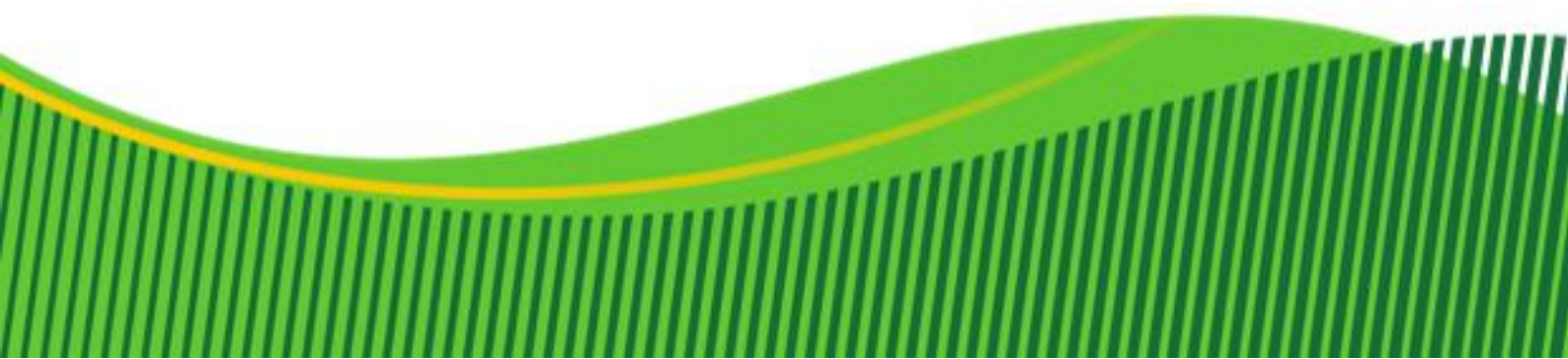




Demonstrações Financeiras Combinadas

30 de junho de 2020 e 2019
com Relatório do Auditor Independente



Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações financeiras combinadas

30 de junho de 2020 e 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas.....	1
Demonstrações financeiras combinadas auditadas	
Relatório da administração	5
Balancos patrimoniais combinados	7
Demonstrações combinadas dos resultados.....	8
Demonstrações combinadas dos resultados abrangentes	9
Demonstrações combinadas das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações combinadas dos fluxos de caixa.....	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas	12

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 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre 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 30 de junho de 2020, o desempenho combinado de suas operações e os seus fluxos de caixa combinados para o semestre 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, Circular 3.669 do BACEN de 2 de outubro de 2013, Resolução 4.720 do CMN de 30 de maio de 2019 e a Circular 3.959 do BACEN de 04 de setembro de 2019.

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.

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

A administração do Sistema Sicredi é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

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

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras combinadas, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante.

Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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.



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, 30 de setembro de 2020.

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

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

Relatório da Administração

Em conformidade aos dispositivos legais e estatutários, divulgamos as Demonstrações Financeiras Combinadas do Sistema de Crédito Cooperativo Sicredi, relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020, juntamente com o relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras. A evolução das principais contas patrimoniais, quando comparadas com o semestre anterior, decorre do esforço empreendido pelo conjunto de Cooperativas de Crédito, Conselho de Administração, Diretoria Executiva e quadro de executivos no processo de modernização e profissionalização do empreendimento.

Desempenho Operacional

Mesmo diante de um cenário externo desafiador, o Sicredi manteve-se ao lado de seus associados, buscando meios de amenizar os efeitos do atual momento, marcado pela pandemia do novo Coronavírus. A atuação próxima permitiu manter o ritmo de crescimento, de forma sustentável. A instituição financeira cooperativa aumentou o volume de crédito concedido em 24,8%, totalizando R\$ 75,8 bilhões. O foco foi priorizar as demandas dos associados contribuindo para reduzir os efeitos econômicos nas regiões em que atua. Os ativos alcançaram um total de R\$ 137 bilhões, com alta de 38,5%. O Sicredi atingiu R\$ 1,59 bilhão de resultado líquido no primeiro semestre de 2020 e o patrimônio líquido chegou a R\$ 18,6 bilhões, 16% maior, enquanto que o Índice de Basileia Aglutinado se manteve em 22,68%.

O crescimento da carteira de crédito posiciona o Sicredi como uma das instituições financeiras com maior capacidade para contribuir com o desenvolvimento econômico do país, mesmo no cenário atual. A alta foi puxada por crédito rural, com um montante que ultrapassou R\$ 25,3 bilhões, 18,7% a mais do que o concedido no primeiro semestre do ano anterior, seguido por concessões a associados pessoa física de centros urbanos, público para o qual foram destinados mais de R\$ 14,6 bilhões, volume 22,7% maior do que o verificado no mesmo período de 2019.

Além das linhas de crédito tradicionais do Sicredi, tiveram representatividade importante no resultado semestral aquelas criadas pelo governo para sustentação da economia principalmente nos meses mais críticos da pandemia. A instituição foi repassadora do BNDES e viabilizou alternativas oferecidas pelo órgão para apoiar seus associados. Dessa forma, operou a linha de folha de pagamento e ampliou sua atuação na linha de capital de giro destinada às pequenas empresas, um dos públicos mais afetados pela crise. Considerando a linha de folha de pagamento, o Sicredi repassou mais de R\$ 125 milhões a cerca de 3.100 empresas e mais de 93 mil salários. Já na linha de capital de giro, foram 3.186 operações e aproximadamente R\$ 456 milhões liberados, entre 1º de janeiro e 30 de junho. O pico desses repasses ocorreu após o início da pandemia, já que entre março e junho, foram 3.059 operações e mais de R\$ 436 milhões repassados.

Outra ação importante iniciada neste período foi o movimento "Eu Coopero com a Economia Local", criado pela instituição a fim de engajar as pessoas em prol da economia de suas regiões. A iniciativa reforça a importância dos pequenos empreendedores e do cooperativismo de crédito demonstrando sua essencialidade para a retomada econômica após a pandemia. Compreendidas como importante instrumento para movimentar a economia e contribuir com o desenvolvimento das pessoas e das regiões, as concessões de crédito pelo Sicredi se dão de maneira controlada e responsável, apoiadas no relacionamento próximo construído junto aos associados pelas cooperativas.

Resultado disso é a manutenção do índice de inadimplência em nível confortável, de 1,58%, com leve crescimento de 0,15 p.p. nos seis primeiros meses do ano, quando foram vividos os momentos de pico da pandemia.

Os resultados do primeiro semestre também expressam um grau elevado da confiança dos associados na instituição, que viu o índice de captações crescer 39,4%, com um total de mais de R\$ 90 bilhões em depósitos realizados no período.

As receitas provenientes de serviços realizados alcançaram um montante de R\$ 1,2 bilhão, o que representa aumento de 17,2% em relação ao primeiro semestre de 2019.

Presente em 22 estados e no Distrito Federal, o Sicredi viu sua carteira de associados crescer 10,2%, totalizando 4,61 milhões de pessoas. O resultado expressa a consolidação da instituição como referência no segmento de cooperativismo de crédito no país. Para levar suas soluções a este público, além de plataformas digitais, o Sicredi passou a disponibilizar 1.919 pontos de atendimento em diversas regiões do país, total 9,5% maior do que disponibilizava no primeiro semestre do ano passado.

Enfrentamento da Pandemia

Em primeiro lugar, priorizamos a preservação da vida e saúde de associados e colaboradores. Além disso, temos agido para garantir o atendimento e os nossos serviços trabalhando da melhor forma possível para ajudar os nossos associados a enfrentar desafios financeiros e econômicos deste período.

Nosso Sistema está estruturado para atuar de forma muito próxima da comunidade, adequando-se à característica de cada região. Por isso, algumas ações foram adaptadas à realidade de cada estado e, por vezes, de cada município.

Ampliamos também as funcionalidades dos canais de atendimento e o uso de novos meios de acesso. Aumentamos a utilização do WhatsApp Enterprise, ferramenta essencial para apoiar os colaboradores das cooperativas no atendimento aos associados de forma mais ágil e simples, incentivando o relacionamento próximo, mesmo que não físico. Com o canal, fomentamos mais negócios e agilizamos tratativas em andamento.

Com o objetivo de atuar de forma efetiva no apoio à retomada da economia e no fomento dos negócios entre os associados, potencializamos o aplicativo de marketplace Sicredi Conecta. Disponível desde 2019, a ferramenta permite aos associados fazerem anúncios e vendas de produtos e serviços.

A Administração fez uma avaliação até o momento dos potenciais riscos e impactos e estes estão refletidos nesta demonstração financeira, contudo não há como mensurar os impactos futuros da pandemia com exatidão, por isso a Administração monitora constantemente os potenciais efeitos em suas operações.

Queremos fazer a diferença neste momento de desafio e contribuir com a recuperação do país o mais rápido possível, pois *Fazer Juntos* também é cuidar de todos nós.

Agradecimentos

Buscamos, a cada novo dia, sermos melhores do que fomos ontem. Sempre com o foco de exceder as expectativas, entregando os melhores produtos e serviços aos nossos associados e o melhor ambiente de trabalho e crescimento aos nossos colaboradores.

Nossa sociedade passa por um momento difícil, porém a continuidade dos nossos negócios só é possível pelo quadro qualificado de colaboradores que compõem o Sistema Sicredi, bem como a confiança dos nossos associados em manter um relacionamento íntegro e de benefício mútuo.

A todos, nosso agradecimento e Juntos seguiremos fazendo a diferença.

A ADMINISTRAÇÃO

Porto Alegre, 28 de setembro de 2020.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Balancos patrimoniais combinados
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Ativo			
Caixa e equivalente de Caixa	4	13.608.668	7.315.577
Instrumentos financeiros		120.180.698	99.777.694
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4.b	263.001	1.238.319
Depósitos compulsórios no Banco Central		3.715.875	3.088.323
Títulos e valores mobiliários e inst. financeiros derivativos	5	41.874.185	25.062.076
Carteira própria		39.189.118	13.073.210
Vinculados a operações compromissadas		1.159.767	10.569.169
Vinculados ao Banco Central		-	85.699
Vinculados a prestação de garantias		1.467.945	1.330.930
Instrumentos financeiros derivativos	5.c	57.355	3.068
Operações de crédito	6	73.069.179	69.287.980
Outros ativos financeiros	7	4.574.033	4.147.190
Provisão perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6.e	(3.315.575)	(3.046.194)
Créditos tributários	20.b	68.610	31.289
Outros ativos	8	1.029.031	1.058.337
Investimentos em participações em controladas	9	208.634	202.008
Outros investimentos	10	6.381	6.318
Imobilizado de Uso	11	2.925.305	2.714.868
Intangível	11	954.463	911.616
Depreciações	11	(974.037)	(880.266)
Amortizações	11	(563.414)	(508.108)
Total do ativo		137.444.339	110.629.333
Passivo			
Depósitos e demais instrumentos financeiros		115.976.980	90.297.717
Depósitos	12	90.365.516	70.758.342
Captações no mercado aberto	12	4.294.113	2.194.884
Recursos de aceites e emissão de títulos	13	3.576.266	2.033.967
Obrigações por empréstimos	14	2.749.938	1.319.207
Obrigações por repasses no país - instituições oficiais	14	10.666.080	10.217.383
Instrumentos financeiros derivativos	5.c	18.539	3.129
Outros passivos financeiros	15	4.306.528	3.770.805
Provisões	16	475.545	474.387
Obrigações fiscais diferidas	20.b	39.929	2.944
Outros passivos	17	1.938.623	2.096.044
Patrimônio líquido	18	18.653.095	17.427.000
Capital social	18.a	7.855.096	7.479.245
Reservas de lucros		9.125.950	9.011.124
Outros resultados abrangentes		(198)	(33)
Lucros acumulados		1.672.247	936.664
Participação de acionistas não controladores		360.167	331.241
Participação de acionistas não controladores	19	360.167	331.241
Total do passivo e do patrimônio líquido		137.444.339	110.629.333

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos resultados
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2020	30/06/2019
Receitas da intermediação financeira		6.619.226	6.109.948
Operações de crédito		5.665.585	4.952.351
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		841.690	1.088.708
Resultado de operações de câmbio		68.610	9.501
Resultado de aplicações compulsórias		43.341	59.388
Despesas da intermediação financeira		(1.784.039)	(1.710.073)
Operações de captação no mercado		(1.122.425)	(1.502.994)
Operações de empréstimos e repasses		(533.675)	(167.876)
Resultado de instrumentos financeiros	5.c	(127.939)	(39.203)
Resultado da intermediação financeira		4.835.187	4.399.875
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(867.442)	(587.984)
Resultado bruto da intermediação financeira		3.967.745	3.811.891
Outras receitas operacionais		1.692.470	1.425.419
Receitas de prestação de serviços	23	1.276.444	1.088.953
Resultado de participações em controladas	9	6.626	2.259
Outras receitas operacionais	25	409.400	334.207
Outras despesas operacionais		(3.735.194)	(3.412.041)
Despesas de pessoal		(1.457.687)	(1.313.523)
Outras despesas administrativas	24	(1.347.444)	(1.241.834)
Despesas tributárias		(69.352)	(63.893)
Outras despesas operacionais	26	(860.711)	(792.791)
Resultado operacional		1.925.021	1.825.269
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		1.925.021	1.825.269
Imposto de renda e contribuição social	20.a	(126.190)	(121.812)
Imposto de renda		(78.131)	(72.004)
Contribuição social		(48.231)	(43.047)
Créditos fiscais diferidos líquidos		172	(6.761)
Participações nos lucros		(174.517)	(173.494)
Participação dos acionistas não controladores		(28.623)	(31.555)
Lucro líquido do semestre		1.595.691	1.498.408

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos resultados abrangentes
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Resultado líquido do semestre	1.595.691	1.498.408
Outros resultados abrangentes		
(-) Ajustes de instrumentos financeiros	390	179
Tributos sobre ajustes de instrumentos financeiros	<u>(225)</u>	<u>(229)</u>
Total dos ajustes não incluídos no lucro líquido	<u>165</u>	<u>(50)</u>
Resultado abrangente atribuível aos acionistas não controladores	(28.623)	(31.555)
Resultado abrangente atribuível aos acionistas controladores	<u>1.567.233</u>	<u>1.466.803</u>

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Nota	Capital Social	Reservas de lucros		Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Patrimônio líquido dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total
		Reserva legal	Outras reservas					
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
Outros resultados abrangentes								
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	50	-	50	4	54
Destinação do resultado exercício anterior								
Distribuição de sobras para associados	-	-	-	-	(670.150)	(670.150)	-	(670.150)
Destinações para reservas	-	74.497	20.983	-	(95.480)	-	-	-
Fundo social	-	-	-	-	(13.472)	(13.472)	-	(13.472)
Outras destinações	-	79	194	-	(12.284)	(12.011)	-	(12.011)
Aumento de capital	18.a	559.554	-	-	-	559.554	-	559.554
Baixas de capital	18.a	(255.513)	-	-	-	(255.513)	-	(255.513)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	1.498.408	1.498.408	31.555	1.529.963
Destinações do lucro								
Destinações para reservas	-	-	-	-	-	-	9	9
Reversões de reservas	-	(278)	(2.041)	-	2.319	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	18.b	-	-	-	(3.413)	(3.413)	-	(3.413)
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
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
Outros resultados abrangentes								
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	(165)	-	(165)	(35)	(200)
Destinação resultado exercício anterior								
Distribuição de sobras para associados	-	-	-	-	(674.369)	(674.369)	-	(674.369)
Destinações para reservas	-	127.412	6.367	-	(127.952)	5.827	-	5.827
Absorção Perdas	-	-	-	-	(3.497)	(3.497)	-	(3.497)
Fundo social	-	-	-	-	(21.971)	(21.971)	-	(21.971)
Destinações FATES	-	-	-	-	(16.546)	(16.546)	-	(16.546)
Outras destinações	-	(9.367)	(2.424)	-	-	(11.791)	-	(11.791)
Aumento de capital	18.a	606.764	-	-	-	606.764	-	606.764
Baixas de capital	18.a	(243.623)	-	-	-	(243.623)	-	(243.623)
Lucro líquido do semestre		-	-	-	1.595.691	1.595.691	28.623	1.624.314
Destinações do lucro								
Destinações para reservas	-	-	-	-	-	-	338	338
Reversões de reservas	-	(7.108)	(54)	-	7.162	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	18.b	12.710	-	-	(22.935)	(10.225)	-	(10.225)
Saldos em 30 de junho de 2020	7.855.096	9.091.245	34.705	(198)	1.672.247	18.653.095	360.167	19.013.262

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>1.721.881</u>	<u>1.620.220</u>
Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos		
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	(43.574)	(31.775)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	861.662	589.086
Depreciações e amortizações	172.478	144.734
Perda na alienação de imobilizado	8.207	6.406
Provisão para passivos e litígios	16.729	12.324
Juros sobre dívida subordinada	2.780	4.885
Resultado de participações em controladas	(6.626)	(2.259)
Lucro líquido ajustado do semestre	<u>2.733.537</u>	<u>2.343.621</u>
Variações nos ativos e passivos		
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	975.318	2.229.332
(Aumento) em depósitos compulsórios no BACEN	(627.552)	(149.985)
(Aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos	(16.753.125)	(2.057.328)
(Aumento) em operações de crédito	(4.367.046)	(4.980.229)
(Aumento) em outros ativos financeiros	(426.843)	(643.249)
Redução (aumento) em créditos tributários	(37.321)	5.293
Redução (aumento) em outros ativos	29.306	(69.767)
Aumento em depósitos	19.607.174	4.345.534
Aumento (redução) em captações no mercado aberto	2.099.229	(2.189.132)
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	1.879.428	150.250
Aumento em outros passivos financeiros	2.078.022	1.055.179
Aumento (redução) em provisões	(15.571)	2.529
Aumento em obrigações fiscais diferidas	36.985	1.523
(Redução) em outros passivos	(237.809)	(429.268)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(106.335)	(68.710)
Caixa líquido proveniente das/(aplicado nas) atividades operacionais	<u>6.867.397</u>	<u>(454.407)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de intangível	(42.840)	(41.725)
Aquisição de imobilizado de uso	(244.774)	(294.251)
Aquisição de outros investimentos	(63)	(33)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	<u>(287.677)</u>	<u>(336.009)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Dívida subordinada	(4.162)	(4.634)
Aumento de capital	299.263	323.811
Baixas de capital	(243.623)	(255.513)
Outros resultados abrangentes	(165)	50
Dividendos pagos	(366.868)	(434.407)
Participações dos acionistas não controladores	28.926	31.568
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento	<u>(286.629)</u>	<u>(339.125)</u>
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	6.293.091	(1.129.541)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	7.315.577	9.473.099
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	<u>13.608.668</u>	<u>8.343.558</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Sistema de Crédito Cooperativo (“Sicredi” ou “Sistema”) é integrado por 109 cooperativas de crédito filiadas (“Cooperativas”) de primeiro grau, que operam com uma rede de 1.919 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 4,61 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 30 de junho de 2020 o Rabo Partnerships B.V. participa com 21,09% (Em dezembro de 2019 - 22,44%) 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 30 de junho de 2020 a IFC participa com 2,77% (Em dezembro de 2019 - 2,95%) do capital do Banco.

A aprovação destas demonstrações financeiras combinadas foi dada pela Diretoria Executiva do Banco em 28 de setembro 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
30 de junho de 2020 e 2019
(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.

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, as alterações da Resolução CMN nº 4.720/2019 e da Circular Bacen nº 3.959/19 foram incluídas na apresentação das demonstrações financeiras combinadas, assim como nas demais entidades que compõem o Sistema Sicredi. O objetivo principal dessas alterações é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações locais de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: as contas do balanço patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade e não mais segregadas em circulante e não circulante, sendo a segregação apresentada apenas em notas explicativas; os saldos do balanço patrimonial do período estão apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício anterior.

b) Crítérios 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;

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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;
- Fundo de Investimento Liquidez Renda Fixa;
- Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Sicredi Coop;
- Fundo de Investimento Renda Fixa Crédito Privado Centralização;

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 09 e 10.

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	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
Banco Cooperativo Sicredi	RS	76,14%	74,62%	71.201.464	56.444.922	1.422.702	1.304.999	32.902	29.444
Central Sicredi Sul/Sudeste	RS	100,00%	100,00%	6.487.205	4.518.990	406.857	400.400	-	6
Central Sicredi PR/SP/RJ	PR	100,00%	100,00%	12.124.561	7.840.410	320.319	318.570	-	-
Central Sicredi Norte/Nordeste	PB	100,00%	100,00%	3.125.869	2.623.637	164.131	161.210	2.939	1.994
Central Sicredi Centro Norte	MT	100,00%	100,00%	2.653.623	1.695.358	140.659	131.782	825	(110)
Central Sicredi Brasil Central	GO	100,00%	100,00%	1.667.649	1.116.650	57.179	52.149	-	(34)
Sicredi Ouro Verde MT	MT	100,00%	100,00%	3.801.036	3.024.912	733.123	674.723	74.367	60.938
Sicredi Centro Sul MS	MS	100,00%	100,00%	2.557.930	2.051.182	514.618	486.739	53.155	52.323
Sicredi Planalto RS/MG	RS	100,00%	100,00%	2.338.272	1.963.290	501.603	458.285	53.675	50.148
Sicredi Região dos Vales RS	RS	100,00%	100,00%	2.277.992	2.138.470	501.422	472.650	33.501	36.134
Sicredi União PR/SP	PR	100,00%	100,00%	4.500.306	3.682.328	491.603	467.632	19.400	24.856
Sicredi União RS	RS	100,00%	100,00%	2.879.214	2.381.791	473.146	458.906	34.541	44.868
Sicredi Vanguarda PR/SP/RJ	PR	100,00%	100,00%	3.807.080	3.244.366	468.086	442.686	35.548	37.808
Sicredi Pioneira RS	RS	100,00%	100,00%	3.150.049	2.695.118	454.329	445.318	35.220	40.407
Sicredi Ceileiro do MT	MT	100,00%	100,00%	2.392.931	1.956.474	453.625	427.493	39.711	42.434
Sicredi Evolução	PB	100,00%	100,00%	1.843.166	1.662.193	423.556	428.125	24.914	24.932
Sicredi Sudoeste MT/PA	MT	100,00%	100,00%	2.296.006	1.824.818	405.940	368.035	52.477	39.515
Sicredi Serrana RS	RS	100,00%	100,00%	2.773.548	2.382.707	390.303	352.016	40.776	39.913
Sicredi Pampa Gaúcho	RS	100,00%	100,00%	1.422.193	1.307.562	386.203	375.802	17.544	25.298
Sicredi Vale do Piquiri ABCD PR/SP	PR	100,00%	100,00%	3.455.269	2.850.816	368.573	342.927	26.024	12.267
Sicredi Araxingu	MT	100,00%	100,00%	2.102.060	1.580.913	364.260	330.704	42.547	40.861
Sicredi Grandes Rios MT/PA	MT	100,00%	100,00%	1.877.942	1.337.281	357.561	325.770	31.835	25.944
Sicredi Campos Gerais PR/SP	PR	100,00%	100,00%	2.967.398	2.302.341	329.945	296.979	31.172	25.774
Sicredi Região Centro RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.542.474	1.418.862	322.650	317.677	18.975	30.859
Sicredi Univales MT/RO	MT	100,00%	100,00%	1.329.366	1.060.153	314.945	308.949	22.391	26.373
Sicredi Uniestados	RS	100,00%	100,00%	2.508.282	2.075.168	294.894	268.970	30.142	27.031
Sicredi Noroeste RS	RS	100,00%	100,00%	1.091.425	1.046.472	281.030	267.320	22.007	19.650
Sicredi Alto Uruguai RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	1.622.986	1.340.082	267.016	254.849	23.505	26.158
Sicredi Ouro Branco RS	RS	100,00%	100,00%	1.428.894	1.263.221	264.789	246.005	26.470	22.201
Sicredi União MS/TO	MS	100,00%	100,00%	2.075.182	1.723.578	262.502	232.790	26.194	22.114
Sicredi Vale do Cerrado	MT	100,00%	100,00%	2.031.780	1.453.894	255.916	227.074	20.516	20.348
Sicredi das Culturas RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.167.980	1.042.532	255.801	238.693	26.218	22.949
Sicredi Centro Serra RS	RS	100,00%	100,00%	910.717	825.384	239.703	224.325	17.605	19.562
Sicredi Ceileiro Sul Minas RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	1.094.020	677.808	235.316	147.578	17.056	14.618
Sicredi Ibiraiaras RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.198.754	1.130.618	235.306	218.031	17.161	18.684
Sicredi Ceileiro Centro-Oeste	MS	100,00%	100,00%	1.621.768	1.281.223	231.849	202.699	22.205	21.581

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Nome Fantasia	UF	Participação		Ativo Total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
Sicredi Vale do Jaguarí e Zona da Mata RS/MG	RS	100,00%	100,00%	711.850	624.720	231.493	221.080	14.100	13.965
Sicredi Integração RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.324.742	999.652	224.818	217.673	14.076	19.482
Sicredi Fronteiras PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	1.342.894	1.101.895	222.846	220.739	14.270	17.450
Sicredi Botucará RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.012.828	811.008	214.965	203.720	16.472	14.967
Sicredi Altos da Serra RS/SC	RS	100,00%	100,00%	1.239.440	1.120.059	210.653	205.563	14.645	18.629
Sicredi Iguaçú PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	1.154.617	965.955	210.452	201.376	16.818	16.936
Sicredi Integração Rota das Terras RS/MG	RS	100,00%	100,00%	854.565	716.019	208.143	201.464	13.104	15.802
Sicredi Zona Sul RS	RS	100,00%	100,00%	1.099.605	993.580	203.983	188.887	20.225	14.718
Sicredi Alagoas	AL	100,00%	100,00%	933.104	863.361	194.190	172.832	16.890	16.989
Sicredi Espumoso RS/MG	RS	100,00%	100,00%	628.348	561.154	193.029	177.477	17.038	14.440
Sicredi Aliança PR/SP	PR	100,00%	100,00%	1.153.470	959.407	186.524	172.815	13.866	12.205
Sicredi Noroeste MT e Acre	MT	100,00%	100,00%	984.348	789.271	181.346	157.228	23.476	16.527
Sicredi Aliança RS/SC	RS	100,00%	100,00%	1.206.431	988.316	179.556	167.489	13.920	12.890
Sicredi Região da Produção RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	1.365.880	1.013.603	177.910	166.489	17.398	15.626
Sicredi Agroempresarial PR/SP	PR	100,00%	100,00%	1.479.035	1.314.502	168.722	155.211	15.188	13.092
Sicredi Sul MT	MT	100,00%	100,00%	979.461	821.021	160.372	151.014	8.631	3.397
Sicredi Pantanal MS	MS	100,00%	100,00%	770.061	626.833	160.080	142.216	20.734	17.485
Sicredi Vale do Rio Pardo RS	RS	100,00%	100,00%	886.181	758.729	157.556	142.577	16.674	15.185
Sicredi Campo Grande MS	MS	100,00%	100,00%	1.217.290	996.173	156.671	139.091	17.471	13.735
Sicredi Integração de Estados RS/SC	RS	100,00%	100,00%	1.019.113	865.161	156.017	146.119	12.793	16.722
Sicredi Parque das Araucárias PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	1.073.999	966.293	145.907	137.306	10.618	10.594
Sicredi Norte SC	SC	100,00%	100,00%	1.005.597	775.942	145.341	129.025	15.225	18.601
Sicredi Cooperação RS/SC	RS	100,00%	100,00%	559.706	546.333	137.311	130.769	7.791	9.034
Sicredi Progresso PR/SP	PR	100,00%	100,00%	907.727	741.187	136.032	126.018	9.656	5.860
Sicredi Vale Litoral SC	SC	100,00%	100,00%	975.384	760.889	134.366	116.514	13.512	11.148
Sicredi Planalto Central	GO	100,00%	100,00%	950.412	808.004	133.220	118.093	13.702	9.912
Sicredi Nossa Terra PR/SP	PR	100,00%	100,00%	817.194	751.206	131.182	125.230	5.713	8.165
Sicredi Ceará Centro Norte	CE	100,00%	100,00%	785.246	737.643	129.825	135.661	9.563	11.471
Sicredi Centro Sul PR/SC/RJ	PR	100,00%	100,00%	801.611	695.683	129.145	113.715	15.475	10.279
Sicredi Sul Minas RS/MG	RS	100,00%	100,00%	566.938	472.628	123.000	122.625	4.482	9.781
Sicredi Fronteira Sul RS	RS	100,00%	100,00%	616.474	556.332	122.408	113.289	12.082	8.197
Sicredi Centro Leste RS	RS	100,00%	100,00%	928.542	776.468	118.502	106.567	15.449	14.868
Sicredi União Metropolitana RS	RS	100,00%	100,00%	1.091.975	925.795	114.128	101.003	13.814	12.525
Sicredi Planalto das Águas PR/SP	PR	100,00%	100,00%	502.967	482.820	112.718	103.895	6.815	5.812
Sicredi Grandes Lagos PR/SP	PR	100,00%	100,00%	603.900	484.246	102.965	96.334	7.655	5.507
Sicredi Norte Sul PR/SP	PR	100,00%	100,00%	804.462	644.560	100.536	95.957	7.458	6.879
Sicredi Rio Paraná PR/SP	PR	100,00%	100,00%	693.391	571.900	99.346	88.117	8.884	6.117
Sicredi Sul SC	SC	100,00%	100,00%	766.185	636.502	97.802	86.630	9.756	9.499
Sicredi Rio Grande do Norte	RN	100,00%	100,00%	664.881	598.069	96.959	95.271	8.463	9.346
Sicredi Recife	PE	100,00%	100,00%	541.159	487.712	96.540	84.010	8.872	7.384
Sicredi Pernambuco	PE	100,00%	100,00%	473.095	460.078	88.909	74.226	10.734	6.523
Sicredi Cerrado GO	GO	100,00%	100,00%	623.838	512.740	87.937	83.893	5.509	8.045
Sicredi Integração PR/SC	PR	100,00%	100,00%	667.141	601.704	79.033	72.040	6.600	9.133
Sicredi Nordeste RS	RS	100,00%	100,00%	756.271	632.935	77.518	68.716	10.956	6.329
Sicredi Centro Oeste Paulista	SP	100,00%	100,00%	621.946	504.561	75.948	67.093	6.132	4.418
Sicredi Novos Horizontes PR/SP	PR	100,00%	100,00%	719.718	538.372	75.765	66.556	7.541	3.495
Sicredi Creduni	PB	100,00%	100,00%	290.139	280.569	74.898	76.996	9.263	8.855
Sicredi Aracaju	SE	100,00%	100,00%	359.193	305.024	71.229	68.771	3.544	5.137
Sicredi Parapananema PR/SP	PR	100,00%	100,00%	646.844	467.785	63.842	57.864	5.964	4.723
Sicredi Rio RJ	RJ	100,00%	100,00%	315.695	319.556	62.727	69.350	(1.971)	(256)
Sicredi Centro Pernambucana	PE	100,00%	100,00%	188.596	176.408	53.612	50.305	2.788	3.249
Sicredi Valor Sustentável PR/SP	PR	100,00%	100,00%	440.368	341.484	52.301	46.812	5.644	3.029
Sicredi Região Sul Da Bahia	BA	100,00%	100,00%	149.441	143.413	41.777	39.401	2.182	1.383
Sicredi Belém	PA	100,00%	100,00%	272.968	229.806	38.830	37.797	4.119	4.944
Sicredi Alta Noroeste SP	SP	100,00%	100,00%	250.946	206.115	35.966	32.795	2.931	3.230
Sicredi Vale do São Francisco	PE	100,00%	100,00%	158.479	134.425	35.692	33.324	1.648	2.302
Sicredi Cariri	CE	100,00%	100,00%	142.713	130.530	33.246	30.810	1.364	1.549
Sicredi Noroeste SP	SP	100,00%	100,00%	224.889	189.456	32.276	29.284	2.423	2.347
Sicredi Alto Sertão Paraíba	PB	100,00%	100,00%	97.259	79.057	30.632	27.500	1.769	1.274
Sicredi Centro Norte SP	SP	100,00%	100,00%	229.724	197.554	30.067	27.323	1.903	1.289
Sicredi Ajuris RS	RS	100,00%	100,00%	173.698	168.001	16.673	15.640	1.016	827
Sicredi Força dos Ventos SP	SP	100,00%	100,00%	180.212	145.363	16.053	15.480	253	412
Sicredi Coomamp	MA	100,00%	100,00%	42.119	40.478	14.795	14.529	976	(73)
Sicredi Mil RS	RS	100,00%	100,00%	77.053	70.716	14.639	13.946	1.348	1.063
Sicredi Credjuris	PR	100,00%	100,00%	136.363	135.899	14.609	13.572	1.063	1.041
Sicredi Salvador	BA	100,00%	100,00%	41.955	45.282	13.782	21.612	(6.607)	848
Sicredi Piauí	PI	100,00%	100,00%	71.584	57.899	9.750	9.550	81	162
Sicredi Cooperjuris	CE	100,00%	100,00%	57.456	55.967	9.703	8.825	1.081	1.210
Sicredi Empreendedores PR	PR	100,00%	100,00%	88.744	72.621	8.890	8.271	444	888
Sicredi Mediced PR	PR	100,00%	100,00%	51.901	48.653	8.746	8.409	334	472

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Nome Fantasia	UF	Participação		Ativo Total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
Sicredi Credigrande MG	MG	100,00%	100,00%	43.692	35.631	8.223	8.226	84	(244)
Sicredi Credenoreg PR	PR	100,00%	100,00%	48.939	46.709	7.766	6.969	758	775
Sicredi Cooperucs	RS	100,00%	100,00%	29.760	27.595	7.646	7.260	670	615
Sicredi MP	RS	100,00%	100,00%	51.037	48.547	6.953	6.690	259	50
Sicredi Bandeirantes SP	SP	100,00%	100,00%	38.776	31.298	6.830	6.035	679	446
Sicredi Pol RS/SC	RS	100,00%	100,00%	40.521	34.857	5.815	5.441	790	804
Sicredi Sul do Maranhão	MA	100,00%	100,00%	36.412	25.809	5.479	5.304	(34)	457
Sicredi São Luís	MA	100,00%	100,00%	23.205	22.443	4.895	4.474	230	404
Sicredi Cooabcred RS	RS	100,00%	100,00%	49.590	35.849	3.383	2.806	446	180
Fundo Liquidez Renda Fixa	RS	100,00%	100,00%	21.762.856	11.579.422	21.762.216	11.578.976	248.873	331.066
Fundo Multimercado Crédito Privado Centralização	RS	100,00%	100,00%	17.631.572	9.354.021	17.630.001	9.349.275	164.750	409.507
Fundo Renda Fixa Crédito Privado Sicredi Coop	RS	100,00%	100,00%	704.504	1.147.372	704.459	1.147.308	16.040	45.902
Fundo Renda Fixa Crédito Privado Centralização	RS	100,00%	100,00%	69.996	3.224.115	69.867	3.224.023	58.071	-
Sicredi Grande Palmeira RS	RS	-	100,00%	-	306.275	-	72.301	3.647	6.197
Sicredi Centro Paraibana	PB	-	-	-	-	-	-	-	(1.459)
Sicredi Verde Pará	PA	-	-	-	-	-	-	-	(9.983)
Sicredi Crateús	CE	-	-	-	-	-	-	-	154
Sicredi Sul do Pará	PA	-	-	-	-	-	-	-	(98)
Total				249.370.612	193.488.349	61.291.397	45.071.727	2.082.587	2.311.690

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.

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e no exercício de 2019 houve as seguintes incorporações entre cooperativas do Sistema:

Incorporadora	Incorporada	Data-base	Patrimônio Líquido	Resultado
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)
Sicredi Celeiro Sul Minas RS/SC/MG	Sicredi Grande Palmeira RS	06/2020	73.485	3.647

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
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

e) Eliminações entre instituições do Sistema

	Aglutinado		Eliminações		Combinado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ativo						
Caixa e equivalente de caixa	32.096.422	11.876.921	(18.487.754)	(4.561.344)	13.608.668	7.315.577
Instrumentos financeiros	211.018.629	175.576.053	(90.837.931)	(75.798.359)	120.180.698	99.777.694
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.844.674	15.339.286	(5.581.673)	(14.100.967)	263.001	1.238.319
Depósitos compulsórios no Banco Central	3.715.875	3.088.323	-	-	3.715.875	3.088.323
Títulos e valores mobiliários e inst. financeiros derivativos	82.318.307	50.553.259	(40.444.122)	(25.491.183)	41.874.185	25.062.076
Operações de crédito	73.717.413	69.971.958	(648.234)	(683.978)	73.069.179	69.287.980
Outros ativos financeiros	48.740.052	39.671.248	(44.166.019)	(35.524.058)	4.574.033	4.147.190
Provisão perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(3.317.692)	(3.048.021)	2.117	1.827	(3.315.575)	(3.046.194)
Créditos tributários	68.610	31.289	-	-	68.610	31.289
Outros ativos	1.503.960	1.545.815	(474.929)	(487.478)	1.029.031	1.058.337
Investimentos em participações em controladas	208.634	202.008	-	-	208.634	202.008
Outros investimentos	2.132.040	2.018.153	(2.125.659)	(2.011.835)	6.381	6.318
Imobilizado de uso	2.925.305	2.714.868	-	-	2.925.305	2.714.868
Intangível	954.463	911.616	-	-	954.463	911.616
Depreciações	(974.037)	(880.266)	-	-	(974.037)	(880.266)
Amortizações	(563.414)	(508.108)	-	-	(563.414)	(508.108)
Total do ativo	249.370.612	193.488.349	(111.926.273)	(82.859.016)	137.444.339	110.629.333
Passivo						
Depósitos e demais instrumentos financeiros	185.044.633	145.262.967	(69.067.653)	(54.965.250)	115.976.980	90.297.717
Depósitos	95.947.224	75.546.193	(5.581.708)	(4.787.851)	90.365.516	70.758.342
Captações no mercado aberto	22.781.833	16.069.345	(18.487.720)	(13.874.461)	4.294.113	2.194.884
Recursos de aceites e emissão de títulos	3.576.266	2.033.967	-	-	3.576.266	2.033.967
Obrigações por empréstimos	3.398.172	2.003.197	(648.234)	(683.990)	2.749.938	1.319.207
Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais	10.666.080	10.217.383	-	-	10.666.080	10.217.383
Instrumentos financeiros derivativos	18.539	3.129	-	-	18.539	3.129
Outros passivos financeiros	48.656.519	39.389.753	(44.349.991)	(35.618.948)	4.306.528	3.770.805
Provisões	475.792	474.387	(247)	-	475.545	474.387
Obrigações fiscais diferidas	39.929	2.944	-	-	39.929	2.944
Outros passivos	2.518.861	2.676.324	(580.238)	(580.280)	1.938.623	2.096.044
Patrimônio líquido	60.931.230	44.740.486	(42.278.135)	(27.313.486)	18.653.095	17.427.000
Participação de acionistas não controladores	360.167	331.241	-	-	360.167	331.241
Total do passivo e do patrimônio líquido	249.370.612	193.488.349	(111.926.273)	(82.859.016)	137.444.339	110.629.333
Demonstrações do resultado	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receitas da intermediação financeira	8.210.722	7.791.487	(1.591.496)	(1.681.539)	6.619.226	6.109.948
Despesas da intermediação financeira	(2.888.251)	(2.607.234)	1.104.212	897.161	(1.784.039)	(1.710.073)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(877.141)	(589.546)	9.699	1.562	(867.442)	(587.984)
Outras receitas (despesas) operacionais	(2.039.102)	(1.984.342)	(3.622)	(2.280)	(2.042.724)	(1.986.622)
Imposto de renda e contribuição social	(126.190)	(121.812)	-	-	(126.190)	(121.812)
Participações nos lucros	(174.517)	(173.494)	-	-	(174.517)	(173.494)
Participação dos acionistas não controladores	(28.623)	(31.555)	-	-	(28.623)	(31.555)
Lucro líquido do semestre	2.076.898	2.283.504	(481.207)	(785.096)	1.595.691	1.498.408

f) Moeda funcional

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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 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) Instrumentos financeiros

i. 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.

ii. 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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

iii. 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 e opções de taxas de juros.

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, conforme a Circular nº 3.082/02 do Bacen.

Os instrumentos designados para fins de *hedge accounting* podem ser classificados de acordo com sua natureza nas seguintes categorias:

- *Hedge* de risco de mercado: os instrumentos financeiros derivativos que se destinam a compensar riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de *hedge*, sendo que os valores dos ganhos e perdas devem ser registrados em contrapartida ao resultado do período da Instituição;
- *Hedge* de fluxo de caixa: os instrumentos financeiros derivativos que se destinam a compensar variações no fluxo de caixa estimado do Sistema, sendo que os valores dos ganhos e perdas, da parcela efetiva, devem ser registrados em contrapartida a conta destacada do patrimônio líquido deduzido os efeitos tributários e demais variações em contrapartida ao resultado do período.

O Sistema não possui operações classificadas como *hedge accounting* de fluxo de caixa para o semestre findo em 30 de junho de 2020, sendo suas operações de *hedge accounting* classificadas como risco de mercado.

Para os derivativos classificados na categoria de *hedge accounting* existe a identificação documental com as informações detalhadas das operações e os riscos envolvidos, a efetividade da estratégia, através de testes de efetividade prospectiva e/ou retrospectiva, bem como a marcação a mercado dos instrumentos e dos objetos de *hedge*, conforme determina a Circular nº 3.082/02.

As operações com derivativos no mercado de futuro e opções 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.

iv. 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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

d) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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.

e) Outros 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.

f) 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.

g) 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 11, que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens.

h) 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 software, 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 11.

i) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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 no resultado do período em questão pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

j) Ativos e passivos em moeda estrangeira

Os ativos monetários denominados em moedas estrangeiras são convertidos para reais utilizando as taxas de câmbio do Banco Central vigentes de acordo com as transações. As diferenças decorrentes de conversão de moeda são reconhecidas no resultado do período.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

k) Depósitos, obrigações por repasse e demais passivos financeiros

Estão demonstrados pelos valores das exigibilidades, considerados os encargos, variações cambiais e monetárias até a data das demonstrações financeiras, reconhecidos em base pro rata dia.

l) Outros 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.

m) 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.

Para o Banco, 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 os bancos comerciais foi majorada para 20%. A realização desses créditos tributários ocorrerá quando da realização das provisões constituídas. Salientamos que para as cooperativas não são constituídos créditos tributários sobre diferenças temporárias.

As cooperativas estão sujeitas à tributação pelo Imposto de Renda corrente (15% acrescida de 10% sobre o lucro tributável que exceder a R\$ 120 no semestre, sobre o lucro tributável) e Contribuição Social corrente (15%), 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.

n) 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
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

o) 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.

p) 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 e aplicações interfinanceiras de liquidez

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Disponibilidades	1.204.617	1.272.645
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4.a)	<u>12.404.051</u>	<u>6.042.932</u>
Re vendas a liquidar - posição bancada	2.871.512	499.124
Re vendas a liquidar - posição financiada	9.485.504	5.541.275
Aplicações em moedas estrangeiras	47.035	2.533
Total	<u>13.608.668</u>	<u>7.315.577</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 do CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

a) Aplicações interfinanceiras de liquidez – equivalentes de caixa

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Aplicações no mercado aberto	12.357.016	6.040.399
Re vendas a liquidar - posição bancada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	741.056	118.634
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.262.648	250.358
Notas do Tesouro Nacional - NTN	867.808	130.132
Re vendas a liquidar - posição financiada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.971.750	2.021.356
Letras do Tesouro Nacional - LTN	3.388.708	849.641
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.125.046	2.670.278
Aplicações em moedas estrangeiras	47.035	2.533
Aplicações em moedas estrangeiras	47.035	2.533
Total circulante	<u>12.404.051</u>	<u>6.042.932</u>

b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Aplicações no mercado aberto	-	1.006.459
Re vendas a liquidar - posição bancada		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	1.006.459
Aplicações em depósitos interfinanceiros	263.001	231.860
Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI	263.001	231.860
Total circulante	<u>263.001</u>	<u>1.238.319</u>

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Composição da carteira

	30/06/2020				31/12/2019
	A vencer				Total
	Até 3 meses	3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	
Carteira própria					
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	315.607	4.235.299	3.245.659	7.796.565	7.389.813
Letras do Tesouro Nacional - LTN	15.832.983	-	11.604.034	27.437.017	994.164
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	95.515	-	95.515	11.948
Letras Financeiras - LF	-	3.343.892	-	3.343.892	4.075.996
Debêntures	-	212.779	-	212.779	221.741
Fundos de investimento em renda fixa	-	1.948	-	1.948	1.845
Cédula de Produto Rural - CPR	63.982	115.930	88.634	268.546	252.048
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	32.856	-	32.856	125.655
Vinculados a operações compromissadas					
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	105.448	131.072	900.358	1.136.878	1.718.596
Letras do Tesouro Nacional - LTN	18.779	-	4.110	22.889	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	26.463	188.085	1.253.322	1.467.870	1.330.855
Outros	-	75	-	75	75
Subtotal (Nota 5.b)	16.363.262	8.357.451	17.096.117	41.816.830	25.059.008
Instrumentos financeiros derivativos					
Operações de SWAP	526	-	56.829	57.355	-
Opções	-	-	-	-	3.068
Total - 2020-06	16.363.788	8.357.451	17.152.946	41.874.185	
Total - 202006 - Circulante				24.721.239	
Total - 202006 - Realizável a longo prazo				17.152.946	
Total - 2019-12	4.906.736	12.230.604	7.924.736		25.062.076
Total - 201912 - Circulante					17.137.340
Total - 201912 - Realizável a longo prazo					7.924.736

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

b) Classificação de títulos e valores mobiliários

	30/06/2020		31/12/2019	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Mantidos para negociação				
Sem vencimento	2.022	2.022	1.919	1.919
A vencer em até 12 meses	20.356.394	20.354.000	9.653.119	9.655.859
A vencer acima de 12 meses	7.153.826	7.208.981	12.510.710	12.519.859
Subtotal	27.512.242	27.565.003	22.165.748	22.177.637
Disponível para a venda				
A vencer em até 12 meses	10.494.414	10.494.226	492.807	492.805
A vencer acima de 12 meses	2.183.300	2.221.884	995.727	995.738
Subtotal	12.677.714	12.716.110	1.488.534	1.488.543
Mantidos até o vencimento				
A vencer em até 12 meses	654.417	659.966	273.785	280.810
A vencer acima de 12 meses	881.345	890.285	1.119.119	1.117.984
Subtotal	1.535.762	1.550.251	1.392.904	1.398.794
Total	41.725.718	41.831.364	25.047.186	25.064.974

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

Em 30 de junho de 2020, os resultados não realizados dos títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda apresentaram perda líquida de R\$ 360 (Em dezembro de 2019 – perda líquida de R\$ 60), os quais estão registrados líquidos dos efeitos tributários no patrimônio líquido na rubrica “Ajustes de avaliação patrimonial”, no valor de R\$ 198 (Em dezembro de 2019 – R\$ 33). Parte deste valor está registrada no resultado do exercício, tendo em vista a adoção da política de *hedge accounting*, conforme nota 5.c, no valor de R\$ 38.794.

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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

O valor de mercado das cédulas de produto rural (CPR) 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.

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, que se destinam a atender às necessidades próprias com o objetivo de proteção contra riscos de mercado que decorram, principalmente, de descasamentos entre moedas, taxas de juros, indexadores e prazos de suas operações ativas e passivas. Assim, o Sistema adota uma política de minimização de exposição ao risco de mercado e o acompanhamento dos riscos é exercido diretamente pela Administração, por meio de instrumentos devidamente testados e avaliados.

O Sistema utiliza instrumentos financeiros derivativos na modalidade *swap* cujo o objeto de proteção são Captações realizadas no mercado exterior. A utilização desses instrumentos financeiros derivativos tem por objetivo, predominantemente, a proteção contra riscos decorrentes das oscilações cambiais, sendo o vencimento dos instrumentos atrelados ao vencimento das operações de captação.

Os instrumentos financeiros derivativos na modalidade *swap*, bem como as Captações objeto de proteção são ajustados a valor de mercado, exceto quando mantido até o vencimento em operações casadas com a mesma contraparte (instrumento e objeto). A determinação dos valores de mercado dessas operações é realizada através de técnicas de modelagem aprovadas pela Administração do Sicredi.

Os títulos e valores mobiliários classificados na categoria de negociação e disponíveis para venda, pré-fixados, são operados de forma casada com contratos derivativos, onde o instrumento utilizado para proteção das oscilações das taxas são contratos de DI Futuro. O objetivo desse instrumento é a proteção na oscilação das taxas dos títulos públicos pré-fixados.

Os títulos públicos objetos de proteção são ajustados ao valor de mercado, exceto quando mantidos até o vencimento, usando premissas de preços de mercado, obtidos através de cotações para ativos e passivos com mesmas características, ou então, semelhantes. Na indisponibilidade dessas premissas, são utilizadas modelagens de precificação aprovadas pela gestão da entidade. Quanto aos instrumentos financeiros, custodiados pela B3, possuem ajustes diários das operações de futuros que são registrados em contas de ativo ou de passivo, dependendo da natureza do ajuste, e liquidados em D+1.

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

O Sistema estabeleceu a contabilidade de *hedge* para as operações com derivativos de *swap*, onde o objeto é a Captação no mercado exterior junto ao *Citibank* e ao *Japan International Cooperation Agency* (JICA), bem como as operações de DI Futuro, cujo objeto de proteção são os títulos públicos disponíveis para venda prefixados. Portanto, as variações e ajustes decorrentes da (des)valorização desses instrumentos e objetos são lançados em contrapartida ao resultado, independente da sua classificação conforme a Circular nº 3.068/01, uma vez obedecida a Circular nº 3.082/02 que dispõe sobre o reconhecimento de operações de *hedge accounting* em contas do resultado, quando classificadas como risco de mercado.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, estes instrumentos encontram-se ajustados ao seu valor de mercado, exceto os instrumentos financeiros derivativos específicos cujo ajuste é realizado apenas pela curva, 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:

	30/06/2020				31/12/2019
	Posição líquida dos contratos a vencer				Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	
Compensação					
Contratos futuros	22.925.708	(33.619)	4.395.935	27.288.024	11.689.341
Contratos de swap	2.449	-	972.823	975.272	2.827
Contratos de opções	-	-	-	-	3.500
Total - 2020-06	22.928.157	(33.619)	5.368.758	28.263.296	
Total - 2019-12	2.237.026	7.420.418	2.038.224		11.695.668
Contratos de swap					
Posição ativa	526	-	56.829	57.355	-
Posição passiva	-	-	(18.539)	(18.539)	(61)
Contratos de opções					
Posição ativa	-	-	-	-	3.068
Posição passiva	-	-	-	-	(3.068)
Total - 2020-06	526	-	38.290	38.816	
Total - 2019-12	(16)	(45)	-		(61)

	30/06/2020			31/12/2019
	Valor referencial dos contratos	Custo - Valor a receber/recebido (A pagar/pago)	Valor de mercado	Valor de mercado
Contratos de futuros				
	27.288.024	(4.053)	-	-
Compromisso de compra				
DI Futuro	(1.061.186)	552	-	-
DOL Futuro	(1.055.710)	422	-	-
	(5.476)	130	-	-
Compromisso de venda				
DI Futuro	28.349.210	(4.605)	-	-
DOL Futuro	28.232.249	(4.496)	-	-
	116.961	(109)	-	-
Contratos de swap	975.272	26.379	38.816	(61)
Posição ativa				
Moeda estrangeira	778.019	57.357	57.355	-
	778.019	57.357	57.355	-
Posição passiva				
Moeda estrangeira	197.253	(30.978)	(18.539)	(61)
	197.253	(30.978)	(18.539)	(61)
Contratos de opções				
Posição ativa				
Índice	-	-	-	3.068
	-	-	-	3.068
Posição passiva				
Índice	-	-	-	(3.068)
	-	-	-	(3.068)

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Em 30 de junho de 2020 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 2020 e 2019.

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 30 de junho de 2020, junto à conta "Negociação e intermediação de valores" no Ativo é de R\$ 625 (Em dezembro de 2019 – R\$ 828) e no Passivo é de R\$ 4.678 (Em dezembro de 2019 – R\$ 2.592).

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 30 de junho de 2020, junto à conta "Instrumentos financeiros derivativos" no Ativo é de R\$ 57.355 (Em dezembro de 2019 – R\$ 3.068) e no Passivo é de R\$ 18.539 (Em dezembro de 2019 – R\$ 3.129).

O resultado das operações com derivativos no semestre findo em 30 de junho de 2020 foi negativo em R\$ 127.939 (Em junho de 2019 – foi negativo em R\$ 39.203).

Os títulos públicos dados em garantia para operações em bolsas, em 30 de junho de 2020, totalizam em posição patrimonial o montante de R\$ 353.778 (Em dezembro de 2019 – R\$ 131.350).

A seguir são apresentados os valores referenciais, objetos e instrumentos financeiros referente as operações classificadas como *hedge accounting* risco de mercado:

	30/06/2020			31/12/2019
	Posição líquida dos contratos a vencer			
	Valor referencial	Valor da Curva	Valor de Mercado	Valor de Mercado
<u>Hedge Risco de Mercado - Captações</u>				
Instrumento de Hedge	757.443	(23.909)	(18.539)	-
Contratos de swap (a pagar)	757.443	(23.909)	(18.539)	-
Objetos de Hedge	757.443	736.256	741.595	-
Captações no mercado exterior	757.443	736.256	741.595	-

	30/06/2020		31/12/2019
	Posição protegida		
	Valor da Curva	Valor de Mercado	Valor de Mercado
<u>Hedge Risco de Mercado - TVMs</u>			
Instrumento de Hedge	11.580.077	11.580.077	-
Contratos de futuro	11.580.077	11.580.077	-
Objetos de Hedge	11.538.116	11.576.910	-
TVMs Disponíveis para Venda	11.538.116	11.576.910	-

Em 30 de junho de 2020 o Banco reclassificou do patrimônio líquido para o resultado do exercício o ganho de R\$ 38.794 referente ao ajuste da marcação a mercado sobre títulos disponíveis para venda.

Foram realizados testes de efetividade prospectiva e retrospectiva sobre a carteira de *hedge* classificada como Risco de Mercado, em conformidade com o estabelecido na Circular 3.082/02 do Banco Central.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Operações de crédito

a) Composição da carteira de créditos por tipo de operação

	30/06/2020				31/12/2019	
	A vencer				Total da carteira	Total da carteira
	Vencidas a partir de 15 dias	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses		
Operações de crédito	846.957	11.389.957	23.474.305	37.357.960	73.069.179	69.287.980
Empréstimos e títulos descontados	748.143	6.497.963	11.240.993	18.609.328	37.096.427	33.679.156
Financiamentos	35.689	1.013.874	3.166.871	5.951.417	10.167.851	8.843.773
Financiamentos rurais e agroindustriais	63.125	3.872.930	9.050.892	12.399.373	25.386.320	26.417.914
Financiamentos imobiliários	-	5.190	15.549	397.842	418.581	347.137
Operações de câmbio	-	33.619	107.653	297	141.569	119.883
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 15.a)	-	32.666	104.601	289	137.556	116.355
Rendas sobre adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	953	3.052	8	4.013	3.528
Outros instrumentos financeiros do ativo (Nota 7)	19.222	1.907.082	660.466	91.937	2.678.707	2.768.606
Títulos e créditos a receber (i)	-	1.897.452	635.218	738	2.533.408	2.631.320
Devedores por compra de valores e bens	462	7.278	25.069	90.727	123.536	108.234
Avais e fianças honrados	18.760	2.352	179	472	21.763	29.052
Total - 2020-06	866.179	13.330.658	24.242.424	37.450.194	75.889.455	
Total - 202006 - Circulante					38.439.261	
Total - 202006 - Realizável a longo prazo					37.450.194	
Total - 2019-12	808.762	11.162.652	28.923.326	31.281.729		72.176.469
Total - 201912 - Circulante						40.894.740
Total - 201912 - Realizável a longo prazo						31.281.729

(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\$ 141.569 (Em dezembro de 2019 – R\$ 119.883) e outros créditos com característica de crédito no valor de R\$ 2.678.707 (Em dezembro de 2019 – R\$ 2.768.606), 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	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
AA	0,00	10.620.243	10.824.807	-	-
A	0,50	26.751.957	23.253.994	133.464	116.270
B	1,00	22.423.223	21.903.127	223.860	219.031
C	3,00	9.800.495	10.319.864	293.670	309.596
D	10,00	2.919.356	2.783.349	291.737	278.335
E	30,00	993.271	945.184	297.947	283.555
F	50,00	465.545	468.002	232.773	234.001
G	70,00	471.173	422.810	329.821	295.967
H	100,00	1.444.192	1.255.332	1.444.192	1.255.332
Total		75.889.455	72.176.469	3.247.464	2.992.087

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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 30 de junho de 2020 o montante total foi de R\$ 56.126 (Em dezembro de 2019 – R\$ 41.755).

Em 30 de junho de 2020 o Sistema possui outros créditos sem característica de concessão de crédito para os quais registrou provisão no montante de R\$ 11.985 (Em dezembro de 2019 – R\$ 12.352).

Conforme disposto no Art. 5º da Resolução 4800/20 a provisão face à perda para as operações enquadrados no Programa Emergencial de Suporte à Empregos (PESE) deve incidir apenas sobre o montante equivalente ao Capital Próprio das cooperativas destinado para esse fim, para os quais registrou provisão no montante de R\$ 240 (Em dezembro de 2019 – R\$ 0). esses valores estão sendo apresentados juntamente com o montante provisionado das operações de crédito e outros créditos.

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

Setor privado	30/06/2020				Total da carteira	31/12/2019
	Vencidas a partir de 15 dias	A vencer				
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses		
Rural	64.822	3.927.530	9.152.182	12.535.563	25.680.097	26.683.927
Indústria	17.237	465.998	795.003	1.472.807	2.751.045	2.386.975
Comércio	129.921	1.918.270	3.110.499	4.840.682	9.999.372	8.922.281
Intermediação financeira	70	2.510	4.271	6.742	13.593	14.870
Outros serviços	116.907	1.859.275	3.504.218	6.180.359	11.660.759	9.833.682
Pessoas físicas	537.223	5.151.883	7.660.703	12.016.199	25.366.008	23.987.597
Habitação	-	5.190	15.549	397.842	418.581	347.137
Total - 2020-06	866.180	13.330.656	24.242.425	37.450.194	75.889.455	
Total - 2019-12	808.762	11.162.652	28.923.326	31.281.729		72.176.469

d) Concentração das operações de crédito

	30/06/2020	%	31/12/2019	%
10 maiores devedores	849.379	1,12	717.493	0,99
50 devedores seguintes	1.438.990	1,90	1.245.924	1,73
100 devedores seguintes	1.707.232	2,25	1.583.920	2,19
Demais	71.893.854	94,73	68.629.132	95,09
Total	75.889.455	100,00	72.176.469	100,00

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	3.046.194	2.558.620
Constituição de provisão	867.442	1.403.473
Movimentação de baixados para prejuízo	(598.061)	(915.899)
Saldo final	<u>3.315.575</u>	<u>3.046.194</u>

No semestre findo em 30 de junho de 2020, as recuperações de operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo, no montante de R\$ 184.977 (Em junho de 2019 – R\$ 194.945), foram registradas como “Receitas da intermediação financeira - Operações de crédito”.

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020, foram realizadas renegociações de operações de crédito no montante de R\$ 2.196.389 (Em dezembro de 2019 – R\$ 3.460.857).

7. Outros ativos financeiros

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Pagamentos e recebimentos a liquidar	621.745	809
Correspondentes	23.087	31.875
Transações de pagamento	769.404	931.350
Carteira de câmbio	234.998	214.320
Créditos específicos	10.319	10.683
Negociação e intermediação de valores	625	828
Rendas a receber	87.733	117.149
Títulos e créditos a receber (Nota 6.a)	2.532.670	2.630.719
Devedores por compra de valores e bens (Nota 6.a)	32.809	30.793
Avais e fianças honradas (Nota 6.a)	21.291	28.607
Cotas de consórcio	23.149	25.586
Operações com cartão de crédito	118.411	38.766
Valores a receber relativos a transações de pagamento	979	408
Ressarcimentos a receber	4.876	6.810
Total circulante	<u>4.482.096</u>	<u>4.068.703</u>
Títulos e créditos a receber (Nota 6.a)	738	601
Devedores por compra de valores e bens (Nota 6.a)	90.727	77.441
Avais e fianças honradas (Nota 6.a)	472	445
Total realizável a longo prazo	<u>91.937</u>	<u>78.487</u>

(i) Refere-se principalmente a cheques e outros papéis remetidos para outros sistemas e recebimentos de documentos enviados por outros participantes do sistema de liquidação.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

8. Outros ativos

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Devedores por convênios	6.245	3.989
Devedores por depósitos em garantia (Nota 16.a)	195.010	188.046
Adiantamentos e antecipações salariais	57.875	27.589
Impostos e contribuições a compensar	17.341	15.544
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta	43.206	48.319
Valores honrados	922	922
Repasses a regularizar	165	233
Pendências a regularizar	61.315	125.134
Compensação interna	68	-
Fundo Garantidor de Depósitos	10.205	10.205
Outros créditos diversos	16.320	54.050
Outros valores e bens (Nota 8.a)	553.437	517.560
Total circulante	<u>962.109</u>	<u>991.591</u>
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	52.972	62.313
Outros valores e bens (Nota 8.a)	13.950	4.433
Total realizável a longo prazo	<u>66.922</u>	<u>66.746</u>

(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.

a) Outros valores e bens

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Bens não de uso próprio	566.689	571.370
Imóveis	550.483	554.783
Veículos	11.339	10.598
Máquinas e equipamentos	4.745	5.859
Outros	122	130
Material em estoque	2.515	1.924
Despesas antecipadas	55.547	14.323
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	(57.364)	(65.624)
Total	<u>567.387</u>	<u>521.993</u>

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

9. Investimentos em participações em controladas

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 30/06/2020	Total 31/12/2019
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019		
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	41.187	39.222	35.281	33.779	52.947	52.935	79.330	76.181		
Lucro líquido do exercício	1.966	2.066	1.502	1.660	13	109	3.150	5.343		
Valor do investimento	41.183	39.217	35.193	33.694	52.936	52.924	79.322	76.173	208.634	202.008
Equivalência patrimonial	1.965	2.065	1.498	1.656	13	109	3.150	5.342	6.626	9.172

10. Outros investimentos

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

	30/06/2020	31/12/2019
Confederação Sicredi	5.374	5.374
Outros investimentos	1.007	944
Total	6.381	6.318

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

11. Imobilizado de uso e intangível

	30/06/2020			31/12/2019	
	Custo corrigido	Depreciação/amortização acumulada	Líquido	Líquido	Taxas anuais de depreciação/amortização %
Imobilizado de uso	2.925.305	(974.037)	1.951.268	1.834.602	
Terrenos	182.919	-	182.919	179.940	-
Edificações	457.309	(94.757)	362.552	339.527	2 a 4
Móveis e utensílios e instalações	1.327.593	(519.204)	808.389	757.180	10
Equipamentos de informática e sistemas de processamento	496.371	(284.757)	211.614	199.083	20
Sistemas de transporte	62.054	(33.567)	28.487	31.379	20
Outras imobilizações	109.499	(41.752)	67.747	63.104	10
Imobilizações em andamento	289.560	-	289.560	264.389	-
Intangível (i)	954.463	(563.414)	391.049	403.508	10 a 20
Total - 2020-06	3.879.768	(1.537.451)	2.342.317		
Total - 2019-12	3.626.484	(1.388.374)		2.238.110	

(i) Refere-se principalmente a investimentos em tecnologia para desenvolvimento de softwares, licenças, soluções digitais, internet banking, aplicativos e direitos por aquisição de folhas de pagamento.

12. Depósitos e captações no mercado aberto

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

	30/06/2020				31/12/2019
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Depósitos	39.702.466	3.915.233	46.747.817	90.365.516	70.758.342
Depósitos à vista	17.293.622	-	-	17.293.622	11.353.956
Depósitos de poupança rural	18.750.773	-	-	18.750.773	15.411.198
Depósitos interfinanceiros	2.614.617	2.095.822	519.810	5.230.249	3.932.946
Depósitos a prazo	1.043.454	1.819.411	46.228.007	49.090.872	40.060.242
Captações no mercado aberto	3.268.604	251.749	773.760	4.294.113	2.194.884
Carteira própria	103.726	251.749	773.760	1.129.235	1.055.905
Carteira de terceiros	3.164.878	-	-	3.164.878	1.138.979
Fundos de investimentos	754.900	-	-	754.900	1.078.480
Instituições financeiras	2.409.978	-	-	2.409.978	60.499
Total - 2020-06	42.971.070	4.166.982	47.521.577	94.659.629	
Total - 202006 - Circulante				47.138.052	
Total - 202006 - Exigível a longo prazo				47.521.577	
Total - 2019-12	29.145.917	5.632.019	38.175.290		72.953.226
Total - 201912 - Circulante					34.777.936
Total - 201912 - Exigível a longo prazo					38.175.290

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

13. Recursos de aceites e emissão de títulos

	30/06/2020			31/12/2019
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Recursos de letras de crédito do agronegócio	317.015	666.301	864.099	1.847.415
Obrigações por emissão de letras financeiras	-	759.221	969.630	1.728.851
Total - 2020-06	317.015	1.425.522	1.833.729	3.576.266
Total - 202006 - Circulante				1.742.537
Total - 202006 - Exigível a longo prazo				1.833.729
Total - 2019-12	215.306	803.134	1.015.527	2.033.967
Total - 201912 - Circulante				1.018.440
Total - 201912 - Exigível a longo prazo				1.015.527

14. Obrigações por empréstimos e repasses

	30/06/2020			31/12/2019
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Obrigações por empréstimos	343.167	899.351	1.507.420	2.749.938
Empréstimos no País - Instituições oficiais	384	965	26.503	27.852
Empréstimos no País	120.853	394.381	309.974	825.208
Empréstimos no exterior	221.930	504.005	1.170.943	1.896.878
Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais	660.292	1.537.599	8.468.189	10.666.080
Total - 2020-06	1.003.459	2.436.950	9.975.609	13.416.018
Total - 202006 - Circulante				3.440.409
Total - 202006 - Exigível a longo prazo				9.975.609
Total - 2019-12	423.950	2.447.772	8.664.868	11.536.590
Total - 201912 - Circulante				2.871.722
Total - 201912 - Exigível a longo prazo				8.664.868

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), em Contratos de Mútuo, proveniente de recursos captados no exterior e convertidos em moeda nacional, com vencimentos até janeiro de 2025.

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 2027.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Dentre os empréstimos no exterior, encontram-se os recursos captados junto ao *Japan International Cooperation Agency* (JICA) e Citibank no montante de USD 100.000 e USD 35.000, respectivamente. Estes contratos de captação possuem cláusulas restritivas de dívida (*covenants*). Estas incluem, entre outras, cláusulas de manutenção de certos índices financeiros, apurados trimestralmente. O descumprimento destas cláusulas implica na liquidação antecipada dos contratos. Em 30 de junho de 2020, o Banco está em conformidade com as cláusulas dos referidos contratos.

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.

Adicionalmente, os recursos internos para repasses no País também representam captações junto ao Tesouro Nacional repassados pelo BNDES. As operações contratadas, observadas as características do PESE, possuem vencimentos mensais até o ano de 2023. Tais recursos são repassados nos mesmos prazos e taxas de captação do programa acrescidos da comissão de repasse.

15. Outros passivos financeiros

	30/06/2020	31/12/2019
Recebimentos e pagamentos a liquidar (i)	706.600	349
Transações de pagamento (ii)	2.374.176	2.475.166
Recursos em trânsito de terceiros	225.752	217.896
Transferência interna de recursos	15	903
Carteira de câmbio (Nota 15.a)	91.982	100.926
Negociação e intermediação de valores	4.678	2.592
Dívida subordinada (Nota 15.b)	3.239	4.621
Juros poupança rural	19.681	26.458
Estabelecimento credenciado - cartão múltiplo	3.970	6.667
Operações com cartão de crédito	120.222	79.072
Obrigações por cotas de fundos de investimento	10.357	82.193
Recursos a liberar - vendedores de imóveis	22.251	17.430
Obrigações por transações de pagamento (iii)	592.973	614.912
Obrigações por serviços de instituidores de arranjo	8.257	19.245
Total circulante	4.184.153	3.648.430
Dívida subordinada (Nota 15.b)	122.375	122.375
Total exigível a longo prazo	122.375	122.375

(i) Refere-se principalmente a cheques e outros papéis remetidos para outros sistemas e recebimentos de documentos enviados por outros participantes do sistema de liquidação.

(ii) Refere-se aos pagamentos que serão realizados aos credenciadores, relativos a agenda financeira da emissão.

(iii) Refere-se principalmente a valores de domicílio, pagamentos a processar, saques TECBAN a confirmar e transações com cartão poupança.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

a) Carteira de câmbio

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Câmbio vendido a liquidar	41.638	52.695
Obrigações por compra de câmbio	187.900	164.586
Adiantamentos de contratos de câmbio (Nota 6.a)	(137.556)	(116.355)
Total	<u>91.982</u>	<u>100.926</u>

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 30 de junho de 2020, o valor atualizado da dívida subordinada junto à IFC é de R\$ 101.959 (Em dezembro de 2019 – R\$ 103.497). A despesa do semestre findo em 30 de junho de 2020, totalizou R\$ 2.780 (Em dezembro de 2019 – R\$ 9.389) e está apresentada na rubrica “Operações de empréstimos e repasses”.

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 semestre findo em 30 de junho de 2020 o Sistema atendeu a todos os indicadores previstos.

O Sicredi possui letras financeiras subordinadas as quais possuem valor atualizado em 30 de junho de 2020 de R\$ 23.655 (Em dezembro de 2019 – R\$ 23.499). A despesa, no semestre findo em 30 de junho de 2020, totalizou R\$ 109 (Em dezembro de 2019 – R\$ 228) e está apresentada na rubrica “Operações de captação no mercado”.

16. Provisões

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão para garantias financeiras prestadas (i)	256.338	262.379
Total circulante	<u>256.338</u>	<u>262.379</u>
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	219.207	212.008
Total exigível a longo prazo	<u>219.207</u>	<u>212.008</u>

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

a) 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 “Provisões” e demonstrados no quadro a seguir, conforme a natureza dos passivos.

<u>Natureza</u>	<u>Probabilidade de perda</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Trabalhista	Provável	73.817	74.371
Cível	Provável	30.109	25.971
Tributária	Provável	115.281	111.666
Total		<u>219.207</u>	<u>212.008</u>

Em 30 de junho de 2020, o Sistema possuía também processos trabalhistas, cíveis e tributários cuja probabilidade de perda é possível no montante de R\$ 57.538, R\$ 104.162 e R\$ 41.471 (Em dezembro de 2019 – R\$ 60.442, R\$ 102.630 e R\$ 45.362), respectivamente.

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

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	<u>212.008</u>	<u>199.747</u>
Baixa por pagamento	(12.843)	(42.864)
Constituição de provisão	20.042	55.125
Saldo final	<u>219.207</u>	<u>212.008</u>

No semestre findo em 30 de junho de 2020 ocorreu a constituição de provisão de R\$ 3.313 (Em dezembro de 2019 - R\$ 17.545) 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, dessa forma não impacta o resultado das Cooperativas.

Em 30 de junho de 2020, o Sistema Sicredi possui depósitos judiciais no montante de R\$ 195.010 (Em dezembro de 2019 – R\$ 188.046), registrados na rubrica de “Outros ativos”, os quais estão relacionados a estes processos judiciais.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

17. Outros passivos

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	232.204	20.208
Sociais e estatutárias	594.687	941.648
Fiscais e previdenciárias	268.612	168.575
Cheque administrativo	7.080	231.828
Provisão para pagamentos a efetuar (i)	338.248	296.959
Credores por convênios INSS	-	36
Credores por convênio	-	21
Obrigações por convênios oficiais	12.984	11.044
Demais fornecedores	104.866	101.122
Pagamentos em nome de terceiros	61.512	67.939
Recursos a repassar	10.599	10.902
Credores diversos	154.406	121.246
Valores custodiados vinculados a operações de crédito	34.276	37.704
Outros passivos	79.979	38.193
Total circulante	<u>1.899.453</u>	<u>2.047.425</u>
Provisão para pagamentos a efetuar	39.170	48.619
Total exigível a longo prazo	<u>39.170</u>	<u>48.619</u>

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

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:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Capital social	7.855.096	7.479.245
Quantidade de associados	4.618.693	4.409.929

No semestre findo em 30 de junho de 2020, as cooperativas aumentaram seu capital social no montante de R\$ 606.764 (Em junho de 2019 – R\$ 559.554), sendo R\$ 307.501 (Em junho de 2019 – R\$ 235.743) via integralização de sobras e R\$ 299.263 (Em junho de 2019 – R\$ 323.811), via integralização de quotas-partes. No mesmo período houve baixas de capital, através do resgate de quotas-partes, no montante de R\$ 243.623 (Em junho de 2019 – R\$ 255.513).

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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:

- No mínimo 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
- (ii) que a perda apurada no semestre será coberta com recursos provenientes da Reserva Legal e, se insuficiente esta, mediante rateio, entre os cooperados com as sobras de exercícios futuros, conforme disposição da Lei Complementar 130/09. No mínimo 45% para a Reserva legal, cuja finalidade é reparar perdas e atender ao desenvolvimento de suas atividades. No semestre findo em 30 de junho de 2020 não houve perda (Em junho de 2019 - R\$ 0).
- O valor total recuperado, referente às operações de créditos baixadas como prejuízos, poderá ser destinado à constituição da Reserva Legal, a critério do Conselho de Administração; 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, a exemplo, reservas de expansão e fundos sociais.
- Os juros sobre o capital integralizado podem ser remunerados anualmente à taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC, a serem propostos pelo Conselho de Administração da cooperativa e o pagamento ocorre em cota capital dos associados. Adicionalmente, conforme determinado pela Carta Circular nº 3.935, de 25 de fevereiro de 2019, os juros sobre o capital integralizado foram registrados no resultado do período e ajustados ao final da demonstração de sobras para ser representado como destinação das sobras, no valor de R\$ 22.935 no semestre findo em 30 de junho de 2020 (Em junho de 2019 – R\$ 3.413), na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

Conforme disposto pela Lei nº 14.030, de 28 de julho de 2020, as cooperativas poderão, excepcionalmente, realizar a assembleia geral ordinária a que se refere o art. 44 da Lei nº 5.764, de 16 de dezembro de 1971, ou o art. 17 da Lei Complementar nº 130, de 17 de abril de 2009, no prazo de 9 (nove) meses, contado do término do seu exercício social. Neste sentido, o montante apresentado evidencia a posição das distribuições das sobras do exercício em 31 de dezembro de 2019, ocorridas até o semestre findo em 30 de junho de 2020, restando valores a serem distribuídos.

Conforme estatuto social do Banco, o lucro líquido verificado, após as destinações legais e estatutárias, será totalmente distribuído aos acionistas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

19. Participação dos acionistas não controladores

Em 30 de junho de 2020, o Rabo Partnerships B.V. e a IFC detêm, respectivamente, participação de 21,09% (Em dezembro de 2019 – 22,44%) e 2,77% (Em dezembro de 2019 – 2,95%) 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 30 de junho de 2020 o QPL do Rabo Partnerships B.V. e da IFC é de 1,67% (Em dezembro de 2019 – 1,93%) e 0,12% (Em dezembro de 2019 – 0,14%), respectivamente.

	30/06/2020		31/12/2019	
	Rabo Part.B.V	IFC	Rabo Part.B.V	IFC
Patrimônio líquido do Banco	1.422.702		1.304.999	
Participação (%)	21,09%	2,77%	22,44%	2,95%
Participação (R\$)	299.985	39.408	292.779	38.462
Dividendo adicional	19.730	1.044	-	-
Participação do acionista não controlador	319.715	40.452	292.779	38.462
QPL	1,67%	0,12%	1,93%	0,14%

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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

20. 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.

As provisões para CSLL foram constituídas pela aplicação da alíquota de 15% para as cooperativas e 20% para o Banco a partir de março de 2020 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\$ 120 no semestre, sobre o lucro tributável. Conforme demonstrado abaixo:

	30/06/2020	30/06/2019
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro e dos juros sobre capital próprio	1.750.504	1.651.775
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(700.202)	(660.710)
Exclusões / (Adições)		
Permanentes		
Resultado de participações em controladas	2.982	903
Incentivos fiscais	1.918	2.006
(Provisão) Reversão de PPR	(3.874)	(3.441)
Reversão de IR e CSLL do semestre anterior	13	43
Resultado com atos cooperativos	559.904	524.277
Prejuízo fiscal	13.884	17.442
Juros sobre o capital próprio	9.174	1.365
Efeito da alteração de alíquota de CSLL (*)	488	(2.231)
Outros líquidos	(10.477)	(1.466)
Subtotal	574.012	538.898
Temporárias		
Reversão (Provisão) de PPR	5.601	4.858
Reversão para operações de crédito	(5.784)	(419)
Reversão (provisão) para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	178	380
Ajuste de títulos marcados a mercado	(1.585)	(289)
Outras provisões	1.906	-
Efeito da alteração de alíquota de CSLL (*)	(488)	2.231
Subtotal	(172)	6.761
IRPJ e CSLL correntes	(126.362)	(115.051)
Constituição de créditos tributários	172	(6.761)
IRPJ e CSLL registrados no resultado	(126.190)	(121.812)

(*) Efeito do diferencial de alíquota para a empresa Banco, no qual a alíquota de Contribuição Social passou de 20% para 15% a partir de janeiro de 2019 e retornando para 20% a partir de março de 2020. O efeito do diferencial é aplicado sobre o saldo do ativo e passivo para o diferido em proporção das alíquotas para contribuição social corrente.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

b) Tributos diferidos ativos e passivos

i. *Composição dos tributos diferidos*

No Banco, os saldos de créditos tributários diferidos ativos e passivos em 30 de junho de 2020 e dezembro de 2019, já consideradas as alíquotas fiscais em 2020 de 25% (Em dezembro de 2019 – 15%) para o Imposto de Renda e 20% em junho de 2020 (Em dezembro de 2019 – 15%) para a Contribuição Social vigentes, registrados nas rubricas “Créditos tributários” no ativo e “Obrigações fiscais diferidas” no passivo, apresentam-se como segue:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Diferenças temporárias - ativo fiscal diferido		
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	9.575	9.396
Provisões de PLR e PPR	7.683	13.284
Provisão para perdas em ativos	9.099	3.066
Marcação a mercado TVM's e instrumentos financeiros derivativos	40.496	3.200
Outras provisões	1.757	2.343
Total	<u>68.610</u>	<u>31.289</u>
Diferenças temporárias - passivo fiscal diferido		
Marcação a mercado TVM's e instrumentos financeiros derivativos	(39.929)	(2.944)
Total	<u>(39.929)</u>	<u>(2.944)</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 1,27% (Em dezembro de 2019 – 4,09%), calculada com base na taxa média dos títulos públicos e das operações de crédito em carteira, monta em R\$ 27.723 (Em dezembro de 2019 – R\$ 29.447).

Não existem créditos tributários não ativados em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.

ii. *Período estimado de realização*

Os valores dos ativos fiscais diferidos apresentam as seguintes expectativas de realização em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

<u>Ano</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020	2.257	22.900
2021	19.807	3.988
2022	23.812	3.135
2023	17.202	1.266
2024	5.509	-
2025	9	-
2026	14	-
Total	<u>68.610</u>	<u>31.289</u>

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

iii. Movimentação no período

	Diferido ativo		Diferido passivo		Patrimônio líquido	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Saldo no início do semestre/exercício	31.289	26.719	(2.944)	(1.304)	(30)	(135)
Créditos tributários constituídos	44.259	9.722	(36.985)	(2.638)	(164)	-
Créditos tributários realizados	(6.938)	(5.152)	-	998	-	105
Saldo no início do semestre/exercício	68.610	31.289	(39.929)	(2.944)	(194)	(30)

21. 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:

	30/06/2020	31/12/2019
Ativo	465.649	496.291
Outros créditos - Rendas a receber	44.777	52.122
Outros créditos - Diversos	52.972	62.313
Intangível	367.900	381.856
Passivo	854.622	985.938
Depósitos à vista	40.715	80.025
Depósitos a prazo	101	100
Carteira de terceiros	754.901	835.934
Diversas	35.554	46.686
Dívida subordinada	23.351	23.193
	30/06/2020	30/06/2019
Receitas	24.467	1.456
Outras receitas operacionais	24.461	1.445
Receitas de prestação de serviços	6	11
Despesas	498.823	451.740
Operações de captação no mercado	22.660	23.955
Outras despesas administrativas	332	1.109
Outras despesas operacionais	475.831	426.676

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

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>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo	320.537	330.676
Operações de crédito	320.537	330.676
Passivo	367.598	301.025
Depósitos à vista	53.928	23.948
Depósitos a prazo	313.670	277.077

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 semestre findo foi de R\$ 167.740 (Em junho de 2019 – R\$ 163.663) a qual é considerada benefício de curto prazo e benefício pós-emprego.

22. Fundos de investimento administrados pelo Banco

O Banco administra fundos de investimento, cujos patrimônios líquidos em 30 de junho de 2020 atingiram R\$ 11.060.632 (Em dezembro de 2019 – R\$ 12.032.620), desconsiderando os saldos dos fundos consolidados nestas demonstrações financeiras combinadas.

A receita com a administração dos fundos de investimento, no semestre findo, atingiu R\$ 5.673 (Em junho de 2019 – R\$ 6.642) 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
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

23. Receitas de prestação de serviços

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Renda de administração de fundos	5.673	6.642
Receita de cobrança	150.552	136.749
Receita de custódia	1.159	976
Receita de serviços bancários	451.263	403.540
Receita processamento da compensação	14.918	9.515
Receita de cartões	261.690	206.774
Receita de seguros	192.445	171.709
Receitas de consórcios	98.185	91.682
Receita de convênios	39.894	35.290
Renda por serviços de pagamento	14.586	15.979
Receitas de outros serviços	46.079	10.097
Total	<u>1.276.444</u>	<u>1.088.953</u>

24. Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Serviços do Sistema Financeiro (i)	120.360	107.904
Depreciação e amortização	172.478	144.734
Comunicação	51.424	60.958
Processamento de dados	48.427	34.843
Serviços de terceiros (ii)	252.931	214.551
Despesas de água, energia e gás	37.435	35.372
Despesas de aluguéis	135.998	117.335
Despesas de manutenção e conservação de bens	74.578	67.225
Despesas de material	24.196	21.761
Despesas de promoções e relações públicas	130.970	119.766
Despesas de propaganda e publicidades	22.572	21.394
Despesas de transporte	66.093	69.287
Despesas de viagem	10.963	21.150
Despesas de taxas e emolumentos	28.579	26.647
Assistência social, educacional e técnica	63.502	77.289
Ressarcimento de tarifas	14.910	14.926
Outras despesas	92.028	86.692
Total	<u>1.347.444</u>	<u>1.241.834</u>

(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.

(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
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

25. Outras receitas operacionais

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Absorção de dispêndios - FATES	62.121	74.588
Recuperação de encargos e despesas (i)	100.504	85.718
Reversão de provisão para garantias financeiras prestadas	73.543	70.748
Reversão provisões operacionais	41.861	15.254
Reversão de provisão para passivos contingentes	14.595	19.912
Doação Sicredi Fundos Garantidores	24.461	1.445
Lucros na alienação de valores e bens	10.686	5.379
Compensação - RCO	30.827	39.495
Convênio - Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	6	1.260
Fundos não obrigatórios	11.387	-
Outras receitas	39.409	20.408
Total	<u>409.400</u>	<u>334.207</u>

(i) Refere-se principalmente a ressarcimentos de despesas administrativas, contribuição das cooperativas para as centrais, cartões e comissões sobre fianças.

26. Outras despesas operacionais

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Contribuição Confederação Sicredi (i)	327.841	286.584
Contribuição Sicredi Fundos Garantidores	46.291	41.420
Provisão para garantias financeiras prestadas	67.763	71.850
Provisão para passivos contingentes	31.324	32.236
Descontos concedidos em renegociações	115.389	105.018
Cartões	140.104	101.130
Contribuição O.C.E.	6.788	6.314
Perdas operacionais	14.212	18.287
Compensação - RCO	42.539	45.742
Prejuízo na alienação de valores e bens	5.555	5.930
Constituição de provisões operacionais	16.493	25.506
Outras despesas	46.412	52.774
Total	<u>860.711</u>	<u>792.791</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.

27. 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 pelo Sistema Sicredi, 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
30 de junho de 2020 e 2019
(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 do Sistema 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:

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

- A possibilidade de as instituições do Sistema 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;
- A possibilidade de as instituições do Sistema 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 rastreamento 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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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, no caminho "Sobre nós\ Relatórios e Políticas \ Gestão de Riscos".

28. 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 pelas instituições do Sistema;
- 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 sítio 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
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

29. Índice de Basiléia

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 30 de junho de 2020 todas as instituições integrantes do Combinado encontram-se dentro dos parâmetros de Basiléia estabelecidos pelo Bacen.

30. 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.

31. Compromissos, garantias e outras responsabilidades

a) Compromissos, garantias e outras responsabilidades

	30/06/2020	31/12/2019
Créditos abertos a exportação		
Câmbio a contratar	1.464	-
Coobrigação por garantias prestadas		
Beneficiários de garantias prestadas	43.974	25.459
Coobrigações em cessões de crédito	3.440	3.499
Depositários de valores em custódia/garantia	7.957.526	7.308.289
Títulos em cobrança	23.981.906	22.529.079

b) Outras garantias

	30/06/2020	31/12/2019
Margem garantia B3	353.778	131.350

32. 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, conseqüentemente não são examinadas pelos nossos auditores independentes.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

33. Eventos subsequentes

Em 24 de setembro de 2020 foi subscrito e integralizado o montante de R\$ 120.000 referente ao aumento do Capital Social no Banco. O aumento encontra-se em fase de homologação junto ao Banco Central.