



# Demonstrações Financeiras Combinadas

31 de dezembro de 2019 e 2018  
com Relatório do Auditor Independente

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações financeiras combinadas

31 de dezembro de 2019 e 2018

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas.....	1
Demonstrações financeiras combinadas auditadas	
Balanços patrimoniais combinados.....	5
Demonstrações combinadas dos resultados.....	7
Demonstrações combinadas das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstrações combinadas dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas.....	10



Iguatemi Business  
Avenida Nilo Peçanha, 2.900  
9º andar —Chácara das Pedras  
91.330-001- Porto Alegre - RS - Brasil  
Tel: +55 51 3204-5500  
ey.com.br

## **Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras Combinadas**

Aos  
Administradores e Associados do  
**Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi**  
Porto Alegre - RS

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras combinadas do Sistema de Crédito Cooperativo (“Sistema Sicredi”) (formado pelas empresas relacionadas na nota explicativa nº 2), que compreendem o balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras combinadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira combinada do Sistema de Crédito Cooperativo em 31 de dezembro de 2019, o desempenho combinado de suas operações e os seus fluxos de caixa combinados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, associadas às diretrizes estabelecidas na Resolução 4.151 do Conselho Monetário Nacional - CMN de 30 de outubro de 2012 e Circular 3.669 do BACEN de 2 de outubro de 2013.

### **Base para opinião**

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



## **Ênfase - apresentação das demonstrações financeiras combinadas**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção à nota explicativa nº 2 (a), às demonstrações financeiras combinadas do Sistema Sicredi que descreve que estas demonstrações estão sendo apresentadas exclusivamente com o objetivo de fornecer, por meio de uma única demonstração financeira, informações relativas às atividades do Sistema de Crédito Cooperativo, considerando-se as diretrizes estabelecidas na Resolução 4.151 do CMN de 30 de outubro de 2012 e na Circular 3.669 do BACEN de 2 de outubro de 2013, independentemente da disposição de sua estrutura societária, dos aspectos de controle e governança corporativa e dos requisitos de apresentação de demonstrações financeiras determinados pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

## **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras combinadas**

A administração do Sistema Sicredi é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras combinadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança do Sistema Sicredi são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras combinadas**

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras combinadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Sistema Sicredi.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Sistema Sicredi. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras combinadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Sistema Sicredi a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras combinadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras combinadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras combinadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



Building a better  
working world

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

Porto Alegre, 23 de março de 2020

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP015199/O-6

Américo F. Ferreira Neto  
Contador CRC-1SP192685/O-9

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Balancos patrimoniais combinados  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

	Nota	2019	2018
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>75.932.344</b>	<b>69.534.136</b>
Disponibilidades	4	1.272.645	844.155
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	7.281.251	13.797.204
Aplicações no mercado aberto		7.046.858	13.346.361
Aplicações em depósitos interfinanceiros		231.860	436.022
Aplicações em depósitos de poupança		-	58
Aplicações em moedas estrangeiras		2.533	14.763
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6	22.947.232	18.716.774
Carteira própria		12.928.964	17.446.234
Vinculados a operações compromissadas		9.633.502	822.756
Vinculados ao Banco Central		85.699	-
Vinculados a prestação de garantias		295.999	447.535
Instrumentos financeiros derivativos	6.c	3.068	249
Relações interfinanceiras		4.052.357	3.196.215
Pagamentos e recebimentos a liquidar		809	1.985
Créditos vinculados		3.088.323	2.657.330
Depósitos no Banco Central		3.088.323	2.657.330
Correspondentes		31.875	21.397
Transações de pagamento		931.350	515.503
Operações de crédito	7	36.359.357	29.858.725
Setor privado		38.084.738	31.333.436
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.e	(1.725.381)	(1.474.711)
Outros créditos		3.497.509	2.686.926
Carteira de câmbio		214.320	132.280
Rendas a receber		117.149	98.367
Créditos específicos		10.683	15.910
Negociação e intermediação de valores		828	115
Títulos e créditos a receber	7	2.630.719	1.809.129
Devedores por compra de valores e bens	7	30.793	31.851
Diversos	8	545.601	644.165
Avais e fianças honrados	7	28.607	23.061
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	7.e	(81.191)	(67.952)
Outros valores e bens	9	521.993	434.137
<b>Não circulante</b>		<b>34.696.989</b>	<b>25.538.697</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>32.250.553</b>	<b>23.479.512</b>
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6	2.114.844	1.665.268
Carteira própria		144.246	-
Vinculados a operações compromissadas		935.667	840.556
Vinculados a prestação de garantias		1.034.931	824.712
Operações de crédito	7	29.969.526	21.682.479
Setor privado		31.203.242	22.692.084
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.e	(1.233.716)	(1.009.605)
Outros créditos		166.183	131.765
Rendas a receber		-	1.122
Títulos e créditos a receber	7	601	294
Devedores por compra de valores e bens	7	77.441	69.790
Diversos	8	93.602	66.693
Avais e fianças honrados	7	445	218
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	7.e	(5.906)	(6.352)
<b>Permanente</b>		<b>2.446.436</b>	<b>2.059.185</b>
Investimentos		208.326	199.089
Participação em controladas no país	10	202.008	192.836
Outros investimentos	11	6.318	6.253
Imobilizado de uso	12	1.834.602	1.416.317
Imobilizações em curso		264.389	169.585
Imóveis de uso		606.759	526.049
Outras imobilizações de uso		1.843.720	1.443.281
Depreciação acumulada		(880.266)	(722.598)
Intangível	12	403.508	443.779
Aquisição e desenvolvimento de software		883.112	830.477
Aquisição de folha de pagamento		28.504	19.754
Amortização acumulada		(508.108)	(406.452)
<b>Total do ativo</b>		<b>110.629.333</b>	<b>95.072.833</b>

	Nota	2019	2018
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante		<b>44.697.178</b>	39.108.701
Depósitos	13	<b>33.387.352</b>	28.425.816
Depósitos à vista		<b>11.353.956</b>	9.366.402
Depósitos de poupança		<b>15.411.198</b>	13.298.218
Depósitos interfinanceiros		<b>3.832.477</b>	3.267.951
Depósitos a prazo		<b>2.789.721</b>	2.493.245
Captações no mercado aberto	13	<b>1.390.584</b>	2.979.617
Carteira própria		<b>251.605</b>	101.057
Carteira de terceiros		<b>1.138.979</b>	533.558
Carteira livre movimentação		-	2.345.002
Recursos de aceites e emissão de títulos		<b>1.018.440</b>	589.837
Recursos de letras de crédito do agronegócio		<b>1.018.440</b>	589.837
Relações interfinanceiras		<b>2.475.515</b>	1.765.288
Recebimentos e pagamentos a liquidar		<b>349</b>	1.624
Repasse interfinanceiros		-	344
Transações de pagamento		<b>2.475.166</b>	1.763.320
Relações interdependências		<b>218.799</b>	198.942
Recursos em trânsito de terceiros		<b>217.896</b>	198.197
Transferência interna de recursos		<b>903</b>	745
Obrigações por empréstimos	14	<b>815.189</b>	591.741
Empréstimos no País - Instituições oficiais		<b>924</b>	258
Empréstimos no País		<b>295.286</b>	210.707
Empréstimos no exterior		<b>518.979</b>	380.776
Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais	14	<b>2.056.533</b>	1.802.447
Tesouro Nacional		<b>1.300</b>	-
Banco do Brasil		<b>70.989</b>	63.384
BNDES		<b>1.384.270</b>	1.230.107
FINAME		<b>599.974</b>	508.956
Instrumentos financeiros derivativos		<b>3.129</b>	220
Instrumentos financeiros derivativos		<b>3.129</b>	220
Outras obrigações		<b>3.331.637</b>	2.754.793
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		<b>20.208</b>	19.541
Carteira de câmbio	15.a	<b>100.926</b>	29.283
Sociais e estatutárias		<b>941.648</b>	461.024
Fiscais e previdenciárias		<b>168.575</b>	141.471
Negociação e intermediação de valores		<b>2.592</b>	184
Dívida subordinada	15.b	<b>27.621</b>	27.921
Diversas	15.c	<b>2.070.067</b>	2.075.369
Não circulante		<b>48.173.914</b>	40.673.243
Exigível a longo prazo		<b>48.173.914</b>	40.673.243
Depósitos	13	<b>37.370.990</b>	32.060.594
Depósitos interfinanceiros		<b>100.469</b>	-
Depósitos a prazo		<b>37.270.521</b>	32.060.594
Captações no mercado aberto	13	<b>804.300</b>	889.561
Carteira própria		<b>804.300</b>	889.561
Recursos de aceites e emissão de títulos		<b>1.015.527</b>	550
Recursos de letras de crédito do agronegócio		<b>162.378</b>	550
Obrigações por emissão de letras financeiras		<b>853.149</b>	-
Obrigações por empréstimos	14	<b>504.018</b>	79.782
Empréstimos no País - Instituições oficiais		<b>23.683</b>	3.856
Empréstimos no País		<b>24.678</b>	-
Empréstimos no exterior		<b>455.657</b>	75.926
Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais	14	<b>8.160.850</b>	7.336.111
Banco do Brasil		<b>173.739</b>	235.445
BNDES		<b>6.011.962</b>	5.439.901
FINAME		<b>1.975.149</b>	1.660.765
Outras obrigações		<b>318.229</b>	306.645
Fiscais e previdenciárias		<b>2.944</b>	1.304
Dívida subordinada	15.b	<b>99.375</b>	99.683
Diversas	15.c	<b>215.910</b>	205.658
Participação de acionistas não controladores		<b>331.241</b>	329.538
Participação de acionistas não controladores	17	<b>331.241</b>	329.538
Patrimônio líquido	18	<b>17.427.000</b>	14.961.351
Capital social	18.a	<b>7.479.245</b>	6.810.662
Reservas de lucros		<b>9.011.124</b>	7.342.761
Ajustes de avaliação patrimonial		<b>(33)</b>	(150)
Lucros acumulados		<b>936.664</b>	808.078
Total do passivo e do patrimônio líquido		<b>110.629.333</b>	95.072.833

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.



## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos resultados  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2019  
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

	Nota	2019 2º Semestre	2019 Exercício	2018 Exercício
Receitas da intermediação financeira		<b>6.629.802</b>	<b>12.739.750</b>	11.084.435
Operações de crédito		<b>5.526.851</b>	<b>10.479.202</b>	8.719.306
Resultado de instrumentos financeiros derivativos	6.c	-	-	5.012
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		<b>1.029.396</b>	<b>2.118.104</b>	2.222.158
Resultado de operações de câmbio		<b>15.220</b>	<b>24.721</b>	32.044
Resultado de aplicações compulsórias		<b>58.335</b>	<b>117.723</b>	105.915
Despesas da intermediação financeira		<b>(2.574.899)</b>	<b>(4.872.956)</b>	(4.166.468)
Operações de captação no mercado		<b>(1.485.228)</b>	<b>(2.988.222)</b>	(2.778.619)
Operações de empréstimos e repasses		<b>(211.932)</b>	<b>(379.808)</b>	(362.201)
Resultado de instrumentos financeiros derivativos		<b>(62.250)</b>	<b>(101.453)</b>	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.e	<b>(815.489)</b>	<b>(1.403.473)</b>	(1.025.648)
Resultado bruto da intermediação financeira		<b>4.054.903</b>	<b>7.866.794</b>	6.917.967
Outras receitas (despesas) operacionais		<b>(2.253.178)</b>	<b>(4.239.800)</b>	(3.734.337)
Receitas de prestação de serviços	22	<b>1.234.374</b>	<b>2.323.327</b>	1.935.665
Despesas de pessoal		<b>(1.480.332)</b>	<b>(2.793.855)</b>	(2.421.895)
Outras despesas administrativas	23	<b>(1.370.529)</b>	<b>(2.612.363)</b>	(2.206.068)
Despesas tributárias		<b>(69.543)</b>	<b>(133.436)</b>	(112.336)
Resultado de participações em controladas	10	<b>6.913</b>	<b>9.172</b>	15.921
Outras receitas operacionais	24	<b>374.647</b>	<b>708.854</b>	658.055
Outras despesas operacionais	25	<b>(948.708)</b>	<b>(1.741.499)</b>	(1.603.679)
Resultado operacional		<b>1.801.725</b>	<b>3.626.994</b>	3.183.630
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		<b>1.801.725</b>	<b>3.626.994</b>	3.183.630
Imposto de renda e contribuição social	19.a	<b>(26.929)</b>	<b>(148.741)</b>	(80.176)
Imposto de renda		<b>(21.567)</b>	<b>(93.571)</b>	(43.502)
Contribuição social		<b>(15.158)</b>	<b>(58.205)</b>	(35.750)
Créditos fiscais diferidos líquidos		<b>9.796</b>	<b>3.035</b>	(924)
Participações nos lucros		<b>(200.327)</b>	<b>(373.821)</b>	(319.483)
Participação dos acionistas não controladores		<b>(32.335)</b>	<b>(63.890)</b>	(67.094)
Lucro líquido do semestre/exercício		<b>1.542.134</b>	<b>3.040.542</b>	2.716.877
Juros sobre o capital próprio	18.b	<b>(370.371)</b>	<b>(373.784)</b>	(390.266)

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas das mutações do patrimônio líquido  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2019  
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

Nota	Reservas de lucros			Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Patrimônio líquido dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total
	Capital Social	Reserva legal	Outras reservas					
Saldos em 31 de dezembro de 2017	6.243.184	5.834.598	20.473	(378)	658.018	12.755.895	328.260	13.084.155
Destinação do resultado exercício anterior	-	-	-	-	(525.872)	(525.872)	-	(525.872)
Distribuição de sobras para associados	-	-	-	-	(121.204)	-	-	-
Destinações para reservas	-	121.204	-	-	(4.463)	(20.520)	-	(20.520)
Outras destinações	-	(4.974)	(11.083)	-	-	908.954	-	908.954
Aumento de capital	18.a	908.954	-	-	-	(629.673)	-	(629.673)
Baixas de capital	18.a	(629.673)	-	-	-	228	12	240
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	228	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	2.716.877	2.716.877	67.094	2.783.971
Destinações do lucro	-	-	-	-	(121.751)	(121.751)	-	(121.751)
Destinações FATES	-	-	-	-	(1.394.212)	-	52	52
Destinações para reservas	-	1.393.211	1.001	-	5.357	187	-	187
Reversões de reservas	-	(7.999)	2.829	-	(390.266)	(83.327)	(2.712)	(86.039)
Juros sobre o capital próprio	18.b	306.939	-	-	(11.880)	(11.880)	(63.168)	(75.048)
Dividendos	-	-	-	-	237	5.266	-	5.266
Filiação de cooperativa ao Sistema	2.d	4.678	351	-	(2.763)	(33.033)	-	(33.033)
Desfiliação de cooperativa do Sistema	2.d	(23.420)	(6.850)	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	6.810.662	7.329.541	13.220	(150)	808.078	14.961.351	329.538	15.290.889
Destinação do resultado exercício anterior	-	-	-	-	(670.150)	(670.150)	-	(670.150)
Distribuição de sobras para associados	-	-	-	-	(95.480)	-	-	-
Destinações para reservas	-	74.497	20.983	-	(13.472)	(13.472)	-	(13.472)
Fundo social	-	-	-	-	(21.593)	(12.861)	-	(12.861)
Outras destinações	-	11.489	(2.757)	-	-	835.548	-	835.548
Aumento de capital	18.a	835.548	-	-	-	(503.916)	-	(503.916)
Baixas de capital	18.a	(503.916)	-	-	-	117	10	127
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	117	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.040.542	3.040.542	63.890	3.104.432
Destinações do lucro	-	-	-	-	(136.110)	(136.110)	-	(136.110)
Destinações FATES	-	-	-	-	(1.601.921)	-	503	503
Destinações para reservas	-	1.599.892	2.029	-	37.770	-	-	-
Reversões de reservas	-	(35.111)	(2.659)	-	(373.784)	(36.833)	(2.538)	(39.371)
Juros sobre o capital próprio	18.b	336.951	-	-	(25.192)	(25.192)	(60.162)	(85.354)
Dividendos	-	-	-	-	(12.024)	(12.024)	-	(12.024)
Outras destinações	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	7.479.245	8.980.308	30.816	(33)	936.664	17.427.000	331.241	17.758.241
Saldos em 30 de junho de 2019	7.114.703	7.403.839	32.356	(100)	1.514.006	16.064.804	361.106	16.425.910
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-	-	-	-	-
Outras destinações	-	11.410	(2.951)	-	(9.309)	(850)	-	(850)
Aumento de capital	18.a	275.994	-	-	-	275.994	-	275.994
Baixas de capital	18.a	(248.403)	-	-	-	(248.403)	-	(248.403)
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	67	-	67	6	73
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	1.542.134	1.542.134	32.335	1.574.469
Destinações do lucro	-	-	-	-	(136.110)	(136.110)	-	(136.110)
Destinações FATES	-	-	-	-	(1.601.921)	-	494	494
Destinações para reservas	-	1.599.892	2.029	-	35.451	-	-	-
Reversões de reservas	-	(34.833)	(618)	-	(370.371)	(33.420)	(2.538)	(35.958)
Juros sobre o capital próprio	18.b	336.951	-	-	(25.192)	(25.192)	(60.162)	(85.354)
Dividendos	-	-	-	-	(12.024)	(12.024)	-	(12.024)
Outras destinações	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	7.479.245	8.980.308	30.816	(33)	936.664	17.427.000	331.241	17.758.241

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos fluxos de caixa  
Semestre findo em 31 de dezembro de 2019  
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

	Nota	2019 2º Semestre	2019 Exercício	2018 Exercício
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social		1.569.063	3.189.283	2.797.053
Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos				
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos		(1.819)	(33.594)	4.386
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	7.e	834.144	1.423.230	1.044.061
Depreciações e amortizações	23	160.577	305.311	253.057
Perda na alienação de imobilizado		8.782	15.188	23.586
Provisão para passivos e litígios	25	25.256	37.580	26.556
Juros sobre dívida subordinada	15.b	4.504	9.389	10.073
Resultado de participações em controladas	10	(6.913)	(9.172)	(15.921)
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício		2.593.594	4.937.215	4.142.851
Variações nos ativos e passivos				
Redução (aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez		1.700.609	3.929.941	(3.683.753)
(Aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos		(2.586.203)	(4.643.531)	(4.010.439)
(Aumento) em depósitos compulsórios no BACEN		(281.008)	(430.993)	(795.461)
Redução em relações interfinanceiras e relações interdependências		91.985	304.935	128.122
(Aumento) em operações de crédito		(11.230.680)	(16.210.909)	(12.365.529)
(Aumento) em outros créditos		(704.467)	(845.001)	(798.089)
(Aumento) em outros valores e bens		(45.220)	(87.856)	(48.397)
Aumento em depósitos		5.926.398	10.271.932	10.119.438
Aumento (redução) em captações no mercado aberto		514.838	(1.674.294)	2.333.440
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses		1.576.259	1.726.509	1.657.628
Aumento em outras obrigações		1.829.936	1.722.396	600.460
Caixa líquido (aplicado nas) operações		(613.959)	(999.656)	(2.719.729)
Impostos de renda e contribuição social pagos		(43.882)	(112.592)	(81.674)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades operacionais		(657.841)	(1.112.248)	(2.801.403)
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisição de intangível		(21.203)	(62.928)	(190.988)
Aquisição de imobilizado de uso		(341.334)	(635.585)	(454.784)
Integralização de capital em empresas controladas		-	-	(2.999)
Aquisição de outros investimentos		(33)	(66)	(117)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento		(362.570)	(698.579)	(648.888)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Dívida subordinada		(5.363)	(9.997)	(7.861)
Aumento de capital		229.061	552.872	673.211
Baixas de capital		(248.403)	(503.916)	(629.673)
Ajustes patrimoniais		67	117	228
Dividendos pagos		46.933	(387.474)	(290.129)
Participações dos acionistas não controladores		(29.865)	1.703	1.278
Filiação de cooperativa ao Sistema	2.d	-	-	5.266
Desfiliação de cooperativa do Sistema	2.d	-	-	(33.033)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento		(7.570)	(346.695)	(280.713)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa		(1.027.981)	(2.157.522)	(3.731.004)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício		8.343.558	9.473.099	13.204.103
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	4	7.315.577	7.315.577	9.473.099

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 1. Contexto operacional

O Sistema de Crédito Cooperativo ("Sicredi" ou "Sistema") é integrado por 110 cooperativas de crédito filiadas ("Cooperativas") de primeiro grau, que operam com uma rede de 1.861 pontos de atendimento. A estrutura conta ainda com as cinco Centrais Regionais ("Centrais") – acionistas da Sicredi Participações S.A. – a Confederação das Cooperativas do Sicredi ("Confederação Sicredi"), a Fundação Sicredi e o Banco Cooperativo Sicredi S.A. ("Banco"), que controla a Corretora de Seguros Sicredi Ltda, a Sicredi Cartões Ltda, a Administradora de Consórcios Sicredi Ltda e a Administradora de Bens Sicredi Ltda.

Com 4,40 milhões de associados em todo o país, o Sicredi é uma instituição financeira cooperativa feita por pessoas para pessoas. Presente em 22 estados brasileiros, promove o desenvolvimento econômico e social dos associados e das comunidades onde atua, operando com crescimento sustentável. Tem como diferencial um modelo de gestão que valoriza a participação, no qual os sócios votam e decidem sobre os rumos da sua cooperativa de crédito.

O Sistema, através do Banco firmou acordo de investimento em 07 de junho de 2011 com o Rabo Partnerships B.V., braço de desenvolvimento do grupo holandês Rabobank. A parceria proporciona o intercâmbio de informações e de conhecimentos técnicos entre o Sicredi e o Sistema Rabobank. O processo, formalizado através de acordo de investimento, foi aprovado pelo Banco Central do Brasil ("Bacen") em 27 de janeiro de 2011 e pelo governo federal, através do Decreto presidencial de 18 de maio de 2011, publicado no Diário Oficial da União em 19 de maio de 2011. Em 31 de dezembro de 2019 o Rabo Partnerships B.V. participa com 22,44% (23,97% em 2018) do capital do Banco.

Em outubro de 2012, o Sistema através do Banco firmou acordo de investimento com a International Finance Corporation ("IFC"), membro do Banco Mundial e instituição de desenvolvimento global voltada para o setor privado nos países em desenvolvimento. A parceria visa contribuir para o desenvolvimento do Sicredi. O processo, formalizado através de acordo de investimento, foi aprovado pelo Bacen em 24 de maio de 2013. Em 31 de dezembro de 2019 a IFC participa com 2,95% (3,15% em 2018) do capital do Banco.

A aprovação destas demonstrações financeiras combinadas foi dada pela Diretoria Executiva do Banco em 19 de março de 2020.

### 2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras combinadas

#### a) Apresentação das demonstrações financeiras combinadas ("Combinado")

As demonstrações financeiras combinadas do Sicredi, que são de responsabilidade das Administrações das instituições integrantes do Sistema, estão sendo apresentadas exclusivamente com o objetivo de fornecer, por meio de uma única demonstração financeira, informações relativas à totalidade das atividades do Sistema, independentemente da disposição de sua estrutura societária, dos aspectos de controle e governança corporativa e dos requisitos de apresentação de demonstrações financeiras estabelecidas pelo Bacen e Conselho Monetário Nacional ("CMN"). Dessa forma, tais demonstrações financeiras combinadas não representam as demonstrações financeiras individuais ou consolidadas de uma pessoa jurídica e suas controladas, bem como não podem ser tomadas por base para fins de cálculo de dividendos, avaliação de desempenho, impostos ou para quaisquer outros fins societários ou estatutários.

As demonstrações financeiras combinadas dos Sistemas Cooperativos foram facultadas pelo CMN e Bacen através da Resolução nº 4.151/12 e da Circular nº 3.669/13, as quais possibilitam às instituições que compõem os Sistemas Cooperativos a divulgação de suas Demonstrações Financeiras de forma combinada e estabelecem procedimentos para a elaboração e divulgação dessas demonstrações.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

As demonstrações financeiras combinadas foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09 e em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo Bacen e CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pelo Bacen (CPCs 01, 02, 03, 04, 05, 10, 23, 24, 25, 27 e 33), especificamente aquelas aplicáveis a entidades cooperativas e a Lei do Cooperativismo nº 5.764 de 16 de dezembro de 1971 e Lei Complementar 130 de 17 de abril de 2009.

### b) Critérios de combinação

Foram incluídos os saldos das contas patrimoniais e de resultado das instituições participantes da combinação, bem como eliminados os saldos resultantes de operações realizados entre as instituições.

### c) Relação das instituições incluídas nas demonstrações financeiras combinadas

De acordo com a Resolução nº 4.151/12 do CMN o sistema cooperativo é o conjunto formado por cooperativas singulares de crédito, cooperativas centrais de crédito, confederações de crédito e banco cooperativos, vinculadas direta ou indiretamente a essas instituições, mediante participação societária ou por controle operacional efetivo, caracterizado pela administração ou gerência comum, ou pela atuação no mercado sob a mesma marca ou nome comercial.

Em 02 de outubro de 2013, o Bacen definiu, através do artigo 6º da Circular nº 3.669/13, que devem integrar o Balancete Combinado do Sistema Cooperativo todos os fundos de investimento nos quais as entidades integrantes do sistema cooperativo combinado, sob qualquer forma, assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios.

As entidades que compõem o Sistema são responsáveis individualmente pela condução de suas atividades de acordo com seu objeto social, observando as políticas e limites pré-estabelecidos sistemicamente.

Diante disso o Sicredi considerou as seguintes entidades em suas demonstrações financeiras combinadas:

**Banco Cooperativo Sicredi S.A.:** instituição financeira privada nacional, constituído de acordo com a Resolução nº 2.193, de 31 de agosto de 1995, do CMN teve seu funcionamento autorizado pelo Bacen em 20 de março de 1996 e iniciou suas atividades em 3 de junho de 1996. O Banco tem por objeto social e atividade preponderante o exercício de operações bancárias de caráter comercial, inclusive de operações de câmbio, operando na forma de banco múltiplo, através de sua carteira comercial e de investimentos. Por decisão estratégica do Sistema, atua como instrumento das Cooperativas de Crédito, possibilitando a estas, através de convênios, operar nos diversos mercados disponíveis e praticar operações complementares às de sua natureza, oportunizando aos seus associados o acesso a um balcão de serviços completo;

**Cooperativas Centrais de Crédito:** instituição financeira cooperativa de crédito que tem como atividade principal difundir o cooperativismo de crédito, coordenar e supervisionar a atuação das cooperativas filiadas, apoiando-as nas atividades de desenvolvimento e expansão, podendo praticar todas as operações compatíveis com a sua modalidade social, inclusive obter recursos financeiros de fontes externas, obedecida a legislação pertinente, aos atos regulamentares oficiais, seu estatuto e às normas internas do Sicredi;

**Cooperativas de Crédito Singulares:** instituição financeira não bancária autorizada a funcionar pelo Bacen, devendo ser filiada à Cooperativas Centrais de Crédito;

**Fundos de investimento:** os fundos de investimento incluídos no combinado, em atendimento ao artigo 6º da Circular nº 3.669/13 do Bacen, foram:

- Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Centralização;

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

- Fundo de Investimento Liquidez Renda Fixa;
- Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Sicredi Coop;
- Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Centralização (início das atividades em 18 de novembro de 2019);
- Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Absolute IV (encerrado em 01 de outubro de 2018).

As demais entidades do Sicredi, segundo estabelecido pela Resolução nº 4.151/12 do CMN e Circular nº 3.669/13 do Bacen, não foram incluídas nestas demonstrações financeiras combinadas, sendo apresentadas através da participação societária. O detalhamento destas entidades é demonstrado nas notas explicativas 10 e 11.

A composição analítica das participações dos associados do Sistema nas instituições incluídas nas demonstrações financeiras combinadas é conforme segue:

Nome Fantasia	UF	Participação		Ativo Total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Banco Cooperativo Sicredi	RS	74,62%	72,88%	56.444.922	46.980.187	1.304.999	1.215.184	93.770	79.524
Central Sicredi Sul/Sudeste	RS	100,00%	100,00%	4.518.990	11.316.275	400.400	393.914	10	-
Central Sicredi PR/SP/RJ	PR	100,00%	100,00%	7.840.410	7.609.547	318.570	228.806	-	-
Central Sicredi Norte/Nordeste	PB	100,00%	100,00%	2.623.637	2.781.451	161.210	165.387	1.397	833
Central Sicredi Centro Norte	MT	100,00%	100,00%	1.695.358	3.311.305	131.782	122.540	764	327
Central Sicredi Brasil Central	GO	100,00%	100,00%	1.116.650	1.770.194	52.149	46.938	185	326
Sicredi Ouro Verde MT	MT	100,00%	100,00%	3.024.912	2.321.086	674.723	589.190	107.964	84.112
Sicredi Centro Sul MS	MS	100,00%	100,00%	2.051.182	1.730.818	486.739	408.222	94.616	84.326
Sicredi Região dos Vales RS	RS	100,00%	100,00%	2.138.470	1.976.811	472.650	413.534	58.387	49.942
Sicredi União PR/SP	PR	100,00%	100,00%	3.682.328	2.970.617	467.632	377.525	40.856	48.782
Sicredi União RS	RS	100,00%	100,00%	2.381.791	2.007.181	458.906	393.803	80.931	71.799
Sicredi Planalto RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.963.290	1.660.317	458.285	377.542	95.767	81.079
Sicredi Pioneira RS	RS	100,00%	100,00%	2.695.118	2.515.507	445.318	396.015	74.304	66.518
Sicredi Vanguarda PR/SP/RJ	PR	100,00%	100,00%	3.244.366	2.519.434	442.686	381.250	64.851	62.672
Sicredi Evolução	PB	100,00%	100,00%	1.662.193	1.214.515	428.125	350.277	52.451	39.394
Sicredi Celeiro do MT	MT	100,00%	100,00%	1.956.474	1.781.176	427.493	370.195	62.198	57.172
Sicredi Pampa Gaúcho	RS	100,00%	100,00%	1.307.562	1.151.725	375.802	351.140	35.901	46.351
Sicredi Sudoeste MT/PA	MT	100,00%	100,00%	1.824.818	1.340.852	368.035	286.789	71.760	53.911
Sicredi Serrana RS	RS	100,00%	100,00%	2.382.707	2.050.826	352.016	284.134	69.350	54.517
Sicredi Vale do Piquiri ABCD PR/SP	PR	100,00%	100,00%	2.850.816	2.281.358	342.927	299.137	40.657	48.048
Sicredi Araxingu	MT	100,00%	100,00%	1.580.913	1.338.072	330.704	258.570	66.053	43.815
Sicredi Grandes Rios MT/PA	MT	100,00%	100,00%	1.337.281	1.007.143	325.770	275.751	46.644	45.347
Sicredi Região Centro RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.418.862	1.317.545	317.677	283.958	51.136	45.826
Sicredi Univales MT/RO	MT	100,00%	100,00%	1.060.153	787.672	308.949	279.314	43.004	34.397
Sicredi Campos Gerais PR/SP	PR	100,00%	100,00%	2.302.341	1.976.924	296.979	242.533	46.380	43.262
Sicredi Uniestados	RS	100,00%	100,00%	2.075.168	1.608.849	268.970	228.334	52.537	47.997
Sicredi Noroeste RS	RS	100,00%	100,00%	1.046.472	905.461	267.320	236.871	39.174	37.202
Sicredi Alto Uruguai RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	1.340.082	1.069.469	254.849	222.322	48.333	35.937
Sicredi Ouro Branco RS	RS	100,00%	100,00%	1.263.221	1.091.893	246.005	213.379	37.909	32.983
Sicredi das Culturas RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.042.532	898.199	238.693	208.222	40.924	35.250
Sicredi União MS/TO	MS	100,00%	100,00%	1.723.578	1.250.896	232.790	183.178	35.925	27.933
Sicredi Vale do Cerrado	MT	100,00%	100,00%	1.453.894	997.133	227.074	181.381	29.636	28.307
Sicredi Centro Serra RS	RS	100,00%	100,00%	825.384	770.656	224.325	199.291	23.928	22.635
Sicredi Vale do Jaguarí e Zona da Mata RS/MG	RS	100,00%	100,00%	624.720	571.919	221.080	194.221	30.930	27.497
Sicredi Fronteiras PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	1.101.895	953.088	220.739	198.495	32.941	31.016
Sicredi Ibiraiaras RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.130.618	977.342	218.031	184.058	35.000	30.594
Sicredi Integração RS/MG	RS	100,00%	100,00%	999.652	889.790	217.673	189.165	33.620	29.280
Sicredi Altos da Serra RS/SC	RS	100,00%	100,00%	1.120.059	989.757	205.563	180.759	33.539	29.820
Sicredi Botucaraí RS	RS	100,00%	100,00%	811.008	767.090	203.720	176.976	26.275	23.171
Sicredi Celeiro Centro-Oeste	MS	100,00%	100,00%	1.281.223	944.911	202.699	162.940	29.713	28.225
Sicredi Integração Rota das Terras RS/MG	RS	100,00%	100,00%	716.019	666.904	201.464	180.315	25.934	27.574
Sicredi Iguaçú PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	965.955	834.146	201.376	175.738	29.075	23.796
Sicredi Zona Sul RS	RS	100,00%	100,00%	993.580	882.827	188.887	168.678	23.866	26.406
Sicredi Espumoso RS/MG	RS	100,00%	100,00%	561.154	455.435	177.477	151.479	26.449	23.964

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

Nome Fantasia	UF	Participação		Ativo Total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Sicredi Alagoas	AL	100,00%	100,00%	863.361	766.498	172.832	166.258	26.506	17.640
Sicredi Aliança PR/SP	PR	100,00%	100,00%	959.407	771.994	172.815	149.125	21.179	11.649
Sicredi Aliança RS/SC	RS	100,00%	100,00%	988.316	810.719	167.489	141.668	26.934	21.727
Sicredi Região da Produção RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	1.013.603	784.807	166.489	138.570	29.534	23.993
Sicredi Noroeste MT e Acre	MT	100,00%	100,00%	789.271	549.064	157.228	131.166	33.517	28.377
Sicredi Agroempresarial PR/SP	PR	100,00%	100,00%	1.314.502	931.889	155.211	127.776	27.744	20.791
Sicredi Sul MT	MT	100,00%	100,00%	821.021	666.150	151.014	135.897	14.340	18.883
Sicredi Ceileiro RS/SC	RS	100,00%	100,00%	677.808	607.640	147.578	124.037	23.010	19.571
Sicredi Integração de Estados RS/SC	RS	100,00%	100,00%	865.161	666.613	146.119	119.404	27.238	17.629
Sicredi Vale do Rio Pardo RS	RS	100,00%	100,00%	758.729	683.357	142.577	117.336	26.750	17.592
Sicredi Pantanal MS	MS	100,00%	100,00%	626.833	498.323	142.216	114.281	32.564	26.938
Sicredi Campo Grande MS	MS	100,00%	100,00%	996.173	684.581	139.091	110.428	30.527	22.674
Sicredi Parque das Araucárias PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	966.293	766.522	137.306	116.027	20.711	18.144
Sicredi Ceará Centro Norte	CE	100,00%	100,00%	737.643	619.242	135.661	117.091	17.857	11.743
Sicredi Cooperação RS/SC	RS	100,00%	100,00%	546.333	458.472	130.769	114.630	15.745	13.877
Sicredi Norte SC	SC	100,00%	100,00%	775.942	553.543	129.025	93.402	32.064	23.715
Sicredi Progresso PR/SP	PR	100,00%	100,00%	741.187	611.515	126.018	107.897	14.571	10.289
Sicredi Nossa Terra PR/SP	PR	100,00%	100,00%	751.206	631.589	125.230	110.468	11.387	12.407
Sicredi Sul Minas RS/MG	RS	100,00%	100,00%	472.628	387.201	122.625	110.150	17.209	15.872
Sicredi Planalto Central	GO	100,00%	100,00%	808.004	575.186	118.093	89.858	20.095	12.164
Sicredi Vale Litoral SC	SC	100,00%	100,00%	760.889	575.028	116.514	85.035	23.254	18.390
Sicredi Centro Sul PR/SC/RJ	PR	100,00%	100,00%	695.683	588.228	113.715	97.013	13.629	11.806
Sicredi Fronteira Sul RS	RS	100,00%	100,00%	556.332	479.262	113.289	102.934	12.767	14.194
Sicredi Centro Leste RS	RS	100,00%	100,00%	776.468	554.685	106.567	86.336	19.109	12.246
Sicredi Planalto das Águas PR/SP	PR	100,00%	100,00%	482.820	421.460	103.895	90.197	10.842	9.963
Sicredi União Metropolitana RS	RS	100,00%	100,00%	925.795	684.241	101.003	77.181	24.522	17.260
Sicredi Grandes Lagos PR/SP	PR	100,00%	100,00%	484.246	408.392	96.334	82.664	12.699	8.665
Sicredi Norte Sul PR/SP	PR	100,00%	100,00%	644.560	532.478	95.957	80.485	12.308	10.807
Sicredi Rio Grande do Norte	RN	100,00%	100,00%	598.069	541.295	95.271	93.423	13.722	13.922
Sicredi Rio Paraná PR/SP	PR	100,00%	100,00%	571.900	472.056	88.117	70.663	10.261	7.054
Sicredi Sul SC	SC	100,00%	100,00%	636.502	487.642	86.630	63.605	19.100	15.852
Sicredi Recife	PE	100,00%	100,00%	487.712	406.891	84.010	74.459	11.436	2.052
Sicredi Cerrado GO	GO	100,00%	100,00%	512.740	381.593	83.893	58.964	15.450	7.926
Sicredi Creduni	PB	100,00%	100,00%	280.569	244.407	76.996	73.689	15.825	16.902
Sicredi Pernambucard	PE	100,00%	100,00%	460.078	343.334	74.226	72.430	10.214	16.358
Sicredi Grande Palmeira RS	RS	100,00%	100,00%	306.275	280.658	72.301	62.621	11.057	9.098
Sicredi Integração PR/SC	PR	100,00%	100,00%	601.704	505.049	72.400	56.879	12.999	10.415
Sicredi Rio RJ	RJ	100,00%	100,00%	319.556	312.457	69.350	69.689	555	1.386
Sicredi Aracaju	SE	100,00%	100,00%	305.024	274.729	68.771	60.697	9.319	6.749
Sicredi Nordeste RS	RS	100,00%	100,00%	632.935	450.854	68.716	54.648	16.388	12.922
Sicredi Centro Oeste Paulista	SP	100,00%	100,00%	504.561	404.150	67.093	55.441	9.007	5.930
Sicredi Novos Horizontes PR/SP	PR	100,00%	100,00%	538.372	413.635	66.556	52.289	9.495	7.964
Sicredi Paranaapanema PR/SP	PR	100,00%	100,00%	467.785	346.653	57.864	50.134	10.324	7.818
Sicredi Centro Pernambucana	PE	100,00%	100,00%	176.408	157.183	50.305	45.819	4.178	4.147
Sicredi Valor Sustentável PR/SP	PR	100,00%	100,00%	341.484	273.878	46.812	38.780	6.649	5.282
Sicredi Região Sul Da Bahia	BA	100,00%	100,00%	143.413	123.246	39.401	37.713	1.132	1.378
Sicredi Belém	PA	100,00%	100,00%	229.806	169.045	37.797	32.148	6.882	3.243
Sicredi Vale do São Francisco	PE	100,00%	100,00%	134.425	106.700	33.324	31.064	3.330	2.197
Sicredi Alta Noroeste SP	SP	100,00%	100,00%	206.115	155.067	32.795	26.038	5.393	4.293
Sicredi Cariri	CE	100,00%	100,00%	130.530	111.233	30.810	29.185	2.496	599
Sicredi Noroeste SP	SP	100,00%	100,00%	189.456	148.847	29.284	24.084	4.333	3.954
Sicredi Alto Sertão Paraíba	PB	100,00%	100,00%	79.057	63.145	27.500	23.027	1.502	1.221
Sicredi Centro Norte SP	SP	100,00%	100,00%	197.554	177.140	27.323	23.559	2.538	2.544
Sicredi Salvador	BA	100,00%	100,00%	45.282	40.206	21.612	23.509	252	455
Sicredi Ajuris RS	RS	100,00%	100,00%	168.001	188.915	15.640	14.416	2.319	1.722
Sicredi Força dos Ventos SP	SP	100,00%	100,00%	145.363	122.807	15.480	13.682	840	891
Sicredi Coomamp	MA	100,00%	100,00%	40.478	35.966	14.529	13.984	592	1.528
Sicredi Mil RS	RS	100,00%	100,00%	70.716	64.229	13.946	12.466	2.220	2.658
Sicredi Credjuris	PR	100,00%	100,00%	135.899	131.335	13.572	11.012	2.180	1.842
Sicredi Piauí	PI	100,00%	100,00%	57.699	53.582	9.550	9.749	(143)	(58)
Sicredi Cooperjuris	CE	100,00%	100,00%	55.967	40.417	8.825	7.702	1.891	1.439
Sicredi Mediced PR	PR	100,00%	100,00%	48.653	47.204	8.409	7.253	852	595
Sicredi Empreendedores PR	PR	100,00%	100,00%	72.621	54.697	8.271	6.399	1.635	1.340
Sicredi Credigrande	MG	100,00%	100,00%	35.631	29.540	8.226	8.594	(169)	3.388

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

Nome Fantasia	UF	Participação		Ativo Total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Sicredi Cooperucus	RS	100,00%	100,00%	27.595	28.014	7.260	5.899	1.270	347
Sicredi Credenoreg PR	PR	100,00%	100,00%	46.709	40.678	6.969	5.618	1.227	1.050
Sicredi MP	RS	100,00%	100,00%	48.547	47.296	6.690	6.863	384	306
Sicredi Bandeirantes SP	SP	100,00%	100,00%	31.298	29.347	6.035	4.745	1.022	335
Sicredi Pol RS	RS	100,00%	100,00%	34.857	25.578	5.441	4.550	1.478	1.444
Sicredi Sul do Maranhão	MA	100,00%	100,00%	25.809	24.113	5.304	4.385	1.016	918
Sicredi São Luís	MA	100,00%	100,00%	22.443	17.031	4.474	3.784	778	138
Sicredi Cooabcred RS	RS	100,00%	100,00%	35.849	31.188	2.806	2.127	410	333
Fundo Multimercado Crédito Privado Centralizaçã	RS	100,00%	100,00%	9.354.021	14.319.306	9.349.275	14.319.137	776.298	761.884
Fundo Liquidez Renda Fixa	RS	100,00%	100,00%	11.579.422	10.119.392	11.578.976	10.119.345	636.794	771.989
Fundo Renda Fixa Crédito Privado Coop	RS	100,00%	100,00%	1.147.372	1.748.561	1.147.308	1.748.449	79.584	107.510
Fundo Renda Fixa Crédito Privado Centralizaçã	RS	100,00%	-	3.224.115	-	3.224.023	-	13.273	-
Fundo Renda Fixa Crédito Privado Absolute IV	RS	-	-	-	-	-	-	-	3.463
Sicredi Centro Paraibana	PB	-	100,00%	-	230.823	-	50.109	(15.043)	2.968
Sicredi Verde Pará	PA	-	100,00%	-	116.744	-	24.567	(9.983)	970
Sicredi Crateús	CE	-	100,00%	-	33.195	-	10.035	(1.270)	167
Sicredi Sul do Pará	PA	-	100,00%	-	9.044	-	2.164	(98)	218
Sicredi Juriscred	AL	-	-	-	-	-	-	-	3.650
Sicredi Mossoró	RN	-	-	-	-	-	-	-	(2.721)
<b>Total</b>				<b>193.488.349</b>	<b>177.493.077</b>	<b>45.071.727</b>	<b>43.286.355</b>	<b>4.246.850</b>	<b>4.022.848</b>

### d) Instituições incluídas ou excluídas do Sistema

As incorporações decorrem de decisão dos associados das cooperativas envolvidas e visam ampliar a capacidade operacional das mesmas.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 houve as seguintes incorporações entre cooperativas do Sistema:

Incorporadora	Incorporada	Data-base	Patrimônio Líquido	Resultado
Sicredi Rio Grande do Norte	Sicredi Mossoró	05/2018	3.252	(2.721)
Sicredi Alagoas	Sicredi Juriscred	09/2018	41.564	3.650
Sicredi Sudoeste MT/PA	Sicredi Sul do Pará	06/2019	2.162	(98)
Sicredi Sudoeste MT/PA	Sicredi Verde Pará	07/2019	14.951	(9.983)
Sicredi Ceará Centro Norte	Sicredi Crateús	10/2019	8.944	(1.270)
Sicredi Evolução	Sicredi Centro Paraibana	12/2019	32.808	(15.043)

As demonstrações combinadas de resultado e dos fluxos de caixa compreendem as operações das cooperativas incorporadas apenas para o período em que estavam ativas.



## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### e) Eliminações entre instituições do Sistema

	Aglutinado		Eliminações		Combinado	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
<b>Ativo</b>						
Circulante e realizável a longo prazo	<b>189.030.078</b>	173.631.541	<b>(80.847.181)</b>	(80.617.893)	<b>108.182.897</b>	93.013.648
Disponibilidades	<b>1.272.654</b>	844.646	<b>(9)</b>	(491)	<b>1.272.645</b>	844.155
Aplicações interfinanceiras de liquidez	<b>25.943.553</b>	26.414.746	<b>(18.662.302)</b>	(12.617.542)	<b>7.281.251</b>	13.797.204
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	<b>50.553.259</b>	46.730.157	<b>(25.491.183)</b>	(26.348.115)	<b>25.062.076</b>	20.382.042
Relações interfinanceiras	<b>36.906.171</b>	41.510.662	<b>(32.853.814)</b>	(38.314.447)	<b>4.052.357</b>	3.196.215
Operações de crédito	<b>67.011.546</b>	52.398.087	<b>(682.663)</b>	(856.883)	<b>66.328.883</b>	51.541.204
Outros créditos	<b>6.820.902</b>	5.299.106	<b>(3.157.210)</b>	(2.480.415)	<b>3.663.692</b>	2.818.691
Outros valores e bens	<b>521.993</b>	434.137	-	-	<b>521.993</b>	434.137
Permanente	<b>4.458.271</b>	3.861.536	<b>(2.011.835)</b>	(1.802.351)	<b>2.446.436</b>	2.059.185
Investimentos	<b>2.220.161</b>	2.001.440	<b>(2.011.835)</b>	(1.802.351)	<b>208.326</b>	199.089
Imobilizado de uso	<b>1.834.602</b>	1.416.317	-	-	<b>1.834.602</b>	1.416.317
Intangível	<b>403.508</b>	443.779	-	-	<b>403.508</b>	443.779
<b>Total do ativo</b>	<b>193.488.349</b>	177.493.077	<b>(82.859.016)</b>	(82.420.244)	<b>110.629.333</b>	95.072.833
<b>Passivo</b>						
Circulante e exigível a longo prazo	<b>148.416.622</b>	134.206.722	<b>(55.545.530)</b>	(54.424.778)	<b>92.871.092</b>	79.781.944
Depósitos	<b>75.546.193</b>	62.956.629	<b>(4.787.851)</b>	(2.470.219)	<b>70.758.342</b>	60.486.410
Captações no mercado aberto	<b>16.069.345</b>	14.016.993	<b>(13.874.461)</b>	(10.147.815)	<b>2.194.884</b>	3.869.178
Recursos de aceites e emissão de títulos	<b>2.033.967</b>	590.387	-	-	<b>2.033.967</b>	590.387
Relações interfinanceiras	<b>35.331.626</b>	40.476.841	<b>(32.856.111)</b>	(38.711.553)	<b>2.475.515</b>	1.765.288
Relações interdependências	<b>218.799</b>	198.942	-	-	<b>218.799</b>	198.942
Obrigações por empréstimos	<b>2.003.197</b>	1.147.391	<b>(683.990)</b>	(475.868)	<b>1.319.207</b>	671.523
Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais	<b>10.217.383</b>	9.138.558	-	-	<b>10.217.383</b>	9.138.558
Instrumentos financeiros derivativos	<b>3.129</b>	220	-	-	<b>3.129</b>	220
Outras obrigações	<b>6.992.983</b>	5.680.761	<b>(3.343.117)</b>	(2.619.323)	<b>3.649.866</b>	3.061.438
Participação de acionistas não controladores	<b>331.241</b>	329.538	-	-	<b>331.241</b>	329.538
Patrimônio líquido	<b>44.740.486</b>	42.956.817	<b>(27.313.486)</b>	(27.995.466)	<b>17.427.000</b>	14.961.351
<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>193.488.349</b>	177.493.077	<b>(82.859.016)</b>	(82.420.244)	<b>110.629.333</b>	95.072.833
<b>Demonstrações do resultado</b>						
Receitas da intermediação financeira	<b>16.131.942</b>	14.628.754	<b>(3.392.192)</b>	(3.544.319)	<b>12.739.750</b>	11.084.435
Despesas da intermediação financeira	<b>(6.772.569)</b>	(6.095.615)	<b>1.899.613</b>	1.929.147	<b>(4.872.956)</b>	(4.166.468)
Outras receitas (despesas) operacionais	<b>(4.216.231)</b>	(3.715.779)	<b>(23.569)</b>	(18.558)	<b>(4.239.800)</b>	(3.734.337)
Imposto de renda e contribuição social	<b>(148.741)</b>	(80.176)	-	-	<b>(148.741)</b>	(80.176)
Participações nos lucros	<b>(373.821)</b>	(319.483)	-	-	<b>(373.821)</b>	(319.483)
Participação dos acionistas não controladores	<b>(63.890)</b>	(67.094)	-	-	<b>(63.890)</b>	(67.094)
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>4.556.690</b>	4.350.607	<b>(1.516.148)</b>	(1.633.730)	<b>3.040.542</b>	2.716.877
Juros sobre o capital próprio	<b>(373.730)</b>	(394.853)	<b>(54)</b>	4.587	<b>(373.784)</b>	(390.266)

### f) Moeda funcional

As demonstrações financeiras combinadas são expressas em reais, que é a moeda funcional de todo o Sistema.

## 3. Resumo das principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações financeiras combinadas foram:

### a) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são apresentadas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério pro-rata dia e calculadas com base no modelo exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas a operações com o exterior, que são calculadas com base no método linear. As

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

### b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira e aplicações interfinanceiras de liquidez cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo.

### c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

Representam operações a preços fixos referentes às compras de títulos com compromisso de revenda e aplicações em depósitos interfinanceiros e em moeda estrangeira e estão demonstradas pelo valor de resgate, líquidas dos rendimentos a apropriar correspondentes a períodos futuros.

### d) Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do Bacen, os títulos e valores mobiliários do Banco e dos fundos de investimento são avaliados e classificados da seguinte forma:

*Títulos para negociação* - são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

*Títulos disponíveis para venda* - são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários;

*Títulos mantidos até o vencimento* - são aqueles para os quais há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. A capacidade financeira é definida em projeções de fluxo de caixa, descontando a possibilidade de venda desses títulos.

### e) Instrumentos financeiros derivativos

O Sistema, através do Banco e dos fundos de investimento, utiliza derivativos, como *swaps* e futuros de taxas de juros, *swap* de moedas, futuros de câmbio em moedas estrangeiras, opções de taxas de juros e operações a termo.

São classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, levando-se em conta se sua finalidade é para proteção contra risco (*hedge*) ou não, registrados como segue:

*Operações de futuro* - o valor dos ajustes diários é contabilizado em conta de ativo ou passivo e apropriado diariamente como receita ou despesa;

*Operações de swap e opções* - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa pro-rata até a data do balanço;

*Operações a termo* - pelo valor de cotação do mercado à vista, sendo as parcelas a receber ou a pagar prefixadas para uma data futura, ajustadas ao valor presente, tomando-se por base as taxas de mercado.

As operações são custodiadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"). A determinação dos valores de mercado de tais instrumentos financeiros derivativos é baseada nas cotações divulgadas pelas bolsas especializadas.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### f) Operações de crédito

Estão demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos. As operações de crédito estão classificadas de acordo com análise da Administração quanto ao nível de risco, considerando a conjuntura econômica e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e aos garantidores, observando os parâmetros estabelecidos nas Resoluções nº 2.682/99 e nº 2.697/00 do CMN.

A atualização (“*accrual*”) das operações de crédito vencidas em até 59 dias é contabilizada em receitas de operações de crédito, e a partir do 60º dia, em rendas a apropriar. As operações classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

### g) Provisão para operações de crédito e de câmbio

A provisão para perdas com operações de crédito e de câmbio é fundamentada na análise das operações e leva em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada, os riscos específicos e globais das carteiras, considerando os critérios de provisionamento, definidos nas Resoluções nº 2.682/99 e nº 2.697/00 do CMN, associados às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

### h) Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo (não circulantes)

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias pro-rata dia incorridos e as variações cambiais, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajuste ao valor de mercado e rendas a apropriar.

### i) Investimentos

Estão demonstrados ao custo de aquisição, sendo que os investimentos em controladas, não incluídas na combinação, estão ajustados por avaliação pelo método da equivalência patrimonial.

### j) Imobilizado de uso

Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade. Está demonstrado ao custo de aquisição. A depreciação do imobilizado de uso é computada pelo método linear, com base nas taxas anuais mencionadas na nota explicativa 12, que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens.

### k) Intangível

Corresponde a direitos adquiridos que têm por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção do Sistema ou exercidos com essa finalidade. Está demonstrado aos valores de custo e contempla gastos na aquisição e desenvolvimento de logiciais, ajustado por amortizações acumuladas, calculadas a partir do momento em que começam a ser usufruídos os benefícios respectivos, com base em taxas anuais que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens, conforme mencionado na nota explicativa 12.

### l) Redução ao valor recuperável de ativo

O imobilizado, os bens não de uso próprio e os outros ativos não circulantes, inclusive o ativo intangível, são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

m) Ativos e passivos em moeda estrangeira

Os ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira foram convertidos para reais utilizando-se a taxa de câmbio divulgada pelo Bacen para a data do encerramento do período.

n) Depósitos a prazo, interfinanceiro e poupança

Estão demonstrados pelo seu valor de resgate, líquidos das despesas financeiras a decorrer.

o) Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo (não circulantes)

Demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias em base pro-rata dia incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

p) Créditos tributários, impostos e contribuições

As provisões para Imposto de Renda, Contribuição Social, Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS foram calculadas às alíquotas vigentes, considerando, para as respectivas bases de cálculo, a legislação pertinente a cada tributo.

Os créditos tributários de Imposto de Renda e Contribuição Social são constituídos sobre diferenças temporárias, às alíquotas de 25% para o Imposto de Renda e 15% para a CSLL até dezembro de 2019, sendo que a partir de março de 2020 a alíquota da CSLL para as instituições financeiras foi majorada para 20%. A realização desses créditos tributários ocorrerá quando da realização das provisões constituídas.

As cooperativas estão sujeitas à tributação pelo Imposto de Renda e Contribuição Social quando auferirem resultados positivos em atos não cooperativos. Nesses casos, a provisão é constituída com base nas alíquotas vigentes, considerando as adições, exclusões e a compensação de prejuízos fiscais e de base negativa de CSLL limitados a 30% do lucro tributável.

q) Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Deliberação nº 489/05 da Comissão de Valores Mobiliários e na Resolução nº 3.535/08 do CMN, a saber:

- Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;
- Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados;
- As obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### r) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento, que são revisados a cada semestre. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas, marcação a mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

### s) Plano de pensão - contribuição definida

O Sistema participa de plano de pensão administrado por entidade fechada de previdência privada, que provê a seus empregados benefícios pós-emprego na modalidade “contribuição definida”. Um plano de contribuição definida é um plano de pensão segundo o qual as empresas fazem contribuições fixas a uma entidade separada. As empresas não têm obrigação legal nem construtiva de fazer contribuições se o fundo não tiver ativos suficientes para pagar a todos os empregados os benefícios relacionados com o serviço do empregado no período corrente e anterior.

Para o plano de contribuição definida, as empresas pagam contribuições à entidade fechada de previdência privada, em bases compulsórias, contratuais ou voluntárias. As contribuições regulares compreendem os custos líquidos do período em que são devidas e, assim, são incluídas nos custos de pessoal.

## 4. Caixa e equivalentes de caixa

Na demonstração dos fluxos de caixa, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os seguintes montantes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	1.272.645	844.155
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5)		
Revendas a liquidar - posição bancada	499.124	289.633
Revendas a liquidar - posição financiada	5.541.275	8.324.490
Aplicações em depósitos de poupança	-	58
Aplicações em moedas estrangeiras	2.533	14.763
Total	<u>7.315.577</u>	<u>9.473.099</u>

As disponibilidades e as aplicações financeiras de liquidez são classificadas como caixa e equivalentes de caixa para fins de apresentação da demonstração dos fluxos de caixa, quando atendidas as determinações da Resolução CMN nº 3.604/2008 e CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aplicações no mercado aberto	<u>7.046.858</u>	<u>13.346.361</u>
Re vendas a liquidar - posição bancada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	118.634	39.565
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.256.817	587.387
Notas do Tesouro Nacional - NTN	130.132	350.720
Re vendas a liquidar - posição financiada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.021.356	5.324.070
Letras do Tesouro Nacional - LTN	849.641	2.601.719
Notas do Tesouro Nacional - NTN	2.670.278	2.101.215
Re vendas a liquidar - posição vendida		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	2.341.685
Aplicações em depósitos interfinanceiros	<u>231.860</u>	<u>436.022</u>
Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI	231.860	436.022
Aplicações em depósitos de poupança	<u>-</u>	<u>58</u>
Aplicações em depósitos de poupança	-	58
Aplicações em moedas estrangeiras	<u>2.533</u>	<u>14.763</u>
Aplicações em moedas estrangeiras	2.533	14.763
Total	<u>7.281.251</u>	<u>13.797.204</u>

### 6. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

#### a) Composição da carteira

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Carteira própria		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	7.389.813	5.460.595
Letras do Tesouro Nacional - LTN	994.164	7.496.612
Notas do Tesouro Nacional - NTN	11.948	2.079
Letras Financeiras - LF	4.075.996	3.980.744
Debêntures	221.741	183.696
Fundos de investimento em renda fixa	1.845	4.519
Cédula de Produto Rural - CPR	252.048	203.124
Certificado de Depósito Bancário - CDB	125.655	114.865
Vinculados a operações compromissadas		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.718.596	1.663.312
Letras do Tesouro Nacional - LTN	8.850.573	-
Vinculados a aumento de capital no Banco Central		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	85.699	-
Vinculados à prestação de garantias		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	1.330.855	1.272.175
Outros	75	72
Subtotal (Nota 6.b)	<u>25.059.008</u>	<u>20.381.793</u>
Instrumentos financeiros derivativos		
Operações de SWAP	-	249
Opções	3.068	-
Total	<u>25.062.076</u>	<u>20.382.042</u>

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### b) Classificação de títulos e valores mobiliários

	2019		2018	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Mantidos para negociação				
Sem vencimento	1.919	1.919	4.592	4.592
A vencer em até 12 meses	9.653.119	9.655.859	9.809.909	9.811.401
A vencer acima de 12 meses	12.510.710	12.519.859	8.523.885	8.525.424
Subtotal	<b>22.165.748</b>	<b>22.177.637</b>	18.338.386	18.341.417
Disponível para a venda				
A vencer em até 12 meses	492.807	492.805	172.051	172.048
A vencer acima de 12 meses	995.727	995.738	786.354	786.198
Subtotal	<b>1.488.534</b>	<b>1.488.543</b>	958.405	958.246
Mantidos até o vencimento				
A vencer em até 12 meses	273.785	280.810	203.124	208.321
A vencer acima de 12 meses	1.119.119	1.117.984	879.147	877.139
Subtotal	<b>1.392.904</b>	<b>1.398.794</b>	1.082.271	1.085.460
Total	<b>25.047.186</b>	<b>25.064.974</b>	20.379.062	20.385.123

Atendendo ao disposto no Artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do Bacen, o Banco declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria mantidos até o vencimento.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016 a instituição reclassificou 49.029 LFT's da categoria "Disponível para venda" para a categoria "Mantidos até o vencimento", num montante total de R\$ 374.702. Em 31 de dezembro de 2019, as perdas não realizadas destes títulos totalizam R\$ 76 (2018 – R\$ 141).

Em 31 de dezembro de 2019, os resultados não realizados dos títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda apresentaram perda líquida de R\$ 60 (2018 – perda líquida de R\$ 273), os quais estão registrados líquidos dos efeitos tributários no patrimônio líquido na rubrica "Ajustes de avaliação patrimonial", no valor de R\$ 33 (2018 – R\$ 150).

O valor de mercado dos títulos públicos federais foi apurado com base na cotação obtida na Associação Brasileira de Entidades de Mercado Financeiro e de Capitais - ANBIMA.

Nas operações de cédulas de depósitos bancários, de depósitos a prazo em garantia especial e de letras financeiras, os emissores são classificados em grupos de rating e, para os mesmos, são atribuídos spreads a cada emissão. Estes spreads são calculados com base nas taxas médias negociadas no dia.

As debêntures são atualizadas pelas informações divulgadas nos boletins publicados pela ANBIMA. Para as debêntures que não são informadas pela ANBIMA é utilizado o fluxo de caixa descontado. As taxas de desconto/indexadores utilizados são informações/projeções divulgadas por boletins ou publicações especializadas (ANBIMA). O spread de crédito é obtido por meio de metodologia utilizada para marcação a mercado, que considera os seguintes aspectos: i) classificação em faixas de prazo, de acordo com o vencimento; ii) rating da operação, que considera o risco do emissor, garantias, etc. e iii) cálculo do spread por meio das taxas de emissão ponderadas por faixa de vencimento e rating da operação.

O valor de mercado das cédulas de produto rural é mensurado a partir da curva de juros, baseado nas taxas negociadas no mercado futuro de DI 1 dia da B3 e nos spreads calculados para cada emissor.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

De acordo com a Circular nº 3.068/01 do Bacen, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação estão apresentados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento.

### c) Instrumentos financeiros derivativos

Registrados em contas patrimoniais e de compensação conforme regras específicas do Bacen, destinam-se a atender às necessidades próprias com o objetivo de proteção (“*hedge*”) contra riscos de mercado que decorram, principalmente, de descasamentos entre moedas, taxas de juros, indexadores e prazos de suas operações ativas e passivas.

O Sistema adota uma política de minimização da exposição ao risco de mercado e o acompanhamento dos riscos é exercido diretamente pela Administração, por meio de instrumentos devidamente testados e avaliados.

Os valores diferenciais e ajustes dos instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos são registrados em contas patrimoniais, tendo como contrapartida as respectivas contas de resultado.

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, encontram-se ajustados ao seu valor de mercado, exceto os instrumentos financeiros derivativos para hedge de títulos classificados como mantidos até o vencimento, registrados e avaliados conforme a Circular nº 3.082/02 do Bacen, e os seus valores referenciais estão registrados em contas de compensação, conforme demonstrados a seguir:

	2019				2018
	<u>Posição líquida dos contratos a vencer</u>				<u>Total</u>
	<u>Até 3 meses</u>	<u>De 3 a 12 meses</u>	<u>Acima de 12 meses</u>	<u>Total</u>	
<u>Compensação</u>					
Contratos futuros	2.233.112	7.418.005	2.038.224	11.689.341	7.782.940
Contratos de swap	414	2.413	-	2.827	9.326
Contratos de opções	3.500	-	-	3.500	-
Total - 2019	<u>2.237.026</u>	<u>7.420.418</u>	<u>2.038.224</u>	<u>11.695.668</u>	
Total - 2018	9.064.620	(1.742.536)	470.182		7.792.266
<u>Contratos de swap</u>					
Posição ativa	-	-	-	-	249
Posição passiva	(16)	(45)	-	(61)	(220)
<u>Contratos de opções</u>					
Posição ativa	3.068	-	-	3.068	-
Posição passiva	(3.068)	-	-	(3.068)	-
Total - 2019	<u>(16)</u>	<u>(45)</u>	<u>-</u>	<u>(61)</u>	
Total - 2018	(11)	40	-		29



## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

	2019		2018	
	Valor referencial dos contratos	Custo - Valor a receber/recebido (A pagar/pago)	Valor de mercado	Valor de mercado
<u>Contratos de futuros</u>	<b>11.689.341</b>	<b>(1.764)</b>	-	-
Compromisso de compra	<b>(990.925)</b>	<b>336</b>	-	-
DI Futuro	<b>(990.925)</b>	<b>336</b>	-	-
Compromisso de venda	<b>12.680.266</b>	<b>(2.100)</b>	-	-
DI Futuro	<b>12.669.204</b>	<b>(2.321)</b>	-	-
DOL Futuro	<b>11.062</b>	<b>221</b>	-	-
<u>Contratos de swap</u>	<b>2.827</b>	<b>(17)</b>	<b>(61)</b>	29
Posição ativa	-	<b>16</b>	-	249
Mercado interfinanceiro	-	-	-	196
Moeda estrangeira	-	<b>16</b>	-	53
Posição passiva	<b>2.827</b>	<b>(33)</b>	<b>(61)</b>	(220)
Moeda estrangeira	<b>2.827</b>	<b>(33)</b>	<b>(61)</b>	(220)
<u>Contratos de opções</u>	<b>3.500</b>	-	-	-
Posição ativa	<b>3.500</b>	-	<b>3.068</b>	-
Moeda estrangeira	<b>3.500</b>	-	-	-
Índice	-	-	<b>3.068</b>	-
Posição passiva	-	-	<b>(3.068)</b>	-
Índice	-	-	<b>(3.068)</b>	-

Em 31 de dezembro de 2019 o Banco não possui operações de swap para hedge econômico de títulos públicos federais classificados como mantidos até o vencimento. Não possui diferencial a receber e a pagar 2019 e 2018.

Os ajustes diários das operações de futuros são registrados em contas de ativo ou de passivo, dependendo da natureza do ajuste, e liquidados em D+1. O saldo contabilizado em 31 de dezembro de 2019, junto à conta "Negociação e intermediação de valores" no Ativo é de R\$ 828 (2018 – R\$ 115) e no Passivo é de R\$ 2.592 (2018 – R\$ 184).

Os ajustes a valor de mercado das operações de swap são registrados em contas de ativo ou de passivo, dependendo do diferencial a receber ou a pagar.

O saldo contabilizado em 31 de dezembro de 2019, junto à conta "Instrumentos financeiros derivativos" no Ativo é de R\$ 3.068 (2018 – R\$ 249) e no Passivo é de R\$ 3.129 (2018 – R\$ 220).

O resultado das operações com derivativos no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi negativo em R\$ 101.453 (em 2018 foi positivo – R\$ 5.012).

Os títulos públicos dados em garantia para operações em bolsas, em 31 de dezembro de 2019, totalizam R\$ 131.350 (2018 – R\$ 29.606).

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 7. Operações de crédito

#### a) Composição da carteira de créditos por tipo de operação

	2019		2018	
	Circulante	Longo prazo	Circulante	Longo prazo
Operações de crédito	<b>38.084.738</b>	<b>31.203.242</b>	31.333.436	22.692.084
Empréstimos e títulos descontados	<b>18.537.318</b>	<b>15.141.838</b>	15.149.665	10.738.788
Financiamentos	<b>3.644.797</b>	<b>5.198.976</b>	2.539.685	3.288.554
Financiamentos rurais e agroindustriais	<b>15.886.467</b>	<b>10.531.447</b>	13.632.895	8.497.005
Financiamentos imobiliários	<b>16.156</b>	<b>330.981</b>	11.191	167.737
Operações de câmbio	<b>119.883</b>	-	103.052	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 15.a)	<b>116.355</b>	-	100.197	-
Rendas sobre adiantamentos sobre contratos de câmbio	<b>3.528</b>	-	2.855	-
Outros créditos	<b>2.690.119</b>	<b>78.487</b>	1.864.041	70.302
Títulos e créditos a receber (i)	<b>2.630.719</b>	<b>601</b>	1.809.129	294
Devedores por compra de valores e bens	<b>30.793</b>	<b>77.441</b>	31.851	69.790
Avais e fianças honrados	<b>28.607</b>	<b>445</b>	23.061	218
Total	<b>40.894.740</b>	<b>31.281.729</b>	33.300.529	22.762.386

(i) A rubrica refere-se a valores a receber de transações de cartões de crédito.

#### b) Composição da carteira de créditos por nível de risco

Conforme o disposto no artigo 3º da Resolução nº 2.697/00 do CMN, apresentamos a composição da carteira de operações de crédito, incluindo as operações de câmbio no valor de R\$ 119.883 (2018 – R\$ 103.052) e outros créditos com característica de crédito no valor de R\$ 2.768.606 (2018 – R\$ 1.934.343), distribuídas nos correspondentes níveis de risco, de acordo com a classificação prevista no artigo 1º da Resolução nº 2.682/99 do CMN:

Níveis de risco	% Provisão	Carteira		Provisão para operações de crédito, de câmbio e de outros créditos	
		2019	2018	2019	2018
AA	0,00	<b>10.824.807</b>	9.807.455	-	-
A	0,50	<b>23.253.994</b>	16.336.230	<b>116.270</b>	81.681
B	1,00	<b>21.903.127</b>	16.549.468	<b>219.031</b>	165.495
C	3,00	<b>10.319.864</b>	8.113.767	<b>309.596</b>	243.413
D	10,00	<b>2.783.349</b>	2.582.440	<b>278.335</b>	258.244
E	30,00	<b>945.184</b>	802.668	<b>283.555</b>	240.800
F	50,00	<b>468.002</b>	449.204	<b>234.001</b>	224.602
G	70,00	<b>422.810</b>	315.623	<b>295.967</b>	220.936
H	100,00	<b>1.255.332</b>	1.106.060	<b>1.255.332</b>	1.106.060
Total		<b>72.176.469</b>	56.062.915	<b>2.992.087</b>	2.541.231

Respeitando o princípio da prudência, o Sicredi adotou a partir de 2019 percentuais de provisão superiores àqueles definidos na Resolução 2.682/99 do CMN, levando em consideração, além dos critérios legais, a conjuntura econômica, a experiência de atuação na região e o conhecimento que possui acerca de sua base de associados. Em 31 de dezembro de 2019 o montante total foi de R\$ 41.755 (2018 – R\$ 0).

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2019 o Sistema possui outros créditos sem característica de concessão de crédito para os quais registrou provisão no montante de R\$ 12.352 (2018 – R\$ 17.389).

### c) Composição da carteira de créditos por setor de atividade e faixas de vencimento

Setor privado	2019				2018	
	Vencidas a partir de 15 dias	A vencer			Total da carteira	Total da carteira
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses		
Rural	63.370	2.039.345	13.936.157	10.645.055	26.683.927	22.491.874
Indústria	17.941	502.127	738.997	1.127.910	2.386.975	2.131.214
Comércio	110.284	1.976.183	3.070.066	3.765.748	8.922.281	7.178.254
Intermediação financeira	173	4.034	4.924	5.739	14.870	7.534
Outros serviços	108.934	1.913.948	3.129.477	4.681.323	9.833.682	6.256.074
Pessoas físicas	508.060	4.723.003	8.031.561	10.724.973	23.987.597	17.819.037
Habitação	-	4.012	12.144	330.981	347.137	178.928
Total - 2019	<b>808.762</b>	<b>11.162.652</b>	<b>28.923.326</b>	<b>31.281.729</b>	<b>72.176.469</b>	
Total - 2018	634.297	9.424.230	23.242.002	22.762.386		56.062.915

### d) Concentração das operações de crédito

	2019	%	2018	%
10 maiores devedores	717.493	0,99	578.004	1,03
50 devedores seguintes	1.245.924	1,73	1.073.569	1,91
100 devedores seguintes	1.583.920	2,19	1.268.967	2,26
Demais	68.629.132	95,09	53.142.375	94,80
Total	<b>72.176.469</b>	<b>100,00</b>	56.062.915	100,00

### e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2019	2018
Saldo inicial	2.558.620	2.342.753
Desfiliação de cooperativas do Sistema	-	(4.521)
Constituição de provisão	1.403.473	1.025.648
Movimentação de baixados para prejuízo	(915.899)	(805.260)
Saldo final	<b>3.046.194</b>	2.558.620

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as recuperações de operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo, no montante de R\$ 489.872 (2018 – R\$ 459.180), foram registradas como “Receitas da intermediação financeira - Operações de crédito”.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram realizadas renegociações de operações de crédito no montante de R\$ 3.340.679 (2018 – R\$ 2.965.926).

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 8. Outros créditos – Diversos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Devedores por convênios	3.989	12.629
Devedores por depósitos em garantia	188.046	161.344
Adiantamentos e antecipações salariais	27.589	30.078
Impostos e contribuições a compensar	15.544	39.553
Compensação interna	-	146
Cotas de consórcio	25.586	23.241
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta	48.319	38.611
Valores honrados	922	873
Repasses a regularizar	233	61
Pendências a regularizar	125.134	56.363
Operações com cartão de crédito	38.766	206.809
Valores a receber relativos a transações de pagamento	408	-
Ressarcimentos a receber	6.810	9.979
Fundo Garantidor de Depósitos	10.205	10.205
Outros	54.050	54.273
<b>Total circulante</b>	<b><u>545.601</u></b>	<b><u>644.165</u></b>
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	62.313	39.974
Tributos diferidos (Nota 19.b)	31.289	26.719
<b>Total realizável a longo prazo</b>	<b><u>93.602</u></b>	<b><u>66.693</u></b>

(i) Refere-se à antecipação de valores para a Confederação Sicredi, a qual está elaborando investimentos em estruturas e plataformas de tecnologia, através de aquisição de bens (móveis, equipamentos, softwares, instalações, etc.) e de gastos com projetos específicos (aplicativos, produtos, etc.). Após sua conclusão os mesmos serão repassados para as Cooperativas.

### 9. Outros valores e bens

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Bens não de uso próprio</b>	<b><u>571.370</u></b>	<b><u>477.278</u></b>
Imóveis	554.783	461.561
Veículos	10.598	10.920
Máquinas e equipamentos	5.859	4.693
Outros	130	104
Material em estoque	1.924	2.159
Despesas antecipadas	14.323	13.784
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	(65.624)	(59.084)
<b>Total</b>	<b><u>521.993</u></b>	<b><u>434.137</u></b>

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 10. Participação em controladas no País

Apresentamos abaixo os investimentos do Banco Sicredi avaliados pelo método da equivalência patrimonial junto à Administradora de Cartões Sicredi Ltda. (Administradora de Cartões), Corretora de Seguros Sicredi Ltda. (Corretora de Seguros), Administradora de Bens Sicredi Ltda. (Administradora de Bens) e Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. (Administradora de Consórcios):

	Administradora de Cartões		Corretora de Seguros		Administradora de Bens		Administradora de Consórcios		Total	Total
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Número de quotas possuídas	2.421	2.421	399	399	49.276	49.276	22.825	22.825		
Percentual de participação	99,99	99,99	99,75	99,75	99,98	99,98	99,99	99,99		
Capital social	2.421	2.421	400	400	49.286	49.286	22.827	22.827		
Patrimônio líquido	39.222	37.156	33.779	32.119	52.935	52.826	76.181	70.838		
Lucro líquido do exercício	2.066	2.008	1.660	5.189	109	945	5.343	7.793		
Valor do investimento	39.217	37.153	33.694	32.038	52.924	52.815	76.173	70.830	202.008	192.836
Equivalência patrimonial	2.065	2.008	1.656	5.176	109	945	5.342	7.792	9.172	15.921

### 11. Outros investimentos

Os outros investimentos são participações do Sistema em outras empresas conforme abaixo:

	2019	2018
Confederação Sicredi	5.374	5.373
Outros investimentos	944	880
Total	6.318	6.253

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 12. Imobilizado de uso e intangível

	2019		2018		Taxas anuais de depreciação/amortização %
	Custo corrigido	Depreciação/amortização acumulada	Líquido	Líquido	
Imobilizado de uso	2.714.868	(880.266)	1.834.602	1.416.317	
Terrenos	179.940	-	179.940	139.756	0
Edificações	426.819	(87.292)	339.527	314.909	2 a 4
Móveis e utensílios e instalações	1.217.253	(460.073)	757.180	566.522	10
Equipamentos de informática e sistemas de processamento	461.714	(262.631)	199.083	149.269	20
Sistemas de transporte	63.947	(32.568)	31.379	29.393	20
Outras imobilizações	100.806	(37.702)	63.104	46.883	10 a 20
Imobilizações em andamento	264.389	-	264.389	169.585	0
Intangível (i)	911.616	(508.108)	403.508	443.779	5 a 10
Total - 2019	<u>3.626.484</u>	<u>(1.388.374)</u>	<u>2.238.110</u>		
Total - 2018	<u>2.989.146</u>	<u>(1.129.050)</u>		<u>1.860.096</u>	

(i) Refere-se principalmente a investimentos em tecnologia para desenvolvimento de softwares.

### 13. Depósitos e captações no mercado aberto

Apresentamos, a seguir, os depósitos e captações por faixa de vencimento:

	2019			2018	
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Depósitos	27.869.381	5.517.971	37.370.990	70.758.342	60.486.410
Depósitos à vista	11.353.956	-	-	11.353.956	9.366.402
Depósitos de poupança rural	15.411.198	-	-	15.411.198	13.298.218
Depósitos interfinanceiros	142.647	3.689.830	100.469	3.932.946	3.267.951
Depósitos a prazo	961.580	1.828.141	37.270.521	40.060.242	34.553.839
Captações no mercado aberto	1.276.536	114.048	804.300	2.194.884	3.869.178
Carteira própria	137.557	114.048	804.300	1.055.905	990.618
Carteira de terceiros	1.138.979	-	-	1.138.979	533.558
Fundos de investimentos	1.078.480	-	-	1.078.480	533.558
Instituições financeiras	60.499	-	-	60.499	-
Carteira livre movimentação	-	-	-	-	2.345.002
Obrigações vinculadas	-	-	-	-	2.345.002
Total - 2019	<u>29.145.917</u>	<u>5.632.019</u>	<u>38.175.290</u>	<u>72.953.226</u>	
Total - 2018	<u>26.989.981</u>	<u>4.415.452</u>	<u>32.950.155</u>		<u>64.355.588</u>

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 14. Obrigações por empréstimos e repasses

	2019			2018	
	Até 3 meses	De 3 até 12 meses	Acima de 12 meses	Total	
Empréstimos no País - Instituições oficiais	231	693	23.683	24.607	4.114
Empréstimos no País	4.233	291.053	24.678	319.964	210.707
Empréstimos no Exterior	75.321	443.658	455.657	974.636	456.702
Repasses no País	344.165	1.712.368	8.160.850	10.217.383	9.138.558
<b>Total - 2019</b>	<b>423.950</b>	<b>2.447.772</b>	<b>8.664.868</b>	<b>11.536.590</b>	
<b>Total - 2018</b>	<b>352.991</b>	<b>2.041.197</b>	<b>7.415.893</b>		<b>9.810.081</b>

Os empréstimos no País - Instituições Oficiais são representados por recursos captados junto à Caixa Econômica Federal em moeda nacional, para aplicações em operações comerciais de financiamento habitacional, com vencimentos até junho de 2048.

Os empréstimos no País são representados por operações de Cédula de Crédito Bancário – CCB, Contratos de Mútuo, proveniente de recursos captados no exterior e convertidos em moeda nacional, com vencimentos até fevereiro de 2021.

Os empréstimos no exterior são representados por recursos captados em moeda estrangeira para aplicações em operações de crédito de câmbio, comercial e rural com vencimento até outubro de 2026.

Os recursos internos para repasses no País representam captações junto ao Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social - BNDES. As operações contratadas, observadas as características de cada programa, possuem vencimentos mensais, trimestrais, semestrais e anuais até o ano de 2034. Tais recursos são repassados nos mesmos prazos e taxas de captação do programa acrescidos da comissão de repasse.

### 15. Outras obrigações

#### a) Carteira de câmbio

	2019	2018
Câmbio vendido a liquidar	52.695	4.869
Obrigações por compra de câmbio	164.586	124.611
Adiantamentos de contratos de câmbio (Nota 7.a)	(116.355)	(100.197)
<b>Total</b>	<b>100.926</b>	<b>29.283</b>

#### b) Dívida subordinada

Em 07 de fevereiro de 2013, em conformidade com a Resolução nº 3.444/07 do CMN o Banco efetuou operação de captação junto à IFC. A captação de recursos no exterior no valor de R\$ 99.375 com vencimento em dezembro de 2021, possui remuneração anual de 158,5% do CDI, pagos semestralmente. Em 31 de dezembro de 2019, o valor atualizado da dívida subordinada junto à IFC é de R\$ 103.497 (2018 – R\$ 104.054). A despesa, no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, totalizou R\$ 9.389 (2018 – R\$ 10.073) e está apresentada na rubrica “Operações de empréstimos e repasses”.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

Este instrumento possui cláusulas restritivas de dívida (“covenants”). Estas incluem, entre outras, cláusulas de manutenção de certos índices financeiros, tais como índice de Basileia, exposição ao risco de crédito, taxa de juros e câmbio apurados trimestralmente. O descumprimento destas cláusulas implica no acréscimo à remuneração anual de 2%. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 o Sistema atendeu a todos os indicadores previstos.

O Sicredi possui letras financeiras subordinadas as quais possuem valor atualizado em 31 de dezembro de 2019 de R\$ 23.499 (2018 – R\$ 23.550). A despesa, no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, totalizou R\$ 228 (2018 – R\$ 714) e está apresentada na rubrica “Operações de captação no mercado”.

### c) Diversas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Circulante		
Cheque administrativo	231.828	223.699
Provisão para pagamentos a efetuar (i)	341.676	695.252
Credores por convênios INSS	36	50
Juros poupança rural	26.458	29.830
Credores por convênio	21	-
Obrigações por convênios oficiais	11.044	11.325
Provisão para garantias financeiras prestadas (ii)	262.379	245.674
Pendências a regularizar	22.028	30.176
Estabelecimento credenciado - cartão múltiplo	6.667	2.316
Operações com cartão de crédito (iii)	79.072	52.054
Demais fornecedores	101.122	89.610
Obrigações por cotas de fundos de investimento	82.193	70.428
Obrigações por transações de pagamento	614.912	369.617
Obrigações por serviços de instituidores de arranjo	19.245	13.555
Recursos a liberar - vendedores de imóveis	17.430	20.078
Pagamentos em nome de terceiros	67.939	57.498
Recursos a repassar	10.902	17.285
Credores diversos	175.115	146.922
Total circulante	<u>2.070.067</u>	<u>2.075.369</u>
Provisão para pagamentos a efetuar	3.902	5.911
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas (Nota 16)	212.008	199.747
Total exigível a longo prazo	<u>215.910</u>	<u>205.658</u>

(i) Refere-se principalmente a obrigações trabalhistas como participação nos resultados, férias, 13º salário e encargos.

(ii) Refere-se a garantias financeiras prestadas pelas Cooperativas na realização de operações de seus cooperados junto ao Banco.

(iii) A rubrica refere-se a valores a pagar de transações de cartões de crédito.



## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 16. Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

O Sistema é parte em processos judiciais dos quais seus assessores jurídicos classificam como risco de perda provável, sendo que os valores estimados e suas respectivas provisões estão registrados na rubrica “Outras obrigações – diversas” e demonstrados no quadro a seguir, conforme a natureza dos passivos.

<b>Natureza</b>	<b>Probabilidade de perda</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Trabalhista	Provável	<b>74.371</b>	74.702
Cível	Provável	<b>25.971</b>	25.363
Fiscal	Provável	<b>111.666</b>	99.682
<b>Total</b>		<b>212.008</b>	199.747

Em 31 de dezembro de 2019, o Sistema possuía também processos trabalhistas, cíveis e tributários cuja probabilidade de perda é possível no montante de R\$ 60.442, R\$ 102.630 e R\$ 45.362 (2018 – R\$ 65.503, R\$ 116.005 e R\$ 40.954), respectivamente.

A movimentação da provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas é como segue:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo inicial	<b>199.747</b>	198.380
Filiação de cooperativas ao Sistema	-	(1.460)
Baixa por pagamento	<b>(42.864)</b>	(35.356)
Constituição de provisão (i)	<b>55.125</b>	38.183
<b>Saldo final</b>	<b>212.008</b>	199.747

(i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 tivemos constituição de provisão de R\$ 17.545 (2018 – R\$ 11.627) em ações que discutem a legalidade da cobrança do imposto de renda sobre juros ao capital e sobre sobras. Este montante é retido dos associados e depositados em juízo, não impactando o resultado das Cooperativas.

Em 31 de dezembro de 2019, o Sistema Sicredi possui depósitos judiciais no montante de R\$ 188.046 (2018 – R\$ 161.344), registrados na rubrica de “Outros créditos”, os quais estão relacionados a estes processos judiciais.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 17. Participação dos acionistas não controladores

Em 31 de dezembro de 2019, o Rabo Partnerships B.V. e a IFC detêm, respectivamente, participação de 22,44% (2018 – 23,97%) e 2,95% (2018 – 3,15%) das ações do Banco.

As participações do Rabo Partnerships B.V. e da IFC dão-se em ações preferenciais classe A (PNA) e ações preferenciais classe B (PNB), respectivamente. Os dividendos a serem pagos a essas ações são calculados à proporção da participação do Rabo Partnerships B.V. e IFC e o patrimônio líquido das cooperativas, chamada de QPL (coeficiente de participação nos lucros). Em 31 de dezembro de 2019 o QPL do Rabo Partnerships B.V. e da IFC é de 1,93% (2018 – 2,25%) e 0,14% (2018 – 0,16%), respectivamente.

	2019		2018	
	Rabo Part.B.V	IFC	Rabo Part.B.V	IFC
Patrimônio Líquido do Banco	1.304.999		1.215.184	
Participação (%)	22,44%	2,95%	23,97%	3,15%
Participação (R\$)	292.779	38.462	291.274	38.264
Participação do acionista não controlador	292.779	38.462	291.274	38.264
QPL	1,93%	0,14%	2,25%	0,16%

Na reunião da Diretoria do Banco realizada no dia 14 de fevereiro de 2020, foi aprovado o pagamento dos dividendos referente ao lucro líquido do exercício de 2019.

### 18. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

O capital social é dividido em quotas-partes de valor unitário equivalente a R\$ 1,00 (um real), sendo que cada associado tem direito a um voto, independentemente do número de suas quotas-partes, e está assim composto:

	2019	2018
Capital social	7.479.245	6.810.662
Quantidade de associados	4.409.929	3.974.223

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, as cooperativas aumentaram seu capital social no montante de R\$ 835.548 (2018 – R\$ 908.954), sendo R\$ 282.676 (2018 – R\$ 235.743) via integralização de sobras e R\$ 552.872 (2018 – R\$ 673.211), via integralização de quotas-partes. No mesmo período houve baixas de capital, através do resgate de quotas-partes, no montante de R\$ 503.916 (2018 – R\$ 629.673).

#### b) Destinações estatutárias e legais

De acordo com o estatuto social das cooperativas e com a Lei nº 5.764/71, as sobras líquidas terão a seguinte destinação:

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

- Juros sobre o capital integralizado remunerado anualmente à taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC, limitado ao máximo de até 12% ao ano, a serem propostos pelo Conselho de Administração da cooperativa. Adicionalmente, conforme determinado pela Circular nº 2.739/97 do Bacen, os juros sobre o capital integralizado foram registrados no resultado do período e ajustados ao final da demonstração de sobras para ser reapresentado como destinação das sobras, no valor de R\$ 373.784 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (2018 – R\$ 390.266), na demonstração das mutações do patrimônio líquido.
- 5% para o Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social - FATES, destinado a atividades educacionais, à prestação de assistência aos cooperados, seus familiares e empregados da cooperativa. Além dessas destinações, a Lei nº 5.764/71 prevê:
  - (i) que os resultados positivos das operações com não-cooperados serão destinados à Reserva (fundo) de assistência técnica, educacional e social - RATES; e
- Até 45% para a Reserva legal, cuja finalidade é reparar perdas e atender ao desenvolvimento de suas atividades;
- O valor total recuperado, referente às operações de créditos baixadas como prejuízos, será destinado à constituição da Reserva Legal; e
- A Assembleia Geral poderá criar outras reservas (fundos), inclusive rotativos, com recursos destinados para fins específicos fixando o modo de formação, aplicação e liquidação.

Conforme estatuto social do Banco, o dividendo mínimo obrigatório não deverá ser inferior a 25% do lucro líquido, após a constituição da reserva legal.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 19. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Conciliação do resultado de IRPJ e CSLL

As cooperativas estão sujeitas à tributação pelo Imposto de Renda e Contribuição Social quando auferirem resultados positivos em atos não cooperativos. Nesses casos, a provisão é constituída com base nas alíquotas vigentes, considerando as adições e exclusões e a compensação de prejuízos fiscais e de base negativa de CSLL limitados a 30% do lucro tributável.

No Banco, as provisões para CSLL foram constituídas pela aplicação da alíquota vigente de 15% e as provisões para Imposto de Renda (IR) pela aplicação de alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 240 no exercício, sobre o lucro tributável, conforme demonstrado abaixo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro e dos juros sobre capital próprio	<u>3.253.173</u>	<u>2.864.147</u>
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	<b>(1.301.269)</b>	(1.288.866)
Exclusões / (Adições)		
Permanentes		
Resultado de participações em controladas	<b>3.669</b>	7.164
Incentivos fiscais	<b>4.888</b>	3.405
(Provisão) Reversão de PPR	<b>(3.539)</b>	7.219
Reversão de IR e CSLL do exercício anterior	<b>43</b>	39.607
Resultado com atos cooperativos	<b>1.004.175</b>	912.421
Prejuízo fiscal	<b>13.124</b>	12.367
Juros sobre o capital próprio	<b>149.514</b>	163.912
Efeito da alteração de alíquota de CSLL (*)	<b>685</b>	1.521
Efeito da majoração de alíquota de CSLL (**)	-	72.692
Outros líquidos	<b>(20.031)</b>	(11.618)
Subtotal	<u><b>1.152.528</b></u>	<u>1.208.690</u>
Temporárias		
Reversão (Provisão) de PPR	<b>4</b>	(4.398)
Reversão para operações de crédito	<b>(1.144)</b>	3.055
Reversão (provisão) para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	<b>189</b>	3.981
Ajuste de títulos marcados a mercado	<b>(1.899)</b>	(347)
Outras provisões	<b>500</b>	154
Efeito da alteração de alíquota de CSLL (*)	<b>(685)</b>	(1.521)
Subtotal	<u><b>(3.035)</b></u>	<u>924</u>
IRPJ e CSLL correntes	<b>(151.776)</b>	(79.252)
Constituição de créditos tributários	<b>3.035</b>	(924)
IRPJ e CSLL registrados no resultado	<u><b>(148.741)</b></u>	<u>(80.176)</u>

(\*) Efeito do diferencial de alíquota para o Banco, no qual a alíquota de Contribuição Social passou de 20% para 15% a partir de janeiro de 2019. O efeito do diferencial é aplicado sobre o saldo do ativo e passivo diferido.

(\*\*) Efeito do diferencial de alíquota para as cooperativas de crédito, as quais a alíquota de Contribuição Social é de 17%.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### b) Tributos diferidos ativos e passivos

#### i. *Composição dos tributos diferidos*

Os saldos de créditos tributários diferidos ativos e passivos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, já consideradas as alíquotas fiscais de 25% (2018 – 25%) para o Imposto de Renda e 15% (2018 – 20%) para a Contribuição Social vigentes, registrados nas rubricas “Outros créditos – diversos” no ativo não circulante e “Outras obrigações – fiscais e previdenciárias” no passivo não circulante, apresentam-se como segue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	<b>9.396</b>	10.201
Provisões de PLR e PPR	<b>13.284</b>	355
Provisão para perdas em ativos	<b>3.066</b>	1.799
Marcação a mercado TVM's e instrumentos financeiros derivativos	<b>257</b>	10.132
Outras provisões	<b>2.343</b>	2.928
Total	<b><u>28.346</u></b>	<u>25.415</u>

O reconhecimento contábil levou em consideração a realização provável desses tributos a partir de resultados futuros elaborados com base em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

O valor presente dos créditos tributários líquidos, calculados considerando a taxa média de 4,09% (2018 – 6,04%), calculada com base na taxa média dos títulos públicos e das operações de crédito em carteira, monta em R\$ 29.447 (2018 – R\$ 24.715).

Não existem créditos tributários não ativados em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

#### ii. *Período estimado de realização*

Os valores dos ativos fiscais diferidos apresentam as seguintes expectativas de realização em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

<u>Ano</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2019	-	21.897
2020	<b>22.900</b>	2.407
2021	<b>3.988</b>	1.417
2022	<b>3.135</b>	822
2023	<b>1.266</b>	176
Total	<b><u>31.289</u></b>	<u>26.719</u>

Como a base tributável do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido do Sistema e o resultado de imposto de renda e a contribuição social. Portanto a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros do Sistema.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### iii. Movimentação no período

	Diferido ativo		Diferido passivo		Patrimônio líquido	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldo no início do exercício	26.719	26.796	(1.304)	(311)	(135)	(281)
Créditos tributários constituídos	(5.152)	19.265	(2.638)	(4.423)	104	187
Créditos tributários realizados	9.722	(19.342)	998	3.430	-	(41)
Saldo no final do exercício	31.289	26.719	(2.944)	(1.304)	(31)	(135)

## 20. Saldos e transações com partes relacionadas

### a) Instituições relacionadas / controladas

As entidades efetuam transações junto a partes relacionadas, incluindo empresas que não fazem parte do processo de combinação desta demonstração financeira. Abaixo apresentamos as operações realizadas com partes relacionadas, sumariadas por grupo contábil:

	2019	2018
<b>Ativo</b>	<b>496.291</b>	<b>507.602</b>
Outros créditos - Rendas a receber	52.122	41.159
Outros créditos - Diversos	62.313	39.974
Intangível	381.856	426.469
<b>Passivo</b>	<b>985.938</b>	<b>660.199</b>
Depósitos à vista	80.025	35.708
Depósitos a prazo	100	8.791
Carteira de terceiros	835.934	524.366
Diversas	46.686	68.091
Dívida subordinada	23.193	23.243
<b>Receitas</b>	<b>32.612</b>	<b>16.921</b>
Outras receitas operacionais	32.595	11.852
Receitas de prestação de serviços	17	5.069
<b>Despesas</b>	<b>965.142</b>	<b>806.216</b>
Operações de captação no mercado	48.748	50.507
Outras despesas administrativas	1.786	2.543
Outras despesas operacionais	914.608	753.166

### b) Transações com administradores

As transações com administradores referem-se a saldos de operações de crédito e depósitos (à vista e a prazo) mantidas nas cooperativas por seus administradores (diretores e conselheiros de administração).

As operações de crédito e captações de recursos com partes relacionadas foram contratadas em condições semelhantes às praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

As garantias oferecidas em razão das operações de crédito são: avais, garantias hipotecárias, caução e alienação fiduciária. Abaixo apresentamos as operações realizadas com administradores, sumariadas por grupo contábil:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo	<b>330.676</b>	336.515
Operações de crédito	<b>330.676</b>	336.515
Passivo	<b>301.025</b>	302.719
Depósitos à vista	<b>23.948</b>	25.958
Depósitos a prazo	<b>277.077</b>	276.761

### c) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Os honorários do pessoal-chave da Administração do Sicredi seguem a Política de Remuneração definida pelo Sistema, e sua aprovação é deliberada nos fóruns específicos de cada Entidade.

Em relação à remuneração da Administração do Banco, a atual política estabelece que 50% do valor líquido da remuneração variável, caso haja, será paga no ato e 50% estará disponível em três parcelas iguais, anuais e sucessivas, vencendo a primeira parcela no ano subsequente da data de pagamento. Este procedimento está aderente à Resolução nº 3.921/10 do CMN, que dispõe sobre a política de remuneração de administradores das instituições financeiras.

A remuneração total do pessoal-chave da administração para o exercício findo foi de R\$ 335.982 (2018 – R\$ 309.463) a qual é considerada benefício de curto prazo e benefício pós-emprego.

## 21. Fundos de investimento administrados pelo Banco

O Banco administra fundos de investimento, cujos patrimônios líquidos em 31 de dezembro de 2019 atingiram R\$ 12.032.620 (2018 – R\$ 7.872.348), desconsiderando os saldos dos fundos consolidados nestas demonstrações financeiras combinadas. A receita com a administração dos fundos de investimento, no exercício findo, atingiu R\$ 14.539 (2018 – R\$ 15.282) e está apresentada na rubrica "Receita de prestação de serviços".

Os fundos de investimento são auditados em datas bases diversas por outros auditores independentes.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 22. Receitas de prestação de serviços

	<u>2019</u> <u>2º Semestre</u>	<u>2019</u> <u>Exercício</u>	<u>2018</u> <u>Exercício</u>
Renda de administração de fundos	7.897	14.539	15.282
Receita de cobrança	147.823	284.572	249.042
Receita de custódia	1.273	2.249	1.905
Receita de serviços bancários	454.971	858.511	726.018
Receita processamento da compensação	14.611	24.126	18.420
Receita de cartões	247.958	454.732	316.899
Receita de seguros	192.569	364.278	329.959
Receitas de consórcios	98.111	189.793	168.709
Receita de convênios	37.824	73.114	67.414
Renda por serviços de pagamento	18.345	34.324	22.541
Receitas de outros serviços	12.992	23.089	19.476
<b>Total</b>	<b><u>1.234.374</u></b>	<b><u>2.323.327</u></b>	<b><u>1.935.665</u></b>

### 23. Outras despesas administrativas

	<u>2019</u> <u>2º Semestre</u>	<u>2019</u> <u>Exercício</u>	<u>2018</u> <u>Exercício</u>
Serviços do Sistema Financeiro (i)	112.168	220.072	190.625
Depreciação e amortização	160.577	305.311	253.057
Comunicação	54.909	115.867	110.818
Processamento de dados	41.663	76.506	57.097
Serviços de terceiros (ii)	246.549	461.100	366.804
Despesas de água, energia e gás	33.957	69.329	57.853
Despesas de aluguéis	129.612	246.947	206.785
Despesas de manutenção e conservação de bens	79.792	147.017	125.217
Despesas de material	23.618	45.379	39.795
Despesas de promoções e relações públicas	132.163	251.929	221.349
Despesas de propaganda e publicidades	42.220	63.614	35.739
Despesas de transporte	73.206	142.493	129.139
Despesas de viagem	25.036	46.186	40.466
Despesas de taxas e emolumentos	31.299	57.946	51.530
Assistência social, educacional e técnica	69.012	146.301	120.348
Ressarcimento de tarifas	16.186	31.112	23.634
Outras despesas	98.562	185.254	175.812
<b>Total</b>	<b><u>1.370.529</u></b>	<b><u>2.612.363</u></b>	<b><u>2.206.068</u></b>

(i) Rubrica composta substancialmente por despesas de prestação de serviços de alocação de recursos provenientes das linhas de crédito do BNDES e equalização de custos dos programas PRONAF e PROGER.

(ii) Refere-se a serviços terceirizados pelo Sistema como vigilância, serviços jurídicos e processamento de cartão de crédito.



## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 24. Outras receitas operacionais

	2019	2019	2018
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Absorção de dispêndios - FATES	51.010	125.598	103.940
Recuperação de encargos e despesas	89.820	175.538	170.137
Reversão de provisão para garantias financeiras prestadas	72.907	143.655	124.637
Reversão provisões operacionais	37.316	52.570	46.035
Reversão de provisão para passivos contingentes	17.293	37.205	54.399
Doação Sicredi Fundos Garantidores	31.150	32.595	14.547
Lucros na alienação de valores e bens	11.988	17.367	13.027
Compensação - RCO	46.617	86.112	71.991
Convênio - Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	1.260	2.418
Outras receitas	16.546	36.954	56.924
Total	<u>374.647</u>	<u>708.854</u>	<u>658.055</u>

### 25. Outras despesas operacionais

	2019	2019	2018
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Contribuição Confederação Sicredi (i)	327.425	614.009	513.302
Contribuição Sicredi Fundos Garantidores	48.990	90.410	60.855
Provisão para garantias financeiras prestadas	91.562	163.412	143.050
Provisão para passivos contingentes	42.549	74.785	80.955
Descontos concedidos em renegociações	136.710	241.728	271.684
Cartões	117.959	209.802	155.925
Contribuição O.C.E.	6.355	12.669	11.304
Perdas operacionais	19.734	38.021	77.006
Compensação - RCO	54.112	99.854	82.902
Prejuízo na alienação de valores e bens	11.636	17.566	14.888
Constituição de provisões operacionais	6.321	31.827	29.387
Serviços associados a transações de pagamento	-	-	488
Outras despesas	85.355	147.416	161.933
Total	<u>948.708</u>	<u>1.741.499</u>	<u>1.603.679</u>

(i) Refere-se a contribuições efetuadas pelo Sistema para a Confederação Sicredi pela prestação de serviços, nos segmentos de informática e administrativo, especialmente nas áreas tributária, contábil e de folha de pagamento.

### 26. Estrutura de gerenciamento de risco

O Sistema Sicredi considera o gerenciamento de riscos prioritário na condução de suas atividades e negócios, adotando práticas em absoluta consonância com os preceitos dos Acordos de Basileia. Dessa maneira, possui áreas especializadas para o gerenciamento destes riscos, centralizadas no Banco Cooperativo Sicredi S.A. Entre os principais riscos gerenciados pela instituição, destacam-se o Risco Operacional, de Mercado, de Liquidez e o de Crédito, cujas estruturas são apresentadas a seguir:

#### a) Risco operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

A gestão do risco operacional é realizada de forma conjunta entre o Banco, Centrais e Cooperativas. Essas entidades têm como responsabilidade o cumprimento dos normativos internos e externos, valendo-se de ferramentas, metodologias e processos estabelecidos sistemicamente. Tais processos são compostos por um conjunto de ações, que visa manter em níveis adequados os riscos a que cada instituição está exposta. São essas:

- Avaliação de riscos e controles;
- Documentação e armazenamento da base de perdas;
- Gestão de continuidade de negócios.

### b) Risco de mercado

Define-se risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira. Incluem-se nessa definição, as operações sujeitas aos riscos de variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

O gerenciamento de risco de mercado das instituições do Sistema Sicredi é centralizado no Banco Cooperativo Sicredi, através de uma estrutura compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco do Sistema. A estrutura centralizada é responsável pelo estabelecimento dos processos, políticas e sistemas que apoiam as instituições do Sistema na gestão do risco de mercado.

Os processos e políticas para o gerenciamento do risco de mercado são estabelecidos seguindo os critérios mínimos estabelecidos pela regulamentação em vigor, alinhados às melhores práticas de mercado, e aprovadas pelas alçadas competentes de cada instituição do Sistema.

Os processos para o gerenciamento do risco de mercado do Sicredi incluem:

- Regras claras de classificação da carteira de negociação que garantam o correto tratamento das operações;
- Procedimentos destinados a mensurar, monitorar e manter a exposição ao risco de mercado em níveis considerados aceitáveis pela Instituição;
- Processos destinados a monitorar e reportar a aderência ao apetite ao risco de mercado da Instituição em relação ao seu capital;
- Definição das metodologias de risco de mercado a serem aplicadas;
- Sistemas para executar o cálculo e medir os riscos, considerando a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco de mercado das instituições do Sistema.

### c) Risco de liquidez

O entendimento de Risco de Liquidez é essencial para a sustentabilidade das instituições que atuam no mercado financeiro e de capitais e está associado à capacidade da instituição de financiar os compromissos adquiridos a preços de mercado razoáveis e realizar seus planos de negócio com fontes estáveis de financiamento. Para este efeito, define-se risco de liquidez como:

- A possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas e;

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

- A possibilidade da instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

O gerenciamento de risco de liquidez das instituições do Sistema Sicredi é centralizado no Banco Cooperativo Sicredi, através de uma estrutura compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco do Sistema. A estrutura centralizada é responsável pelo estabelecimento dos processos, políticas e sistemas que apoiam as instituições do Sistema na gestão do risco de liquidez.

Os processos e políticas para o gerenciamento do risco de liquidez são estabelecidos seguindo os critérios mínimos estabelecidos pela regulamentação em vigor, alinhados às melhores práticas de mercado, e aprovadas pelas alçadas competentes de cada instituição do Sistema.

Os processos para o gerenciamento do risco de liquidez do Sistema Sicredi incluem:

- Definição de processos para identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo;
- O estabelecimento de processos de rastreio e reporte da observância ao apetite ao risco de liquidez fixado na RAS;
- Definição das estratégias de captação que proporcionem diversificação adequada das fontes de recursos e dos prazos de vencimento;
- Definição de plano de contingência de liquidez, regularmente atualizado, que estabeleça responsabilidades e procedimentos para enfrentar situações de estresse de liquidez;
- Realização periódica de testes de estresse com cenários de curto e de longo prazo.

### d) Risco de crédito

A gestão do risco de crédito consiste no processo de identificação, mensuração, controle e mitigação dos riscos decorrentes das operações de crédito realizadas pelas instituições financeiras.

No Sicredi, o gerenciamento do Risco de Crédito é realizado por uma estrutura centralizada e pelas áreas e colegiados locais.

O Banco Cooperativo Sicredi responde pelo conjunto de políticas, estratégias e metodologias voltadas ao controle e gerenciamento das exposições ao risco de crédito das empresas que compõem o Sistema, possuindo como principais atribuições: responder pelas políticas corporativas de gestão de risco de crédito; desenvolver e propor metodologias de classificação de risco de crédito, inclusive por meio de modelos quantitativos; aferir e controlar as exigibilidades de capital para cobertura de risco de crédito assumido; e realizar o monitoramento constante das exposições sujeitas ao risco de crédito de todas as empresas do Sicredi.

As áreas e colegiados locais são responsáveis pela execução do gerenciamento de risco de crédito, observando as políticas e limites pré-estabelecidos sistemicamente.

### e) Informações Adicionais

A descrição da estrutura completa e do processo de gerenciamento de riscos pode ser acessada por meio do sítio [www.sicredi.com.br](http://www.sicredi.com.br), no caminho "Sobre nós\ Relatórios e Políticas \ Gestão de Riscos".

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 27. Estrutura de Gerenciamento de Capital

Para os efeitos da legislação vigente, define-se o Gerenciamento de Capital como o processo contínuo de:

- Monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição.

O gerenciamento de capital das instituições do Sistema Sicredi é centralizado no Banco Cooperativo Sicredi, através de uma estrutura compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco do Sistema. A estrutura centralizada é responsável pelo estabelecimento dos processos, políticas e sistemas que apoiam as instituições do Sistema na gestão do capital.

Os processos e políticas para o gerenciamento de capital são estabelecidos seguindo os critérios mínimos estabelecidos pela regulamentação em vigor, alinhados às melhores práticas de mercado, e aprovadas pelas alçadas competentes de cada instituição do Sistema.

Os processos para o gerenciamento de capital do Sistema Sicredi incluem:

- Mecanismos que possibilitem a identificação, avaliação e monitoramento dos riscos relevantes incorridos pela instituição, inclusive dos riscos não cobertos pelos requerimentos mínimos legais de capital;
- Metas de capital em níveis acima dos requerimentos mínimos legais e que reflitam o apetite a risco do sistema, visando manter capital para suportar os riscos incorridos e garantir o crescimento dos negócios de forma sustentável e eficiente;
- Plano de Capital para cada Instituição do Sistema, consistente com o planejamento estratégico, abrangendo o horizonte mínimo de três anos;
- Testes de estresse e avaliação de seus impactos no capital;
- Relatórios gerenciais periódicos sobre a adequação do capital para a diretoria e para o conselho de administração;

A descrição da estrutura completa e do processo de gerenciamento de capital pode ser acessada por meio do site [www.sicredi.com.br](http://www.sicredi.com.br), no caminho "Sobre nós / Relatórios e Políticas / Gestão de Riscos".

### 28. Índice de Basileia

As instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Bacen devem manter, permanentemente, valor de Patrimônio de Referência (PR), apurado nos termos das Resoluções nº 4.192/13 e nº 4.193/13 do CMN, compatível com os riscos de suas atividades.

Apesar das Demonstrações Financeiras Combinadas, o Bacen exige a observação dos níveis de adequação patrimonial de cada uma das instituições do Combinado.

Em 31 de dezembro de 2019 todas as instituições integrantes do Combinado encontram-se dentro dos parâmetros de Basileia estabelecidos pelo Bacen.

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 29. Bancos correspondentes

Conforme permitido pela Resolução nº 3.263/05 do CMN, o Sistema realizou acordos para a compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional - SFN. Os valores a receber e a pagar estão demonstrados no balanço patrimonial nas respectivas rubricas relacionadas aos produtos, no ativo e no passivo, respectivamente, sem compensação.

### 30. Compromissos, garantias e outras responsabilidades

#### a) Compromissos, garantias e outras responsabilidades

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Coobrigação por garantias prestadas		
Beneficiários de garantias prestadas	<b>25.459</b>	11.219
Coobrigações em cessões de crédito	<b>3.499</b>	4.150
Depositários de valores em custódia/garantia	<b>7.308.289</b>	6.891.133
Títulos em cobrança	<b>22.529.079</b>	19.325.202

#### b) Outras garantias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Margem garantia B3	<b>131.350</b>	29.606

### 31. Cobertura de seguros

O Sistema mantém política de contratar cobertura de seguros para os seus ativos sujeitos a riscos e operações. A suficiência da cobertura foi determinada pela administração do Sistema, que considera suficiente para cobrir eventuais sinistros. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações financeiras, consequentemente não são examinadas pelos nossos auditores independentes.

### 32. Eventos subsequentes

#### • Impactos do COVID 19 (Coronavírus)

O Sicredi está ao lado de seus associados, colaboradores e das comunidades no enfrentamento da pandemia do coronavírus (COVID-19). Estamos fazendo nossa parte para evitar a propagação da doença e orientamos que todos sigam os cuidados recomendados pelo Ministério da Saúde. Como Sistema Cooperativo, o Sicredi atende às necessidades de seus associados, contribuindo para manter a atividade econômica. Por isso, estamos adotando alternativas para contribuir para a redução do contágio e que, ao mesmo tempo, auxiliam para o cumprimento da nossa missão:

- estamos à disposição dos nossos associados para analisar as suas necessidades, incluindo a avaliação do vencimento de dívidas nesse período de redução da atividade econômica, visando encontrar a melhor alternativa;

## Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas  
31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de reais)

### 33. Eventos subsequentes -- continuação

#### • Impactos do COVID 19 (Coronavírus) -- continuação

- mantemos nossas linhas de crédito ativas com o objetivo de dar suporte aos associados e à manutenção da atividade econômica;

- nossos meios eletrônicos de atendimento (caixas automáticos, internet banking, aplicativo) são completos e permitem a realização da maior parte das operações sem a necessidade de ida às agências, reduzindo a exposição. Recomendamos que os associados façam uso desses canais. Há também os canais telefônicos que podem ser utilizados para tirar dúvidas.

Na data dessas demonstrações contábeis não é possível mensurar os riscos que possam surgir e consequentemente resultar eventuais perdas que essa pandemia poderá gerar sobre nossas estimativas ou sobre os negócios do Sicredi.