota | Classificação | Hierarquia do valor justo | Consolidado | | | |
|---|------|------------------|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | | | | 2024 | | 2023 | |
| | | | | Valor contábil | Valor justo | Valor contábil | Valor justo |
| Ativos financeiros | | | | | | | |
| Certificado de depósito bancário | 5, 6 | VJR | Nível 2 | 28.568 | 28.568 | 53.527 | 53.527 |
| Debêntures | 6 | VJR | Nível 2 | 49.063 | 49.063 | 37.612 | 37.612 |
| Títulos públicos | 6 | VJR | Nível 1 | 71.098 | 71.098 | 16.189 | 16.189 |
| Fundos de investimento | 6 | VJR | Nível 2 | 80.894 | 80.894 | 77.443 | 77.443 |
| Títulos de renda variável | 6 | VJR | Nível 1 | 6.743 | 6.743 | 11.882 | 11.882 |
| Títulos de renda variável - Controlada | 6 | VJORA | Nível 1 | 2.535 | 2.535 | - | - |
| Operação compromissada | 5 | VJR | Nível 2 | 2.993 | 2.993 | 2.244 | 2.244 |
| Títulos privados | 6 | VJR | Nível 2 | 26.601 | 26.601 | 23.972 | 23.972 |
| Contas a receber de clientes | 7 | Custo amortizado | - | 8.120 | - | 7.878 | - |
| Contas a receber – venda de participações | 24 | VJR | Nível 3 | 16.653 | 16.653 | 16.653 | 16.653 |
| Outros ativos | | Custo amortizado | - | 19.467 | - | 410 | - |
| | | | | 312.735 | 285.148 | 247.810 | 239.522 |
| Passivos financeiros | | | | | | | |
| Fornecedores | | Custo amortizado | - | 5.128 | - | 1.915 | - |
| Empréstimos e debêntures | 15 | Custo amortizado | - | 114.619 | - | 114.369 | - |
| Dividendos a pagar | 18e | Custo amortizado | - | 17.584 | - | 16.629 | - |
| Provisão para contingências, líquidas dos depósitos | 17 | Custo amortizado | - | 11.567 | - | 16.276 | - |
| Outros passivos | | Custo amortizado | - | 4.794 | - | 4.260 | - |
| | | | | 153.692 | - | 153.449 | - |

Notas Explicativas

Para maiores informações sobre a classificação da hierarquia do valor justo em diferentes níveis, baseada nas informações (inputs) utilizadas acima, veja nota explicativa nº 2.2b. Não ocorreram transferência entre os níveis de hierarquia do valor justo em 2024 e 2023.

O Contas a receber – venda de participações, classificado no nível 3 da hierarquia do valor justo é calculado com base nas informações sobre o instrumento firmado na operação de compra e venda de sua participação remanescente de 20% das quotas da Sociedade Anônima Hospital Aliança com a Rede D'or São Luiz. Para registro deste valor (valor justo), a Aliança da Bahia fez a projeção dos resultados do Hospital Aliança para os próximos 2 anos e meio, descontado a valor presente, totalizando R\$ 16.653 em 31 de março de 2024.

(b) Gerenciamento de riscos financeiros

A diretriz corporativa desenhada na matriz de riscos da Companhia, visa mapear todos os tipos de riscos, definindo limites e controles para monitorar suas transações e seu desempenho, desenvolvendo assim um ambiente disciplinado e construtivo, preservando a liquidez e os níveis de exposição. Embora monitorados, entendemos que a Companhia está exposta aos riscos abaixo comentados:

a. Risco de crédito

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria de acordo com as diretrizes discutidas pela Diretoria. Os recursos excedentes são investidos a fim de minimizar a concentração/exposição de riscos desta natureza.

i. Risco de crédito junto a contrapartes comerciais

A principal exposição a crédito é oriunda da possibilidade das empresas controladas da Companhia incorrerem em perdas resultantes do não recebimento de valores faturados de suas contrapartes comerciais.

Os direcionamentos dos negócios são tratados, de forma geral, em reuniões da Administração para tomadas de decisões, acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados e tratar qualquer exposição que por ventura possa ocorrer.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo, durante o qual a Companhia está exposta ao risco de crédito.

ii. Risco de crédito das operações de seguros

O risco de crédito dos ativos financeiros e ativos de resseguro consiste na possibilidade de ocorrerem perdas pela desvalorização dos recebíveis decorrentes da redução na classificação de risco e/ou pela possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao descumprimento, pela contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados com a Companhia.

Os principais créditos de resseguro estão relacionados com o IRB-Brasil Resseguros S.A. referentes a sua participação em sinistros e Caixa Econômica Federal – SFH. A Companhia reconhece a perda esperada em todas as contas a receber, quando aplicável.

iii. Risco de crédito junto a instituições financeiras

Para as operações envolvendo equivalentes de caixa, a Companhia segue as disposições da sua política de risco de crédito que tem como objetivo a mitigação do risco através da diversificação das operações junto às instituições financeiras com boa qualidade de crédito.

É realizado ainda o acompanhamento da exposição com cada contraparte por meio do seu agenciamento de rating, sua qualidade de crédito e seus ratings de longo prazo publicados pelas instituições financeiras e referendados pelas agências de mensuração de rating, com as quais a

Notas Explicativas

Companhia possui operações em aberto.

A classificação de ratings dos equivalentes de caixa está de acordo quadro abaixo:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31/03/2024 | 31/12/2023 | 31/03/2024 | 31/12/2023 |
| AAA | 60.883 | 61.666 | 149.545 | 62.281 |
| AA | 112.173 | 118.566 | 114.228 | 159.519 |
| Outros (não consta classificação de risco) | 4.595 | 24 | 4.722 | 44 |
| Total | 177.651 | 180.256 | 268.495 | 221.844 |

b. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que o Grupo irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia.

O Grupo Aliança busca manter o nível de seu 'caixa e equivalentes de caixa' e outros investimentos com mercado ativo em um montante superior às saídas de caixa para liquidação de passivos financeiros circulantes.

A seguir, divulgação do quadro que são os fluxos de caixa não descontados (projeção incluindo juros futuros) contratados dos passivos financeiros consolidados:

| Passivos financeiros consolidados | Nota | Saldo não Descontado | 1 a 3 anos | 4 e 5 anos | Acima de 5 anos |
|--|-------------|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------------|
| Debêntures, empréstimos e financiamentos | 15 | 188.325 | 87.206 | 45.905 | 55.214 |
| Fornecedores | | 5.128 | 5.128 | - | - |
| Juros sobre capital próprio e dividendos a pagar | 17 | 17.584 | 17.584 | - | - |
| Outros passivos | | 4.687 | 4.687 | - | - |
| Total | | 215.724 | 114.605 | 45.905 | 55.214 |

Para garantir que a controlada indireta ALBA Seguradora sempre tenha os recursos financeiros necessários e disponíveis para pagar suas obrigações associadas aos seus passivos conforme seus vencimentos, a política de investimentos determinam limites dos percentuais para alocações dos recursos de renda fixa (até 100%) e variável (até 25%) buscando a manutenção da alta liquidez para mitigar riscos e não comprometer os pagamentos de sinistros e/ou benefícios. Além da definição dos percentuais de alocação por tipo de ativo, a política também estabelece índices de referências, metas de rentabilidades e riscos associados com o intuito de zelar pelos indicadores e índices de liquidez associados. Mesmo em situações desafiadoras, a empresa deve manter o equilíbrio certo entre investimentos, fluxo de caixa e possíveis cenários adversos.

c. Risco de mercado

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições dentro de parâmetros aceitáveis, otimizando o retorno.

i. Risco de volatilidade no preço das ações

O Grupo está exposto ao risco de mudanças no preço das ações em razão das aplicações financeiras mantidas. Seu reconhecimento no balanço patrimonial é pelo valor justo por meio do resultado e outros resultados abrangentes. A exposição máxima determinada pela administração da Companhia para esse tipo de risco está descrita nas políticas de investimentos e obedecem a critérios de limitação de cada empresa do Grupo.

Notas Explicativas

ii. Risco de taxa de juros

Risco de taxa de juros é o risco de o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de instrumento financeiro oscilarem devido a mudanças nas taxas de juro de mercado.

A Companhia entende que, pelo volume financeiro com essa exposição, não é necessário celebrar contratos de derivativos para cobrir este risco; entretanto, vem monitorando continuamente as taxas de juros de mercado, a fim de observar eventual necessidade de contratação.

iii. Análise de sensibilidade

As análises a seguir estimam o valor potencial dos instrumentos em cenários hipotéticos de stress dos principais fatores de risco de mercado, que impactam cada uma das posições, mantendo-se todas as outras variáveis constantes. O cenário provável foi projetado (31 de dezembro de 2024) considerando as taxas de juros CDI e Selic a 9,50% e IPCA a 3,90% (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – Anbima).

- Cenário I: considera uma variação de 10% nos fatores de risco em relação às taxas de mercado do cenário provável; e
- Cenário II: considera uma variação de 20% nos fatores de risco em relação às taxas de mercado do cenário provável.

Para os rendimentos das aplicações financeiras, os cenários I e II consideram uma redução de 10% e 20%, respectivamente, em relação ao cenário provável. A Administração definiu estes percentuais considerando os prospectos de períodos anteriores e os níveis a que tais ativos e passivos estão expostos.

A tabela abaixo demonstra o ganho (perda) devido à variação das taxas de juros que poderá ser reconhecida no resultado da Companhia no exercício seguinte, caso ocorra um dos cenários apresentados abaixo para os ativos financeiros mensurados ao valor justo:

| Risco de fluxo de caixa | Consolidado | | | |
|----------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Saldo Contábil | Cenário Provável | Cenário I | Cenário II |
| Ativos indexados - CDI | 204.772 | 234.634 | 231.525 | 228.445 |
| Ativos indexados - IPCA | 156.843 | 166.108 | 165.165 | 164.227 |
| Total dos ativos | 361.615 | 400.742 | 396.690 | 392.672 |
| Passivos indexados - CDI | (99.791) | (114.344) | (112.829) | (111.327) |
| Passivos indexados - Selic | (14.828) | (16.991) | (16.766) | (16.542) |
| Passivos indexados - IPCA | (112.632) | (119.285) | (118.608) | (117.934) |
| Total dos passivos | (227.251) | (250.620) | (248.203) | (245.803) |
| Ganho | 134.364 | 150.122 | 148.487 | 146.869 |

d. Risco operacional

Considerando que as investidas da Companhia (sociedades controladas) estão sujeitas a riscos operacionais e de mercado, desempenhos adversos em seus respectivos resultados individuais podem resultar em perdas relevantes e substanciais à Companhia (por meio da equivalência patrimonial). Nesses casos, as sociedades investidas poderão ter dificuldades ou ficar impedidas de distribuir dividendos à Companhia, colocando em risco sua situação financeira.

A alta concentração do patrimônio investido da Companhia na controlada AB Patrimonial gera uma significativa dependência com seus resultados. Consequentemente, caso tal sociedade sofra perdas permanentes, o valor desses investimentos poderá diminuir significativamente, impactando o patrimônio da Companhia.

Notas Explicativas

Ainda em relação a AB Patrimonial, a Companhia nota que essa sociedade possui, atualmente, sua receita atrelada, quase em sua totalidade, a dois contratos de locação de longo prazo, o que representa um risco em caso de não renovação. A administração da Companhia entende que tal risco encontra-se mitigado, na medida em que se tratam de contratos de longo prazo (com duração por 40 anos), firmado com duas empresas sólidas que possuem ações negociadas na bolsa.

Com relação à controlada AB Agropecuária, a Companhia nota que os riscos que mais podem afetar as suas atividades são de ordem climática (excesso de chuvas e secas), biológicos (ocorrência de pragas e doenças no gado), além da variação do valor da arroba. Como possibilidade de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos de pessoas e sistemas, ou de eventos externos incluindo o risco legal.

O gerenciamento de risco operacional da controlada ALBA Seguradora, está em conformidade com princípios éticos em suas tomadas de decisões, tem vínculo com as observações confiáveis reportadas pela auditoria interna sobre os itens abaixo:

- Bons controles internos;
- Infraestrutura tecnológica e segurança;
- *Softwares* atualizados; e
- Revisões em geral das políticas internas e regulamentos.

Como medidas atreladas as melhores práticas para cumprir e observar rigorosamente a legislação vigente, a Companhia contratou uma empresa especializada para atender as questões de Compliance, processos e BPO- gestão de riscos.

e. Gestão de risco de subscrição

Atualmente a ALBA Seguradora está operando nos ramos de vida em grupo, acidentes pessoais coletivo, vida individual, compreensivo empresarial e residencial e em garantia estendida, buscando um nível de receita com seguros adequado diante dos riscos assumidos.

Em que pese a Companhia não estar operando em todos os ramos, trabalha na escolha de seus limites de retenção de acordo com critérios técnicos, através de seu setor especializado, visando o equilíbrio de suas operações em qualquer momento, quando do repasse ao ressegurador.

f. Demais riscos específicos aplicados a ALBA Seguradora

A ALBA Seguradora possui estrutura independente de gerenciamento de riscos compatíveis com a complexidade do negócio, em atendimentos aos requisitos estabelecidos pelo órgão regulador Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

A Circular Susep nº 666/2022, dispõe sobre requisitos de sustentabilidade, a serem observados pelas sociedades seguradoras, a controlada concentrou esforços para integrar práticas sustentáveis em suas atividades, com o objetivo de promover não apenas o crescimento econômico, mas também o impacto positivo no meio ambiente, em consonância com a sua política de sustentabilidade.

O capital mínimo requerido (CMR) é o principal indicador utilizado pelas entidades supervisionadas, que define montante fixo de capital total que deverá manter, a qualquer tempo, conforme disposto no anexo XXIII da Resolução CNSP 432/2021. Em atendimento à resolução CNSP nº 388, de 8 de setembro de 2020, e alterações posteriores, a controlada está enquadrada no segmento 3 (“S3”), para fins de aplicação proporcional da regulação prudencial. O capital base da Companhia é R\$ 8.100.

O CMR corresponde ao capital total que a sociedade supervisionada deverá manter, a qualquer tempo, para operar, sendo o equivalente ao maior valor entre o capital base e o capital de risco. O Capital de

Notas Explicativas

risco (CR) é o montante variável de capital que a sociedade supervisionada deverá manter, a qualquer tempo, para garantir os riscos inerentes à operação, conforme disposto no anexo XXVI da referida Resolução, envolvendo riscos de subscrição, de crédito, operacional e de mercado.

Para a liquidez de cobertura das provisões técnicas, situação caracterizada quando a sociedade supervisionada apresentar montante de ativos líquidos de renda fixa, em excesso à necessidade de cobertura das provisões, suficientes para a cobertura das provisões técnicas. O patrimônio líquido ajustado (Resolução CNSP 432, de 12 de novembro de 2021) será utilizado para a verificação de suficiência em relação ao capital mínimo requerido e para apuração do limite de retenção.

Em 31 de março de 2024, a controlada apresenta uma situação adequada no cumprimento do indicador regulatório de Solvência medido entre a relação de PLA (Patrimônio Líquido Ajustado) e CMR (Capital Mínimo Requerido) e coberturas de provisões técnicas, em conformidade com a legislação vigente.

24 Alienação de investimentos

Em 19 de agosto de 2021 a Aliança da Bahia celebrou contrato de compra e venda de sua participação remanescente de 20% das quotas da Sociedade Anônima Hospital Aliança com a Rede D'or São Luiz pelo preço base de R\$ 350.000, pago à vista, e sujeito a ajuste de preço que, conforme contrato, será entre 01/07/2025 e 01/07/2027.

Para registro deste valor, a Aliança da Bahia fez a projeção dos resultados do Hospital Aliança para os próximos 2 anos e meio, descontado a valor presente, totalizando R\$ 16.653 em 31 de março de 2024. O reconhecimento foi efetuado a valor justo, considerado um instrumento de valor justo nível 3 na hierarquia de valor justo (**nota explicativa nº 2.2b**), e será, subsequentemente, mensurado a valor justo por meio do resultado. A Aliança da Bahia vem efetuando a revisão do valor justo desse instrumento financeiro a cada data de publicação.

25 Transação não caixa

As transações não caixa das contas do acervo cindido com a incorporação, exceto caixa e equivalentes, já estão demonstradas na **nota explicativa nº 1.1**.

| Descrição | Nota | Controladora e Consolidado | |
|-------------------------------------|------|----------------------------|------------|
| | | 31/03/2024 | 31/03/2023 |
| Aumento de capital via incorporação | 12 | 201.798 | - |

26 Eventos subsequentes

Em 6 de maio de 2024, foi encerrado o processo de liquidação voluntária da subsidiária integral da ALBA Seguradora no Uruguai, denominada Companhia de Seguros Aliança da Bahia Uruguay S.A., restando a repatriação da garantia de \$ 500 mil dólares e saldo bancário.

* * *

Jose Renato de Almeida Gonçalves Tourinho
Diretor Presidente

Clarissa Barreto Modafferi
Diretora de Relação com Investidores

Rodrigo Ribeiro Accioly
Diretor

Ligia Barreto Sales Perrelli Macedo
Contadora
CRC BA – 027808/O-0

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Aos Conselheiros e Acionistas
Companhia de Participações Aliança da Bahia
Salvador - Bahia

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia de Participações Aliança da Bahia ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Salvador, 27 de maio de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/F-7

Marcelo Pereira Gonçalves
Contador CRC 1SP220026/O-3

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Os abaixo assinados, membros do Conselho Fiscal da Companhia de Participações Aliança da Bahia, no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no Artigo 163 da Lei das Sociedades por Ações, com base nas informações prestadas e nos esclarecimentos recebidos da Administração da Companhia, procederam a revisão e análise das Informações Financeiras, Intermediárias, Individuais e Consolidadas referentes ao ITR do 1º trimestre de 2024, acompanhadas do Relatório de revisão limitada, sem ressalvas, emitido na data de 27 de maio de 2024, pela KPMG - Auditores Independentes, deram por analisadas, no sentido de considera-las adequadas e em conformidade com as práticas contábeis e legislação vigentes no Brasil.

Salvador- Bahia, 27 de maio de 2024.

Raimundo Santos Silva
Presidente

Sonia Lucia Nogueira da Silva
Membro Efetivo

Gilberto Braga
Membro Efetivo

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes da instrução CVM nº 80/2022, artigo 27, § 1º, inciso VI e do artigo 30, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as Informações Trimestrais do período findo em 31 de março de 2024.

Salvador, 27 de maio de 2024.

José Renato de Almeida Gonçalves Tourinho
Diretor Presidente

Rodrigo Ribeiro Accioly
Diretor

Clarissa Barreto Modafferi
Diretora de Relações com Investidores

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

Em observância às disposições constantes da instrução CVM nº 80/2022, artigo 27, § 1º, inciso V e do artigo 30, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as Informações Trimestrais do período findo em 31 de março de 2024.

Salvador, 27 de maio de 2024.

José Renato de Almeida Gonçalves Tourinho
Diretor Presidente

Rodrigo Ribeiro Accioly
Diretor

Clarissa Barreto Modafferi
Diretora de Relações com Investidores