

# Relatório Anual 2016

## Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS

Diretoria Executiva de Administração e Finanças  
Superintendência de Operações Administrativas  
Gerência de Controladoria





Centro Empresarial Mostardeiro  
Av. Mostardeiro, 322  
10º andar – Moinhos de Vento  
90430-000 – Porto Alegre, RS, Brasil

Tel: +55 51 3204-5600  
Fax: +55 51 3204-5699  
www.ey.com

## **RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos  
Administradores e Associados da  
**Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS**  
Maracaju - MS

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS ("Cooperativa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2016, e as respectivas demonstrações de sobras ou perdas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS em 31 de dezembro de 2016, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

### **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". Somos independentes em relação à Cooperativa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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, 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.

### **Auditoria dos valores correspondentes a 31 de dezembro de 2015**

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores que emitiram relatório datado de 24 de março de 2016, que não continha qualquer modificação.

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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Cooperativa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras a não ser que a administração pretenda liquidar a Cooperativa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejamos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Cooperativa.
- 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 da Cooperativa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Cooperativa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 10 de março de 2017

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



Dario Ramos da Cunha  
Contador CRC – 1SP214144/O-1

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Ao findarmos mais um exercício prestamos contas aos senhores associados dos resultados obtidos, em cumprimento aos dispositivos legais e ao estatuto social, divulgamos as Demonstrações Financeiras da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

Seguindo os principais balizadores do cooperativismo, em especial a “transparência na gestão”, esclarecemos aos nossos associados a situação econômico-financeira e patrimonial da Cooperativa, onde buscamos voltar o nosso trabalho para o crescimento e expansão.

Conselho de Administração e Diretoria

**BALANÇOS PATRIMONIAIS**  
(Em milhares de Reais)

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS  
CNPJ/MF nº 26.408.187/0001-50

ATIVO	31/12/2016	31/12/2015 (Reapresentado)	PASSIVO	31/12/2016	31/12/2015
<b>CIRCULANTE</b>	<b>262.773</b>	<b>191.292</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>136.711</b>	<b>102.490</b>
DISPONIBILIDADES (NOTA 04)	3.367	4.758	DEPÓSITOS (NOTA 11)	39.296	32.586
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	75.853	65.871	Depósitos à Vista	36.085	30.093
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	5	2	Depósitos a Prazo	3.211	2.493
Correspondentes no país	85	58	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	83.627	46.028
Centralização Financeira - Cooperativas (NOTA 04)	75.763	65.811	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	6	1
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (NOTA 06)	174.296	114.037	Repasse Interfinanceiros (NOTA 12)	83.621	46.027
Operações de Crédito	185.388	123.975	RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	269	157
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(11.092)	(9.938)	Recursos em Trânsito de Terceiros	269	157
OUTROS CRÉDITOS	7.976	5.928	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMO (NOTA 13)	-	12.304
Créditos por Avais e Fianças Honrados	37	-	Empréstimos País - Outras Instituições	-	12.304
Rendas a Receber	451	611	OUTRAS OBRIGAÇÕES	13.519	11.415
Diversos (NOTA 07)	7.599	5.391	Cobrança e Arrecadação de Tributos	25	34
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	(111)	(74)	Sociais e Estatutárias	1.870	1.320
OUTROS VALORES E BENS (NOTA 08)	1.281	698	Fiscais e Previdenciárias	534	346
Outros Valores e Bens	1.219	572	Diversas (NOTA 14)	11.090	9.715
(Provisão para desvalorização)	(5)	(30)			
Despesas Antecipadas	67	156			
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>28.799</b>	<b>28.248</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>79.272</b>	<b>59.969</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	14.968	16.454	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	79.272	59.969
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (NOTA 05)	57	50	DEPÓSITOS (NOTA 11)	79.015	59.276
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	57	50	Depósitos a Prazo	79.015	59.276
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (NOTA 06)	14.910	16.374	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS (NOTA 12)	257	693
Operações de Crédito	17.726	18.463	Repasse Interfinanceiros	257	693
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(2.816)	(2.089)			
OUTROS CRÉDITOS (NOTA 07)	1	30			
Diversos	1	30			
PERMANENTE	13.831	11.794	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>75.589</b>	<b>57.081</b>
INVESTIMENTOS (NOTA 09)	6.370	6.370	CAPITAL SOCIAL (NOTA 16)	32.239	27.679
Outros Investimentos	6.370	6.370	De Domiciliados no País	34.674	29.112
IMOBILIZADO DE USO (NOTA 10)	5.965	4.129	(Capital a Realizar)	(2.435)	(1.433)
Imóveis de Uso	795	796	RESERVAS DE SOBRAS	35.033	23.134
Outras Imobilizações de Uso	7.516	5.431			
(Depreciação acumulada)	(2.346)	(2.098)	SOBRAS OU PERDAS ACUMULADAS	8.317	6.268
INTANGÍVEL (NOTA 10)	1.496	1.295			
Outros Ativos Intangíveis	2.552	2.125			
(Amortização acumulada)	(1.056)	(830)			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>291.572</b>	<b>219.540</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>291.572</b>	<b>219.540</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

**DEMONSTRAÇÕES DE SOBRAS OU PERDAS**  
(Em milhares de Reais)

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS  
CNPJ/MF nº 26.408.187/0001-50

Descrição das contas	01/07/2016 a 31/12/2016			01/01/2016 a 31/12/2016			01/01/2015 a 31/12/2015		
	Ato Cooperativo	(Não Auditado) Ato Não Cooperativo	Total	Ato Cooperativo	Ato Não Cooperativo	Total	Ato Cooperativo	(Reapresentado) Ato Não Cooperativo	Total
<b>INGRESSOS E RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>25.625</b>	<b>14</b>	<b>25.639</b>	<b>47.295</b>	<b>14</b>	<b>47.309</b>	<b>43.549</b>	<b>1</b>	<b>43.550</b>
Operações de Crédito	25.087	14	25.101	46.754	14	46.768	43.549	1	43.550
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	538	-	538	541	-	541	-	-	-
<b>DISPÊNDIOS E DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(11.782)</b>	<b>(200)</b>	<b>(11.982)</b>	<b>(23.622)</b>	<b>(308)</b>	<b>(23.930)</b>	<b>(26.034)</b>	<b>(281)</b>	<b>(26.315)</b>
Operações de Captação no Mercado	(5.535)	(7)	(5.542)	(10.428)	(10)	(10.438)	(6.376)	(7)	(6.383)
Operações de Empréstimos e Repasses	(2.607)	(193)	(2.800)	(5.330)	(298)	(5.628)	(11.285)	(274)	(11.559)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(3.640)	-	(3.640)	(7.864)	-	(7.864)	(8.373)	-	(8.373)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>13.843</b>	<b>(186)</b>	<b>13.657</b>	<b>23.673</b>	<b>(294)</b>	<b>23.379</b>	<b>17.515</b>	<b>(280)</b>	<b>17.235</b>
<b>OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(3.293)</b>	<b>922</b>	<b>(2.371)</b>	<b>(5.445)</b>	<b>1.782</b>	<b>(3.663)</b>	<b>(3.934)</b>	<b>2.282</b>	<b>(1.652)</b>
Ingressos e Receitas de Prestação de Serviços	1.270	1.758	3.028	2.278	3.255	5.533	2.211	2.737	4.948
Rendas de Tarifas Bancárias	1.286	-	1.286	2.516	-	2.516	1.906	1	1.907
Dispêndios e Despesas de Pessoal	(4.679)	(335)	(5.014)	(8.986)	(508)	(9.494)	(8.694)	(471)	(9.165)
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas (Nota 19)	(3.699)	(395)	(4.094)	(7.524)	(704)	(8.228)	(6.547)	(762)	(7.309)
Dispêndios e Despesas Tributárias	(8)	(89)	(97)	(16)	(164)	(180)	(11)	(138)	(149)
Outros Ingressos e Receitas Operacionais (Nota 20)	6.137	172	6.309	12.992	193	13.185	12.396	1.138	13.534
Outros Dispêndios e Despesas Operacionais (Nota 21)	(3.600)	(189)	(3.789)	(6.705)	(290)	(6.995)	(5.195)	(223)	(5.418)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>10.550</b>	<b>736</b>	<b>11.286</b>	<b>18.228</b>	<b>1.488</b>	<b>19.716</b>	<b>13.581</b>	<b>2.002</b>	<b>15.583</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>(6)</b>	<b>(2)</b>	<b>(8)</b>	<b>(8)</b>	<b>(4)</b>	<b>(12)</b>	<b>(42)</b>	<b>(1)</b>	<b>(43)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>10.544</b>	<b>734</b>	<b>11.278</b>	<b>18.220</b>	<b>1.484</b>	<b>19.704</b>	<b>13.539</b>	<b>2.001</b>	<b>15.540</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>-</b>	<b>197</b>	<b>197</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisão para Imposto de Renda	-	112	112	-	-	-	-	-	-
Provisão para Contribuição Social	-	85	85	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS</b>	<b>10.544</b>	<b>931</b>	<b>11.475</b>	<b>18.220</b>	<b>1.484</b>	<b>19.704</b>	<b>13.539</b>	<b>2.001</b>	<b>15.540</b>
<b>RESULTADO DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.484</b>	<b>(1.484)</b>	<b>-</b>	<b>2.001</b>	<b>(2.001)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO ANTES DAS DESTINAÇÕES</b>	<b>10.544</b>	<b>931</b>	<b>11.475</b>	<b>19.704</b>	<b>-</b>	<b>19.704</b>	<b>15.540</b>	<b>-</b>	<b>15.540</b>
<b>DESTINAÇÕES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11.387)</b>	<b>-</b>	<b>(11.387)</b>	<b>(9.272)</b>	<b>-</b>	<b>(9.272)</b>
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	(2.417)	-	(2.417)	(2.664)	-	(2.664)
Fates - Estatutário	-	-	-	(832)	-	(832)	(627)	-	(627)
Reserva Legal - Estatutária	-	-	-	(7.485)	-	(7.485)	(5.641)	-	(5.641)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	-	-	(653)	-	(653)	(340)	-	(340)
<b>SOBRAS A DISPOSIÇÃO DA AGO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.317</b>	<b>-</b>	<b>8.317</b>	<b>6.268</b>	<b>-</b>	<b>6.268</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

**DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
(Em milhares de Reais)

**Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS**  
CNPJ/MF nº 26.408.187/0001-50

	Capital Social	Reserva Legal	Reserva de Contingências	Sobras ou Perdas Acumuladas	Total
<b>Saldos no início do período em 01/01/2015</b>	<b>22.566</b>	<b>14.768</b>	<b>72</b>	<b>3.854</b>	<b>41.260</b>
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	970	-	-	(1.537)	(567)
Destinações para reservas	-	2.385	(72)	(2.313)	-
Outras destinações	-	-	-	(4)	(4)
Capital de associados	-	-	-	-	-
Aumento de capital	2.460	-	-	-	2.460
Baixas de capital	(853)	-	-	-	(853)
Resultado do período	-	-	-	15.540	15.540
Destinações	-	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	-	(627)	(627)
Reserva Legal - Estatutária	-	5.641	-	(5.641)	-
Juros sobre o Capital Próprio	2.536	-	-	(2.664)	(128)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	340	-	(340)	-
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2015</b>	<b>27.679</b>	<b>23.134</b>	<b>-</b>	<b>6.268</b>	<b>57.081</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>5.113</b>	<b>8.366</b>	<b>(72)</b>	<b>2.414</b>	<b>15.821</b>
<b>Saldos no início do período em 01/01/2016</b>	<b>27.679</b>	<b>23.134</b>	<b>-</b>	<b>6.268</b>	<b>57.081</b>
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	1.591	-	-	(2.488)	(897)
Destinações para reservas	-	3.761	-	(3.761)	-
Outras destinações	-	-	-	(19)	(19)
Capital de associados	-	-	-	-	-
Aumento de capital	1.768	-	-	-	1.768
Baixas de capital	(1.115)	-	-	-	(1.115)
Resultado do período	-	-	-	19.704	19.704
Destinações	-	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	-	(832)	(832)
Reserva Legal - Estatutária	-	7.485	-	(7.485)	-
Juros sobre o Capital Próprio	2.316	-	-	(2.417)	(101)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	653	-	(653)	-
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2016</b>	<b>32.239</b>	<b>35.033</b>	<b>-</b>	<b>8.317</b>	<b>75.589</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>4.560</b>	<b>11.899</b>	<b>-</b>	<b>2.049</b>	<b>18.508</b>
<b>Saldos no início do período em 01/07/2016 (Não Auditado)</b>	<b>29.279</b>	<b>26.895</b>	<b>-</b>	<b>8.229</b>	<b>64.403</b>
Capital de associados	-	-	-	-	-
Aumento de capital	948	-	-	-	948
Baixas de capital	(304)	-	-	-	(304)
Resultado do período	-	-	-	11.475	11.475
Destinações	-	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	-	(832)	(832)
Reserva Legal - Estatutária	-	7.485	-	(7.485)	-
Juros sobre o Capital Próprio	2.316	-	-	(2.417)	(101)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	653	-	(653)	-
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2016</b>	<b>32.239</b>	<b>35.033</b>	<b>-</b>	<b>8.317</b>	<b>75.589</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>2.960</b>	<b>8.138</b>	<b>-</b>	<b>88</b>	<b>11.186</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA**  
(Em milhares de Reais)

**Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS**  
**CNPJ/MF nº 26.408.187/0001-50**

	01/07/2016 a 31/12/2016 (Não Auditado)	01/01/2016 a 31/12/2016	01/01/2015 a 31/12/2015 (Reclassificado)
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>12.335</b>	<b>21.758</b>	<b>15.940</b>
Resultado do semestre/exercício	11.475	19.704	15.540
<b>AJUSTES AO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>860</b>	<b>2.054</b>	<b>400</b>
Provisão para operações de crédito	1.309	1.880	454
(Reversão) Provisão para desvalorização de outros valores e bens	-	(25)	30
Provisão para desvalorização de outros créditos	24	38	14
Depreciação do imobilizado de uso	310	552	417
Amortização do intangível	123	226	192
Baixas do ativo permanente	72	134	97
(Reversão) Provisão para passivos contingentes	7	(28)	(29)
Destinações ao FATES	(832)	(832)	(627)
Dividendos SicrediPar	(153)	109	(148)
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>(24.037)</b>	<b>(9.885)</b>	<b>10.580</b>
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	(4)	(7)	(50)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras ativas	1.609	(3)	(1)
Redução em créditos vinculados	-	-	837
(Aumento) Redução em relações com correspondentes	(18)	(27)	37
(Aumento) Redução em operações de crédito	(51.516)	(60.676)	4.201
Aumento (Redução) em relações interfinanceiras passivas	43.431	37.163	(22.311)
(Aumento) em outros créditos	(1.960)	(2.165)	(571)
(Aumento) em outros valores e bens	(308)	(558)	(510)
Aumento (Redução) em depósitos	(9.859)	26.448	32.596
Aumento (Redução) em relações interdependências passivas	(95)	112	14
(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(9.701)	(12.304)	(4.180)
Absorção de dispêndios pelo FATES	(228)	(487)	(384)
Aumento em outras obrigações	4.612	2.619	902
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)</b>	<b>(11.702)</b>	<b>11.873</b>	<b>26.520</b>
Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.553)	(2.521)	(1.463)
Aplicações no Intangível	(82)	(427)	(597)
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido (Aplicado)</b>	<b>(1.635)</b>	<b>(2.948)</b>	<b>(2.060)</b>
Integralização de capital	948	1.768	2.460
Baixa de capital	(304)	(1.115)	(853)
Juros ao capital próprio	(101)	(101)	(128)
Distribuição de Sobras	-	(916)	(571)
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)</b>	<b>543</b>	<b>(364)</b>	<b>908</b>
<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>(12.794)</b>	<b>8.561</b>	<b>25.368</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do período	91.924	70.569	45.201
Caixa e equivalente de caixa no fim do período (NOTA 04)	79.130	79.130	70.569

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016 E 2015**  
(EM MILHARES DE REAIS)

**NOTA 01 – CONTEXTO OPERACIONAL**

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS ("Cooperativa"), é uma cooperativa de crédito singular, filiada à Cooperativa Central de Crédito de Mato Grosso do Sul, Goiás, Distrito Federal e Tocantins - Central Sicredi Brasil Central e integrante do Sistema Cooperativo Sicredi ("Sicredi"). Instituição financeira não bancária, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que iniciou as atividades em 04/07/1989 e tem por objetivos principais:

- i) Desenvolver programas de poupança, de uso adequado do crédito e de prestação de serviços, praticando todas as operações ativas, passivas e acessórias próprias de cooperativas de crédito;
- ii) Prestar, através da mutualidade, a assistência financeira aos associados em suas atividades específicas;
- iii) Atuar na formação educacional de seus associados, no sentido de fomentar o cooperativismo.

A execução das atividades obedece ao disposto na legislação pertinente, assim como aos atos regulamentares oficiais, ao estatuto social, e às normas internas do Sicredi.

O Sicredi, em 31 de dezembro de 2016, está organizado por 118 Cooperativas de Crédito filiadas, que operam com uma rede de atendimento com mais de 1.523 pontos. A estrutura conta ainda com cinco Centrais Regionais – acionistas da Sicredi Participações S.A. ("SicrediPar") – a Confederação Interestadual das Cooperativas Ligadas ao Sicredi ("Confederação Sicredi"), uma Fundação juntamente com o Banco Cooperativo Sicredi S.A. ("Banco").

A Cooperativa é parte integrante do Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito (FGCoop) desde março de 2014, associação civil sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado de abrangência nacional, conforme anexo I à resolução CMN nº 4.284, de 5 de novembro de 2013.

O FGCoop tem por objeto prestar garantia de créditos nos casos de decretação de intervenção ou de liquidação extrajudicial de instituição associada, até o limite de R\$ 250 mil reais por associado (CPF/CNPJ), bem como contratar operações de assistência, de suporte financeiro e de liquidez com essas instituições.

A Cooperativa também é parte integrante da Sicredi Fundos Garantidores, empresa sem fins lucrativos cuja formação de reservas advém de contribuições mensais e extraordinárias de cooperativas associadas ao fundo o qual tem por objeto assegurar a credibilidade e a solvabilidade das suas associadas. Conforme regras estabelecidas nos Regulamentos dos Fundos Garantidores, as contribuições mensais são apuradas pelo somatório de duas parcelas: parcela fixa, relacionada ao objetivo de cada Fundo; e parcela variável, relativa ao risco imputado ao Sistema (considera níveis de liquidez, de margem de capital e de utilização de dispositivos de segurança).

**NOTA 02 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras 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 11.041/09 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 (CPC 01, 03, 05, 10, 23, 24 e 25), 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.

As informações apresentadas em 2015 na Nota 09, referentes aos valores do Lucro Líquido do Exercício e Patrimônio Líquido da Sicredi Participações S.A., bem como o valor de Lucro Líquido do Exercício da Sicredi Fundos Garantidores, foram reapresentados devido as alterações sofridas após a publicação das Demonstrações Financeiras da Cooperativa.

Visando permitir a adequada análise da posição patrimonial e financeira da Cooperativa, a partir deste exercício, serão apresentados no Balanço Patrimonial e na nota explicativa de Outros Créditos Diversos rubrica de Adiantamentos para pagamentos de nossa conta, os valores referentes aos projetos de investimento em tecnologia segregados em circulante e realizável a longo prazo, assim como a apresentação retrospectiva dos valores. A segregação foi efetuada com base no prazo de encerramento dos projetos em andamento. Com isso certos valores das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2015 estão sendo reapresentados.

Além dos valores acima, foram reapresentados para melhor compreensão e para fins de comparação da Demonstração de Sobras ou Perdas de 2015 e 2016, os valores referentes as rendas de tarifas bancárias, bem como a alocação das aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários no grupo de Atividades Operacionais na Demonstração do Fluxo de Caixa, conforme demonstrados no quadro abaixo:

	2015 Original	Valor ajustado em 2015	2015 Reapresentado
<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>			
<b>Ativo circulante</b>	<b>191.322</b>	<b>(30)</b>	<b>191.292</b>
OUTROS CRÉDITOS	5.958	(30)	5.928
Diversos	5.421	(30)	5.391
<b>Ativo Não circulante</b>	<b>28.218</b>	<b>30</b>	<b>28.248</b>
OUTROS CRÉDITOS	-	30	30
Diversos	-	30	30
<b>DEMONSTRAÇÃO DE SOBRAS OU PERDAS</b>			
<b>OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(1.652)</b>	<b>-</b>	<b>(1.652)</b>
Ingressos e Receitas de Prestação de Serviços	5.055	(107)	4.948
Rendas de Tarifas Bancárias	1.800	107	1.907

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA			
VARIÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS	10.630	(50)	10.580
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)	26.570	(50)	26.520
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)	(2.110)	50	(2.060)

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 23 de fevereiro de 2017.

### NOTA 03 – RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS

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

#### a) Apuração do resultado

Os ingressos e os dispêndios, assim como as receitas e as despesas, são registrados mensalmente de acordo com o regime de competência, que estabelece que os ingressos e os dispêndios e as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento, alocados de forma proporcional de acordo com os montantes do ingresso bruto de ato cooperativo e da receita bruta de ato não-cooperativo, quando não identificados com cada atividade.

De acordo com a Lei nº 5.764/71, o resultado é segregado e apresentado em atos cooperativos, aqueles praticados entre as cooperativas e seus associados ou pelas cooperativas entre si, para a consecução de seus objetivos estatutários, e atos não cooperativos, aqueles que importam em operações com terceiros não associados.

#### b) Caixa e equivalentes de caixa

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

#### c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

#### d) Relações interfinanceiras – Centralização financeira

Os recursos captados pela Cooperativa não investidos em suas atividades são centralizados através de repasses interfinanceiros para a Cooperativa Central, os quais são por ela utilizados para aplicações financeiras. Essas operações são caracterizadas como atos cooperativos, pela Lei nº 5.764/71 que define a política nacional do cooperativismo.

#### e) 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 60 dias é contabilizada em receitas de operações de crédito, e a partir do 61º 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.

#### f) Provisão para operações de crédito

A provisão para perdas com operações de crédito 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.

#### g) Ativos e Passivos em Moeda Estrangeira

Os saldos ativos e passivos em moeda estrangeira, decorrentes de operações realizadas pela Cooperativa, foram convertidos pela taxa de câmbio vigente na data do fechamento das demonstrações financeiras.

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

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

#### i) Investimentos

Estão demonstrados ao custo de aquisição, ajustados por provisão para perdas quando aplicável.

#### j) Imobilizado de uso

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

**k) Intangível**

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

**l) Redução ao valor recuperável de ativos**

Os ativos são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

**m) Depósitos a prazo**

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

**n) Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo (não circulantes)**

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

**o) 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.

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.

**p) Ativos e Passivos contingentes**

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas 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 classificados 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.

**q) 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 contingências, marcação a mercado de instrumentos financeiros, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

**NOTA 04 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

Na elaboração dos Fluxos de Caixa, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os seguintes montantes:

	2016	2015
Disponibilidades	3.367	4.758
Relações Interfinanceiras - Centralização financeira em Cooperativa Central	75.763	65.811
Total	79.130	70.569

A Centralização financeira é composta pela transferência das sobras de caixa das Cooperativas filiadas, sem prazo de resgate, e remunerados de acordo com as taxas praticadas no mercado, que na média equivale a 99,60 % do CDI.

**NOTA 05 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ**

	2016	2015
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	57	50
CDI Banco Cooperativo Sicredi S.A.	57	50
Total realizável a longo prazo	57	50

**NOTA 06 – OPERAÇÕES DE CRÉDITO**

A carteira de créditos está assim composta e classificada:

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

Operações de crédito	2016			2015
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Empréstimos e títulos descontados	93.838	16.456	110.294	90.519
Financiamentos	746	726	1.472	1.336
Financiamentos rurais e agroindustriais	90.804	544	91.348	50.583
Carteira total	185.388	17.726	203.114	142.438

Estão inclusos na base de cálculo da provisão para operações de crédito valores relativos a outros créditos, assim compostos:

Outros créditos	2016			2015
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Avais e Fianças Honradas	37	-	37	-
Títulos e créditos a receber (i)	5.065	1	5.066	3.843
Total	5.102	1	5.103	3.843

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

**b) Composição da carteira de créditos por níveis de risco**

Níveis de Risco	%	Carteira		Provisão para Operações de Crédito	
		2016	2015	2016	2015
Nível A	0,50	78.752	54.168	394	271
Nível B	1,00	63.446	42.270	635	423
Nível C	3,00	24.746	17.885	742	536
Nível D	10,00	23.524	15.980	2.352	1.598
Nível E	30,00	8.414	8.018	2.524	2.405
Nível F	50,00	3.512	1.490	1.756	745
Nível G	70,00	689	1.156	482	809
Nível H	100,00	5.134	5.314	5.134	5.314
Total (i)		208.217	146.281	14.019	12.101

**c) Composição da carteira de créditos segregada por tipo de cliente, atividade econômica e faixas de vencimento**

Setor	2016					2015
	Vencidas a partir de 15 dias	A vencer			Total da Carteira	Total da Carteira
		Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias		
Pessoas Físicas	2.293	18.713	53.271	10.049	84.326	71.674
Rural	176	1.982	88.646	544	91.348	50.583
Industrial	25	78	195	284	582	796
Comércio	705	6.846	7.060	3.825	18.436	11.915
Outros Serviços	1.421	4.837	4.242	3.025	13.525	11.313
Total	4.620	32.456	153.414	17.727	208.217	146.281

**d) Concentração das operações de crédito**

	2016	%	2015	%
10 maiores devedores	26.078	12,52	19.356	13,23
50 devedores seguintes	56.122	26,95	39.763	27,18
100 devedores seguintes	53.567	25,73	34.970	23,91
Demais	72.450	34,80	52.192	35,68
Total	208.217	100	146.281	100

**e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa e outros créditos**

	2016	2015
Saldo inicial	12.101	11.633
Constituição de provisão	7.864	8.373
Movimentação de baixados para prejuízo	(5.946)	(7.905)
Saldo final	14.019	12.101

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016 as recuperações de operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo, no montante de R\$ 1.725 (2015 - R\$ 880), foram registradas como "Ingressos e Receitas de Intermediação Financeira".

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2016, foram realizadas renegociações de operações de crédito no montante de R\$ 10.741 (2015 - R\$ 11.026).

**NOTA 07 – OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS**

Os créditos diversos, classificados no grupo de outros créditos do ativo, estão assim compostos:

	2016	2015 (Reapresentado)
Adiantamentos e antecipações salariais	57	56
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	1.326	670
Devedores por depósitos em garantia	75	53
Impostos e contribuições a compensar	233	216
Títulos e créditos a receber	5.065	3.843
Valores honrados	125	70
Cotas de consórcio	40	105
Operações com cartões	21	30
Pendências a regularizar	118	53
Outros	539	295
<b>Total Circulante</b>	<b>7.599</b>	<b>5.391</b>

Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	-	30
Títulos e créditos a receber	1	-
<b>Total realizável a longo prazo</b>	<b>1</b>	<b>30</b>

(i) Refere-se à antecipação de valores para a Confederação Sicredi, a qual está elaborando investimentos em estruturas e plataformas de tecnologia, através de aquisição de bens (móveis, equipamentos, softwares, instalações, etc.) e de gastos com projetos específicos (aplicativos, produtos, etc.). Após sua conclusão os mesmos serão repassados para as Cooperativas. Os valores estão segregados em Circulante e Realizável a Longo Prazo conforme mencionado na Nota 2.

**NOTA 08 – OUTROS VALORES E BENS**

	2016	2015
Bens não de uso próprio	1.219	572
Imóveis	981	530
Veículos e afins	196	-
Bens em regime especial	42	42
Despesas antecipadas	67	156
Provisão (Redução do valor recuperável - Bens não de uso)	(5)	(30)
<b>Total Circulante</b>	<b>1.281</b>	<b>698</b>

Conforme determinações previstas no CPC 01, foi constituída provisão no montante de R\$ 5 (2015 - R\$ 30) de forma a assegurar que os ativos não estejam registrados por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso ou por venda.

**NOTA 09 – INVESTIMENTOS**

Registrados ao custo de aquisição	2016	2015
Cooperativa Central Sicredi Brasil Central	2.950	2.950
Sicredi Participações S.A.	3.419	3.419
Outras Participações e Investimentos	1	1
Sicredi Fundos Garantidores	1	1
<b>Total</b>	<b>6.370</b>	<b>6.370</b>

(i) Apresentamos abaixo as informações dos investimentos referentes ao número de ações/quotas, percentuais de participações e movimentações patrimoniais:

	Sicredi Participações S.A.		Sicredi Fundos Garantidores		Cooperativa Central	
	2016	2015 (Reapresentado)	2016	2015 (Reapresentado)	2016	2015
Número de ações/quotas possuídas	1.109.283 ON	1.109.283 ON	1	1	2.949.920	2.949.920
	2.309.998 PN	2.309.998 PN	Quotas	Quotas	Quotas	Quotas
Percentual de participação	0,39%	0,43%	0,63%	0,72%	8,88%	9,01%
Capital social	869.279	804.351	165	138	33.215	32.723
Patrimônio líquido	911.739	859.843	204.709	193.717	35.663	34.580
Lucro líquido do exercício	41.442	62.381	10.965	3.676	308	640
Valor do investimento	3.419	3.419	1	1	2.950	2.950

**NOTA 10 – IMOBILIZADO DE USO E INTANGÍVEL**

	Taxas anuais de depreciação %	2016			2015
		Custo corrigido	Depreciação/ Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizado de Uso	-	8.311	(2.346)	5.965	4.129
Imobilizações em curso	-	2.156	-	2.156	1.111
Terrenos	-	425	-	425	425
Edificações	4%	370	(62)	308	324
Instalações	10%	2.900	(893)	2.007	1.297
Móveis e equipamentos de uso	10%	823	(430)	393	460
Sistema de comunicação	10%	80	(23)	57	38
Sistema de processamento de dados	20%	1.284	(847)	437	343
Sistema de segurança	10%	52	(26)	26	31
Sistema de transporte	20%	221	(65)	156	100
Intangível (i)	5% a 15%	2.552	(1.056)	1.496	1.295
Investimentos Confederação		2.552	(1.056)	1.496	1.295
<b>Total</b>		<b>10.863</b>	<b>(3.402)</b>	<b>7.461</b>	<b>5.424</b>

(i) Valores reclassificados de "Adiantamentos para pagamentos de nossa conta" para "Outros Ativos Intangíveis", no sub grupo Intangível, referente aos investimentos em tecnologia para desenvolvimento de softwares que já estão em uso pela Cooperativa, bem como investimentos para aquisições de imobilizado na Confederação, sendo amortizado com base nos benefícios econômicos futuros incorporados aos ativos quando consumidos pela entidade, por meio do seu uso.

**NOTA 11 – DEPÓSITOS**

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

Depósitos	2016			2015
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Depósitos à vista	36.085	-	-	36.085
Depósitos a prazo	2.134	1.077	79.015	82.226
<b>Total</b>	<b>38.219</b>	<b>1.077</b>	<b>79.015</b>	<b>118.311</b>

**NOTA 12 – OBRIGAÇÕES POR REPASSES INTERFINANCEIROS**

As obrigações por repasses interfinanceiros são apresentadas a seguir:

	2016	2015
Recursos do Crédito Rural	79.268	44.174
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	79.268	44.174
Outros Recursos	4.353	1.853
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	4.353	1.853
<b>Total circulante</b>	<b>83.621</b>	<b>46.027</b>
Recursos do Crédito Rural	244	265
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	244	265
Outros Recursos	13	428
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	13	428
<b>Total exigível a longo prazo</b>	<b>257</b>	<b>693</b>

As obrigações por repasses interfinanceiros operam com uma taxa de até 12,75% a.a. com vencimentos até 15/06/2018, e os recursos são repassados pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

**NOTA 13 – OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS**

Os empréstimos são apresentados a seguir:

	2016	2015
Empréstimos no país - outras instituições	-	12.304
Cooperativa Central Sicredi Brasil Central	-	3.387
Outras instituições	-	8.917
<b>Total circulante</b>	<b>-</b>	<b>12.304</b>

**NOTA 14 – OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS**

As obrigações diversas, classificadas no passivo no grupo de outras obrigações estão assim compostas:

	2016	2015
Cheques administrativos	2.175	2.844
Obrigações por convênios oficiais	4	4
Provisão para pagamentos a efetuar	2.211	1.905
Provisão para passivos contingentes (Nota 15)	67	95
Provisão para coobrigações (i)	839	588
Pendências a regularizar	62	316
Operações com cartões	4.854	3.520
Demais fornecedores	380	101
Credores diversos	498	342
Total circulante	11.090	9.715

(i) Refere-se a coobrigações assumidas pelas Cooperativas na realização de operações de seus cooperados junto ao Banco.

**NOTA 15 – PASSIVOS CONTINGENTES**

A Cooperativa possui passivos contingentes em andamento, sendo que os valores estimados e suas respectivas movimentações e provisões estão demonstrados no quadro a seguir, conforme a natureza dos passivos.

Natureza	Saldo Inicial do Período 01/01/2016	Aumento Provisão	Baixa/Reversão de Provisão	Saldo Final do Período 31/12/2016
Trabalhista	24	67	(24)	67
Cível	71	-	(71)	-
Total	95	67	(95)	67

Natureza	Probabilidade de perda	2016	2015
Trabalhista	Provável	67	24
Cível	Provável	-	71
Total		67	95

Em 31 de dezembro de 2016, a Cooperativa possuía também processos de natureza Cível e Tributária, cuja probabilidade de perda é possível no montante estimado de R\$ 261 e R\$ 3 (2015 - R\$ 224 e R\$ 17), respectivamente.

**NOTA 16 – 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, independente do número de suas quotas-partes, e está assim composto:

	2016	2015
Capital Social	32.239	27.679
Total de associados	18.012	16.077

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016, a cooperativa aumentou seu capital social no montante de R\$ 4.560 (2015 – R\$ 5.113), sendo R\$ 3.907 (2015 – R\$ 3.506) via integralização de resultados e R\$ 1.768 (2015 – R\$ 2.460), via integralização de quotas-partes. No mesmo período houve baixas de capital, através do resgate de quotas-partes, no montante de R\$ 1.115 (2015 – R\$ 853).

**b) Juros ao Capital**

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS, efetuou o pagamento dos juros ao capital no percentual de 8,34% em Conta Capital, no montante de R\$ 2.417, calculados em conformidade com a Lei Complementar 130/2009, observando-se o limite da taxa SELIC.

**c) Destinações**

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Pantanal do Mato Grosso do Sul - Sicredi Pantanal MS, destinou seus resultados conforme o estatuto social, dos valores destinados 45% foram para a Reserva Legal e 5% para o FATES.

**NOTA 17 – IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

As cooperativas estão sujeitas à tributação pelo Imposto de Renda e Contribuição Social quando auferirem resultados positivos em atos não cooperativos, conforme demonstrado abaixo:

	2016	2015
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro e dos juros sobre capital próprio	19.704	15.540
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(8.276)	(6.527)
Exclusões / (Adições):		
Provisão resgate milhas cartão	(2)	46
Provisão de PPR	9	(2)
Receita com atos cooperativos	7.652	5.416
Juros sobre o capital próprio	1.015	1.066
Efeito de alteração da alíquota de CSLL	-	320
Outros	(398)	(319)
Subtotal	8.276	6.527
IRPJ e CSLL registrados no resultado	-	-

**NOTA 18 – TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS****a) Instituições relacionadas**

A entidade efetua transações com instituições relacionadas, abaixo apresentamos as principais operações realizadas:

	2016	2015
<b>Ativo</b>		
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 05)	57	50
Relações interfinanceiras – Centralização financeira (Nota 04)	75.763	65.811
Outros Créditos - Rendas a receber	247	298
Outros Créditos - Diversos (Nota 07)	741	619
Despesas antecipadas (Nota 08)	53	114
Investimentos (Nota 09)	6.370	6.370
Intangível (Nota 10)	1.496	1.295
<b>Passivo</b>		
Obrigações repasses interfinanceiros (Nota 12)	83.878	46.720
Obrigações por empréstimos (Nota 13)	-	12.304
Outras Obrigações - Diversas (Nota 14)	4.651	3.469
<b>Receitas</b>		
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	541	-
Ingressos e receitas Prestação de Serviços	1.021	27
Outros ingressos e receitas operacionais (Nota 20)	11.046	8.144
<b>Despesas</b>		
Operações de Empréstimos e Repasses	5.630	5.608
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas (Nota 19)	688	565
Outros Dispêndios Despesas Operacionais (Nota 21)	3.801	3.531

**b) Transações com administradores**

As transações com partes relacionadas referem-se a saldos de depósitos (à vista e a prazo) e operações de crédito mantidas na instituição por seus administradores (diretores e conselheiros de administração), assim como a remuneração recebida pelas pessoas chave da 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.

Abaixo apresentamos as operações realizadas com administradores:

Natureza da operação	2016	% em relação ao total	2015
Depósitos à vista	109	0,30%	101
Depósitos a prazo	952	1,16%	1.158
Operações de crédito	896	0,44%	250

**c) Benefícios monetários destinados às partes relacionadas - pessoas chave da administração**

Pessoas chave da administração são as que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da entidade, direta ou indiretamente, incluindo qualquer administrador (executivo ou outro dessa entidade). Nestes dados estão inclusos todos os benefícios de curto prazo e pós-emprego concedidos pela entidade aos cargos de Presidente, Vice-Presidente, Diretores ou outros que venham a substituir os mesmos.

Benefícios	2016	2015
Pessoas chave da administração	1.521	1.400

**NOTA 19 – OUTROS DISPÊNDIOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS**

Este item na demonstração de sobras apresenta montante de R\$ 8.228 (2015 - R\$ 7.309 refere-se as seguintes despesas: serviços do sistema financeiro, alugueis, serviços de terceiros (transporte de numerários, vigilância e manutenção), relações públicas e publicidade, além de outras despesas administrativas.

**NOTA 20 – OUTROS INGRESSOS E RECEITAS OPERACIONAIS**

	2016	2015
Recuperação de encargos e despesas	380	135
Ingressos depósitos intercooperativos(i)	10.508	7.829
Reversão de provisões operacionais	1.220	1.301
Outras rendas operacionais	1.077	4.269
Total	13.185	13.534

(i) Refere-se à receita com administração financeira, que é resultante da aplicação dos recursos captados, junto à Cooperativa Central.

**NOTA 21 – OUTROS DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS**

	2016	2015
Descontos concedidos em renegociação	932	675
Contribuição O.C.E.	93	68
Contribuição Sicredi Fundos Garantidores	130	390
Contribuição Confederação Sicredi	2.191	1.981
Cooperativa Central Sicredi Brasil Central	1.105	919
Encargos da administração financeira	59	46
Repasse Administradora de Cartões	306	193
Outras provisões operacionais	1.001	262
Outras despesas operacionais	1.178	884
Total	6.995	5.418

**NOTA 22 – COBRIGAÇÕES EM GARANTIAS PRESTADAS**

As garantias prestadas pela Cooperativa sob a forma de aval, fiança ou outras coobrigações estão assim compostas:

	2016	2015
Beneficiários de garantias prestadas (i)	25.355	15.555
Coobrigações em cessões de crédito	79	87
Total	25.434	15.642

(i) Nas garantias prestadas estão inclusas as operações com recursos recebidos de instituições financeiras e repassados aos associados via Banco Cooperativo Sicredi S.A., em que a Cooperativa é intermediária e garantidora solidária por força de contrato firmado entre as partes. Os valores são compostos, em sua maioria, pelos programas do Finame e BNDES.

**NOTA 23 – GERENCIAMENTO DE RISCOS**

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

**I - 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.

O processo de gerenciamento do risco operacional no Sicredi é um conjunto de ações que visa manter em níveis adequados os riscos a que cada instituição individualmente, o conglomerado, bem como as demais empresas – não financeiras, estão expostas. Os processos adotados podem ser resumidos em:

- Avaliação de riscos e controles;
- Documentação e armazenamento da base de perdas;
- Gestão de continuidade de negócios;
- Alocação de capital para o risco operacional;

O estabelecimento e disseminação das diretrizes, ferramentas e metodologias relativas ao risco operacional para todo Sistema está centralizada na Superintendência de Riscos e Economia do Banco Cooperativo Sicredi, subordinada à Diretoria de Recursos de Terceiros, Riscos e Economia. No que tange a responsabilidade pelo gerenciamento da disciplina, a estrutura é descentralizada, ou seja, cada entidade do Sistema deve indicar um diretor responsável perante o Banco Central.

## II - 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 entidades do Sistema Sicredi são centralizados no Banco, através de uma estrutura unificada compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco do Sistema. A estrutura unificada é responsável pelo estabelecimento dos processos, políticas e sistemas que apoiam a entidades do Sistema na gestão do risco de mercado.

O gerenciamento do risco de mercado do Sistema está centralizado no Banco Cooperativo Sicredi, sob responsabilidade da Gerência de Risco de Mercado, Liquidez e Alocação de Capital, subordinada à Diretoria Executiva de Recursos de Terceiros, Riscos e Economia.

Os processos para o gerenciamento do risco de mercado do Sistema 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;
- Limites operacionais que definam a tolerância ao risco de mercado das Entidades do Sistema em relação ao seu capital;
- Definição das metodologias de risco 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 Entidades do Sistema.

## III - Risco de Liquidez

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

- A possibilidade da instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas e;
- A possibilidade da instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

O gerenciamento de risco de liquidez das entidades do Sistema Sicredi são centralizados no Banco, através de uma estrutura unificada compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco do Sistema. A estrutura unificada é responsável pelo estabelecimento dos processos, políticas e sistemas que apoiam a entidades do Sistema na gestão do risco 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 competente de cada entidade 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;
- Estabelecimento de limites operacionais para manutenção de níveis adequados e suficientes de liquidez;
- 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.

## IV - Alocação de Capital

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

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

O gerenciamento de capital das entidades do Sistema Sicredi são centralizados no Banco, através de uma estrutura unificada compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição ao risco do Sistema. A estrutura unificada é responsável pelo estabelecimento dos processos, políticas e sistemas que apoiam a entidades 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 competente de cada entidade 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 mínimo 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 entidade 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;

#### V - 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.

O gerenciamento do risco de crédito nas instituições financeiras é regulado pela Resolução CMN nº 3.721/09 e a estrutura estabelecida pelo Sicredi está em conformidade com o referido normativo.

#### VI- Informações Adicionais

A descrição da estrutura completa e do processo de gerenciamento de riscos pode ser acessada por meio do site [www.sicredi.com.br](http://www.sicredi.com.br), no caminho "Conheça o Sicredi \ Relatório \ Gestão de Riscos".

#### NOTA 24 – ÍNDICES DE BASILÉIA E DE IMOBILIZAÇÃO

As instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil devem manter, permanentemente, valor de Patrimônio de Referência (PR), apurado nos termos das Resoluções CMN nº 3.444/07 e nº 3.490/07 até setembro de 2013 e pela Resolução CMN nº 4.192/13 a partir de outubro de 2013, compatível com os riscos de suas atividades, sendo apresentado abaixo o cálculo dos limites:

Limites operacionais	2016	2015
<b>O capital qualificado de Nível I pode ser detalhado conforme segue:</b>	<b>74.903</b>	56.750
Capital principal - CP	74.903	56.750
Reservas de capital, reavaliação e de lucros	35.033	23.134
Lucros acumulados	8.317	6.268
Ajuste prudencial II - ativos intangíveis a partir de outubro 2013	687	330
<b>Total do capital qualificado</b>	<b>74.903</b>	56.750
Ativos ponderados pelo risco + RBAN	30.010	22.483
Índice sobre o PR considerando a RBAN	26,37%	28,33%
Situação para o limite de imobilização	6.775	5.095
Índice de imobilização (limite 50%)	9,05%	8,98%

#### NOTA 25 – SEGUROS CONTRATADOS

Em 31 de dezembro de 2016, os seguros contratados são considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros relacionados a garantia de valores e bens de propriedade da Cooperativa.

Milton dos Santos Baratela  
Diretor de Operações  
CPF: 272.514.891-04

Luciano Marques de Lemos  
Diretor Executivo  
CPF: 721.670.170-49

Rodrigo Luis Mancuso da Cruz  
Contador  
CRC: RS-071614/O-8  
CPF: 961.880.300-72