



Demonstrações Financeiras Combinadas

31 de dezembro de 2020 e 2019
com Relatório do Auditor Independente

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações financeiras combinadas

31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras combinadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira combinada do Sistema de Crédito Cooperativo em 31 de dezembro de 2020, o desempenho combinado de suas operações e os seus fluxos de caixa combinados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), associadas às diretrizes estabelecidas na Resolução 4.151 do Conselho Monetário Nacional (CMN) de 30 de outubro de 2012 e Circular 3.669 do BACEN.

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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase - apresentação das demonstrações financeiras combinadas

Chamamos a atenção para anota 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. Conseqüentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras combinadas foi elaborado exclusivamente para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração combinada do resultado abrangente (DRA)

A demonstração combinada do resultado abrangente (DRA) referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaborada sob a responsabilidade da administração do Sistema Sicredi e apresentada como informação suplementar às disposições para elaboração de demonstrações financeiras combinadas previstas na Resolução nº 4.151 do CMN e Circular 3.669 do BACEN, foi submetida a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras combinadas. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras combinadas e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 02 do Banco Central do Brasil. Em nossa opinião, essa demonstração combinada do resultado abrangente foi adequadamente elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Resolução e são consistentes em relação às demonstrações financeiras combinadas tomadas em conjunto.

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, associadas às diretrizes estabelecidas na Resolução 4.151 do CMN e Circular 3.669 do 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 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 combinadas 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 combinadas.

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 combinadas.

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 manter 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, 24 de março de 2021.

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020, juntamente com o relatório dos auditores independentes sobre as Demonstrações Financeiras. A evolução das principais contas patrimoniais, quando comparadas com o exercício 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.

Alinhado com o nosso propósito, em 2020 seguimos aliando o benefício à sociedade por meio das soluções financeiras ao engajamento com as questões sociais das comunidades onde estamos presentes. Lideramos uma grande campanha de incentivo ao consumo local, apoiamos projetos sociais por meio do nosso Fundo Social e, entre outras diversas ações locais, apoiamos o Dia C de Cooperar com a realização de iniciativas de benefício social durante todo o ano, impactando mais de quatro milhões de pessoas por meio de mais de mil ações distribuídas em 612 municípios brasileiros, com apoio de mais de 27 mil voluntários.

Desempenho Operacional

Em um ano especialmente desafiador em função das consequências da crise sanitária de escala mundial que impactou substancialmente a economia brasileira, o Sicredi buscou apoiar os seus quase cinco milhões de associados por meio da sua atuação.

A proximidade aos associados permitiu manter o ritmo de crescimento, de forma sustentável. Para que isso acontecesse, mesmo com os desafios impostos pelo cenário externo, em 2020 foram inauguradas 150 novas agências do Sicredi, com destaque para a expansão em estados como São Paulo, Minas Gerais, Goiás, Amazonas e Paraíba. Com isso, fechamos 2020 com um total de 1990 agências e presença em 1.463 municípios do Brasil, sendo que em 216 deles o Sicredi era a única instituição financeira fisicamente presente, promovendo a inclusão financeira. Para 2021, a previsão é que sejam inauguradas mais de 250, com um investimento superior a R\$ 200 milhões. Municípios do Espírito Santo, estado onde ainda não estamos presentes fisicamente, passarão a contar com agências a partir deste ano, no qual também prevemos chegar ao Amapá e Roraima.

Presente em 23 estados e no Distrito Federal, o Sicredi viu sua carteira de associados crescer 9,9%, totalizando 4,84 milhões de pessoas. O resultado expressa a consolidação da instituição como referência no segmento de cooperativismo de crédito no país, que hoje conta com mais de 11 milhões de adeptos, de acordo com o Banco Central.

A partir dessa estratégia de estar junto aos associados, compreendendo as suas necessidades, focamos em priorizar suas demandas contribuindo para reduzir os efeitos econômicos nas regiões em que atuam. Os ativos alcançaram um total de R\$ 154,9 bilhões, com alta de 40%. O Sicredi atingiu resultado de R\$ 3,3 bilhões no ano e o patrimônio líquido chegou a R\$ 20,2 bilhões, 16% maior do que em 2019, enquanto que o Índice de Basileia Aglutinado se manteve em 20,19%.

O crescimento da carteira de crédito demonstra a capacidade do Sicredi de, por meio da sua capilaridade, apoiar as necessidades da população. Fechamos 2020 com uma carteira R\$ 97,2 bilhões, crescimento de 34,7%. Influenciada pelo cenário, a alta foi puxada principalmente pelo aumento da carteira de crédito para empresas, que atingiu R\$ 34,5 bilhões, crescimento de 54% e rural, que chegou a R\$ 33,4 bilhões, um crescimento de 26,58%. Do total da carteira de crédito para Pessoas Jurídicas, R\$ 14,7 bilhões foram destinados a pequenas empresas, público muito afetado pelo cenário de pandemia, um crescimento de 61,7% sobre 2019.

Além da disponibilização de produtos destinados a minimizar os efeitos da pandemia, uma das ações realizadas foi a prorrogação das parcelas de operações de crédito dos nossos associados. Dessa forma, fechamos o ano de 2020 com um total de R\$ 2,1 bilhões em parcelas prorrogadas por motivo Covid-19 em todo o Sicredi.

Já como efeitos da estiagem no agronegócio, no PROAGRO (Programa de Garantia da Atividade Agropecuária) do Sicredi, tivemos 41.264 comunicações de perdas em lavouras na sua grande maioria devido à seca. Destas comunicações, foram pagos R\$ 683 milhões em coberturas. Cabe destacar que no Sicredi o tempo médio de análise das solicitações de coberturas foi de 26,5 dias úteis, significativamente inferior ao prazo estipulado pelo Banco Central do Brasil que é de 45 dias úteis, mesmo diante das adversidades impostas pela pandemia e pelo trabalho remoto.

Visando minimizar os efeitos da estiagem, assim como para o cenário de pandemia, ofertamos a possibilidade de prorrogação de parcelas por efeitos da seca. Uma das iniciativas realizadas para o auxílio aos municípios que decretaram situação de emergência devido à estiagem foi a prorrogação de mais de 8 mil parcelas totalizando em aproximadamente R\$ 147 milhões.

Para dar suporte aos pequenos empreendedores, operamos fortemente as linhas emergenciais de crédito viabilizadas pelo Banco Nacional de Desenvolvimento (BNDES). Para traduzir em números, na linha BNDES Pequenas Empresas, o Sicredi já realizou 5.230 operações, totalizando R\$ 860 milhões. Pelo Programa Emergencial de Suporte a Empregos (PESE) nós totalizamos 6.798 operações. Foram R\$ 171 milhões em salários financiados, beneficiando 117.053 mil funcionários. Com o PESE, buscamos atender empresários e sociedades empresárias e cooperativas com faturamento entre R\$ 360 mil e R\$ 50 milhões, financiando a folha de pagamento dos seus funcionários. Já via o Programa Nacional de Apoio ao Médio Produtor (PRONAMPE), linha que apresentou uma grande demanda em função das condições muito favoráveis aos micro e pequenos empreendedores para capital de giro, nós realizamos 40.605 operações, liberando um volume de R\$ 2.003 bilhões. No Programa Emergencial de Acesso ao Crédito (PEAC FGI), foram 11.244 operações que corresponderam a R\$ 2.733 bilhões. O programa facilitou o acesso ao crédito para pequenas e médias empresas com a possibilidade de inclusão de garantia do FGI para até 80% do valor financiado.

Ainda visando minimizar os efeitos da estiagem, disponibilizamos aos associados a possibilidade de prorrogação de operações de BNDES onde atendemos 13.048 operações totalizando o R\$ 114 Milhões.

Mesmo com o crescimento expressivo da concessão de crédito, fechamos o ano com queda de 0,54 pontos percentuais no índice de inadimplência (Over 90), que ficou em 0,93%.

Os resultados de 2020 também expressam um grau elevado da confiança dos associados na instituição, que viu o índice de captações crescer 47,88%, com um total de mais de R\$ 104,6 bilhões em depósitos. Entre os destaques está a captação em poupança, que cresceu 44,06%, chegando a um saldo de R\$ 22,2 bilhões em carteira.

As receitas provenientes de serviços realizados alcançaram um montante de R\$ 2,75 bilhões, o que representa aumento de 18,4% em relação a 2019.

Outra ação importante iniciada neste período foi o movimento "Eu Coopero com a Economia Local", que tem estimulado entidades, empresas e pessoas a consumirem de fornecedores locais, colaborando com a economia das regiões e fortalecendo os pequenos empreendedores, além de fornecer ferramentas e conteúdos que apoiam as pequenas empresas na divulgação e venda por meios digitais. Nesse sentido, os Sicredi também ampliou a disponibilidade do seu *marketplace* aos associados, o *Sicredi Conecta*, por meio do qual eles podem anunciar e vender seus produtos e serviços sem nenhum custo ou taxa.

Destaque em Projeções Econômicas

As projeções de indicadores econômicos realizadas pela Gerência de Análise Econômica do Banco Cooperativo Sicredi tiveram destaque no ranking anual de projeções econômicas 2020 divulgado pelo Banco Central do Brasil. Pelo segundo ano consecutivo, fomos a instituição que teve maior presença entre os indicadores e, no ranking anual, somos a única a aparecer em cinco categorias do ranking. Ao longo de 2020, figuramos em todas as divulgações mensais do Top 5 do BC, e o resultado do ranking anual reflete essa constância e precisão.

Também conquistamos destaque no ranking Prisma Fiscal 2020, do Ministério da Economia, com o primeiro lugar na projeção de Despesa Total do Governo no longo prazo e Resultado Primário do Governo Central no curto prazo. Também fomos segundo colocados em Resultado Nominal do Governo Central (longo prazo), e terceiro em Dívida Bruta do Governo Geral no longo prazo.

Enfrentamento da Pandemia

Ao longo de todo o ano seguimos enfrentando a pandemia do novo Coronavírus (COVID 19) no país. O Sicredi esteve junto à população, prestando o atendimento necessário aos associados, colaboradores e às comunidades. Tomamos os cuidados para evitar a propagação da doença, seguindo as orientações do Ministério da Saúde e demais órgãos competentes no combate ao vírus; e mantivemos viva a nossa missão: valorizar o relacionamento, oferecer soluções financeiras para agregar renda e contribuir para a melhoria da qualidade de vida dos associados e da sociedade.

Nossas linhas de crédito seguiram ativas e disponibilizamos também as linhas dos programas emergenciais do Poder Público. Como é intrínseco do nosso modelo de negócio, acompanhamos de perto a realidade dos associados e das regiões onde estamos presentes, o que possibilita ampliar a oferta de opções adequadas às necessidades de cada um no enfrentamento da crise e na manutenção dos negócios. Em um ano marcado pelo distanciamento humano, nossos meios eletrônicos de atendimento (caixas automáticos, *internet banking*, aplicativo) viabilizaram muitas de nossas demandas, são canais completos que permitem a realização da maior parte das operações sem a necessidade de ida às agências. Também contamos com canais telefônicos que podem ser utilizados para tirar dúvidas e atendimento, o que traz ainda mais agilidade para muitas das solicitações.

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.

Entendemos o cooperativismo de crédito como um modelo de negócios capaz de contribuir com o desenvolvimento econômico do país e queremos seguir fazendo a diferença neste momento de desafio para construir uma sociedade mais próspera.

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 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, 24 de março de 2021.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

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

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Ativo			
Disponibilidades	4	1.258.087	1.272.645
Instrumentos financeiros		149.955.930	105.821.466
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	13.044.514	7.281.251
Depósitos compulsórios no Banco Central	6	3.114.885	3.088.323
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	7	38.410.830	25.062.076
Carteira própria		36.654.464	13.073.210
Vinculados a operações compromissadas		1.163.546	10.569.169
Vinculados ao Banco Central		-	85.699
Vinculados a prestação de garantias		546.624	1.330.930
Instrumentos financeiros derivativos		46.196	3.068
Operações de crédito	8	93.327.202	69.287.980
Outros ativos financeiros	9	5.519.558	4.148.030
Provisão perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.e	(3.461.059)	(3.046.194)
Créditos tributários	22.b	41.158	31.289
Outros ativos	10	956.694	1.057.497
Investimentos em participações em controladas	11	171.303	202.008
Outros investimentos	12	6.403	6.318
Imobilizado de Uso	13	2.091.158	1.834.602
Intangível	13	380.162	403.508
Total do ativo		154.860.895	110.629.333

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Passivo			
Depósitos e demais instrumentos financeiros		131.086.099	90.218.645
Depósitos	14	104.638.994	70.758.342
Captações no mercado aberto	14	2.343.109	2.194.884
Recursos de aceites e emissão de títulos	15	4.157.403	2.033.967
Obrigações por empréstimos	16	2.500.900	1.319.207
Obrigações por repasses no país - instituições oficiais	16	12.599.299	10.217.383
Instrumentos financeiros derivativos	7.c	48.267	3.129
Outros passivos financeiros	17	4.798.127	3.691.733
Provisões	18	506.413	474.387
Obrigações fiscais diferidas	22.b	-	2.944
Outros passivos	19	2.710.707	2.175.116
Patrimônio líquido	20	20.224.775	17.427.000
Capital social		8.210.012	7.479.245
Reservas de lucros		10.993.154	9.011.124
Outros resultados abrangentes		(921)	(33)
Lucros acumulados		1.022.530	936.664
Participação de acionistas não controladores	21	332.901	331.241
Total do passivo e do patrimônio líquido		154.860.895	110.629.333

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos resultados
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2020	31/12/2020	31/12/2019
		2º Semestre	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira		6.043.884	12.663.110	12.739.750
Operações de crédito	8.f	5.426.172	11.091.757	10.479.202
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		575.876	1.417.566	2.118.104
Resultado de operações de câmbio		14.855	83.465	24.721
Resultado de aplicações compulsórias		26.981	70.322	117.723
Despesas da intermediação financeira		(1.051.934)	(2.835.973)	(3.469.483)
Operações de captação no mercado		(799.900)	(1.922.325)	(2.988.222)
Operações de empréstimos e repasses		(194.488)	(728.163)	(379.808)
Resultado de instrumentos financeiros	7.c	(57.546)	(185.485)	(101.453)
Resultado da intermediação financeira		4.991.950	9.827.137	9.270.267
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.e	(779.252)	(1.646.694)	(1.403.473)
Resultado bruto da intermediação financeira		4.212.698	8.180.443	7.866.794
Outras receitas operacionais		1.976.884	3.669.354	3.041.353
Receitas de prestação de serviços	25	1.474.307	2.750.751	2.323.327
Resultado de participações em controladas	11	3.859	10.485	9.172
Outras receitas operacionais	26	498.718	908.118	708.854
Outras despesas operacionais		(4.184.327)	(7.919.521)	(7.281.153)
Despesas de pessoal	27	(1.563.222)	(3.020.909)	(2.793.855)
Outras despesas administrativas	28	(1.467.133)	(2.814.577)	(2.612.363)
Despesas tributárias		(58.241)	(127.593)	(133.436)
Outras despesas operacionais	29	(1.095.731)	(1.956.442)	(1.741.499)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		2.005.255	3.930.276	3.626.994
Imposto de renda e contribuição social	22	(23.537)	(149.727)	(148.741)
Imposto de renda		(16.620)	(94.751)	(93.571)
Contribuição social		(17.969)	(66.200)	(58.205)
Créditos fiscais diferidos líquidos		11.052	11.224	3.035
Participações nos lucros		(227.002)	(401.519)	(373.821)
Participação dos acionistas não controladores		(30.963)	(59.586)	(63.890)
Lucro líquido do semestre/exercício		1.723.753	3.319.444	3.040.542

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos resultados abrangentes
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Lucro líquido do semestre/exercício	1.723.753	3.319.444	3.040.542
Participação dos não controladores	30.963	59.586	63.890
Lucro líquido do período atribuível aos acionistas	<u>1.754.716</u>	<u>3.379.030</u>	<u>3.104.432</u>
Itens que podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado			
Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	(2.120)	(1.730)	221
Tributos sobre ajustes de instrumentos financeiros	1.067	842	(104)
Total dos ajustes não incluídos no lucro líquido do semestre/exercício	<u>(1.053)</u>	<u>(888)</u>	<u>117</u>
Resultado abrangente do período	<u>1.753.663</u>	<u>3.378.142</u>	<u>3.104.549</u>
Atribuível aos acionistas			
Lucro líquido atribuível aos controladores	1.722.700	3.318.556	3.040.659
Lucro líquido atribuível aos não controladores	30.963	59.586	63.890

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas das mutações do patrimônio líquido
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Reservas de lucros			Outros resultados abrangentes	Lucros acumulados	Patrimônio líquido dos acionistas controladores	Participação dos acionistas não controladores	Total
	Capital Social	Reserva legal	Outras reservas					
Saldos em 31 de dezembro de 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	-	-	-	117	-	117	10	127
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	-	11.489	(2.757)	-	(21.593)	(12.861)	-	(12.861)
Aumento de capital	835.548	-	-	-	-	835.548	-	835.548
Baixas de capital	(503.916)	-	-	-	-	(503.916)	-	(503.916)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.040.542	3.040.542	63.890	3.104.432
Destinações do lucro								
Destinações FATES	-	-	-	-	(136.110)	(136.110)	-	(136.110)
Destinações para reservas	-	1.599.892	2.029	-	(1.601.921)	-	503	503
Reversões de reservas	-	(35.111)	(2.659)	-	37.770	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	336.951	-	-	-	(373.784)	(36.833)	(2.538)	(39.371)
Dividendos	-	-	-	-	(25.192)	(25.192)	(60.162)	(85.354)
Outras destinações	-	-	-	-	(12.024)	(12.024)	-	(12.024)
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	-	-	-	(888)	-	(888)	(141)	(1.029)
Destinação do resultado exercício anterior								
Distribuição de sobras para associados	-	-	-	-	(743.618)	(743.618)	-	(743.618)
Destinações para reservas	-	96.280	60.626	-	(156.906)	-	-	-
Fundo social	-	-	-	-	(19.780)	(19.780)	-	(19.780)
Destinações FATES	-	-	-	-	(16.597)	(16.597)	-	(16.597)
Outras destinações	-	(7.394)	(2.212)	-	(2.286)	(11.892)	-	(11.892)
Aumento de capital	1.077.703	-	-	-	-	1.077.703	-	1.077.703
Baixas de capital	(549.521)	-	-	-	-	(549.521)	-	(549.521)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.319.444	3.319.444	59.586	3.379.030
Destinações do lucro								
Destinações FATES	-	-	-	-	(159.574)	(159.574)	-	(159.574)
Destinações para reservas	-	1.783.614	87.161	-	(1.870.775)	-	873	873
Reversões de reservas	-	(3.051)	(32.994)	-	36.045	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	202.585	-	-	-	(246.116)	(43.531)	(2.200)	(45.731)
Dividendos	-	-	-	-	(24.772)	(24.772)	(56.458)	(81.230)
Devolução SFG	-	-	-	-	(8.264)	(8.264)	-	(8.264)
Fundo social	-	-	-	-	(18.859)	(18.859)	-	(18.859)
Outras destinações	-	-	-	-	(2.076)	(2.076)	-	(2.076)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	8.210.012	10.849.757	143.397	(921)	1.022.530	20.224.775	332.901	20.557.676
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
Outros resultados abrangentes								
Ajustes ao valor de mercado - TVM	-	-	-	(723)	-	(723)	(106)	(829)
Destinação resultado exercício anterior								
Distribuição de sobras para associados	-	-	-	-	(69.249)	(69.249)	-	(69.249)
Destinações para reservas	-	(31.132)	54.259	-	(28.954)	(5.827)	-	(5.827)
Absorção perdas	-	-	-	-	3.497	3.497	-	3.497
Fundo social	-	-	-	-	2.191	2.191	-	2.191
Destinações FATES	-	-	-	-	(51)	(51)	-	(51)
Outras destinações	-	1.973	212	-	(2.286)	(101)	-	(101)
Aumento de capital	470.939	-	-	-	-	470.939	-	470.939
Baixas de capital	(305.898)	-	-	-	-	(305.898)	-	(305.898)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	1.723.753	1.723.753	30.963	1.754.716
Destinações do lucro								
Destinações FATES	-	-	-	-	(159.574)	(159.574)	-	(159.574)
Destinações para reservas	-	1.783.614	87.161	-	(1.870.775)	-	535	535
Reversões de reservas	-	4.057	(32.940)	-	28.883	-	-	-
Juros sobre o capital próprio	189.875	-	-	-	(223.181)	(33.306)	(2.200)	(35.506)
Dividendos	-	-	-	-	(24.772)	(24.772)	(56.458)	(81.230)
Devolução SFG	-	-	-	-	(8.264)	(8.264)	-	(8.264)
Fundo social	-	-	-	-	(18.859)	(18.859)	-	(18.859)
Outras destinações	-	-	-	-	(2.076)	(2.076)	-	(2.076)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	8.210.012	10.849.757	143.397	(921)	1.022.530	20.224.775	332.901	20.557.676

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Demonstrações combinadas dos fluxos de caixa
Semestre findo em 31 de dezembro de 2020
e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	<u>2020</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>1.747.290</u>	<u>3.469.171</u>	<u>3.189.283</u>
Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos			
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	45.625	2.051	(33.594)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	802.179	1.663.841	1.423.230
Depreciações e amortizações	199.690	372.168	305.311
Perda na alienação de imobilizado	6.401	14.608	15.188
Provisão para passivos e litígios	26.186	42.915	37.580
Juros sobre dívida subordinada	1.559	4.339	9.389
Resultado de participações em controladas	(3.859)	(10.485)	(9.172)
Outros resultados abrangentes	(723)	(888)	117
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	<u>2.824.348</u>	<u>5.557.720</u>	<u>4.937.332</u>
Variações nos ativos e passivos			
Redução (aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	(10.359.949)	(9.384.631)	3.929.941
Redução (aumento) em depósitos compulsórios no BACEN	600.990	(26.562)	(430.993)
Redução (aumento) em TVM e instrumentos financeiros derivativos	3.447.458	(13.305.667)	(4.643.531)
(Aumento) em operações de crédito	(20.921.634)	(25.288.680)	(16.210.909)
(Aumento) em outros ativos financeiros	(944.685)	(1.371.528)	(1.186.139)
Redução (aumento) em créditos tributários	27.452	(9.869)	(4.570)
Redução (aumento) em outros ativos	71.497	100.803	(180.090)
Aumento em depósitos	14.273.478	33.880.652	10.271.932
Aumento (redução) em captações no mercado aberto	(1.951.004)	148.225	(1.674.294)
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	1.684.181	3.563.609	1.726.509
Aumento em outros passivos financeiros	1.151.808	3.229.830	2.508.189
Aumento (redução) em provisões	4.682	(10.889)	(8.613)
Aumento (redução) em obrigações fiscais diferidas	(39.929)	(2.944)	1.640
Aumento (redução) em outros passivos	467.877	230.068	(35.943)
Impostos de renda e contribuição social pagos	(43.214)	(149.549)	(112.592)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades operacionais	<u>(9.706.644)</u>	<u>(2.839.412)</u>	<u>(1.112.131)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de intangível	(62.034)	(104.874)	(62.928)
Aquisição de imobilizado de uso	(266.763)	(511.537)	(635.585)
Restituição de capital em empresas controladas	41.190	41.190	-
Aquisição de outros investimentos	(21)	(84)	(66)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	<u>(287.628)</u>	<u>(575.305)</u>	<u>(698.579)</u>
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Dívida subordinada	(3.271)	(7.433)	(9.997)
Aumento de capital	446.941	746.204	552.872
Baixas de capital	(305.898)	(549.521)	(503.916)
Dividendos pagos	(45.251)	(412.119)	(387.474)
Participações dos acionistas não controladores	(27.266)	1.660	1.703
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento	<u>65.255</u>	<u>(221.209)</u>	<u>(346.812)</u>
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	<u>(9.929.017)</u>	<u>(3.635.926)</u>	<u>(2.157.522)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício (Nota 4)	<u>13.608.668</u>	<u>7.315.577</u>	<u>9.473.099</u>
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	<u>3.679.651</u>	<u>3.679.651</u>	<u>7.315.577</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

O Sistema de Crédito Cooperativo (“Sicredi” ou “Sistema”) é integrado por 108 cooperativas de crédito filiadas (“Cooperativas”) de primeiro grau, que operam com uma rede de 1.990 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 Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. e a Administradora de Bens Sicredi Ltda, situadas na Avenida Assis Brasil, 3940 em Porto Alegre/RS, sede do Centro Administrativo Sicredi (“CAS”).

Em 12 de novembro de 2020 foi homologado pela Junta Comercial, Industrial e Serviços do Rio Grande do Sul a extinção da Sicredi Cartões Ltda, por definição estratégica da Diretoria Executiva do Banco, controlador da empresa, os saldos ativos e passivos remanescentes ficaram à cargo do controlador.

Com 4,84 milhões de associados em todo o país, o Sicredi é uma instituição financeira cooperativa feita por pessoas para pessoas. Presente em 23 estados brasileiros, promove o desenvolvimento econômico e social dos associados e das comunidades onde atua, operando com crescimento sustentável. Tem como diferencial um modelo de gestão que valoriza a participação, no qual os sócios votam e decidem sobre os rumos da sua cooperativa de crédito.

O Sistema, através do Banco firmou acordo de investimento em 07 de junho de 2011 com o Rabo Partnerships B.V., braço de desenvolvimento do grupo holandês Rabobank. A parceria proporciona o intercâmbio de informações e de conhecimentos técnicos entre o Sicredi e o Sistema Rabobank. O processo, formalizado através de acordo de investimento, foi aprovado pelo Banco Central do Brasil (“Bacen”) em 27 de janeiro de 2011 e pelo governo federal, através do Decreto presidencial de 18 de maio de 2011, publicado no Diário Oficial da União em 19 de maio de 2011. Em 31 de dezembro de 2020 o Rabo Partnerships B.V. participa com 19,45% (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 31 de dezembro de 2020 a IFC participa com 2,55% (Em dezembro de 2019 - 2,95%) do capital do Banco.

A aprovação destas demonstrações financeiras combinadas foi dada pela Diretoria Executiva do Banco em 24 de março de 2021.

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

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 2021, as alterações da Resolução CMN nº 4.818/2020 e da Resolução BCB nº 2/2020 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, Internacional 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) Critérios de combinação

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

c) Relação das instituições incluídas nas demonstrações financeiras combinadas

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

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

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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

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

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

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

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

- Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado Centralização;
- 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 11 e 12.

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	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Banco Cooperativo Sicredi	RS	78,00%	74,62%	67.582.067	56.444.922	1.513.189	1.304.999	84.357	93.770
Central Sicredi Sul/Sudeste	RS	100,00%	100,00%	7.734.743	4.518.990	416.563	400.400	-	10
Central Sicredi PR/SP/RJ	PR	100,00%	100,00%	13.563.933	7.840.410	320.371	318.570	-	-
Central Sicredi Norte/Nordeste	PB	100,00%	100,00%	3.583.715	2.623.637	173.388	161.210	4.689	1.397
Central Sicredi Centro Norte	MT	100,00%	100,00%	2.979.717	1.695.358	154.771	131.782	2.365	764
Central Sicredi Brasil Central	GO	100,00%	100,00%	1.879.081	1.116.650	66.590	52.149	839	185
Sicredi Ouro Verde MT	MT	100,00%	100,00%	4.591.052	3.024.912	796.299	674.723	141.961	107.964
Sicredi União PR/SP	PR	100,00%	100,00%	5.405.148	3.682.328	565.371	467.632	77.332	40.856
Sicredi Centro Sul MS	MS	100,00%	100,00%	3.043.369	2.051.182	563.322	486.739	105.233	94.616
Sicredi Região dos Vales RS	RS	100,00%	100,00%	2.534.935	2.138.470	531.492	472.650	61.330	58.387
Sicredi Planalto RS/MG	RS	100,00%	100,00%	2.932.674	1.963.290	530.611	458.285	87.763	95.767
Sicredi União RS	RS	100,00%	100,00%	3.390.033	2.381.791	514.057	458.906	77.775	80.931
Sicredi Vanguarda PR/SP/RJ	PR	100,00%	100,00%	4.667.461	3.244.366	511.572	442.686	69.006	64.851
Sicredi Ceiteiro do MT	MT	100,00%	100,00%	2.483.256	1.956.474	487.585	427.493	72.648	62.198
Sicredi Pioneira RS	RS	100,00%	100,00%	3.645.988	2.695.118	476.791	445.318	54.551	74.304
Sicredi Sudoeste MT/PA	MT	100,00%	100,00%	2.832.793	1.824.818	465.157	368.035	104.859	71.760
Sicredi Evolução	PB	100,00%	100,00%	2.069.574	1.662.193	460.757	428.125	57.568	52.451
Sicredi Vale do Piquiri ABCD PR/SP	PR	100,00%	100,00%	4.195.647	2.850.816	445.423	342.927	64.248	40.657
Sicredi Serrana RS	RS	100,00%	100,00%	3.438.557	2.382.707	421.275	352.016	75.403	69.350
Sicredi Araxingu	MT	100,00%	100,00%	2.250.245	1.580.913	410.597	330.704	71.125	66.053
Sicredi Pampa Gaúcho	RS	100,00%	100,00%	1.524.700	1.307.562	401.694	375.802	32.850	35.901

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Nome Fantasia	UF	Participação		Ativo Total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Sicredi Grandes Rios MT/PA	MT	100,00%	100,00%	2.167.980	1.337.281	393.581	325.770	63.353	46.644
Sicredi Campos Gerais PR/SP	PR	100,00%	100,00%	3.424.429	2.302.341	362.383	296.979	59.478	46.380
Sicredi Univales MT/RO	MT	100,00%	100,00%	1.426.018	1.060.153	337.474	308.949	47.518	43.004
Sicredi Uniéstados	RS	100,00%	100,00%	3.219.652	2.075.168	336.969	268.970	63.020	52.537
Sicredi Região Centro RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.866.477	1.418.862	329.736	317.677	29.360	51.136
Sicredi Vale do Cerrado	MT	100,00%	100,00%	2.406.080	1.453.894	310.687	227.074	33.889	29.636
Sicredi Noroeste RS	RS	100,00%	100,00%	1.334.711	1.046.472	299.079	267.320	42.452	39.174
Sicredi União MS/TO	MS	100,00%	100,00%	2.535.928	1.723.578	290.596	232.790	48.476	35.925
Sicredi Alto Uruguai RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	2.073.803	1.340.082	287.953	254.849	47.973	48.333
Sicredi Ouro Branco RS	RS	100,00%	100,00%	1.768.395	1.263.221	286.420	246.005	48.784	37.909
Sicredi das Culturas RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.376.716	1.042.532	269.313	238.693	42.322	40.924
Sicredi Celeiro Centro Oeste	MS	100,00%	100,00%	2.067.272	1.281.223	257.047	202.699	45.269	29.713
Sicredi Raízes RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	1.229.563	677.808	252.582	147.578	33.512	23.010
Sicredi Ibiraiaras RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.448.019	1.130.618	252.528	218.031	36.689	35.000
Sicredi Centro Serra RS	RS	100,00%	100,00%	1.029.231	825.384	249.900	224.325	27.277	23.928
Sicredi Integração RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.521.990	999.652	243.417	217.673	32.826	33.620
Sicredi Fronteiras PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	1.657.857	1.101.895	242.031	220.739	35.160	32.941
Sicredi Vale do Jaguarí e Zona da Mata RS/MG	RS	100,00%	100,00%	760.056	624.720	238.709	221.080	25.139	30.930
Sicredi Iguaçu PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	1.312.889	965.955	229.894	201.376	34.921	29.075
Sicredi Botucaraí RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.233.150	811.008	226.100	203.720	27.257	26.275
Sicredi Integração Rota das Terras RS/MG	RS	100,00%	100,00%	1.070.671	716.019	222.102	201.464	27.592	25.934
Sicredi Zona Sul RS	RS	100,00%	100,00%	1.355.071	993.580	221.908	188.887	38.675	23.866
Sicredi Altos da Serra RS/SC	RS	100,00%	100,00%	1.558.334	1.120.059	221.849	205.563	27.363	33.539
Sicredi Espumoso RS/MG	RS	100,00%	100,00%	773.849	561.154	208.630	177.477	32.898	26.449
Sicredi Aliança PR/SP	PR	100,00%	100,00%	1.536.402	959.407	204.766	172.815	27.476	21.179
Sicredi Região da Produção RS/SC/MG	RS	100,00%	100,00%	1.836.750	1.013.603	199.260	166.489	38.291	29.534
Sicredi Biomas	MT	100,00%	100,00%	1.108.965	789.271	198.975	157.228	45.920	33.517
Sicredi Expansão	AL	100,00%	100,00%	1.150.726	863.361	196.204	172.832	32.577	26.506
Sicredi Aliança RS/SC	RS	100,00%	100,00%	1.596.668	988.316	196.127	167.489	31.794	26.934
Sicredi Agroempresarial PR/SP	PR	100,00%	100,00%	1.776.225	1.314.502	187.670	155.211	35.295	27.744
Sicredi Pantanal MS	MS	100,00%	100,00%	898.264	626.833	179.003	142.216	39.198	32.564
Sicredi Campo Grande MS	MS	100,00%	100,00%	1.462.567	996.173	176.159	139.091	34.864	30.527
Sicredi Sul MT	MT	100,00%	100,00%	1.191.007	821.021	171.794	151.014	23.251	14.340
Sicredi Integração de Estados RS/SC	RS	100,00%	100,00%	1.231.639	865.161	171.480	146.119	27.638	27.238
Sicredi Vale do Rio Pardo RS	RS	100,00%	100,00%	1.015.141	758.729	170.125	142.577	30.744	26.750
Sicredi Norte SC	SC	100,00%	100,00%	1.348.156	775.942	164.720	129.025	32.777	32.064
Sicredi Parque das Araucárias PR/SC/SP	PR	100,00%	100,00%	1.322.095	966.293	161.381	137.306	24.680	20.711
Sicredi Planalto Central	GO	100,00%	100,00%	1.247.504	808.004	153.252	118.093	25.688	20.095
Sicredi Vale Litoral SC	SC	100,00%	100,00%	1.249.819	760.889	149.956	116.514	24.392	23.254
Sicredi Progresso PR/SP	PR	100,00%	100,00%	1.074.414	741.187	148.691	126.018	19.235	14.571
Sicredi Cooperação RS/SC	RS	100,00%	100,00%	750.898	546.333	146.580	130.769	16.723	15.745
Sicredi Nossa Terra PR/SP	PR	100,00%	100,00%	1.007.257	751.206	137.222	125.230	9.566	11.387
Sicredi Centro Sul PR/SC/RJ	PR	100,00%	100,00%	956.047	695.683	135.014	113.715	20.329	13.629
Sicredi Ceará Centro Norte	CE	100,00%	100,00%	924.383	737.643	133.289	135.661	16.594	17.857
Sicredi Sul Minas RS/MG	RS	100,00%	100,00%	633.388	472.628	129.403	122.625	10.051	17.209
Sicredi Fronteira Sul RS	RS	100,00%	100,00%	695.338	556.332	129.258	113.289	20.228	12.767
Sicredi Centro Leste RS	RS	100,00%	100,00%	1.082.055	776.468	128.436	106.567	27.897	19.109
Sicredi União Metropolitana RS	RS	100,00%	100,00%	1.328.975	925.795	125.261	101.003	28.084	24.522
Sicredi Planalto das Águas PR/SP	PR	100,00%	100,00%	634.227	482.820	118.664	103.895	10.550	10.842
Sicredi Sul SC	SC	100,00%	100,00%	1.050.075	636.502	114.902	86.630	25.553	19.100
Sicredi Rio Paraná PR/SP	PR	100,00%	100,00%	874.249	571.900	111.921	88.117	17.278	10.261
Sicredi Grandes Lagos PR/SP	PR	100,00%	100,00%	696.638	484.246	110.067	96.334	14.239	12.699
Sicredi Norte Sul PR/SP	PR	100,00%	100,00%	922.695	644.560	106.159	95.957	12.291	12.308
Sicredi Rio Grande do Norte	RN	100,00%	100,00%	862.719	598.069	104.910	95.271	18.482	13.722
Sicredi Cerrado GO	GO	100,00%	100,00%	741.586	512.740	100.543	83.893	13.601	15.450
Sicredi Pernambuco	PE	100,00%	100,00%	498.529	460.078	89.823	74.226	18.575	10.214
Sicredi Recife	PE	100,00%	100,00%	583.196	487.712	87.847	84.010	10.193	11.436
Sicredi Novos Horizontes PR/SP	PR	100,00%	100,00%	812.799	538.372	85.222	66.556	13.795	9.495
Sicredi Integração PR/SC	PR	100,00%	100,00%	786.283	601.704	84.322	72.040	11.252	12.999
Sicredi Nordeste RS	RS	100,00%	100,00%	900.733	632.935	84.232	68.716	20.990	16.388
Sicredi Centro Oeste Paulista	SP	100,00%	100,00%	707.067	504.561	82.735	67.093	11.247	9.007
Sicredi Creduni	PB	100,00%	100,00%	302.816	280.569	78.421	76.996	16.727	15.825
Sicredi Parapanema PR/SP	PR	100,00%	100,00%	784.291	467.785	74.706	57.864	17.994	10.324
Sicredi Aracaju	SE	100,00%	100,00%	456.091	305.024	71.768	68.771	8.944	9.319
Sicredi Rio RJ	RJ	100,00%	100,00%	319.863	319.556	64.107	69.350	785	555
Sicredi Valor Sustentável PR/SP	PR	100,00%	100,00%	598.734	341.484	56.726	46.812	9.523	6.649
Sicredi Centro Pernambucana	PE	100,00%	100,00%	205.210	176.408	54.236	50.305	5.298	4.178
Sicredi Região Sul Da Bahia	BA	100,00%	100,00%	165.480	143.413	42.635	39.401	3.861	1.132
Sicredi Belém	PA	100,00%	100,00%	327.317	229.806	41.489	37.797	7.033	6.882
Sicredi Alta Noroeste SP	SP	100,00%	100,00%	341.358	206.115	40.693	32.795	7.360	5.393
Sicredi Vale do São Francisco	PE	100,00%	100,00%	134.425	134.425	37.707	33.324	3.768	3.330
Sicredi Alto Sertão Paraíba	PB	100,00%	100,00%	116.314	79.057	36.615	27.500	3.040	1.502
Sicredi Noroeste SP	SP	100,00%	100,00%	278.102	189.456	35.214	29.284	5.551	4.333
Sicredi Carií	CE	100,00%	100,00%	163.619	130.530	35.032	30.810	2.961	2.496
Sicredi Centro Norte SP	SP	100,00%	100,00%	281.565	197.554	33.511	27.323	4.781	2.538
Sicredi Força dos Ventos SP	SP	100,00%	100,00%	214.036	145.363	17.411	15.480	762	840
Sicredi Ajuris RS	RS	100,00%	100,00%	179.479	168.001	16.341	15.640	1.968	2.319
Sicredi Credjuri	PR	100,00%	100,00%	144.221	135.899	15.912	13.572	2.298	2.180
Sicredi Coomamp	MA	100,00%	100,00%	47.385	40.478	15.613	14.529	1.347	592
Sicredi Mil RS	RS	100,00%	100,00%	95.371	70.716	15.542	13.946	2.469	2.220
Sicredi Cooperjuri	CE	100,00%	100,00%	59.870	55.967	11.062	8.825	2.527	1.891
Sicredi Empreendedores PR	PR	100,00%	100,00%	108.203	72.621	10.439	8.271	1.764	1.635
Sicredi Piauí	PI	100,00%	100,00%	78.559	57.699	10.326	9.550	401	(143)
Sicredi Medicred PR	PR	100,00%	100,00%	59.352	48.653	9.068	8.409	491	852
Sicredi Credigrande MG	MG	100,00%	100,00%	60.904	35.631	8.918	8.226	744	(169)

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Nome Fantasia	UF	Participação		Ativo Total		Patrimônio Líquido		Resultado	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Sicredi Cooperucs	RS	100,00%	100,00%	35.216	27.595	8.505	7.260	1.500	1.270
Sicredi Credenoreg PR	PR	100,00%	100,00%	55.380	46.709	8.143	6.969	1.080	1.227
Sicredi Bandeirantes SP	SP	100,00%	100,00%	51.722	31.298	7.635	6.035	1.426	1.022
Sicredi MP	RS	100,00%	100,00%	52.765	48.547	6.997	6.690	622	384
Sicredi Pol RS/SC	RS	100,00%	100,00%	53.920	34.857	6.672	5.441	1.442	1.478
Sicredi Sul do Maranhão	MA	100,00%	100,00%	42.741	25.809	5.573	5.304	440	1.016
Sicredi São Luis	MA	100,00%	100,00%	32.002	22.443	4.487	4.474	747	778
Sicredi Coaabred RS	RS	100,00%	100,00%	50.506	35.849	3.507	2.806	527	410
Fundo Liquidez Renda Fixa	RS	100,00%	100,00%	23.862.466	11.579.422	23.861.662	11.578.976	482.495	636.794
Fundo Multimercado Crédito Privado Centralização	RS	100,00%	100,00%	19.784.034	9.354.021	19.782.608	9.349.275	364.746	776.298
Fundo Renda Fixa Crédito Privado Sicredi Coop	RS	100,00%	100,00%	649.356	1.147.372	649.310	1.147.308	24.979	79.584
Fundo Renda Fixa Crédito Privado Centralização	RS	100,00%	100,00%	85.075	3.224.115	85.063	3.224.023	58.800	13.273
Sicredi Grande Palmeira RS	RS	-	100,00%	-	306.275	-	72.301	3.647	11.057
Sicredi Salvador	BA	-	100,00%	-	45.282	-	21.612	(6.607)	252
Sicredi Centro Paraibana	PB	-	-	-	-	-	-	-	(15.043)
Sicredi Verde Pará	PA	-	-	-	-	-	-	-	(9.983)
Sicredi Crateús	CE	-	-	-	-	-	-	-	(1.270)
Sicredi Sul do Pará	PA	-	-	-	-	-	-	-	(98)
Total				275.743.138	193.488.349	67.236.790	45.071.727	4.087.084	4.246.850

d) Instituições incluídas ou excluídas do Sistema

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

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 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 Raízes RS/SC/MG	Sicredi Grande Palmeira RS	06/2020	73.485	3.647
Sicredi Alagoas	Sicredi Salvador	07/2020	13.782	(6.607)

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

e) Eliminações entre instituições do Sistema

	Aglutinado		Eliminações		Combinado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ativo						
Disponibilidades	1.258.126	1.272.654	(39)	(9)	1.258.087	1.272.645
Instrumentos financeiros	267.951.054	186.181.160	(117.995.124)	(80.359.694)	149.955.930	105.821.466
Aplicações interfinanceiras de liquidez	29.368.848	25.943.553	(16.324.334)	(18.662.302)	13.044.514	7.281.251
Depósitos compulsórios no Banco Central	3.114.885	3.088.323	-	-	3.114.885	3.088.323
Títulos e valores mobiliários e inst. financeiros derivativos	83.068.423	50.553.259	(44.657.593)	(25.491.183)	38.410.830	25.062.076
Operações de crédito	93.922.828	69.971.958	(595.626)	(683.978)	93.327.202	69.287.980
Outros ativos financeiros	61.938.742	39.672.088	(56.419.184)	(35.524.058)	5.519.558	4.148.030
Provisão perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(3.462.672)	(3.048.021)	1.613	1.827	(3.461.059)	(3.046.194)
Créditos tributários	41.158	31.289	-	-	41.158	31.289
Outros ativos	1.559.258	1.544.975	(602.564)	(487.478)	956.694	1.057.497
Investimentos em participações em controladas	171.303	202.008	-	-	171.303	202.008
Outros investimentos	2.290.919	2.018.153	(2.284.516)	(2.011.835)	6.403	6.318
Imobilizado de uso	2.091.158	1.834.602	-	-	2.091.158	1.834.602
Intangível	380.162	403.508	-	-	380.162	403.508
Total do ativo	275.743.138	193.488.349	(120.882.243)	(82.859.016)	154.860.895	110.629.333
Passivo						
Depósitos e demais instrumentos financeiros	201.293.193	142.716.156	(70.207.094)	(52.497.511)	131.086.099	90.218.645
Depósitos	109.833.875	75.546.193	(5.194.881)	(4.787.851)	104.638.994	70.758.342
Captações no mercado aberto	13.472.602	16.069.345	(11.129.493)	(13.874.461)	2.343.109	2.194.884
Recursos de aceites e emissão de títulos	4.157.403	2.033.967	-	-	4.157.403	2.033.967
Obrigações por empréstimos	3.096.526	2.003.197	(595.626)	(683.990)	2.500.900	1.319.207
Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais	12.599.299	10.217.383	-	-	12.599.299	10.217.383
Instrumentos financeiros derivativos	48.267	3.129	-	-	48.267	3.129
Outros passivos financeiros	58.085.221	36.842.942	(53.287.094)	(33.151.209)	4.798.127	3.691.733
Provisões	506.560	474.387	(147)	-	506.413	474.387
Obrigações fiscais diferidas	-	2.944	-	-	-	2.944
Outros passivos	6.706.595	5.223.135	(3.995.888)	(3.048.019)	2.710.707	2.175.116
Patrimônio líquido	66.903.889	44.740.486	(46.679.114)	(27.313.486)	20.224.775	17.427.000
Participação de acionistas não controladores	332.901	331.241	-	-	332.901	331.241
Total do passivo e do patrimônio líquido	275.743.138	193.488.349	(120.882.243)	(82.859.016)	154.860.895	110.629.333
Demonstrações do resultado						
Receitas da intermediação financeira	15.504.152	16.131.942	(2.841.042)	(3.392.192)	12.663.110	12.739.750
Despesas da intermediação financeira	(4.747.692)	(5.367.580)	1.911.719	1.898.097	(2.835.973)	(3.469.483)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(1.656.783)	(1.404.989)	10.089	1.516	(1.646.694)	(1.403.473)
Outras receitas (despesas) operacionais	(4.215.336)	(4.216.231)	(34.831)	(23.569)	(4.250.167)	(4.239.800)
Imposto de renda e contribuição social	(149.727)	(148.741)	-	-	(149.727)	(148.741)
Participações nos lucros	(401.519)	(373.821)	-	-	(401.519)	(373.821)
Participação dos acionistas não controladores	(59.586)	(63.890)	-	-	(59.586)	(63.890)
Lucro líquido do exercício	4.273.509	4.556.690	(954.065)	(1.516.148)	3.319.444	3.040.542

f) Moeda funcional

As demonstrações financeiras combinadas são expressas em reais (R\$), que é a moeda funcional de todo o Sistema, e as informações, exceto quando indicado de outra forma, em milhares de reais (R\$ mil).

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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 e classificados como ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento;

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.

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.

As operações com instrumentos financeiros derivativos são registradas pelo seu valor justo, considerando as metodologias de marcação a mercado adotadas pelo Sistema. O método de reconhecimento dos ganhos e perdas resultantes das operações depende do fato do

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

derivativo ser designado ou não como um instrumento de *hedge*, em casos de adoção da contabilidade de *hedge* ou *hedge accounting*.

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 do Sistema;
- *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 exercício findo em 31 de dezembro 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 CMN nº 2.682/99 e nº 2.697/00.

A atualização (“*accrua*l”) 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.

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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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 13, 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 13.

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.

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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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\$ 240 no exercício, 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.

o) Principais julgamentos e estimativas contábeis

Na elaboração da Demonstração Financeira são exigidas aplicações de certas premissas e julgamentos relevantes que envolvem alto grau de incerteza e que podem produzir impacto relevante sobre essas demonstrações. As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidos com base em julgamento, que são revisados a cada semestre.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

As estimativas e julgamentos considerados mais relevantes pela Administração são detalhadas abaixo:

- Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito: Além de observar os requisitos para constituição de provisão em função do atraso no pagamento de parcela de principal ou encargos das operações, a provisão é calculada com base no julgamento da Administração quanto ao nível de risco, considerando a conjuntura econômica, os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, aos períodos de atraso e ao grupo econômico, observando os parâmetros estabelecidos nas Resoluções nº 2.682/99 e nº 2.697/00 do CMN. O detalhamento da provisão para perdas está apresentado na nota explicativa 8.
- Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas: Com base em prognósticos de perda avaliados pela Administração, constituindo provisão para as demandas de natureza fiscal, cível, tributários e trabalhistas através de avaliações jurídicas. A avaliação dos prognósticos de perda leva em conta a probabilidade de desembolsos da entidade para cada elemento processual e pode incorrer em alto grau de julgamento quanto maior for a incerteza existente. O detalhamento das provisões e passivos contingentes está apresentado na nota explicativa 18.
- Redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e outros ativos: o teste de perda por redução ao valor recuperável desses ativos é realizado, no mínimo anualmente, de forma a apurar se há algum indicativo de que uma ativo possa ter sofrido desvalorização. Quando o valor recuperável destes ativos não puder ser obtido por meio de fontes externas, a avaliação do valor recuperável desses ativos pode incorrer em consideráveis julgamentos, principalmente na mensuração dos potenciais benefícios econômicos futuros associados.
- Mensuração dos efeitos decorrentes da Covid-19 nas Demonstração Financeiras e impactos no Sistema: A Administração acompanha a evolução das suas operações que inclui o monitoramento dos níveis de capital e liquidez, do comportamento do risco de crédito dos ativos, dos riscos de mercado e seus instrumentos financeiros, da produção de novas operações de crédito e da evolução das captações. Os principais efeitos e impactos decorrentes da Covid-19 sobre as Demonstrações Financeiras deste período estão descritos, quando aplicável, nas notas correspondentes às linhas do Balanço que foram afetadas.

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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

q) Resultado recorrente e não recorrente

Resultado recorrente é aquele que está relacionado com as atividades características do Sistema ocorridas com frequência no presente e previstas para ocorrer no futuro, enquanto o resultado não recorrente é aquele decorrente de um evento extraordinário e/ou imprevisível, com tendência de não se repetir no futuro.

4. Caixa e equivalentes de caixa

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

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Disponibilidades	1.258.087	1.272.645
Aplicações interfinanceiras de liquidez	<u>2.421.564</u>	<u>6.042.932</u>
Revendas a liquidar - posição bancada	735.080	499.124
Revendas a liquidar - posição financiada	1.665.032	5.541.275
Aplicações em moedas estrangeiras	21.452	2.533
Total	<u><u>3.679.651</u></u>	<u><u>7.315.577</u></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.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Aplicações no mercado aberto	<u>12.980.110</u>	<u>7.046.858</u>
Revendas a liquidar - posição bancada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	740	118.634
Letras do Tesouro Nacional - LTN	3.634.339	1.256.817
Notas do Tesouro Nacional - NTN	7.679.999	130.132
Revendas a liquidar - posição financiada		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	399.260	2.021.356
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.265.772	849.641
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	2.670.278
Aplicações em depósitos interfinanceiros	<u>42.952</u>	<u>231.860</u>
Certificados de Depósitos Interfinanceiros - CDI	42.952	231.860
Aplicações em moedas estrangeiras	<u>21.452</u>	<u>2.533</u>
Aplicações em moedas estrangeiras	21.452	2.533
Total circulante	<u><u>13.044.514</u></u>	<u><u>7.281.251</u></u>

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

6. Depósitos compulsórios no Banco Central

	31/12/2020	31/12/2019
Microcrédito	56	-
Depósitos de Poupança	3.080.865	3.062.575
Outros depósitos	-	42
Crédito rural PROAGRO a receber	33.964	25.706
Total circulante	3.114.885	3.088.323

7. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Composição da carteira

	31/12/2020			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	2.577.352	552.230	15.174.830	18.304.412	7.389.813
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	4.481.422	-	4.481.422	994.164
Notas do Tesouro Nacional - NTN	-	9.921.576	-	9.921.576	11.948
Letras Financeiras - LF	-	3.225.713	-	3.225.713	4.075.996
Debêntures	-	217.226	-	217.226	221.741
Fundos de investimento em renda fixa	-	1.870	-	1.870	1.845
Cédula de Produto Rural - CPR	13.674	230.701	162.762	407.137	252.048
Certificado de Depósito Bancário - CDB	-	95.108	-	95.108	125.655
Vinculados a operações compromissadas					
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	509.401	262.751	385.479	1.157.631	1.718.596
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	5.915	-	5.915	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	16.496	66.065	463.992	546.553	1.330.855
Outros	-	71	-	71	75
Subtotal	3.116.923	19.060.648	16.187.063	38.364.634	25.059.008
Instrumentos financeiros derivativos					
Operações de SWAP	-	-	46.196	46.196	-
Opções	-	-	-	-	3.068
Total - 2020	3.116.923	19.060.648	16.233.259	38.410.830	
Total - 2019	4.906.736	12.230.604	7.924.736		25.062.076
Total circulante				22.177.571	17.137.340
Total não circulante				16.233.259	7.924.736

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

b) Classificação de títulos e valores mobiliários

	31/12/2020		31/12/2019	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Mantidos para negociação				
Sem vencimento	1.941	1.941	1.919	1.919
A vencer em até 12 meses	19.213.351	19.214.014	9.653.119	9.655.859
A vencer acima de 12 meses	4.006.880	4.010.167	12.510.710	12.519.859
Subtotal	23.222.172	23.226.122	22.165.748	22.177.637
Disponível para a venda				
A vencer em até 12 meses	7.600.780	7.599.770	492.807	492.805
A vencer acima de 12 meses	62.389	62.172	995.727	995.738
Subtotal	7.663.169	7.661.942	1.488.534	1.488.543
Mantidos até o vencimento				
A vencer em até 12 meses	1.880.618	1.880.132	273.785	280.810
A vencer acima de 12 meses	5.596.689	5.551.426	1.119.119	1.117.984
Subtotal	7.477.307	7.431.558	1.392.904	1.398.794
Total	38.362.648	38.319.622	25.047.186	25.064.974

Com base no entendimento da Circular 3.068/01 do BACEN, os títulos registrados na categoria mantidos até o vencimento são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, enquanto os títulos mantidos para negociação e disponíveis para venda são ajustados pelo valor de mercado.

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.

No exercício de 2020 o Sistema reclassificou 23.300 LFT's da categoria "Disponível para venda" para a categoria "Mantidos até o vencimento" e 14.623 LFT's da categoria "Mantidos para Negociação" para a categoria "Mantidos até o vencimento", num montante total de R\$ 249.400 e R\$ 156.470, respectivamente.

Em 31 de dezembro de 2020 as perdas não realizadas destes títulos totalizam R\$ 448 e R\$ 289, respectivamente. Em 31 de dezembro de 2019 não havia perdas não realizadas destes títulos.

Em 31 de dezembro de 2020, os resultados não realizados dos títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda apresentaram perda líquida de R\$ 1.675 (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\$ 921 (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 7.c, no valor de R\$ 250.

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

atribuídos spreads a cada emissão. Estes spreads são calculados com base nas taxas médias negociadas no dia.

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

O valor de mercado das cédulas de produto rural (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 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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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.

Em 31 de dezembro de 2020 e 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:

	31/12/2020				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	9.780.997	2.509.042	835.669	13.125.708	11.689.341
Contratos de sw ap	1.219	423	972.823	974.465	2.827
Contratos de opções	-	-	-	-	3.500
Total - 2020	9.782.216	2.509.465	1.808.492	14.100.173	
Total - 2019	2.237.026	7.420.418	2.038.224		11.695.668
Contratos de swap					
Posição ativa	-	-	46.196	46.196	-
Posição passiva	(13)	(3)	(48.251)	(48.267)	(61)
Contratos de opções					
Posição ativa	-	-	-	-	3.068
Posição passiva	-	-	-	-	(3.068)
Total - 2020	(13)	(3)	(2.055)	(2.071)	
Total - 2019	(16)	(45)	-		(61)

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	31/12/2020		31/12/2019	
	Valor referencial dos contratos	Custo - Valor a receber/recebido (A pagar/pago)	Valor de mercado	Valor de mercado
Contratos de futuros	13.125.708	(230)	-	-
Compromisso de compra	(549.564)	61	-	-
DI Futuro	(531.376)	49	-	-
DOL Futuro	(18.188)	13	-	-
WDO Futuro	-	(1)	-	-
Compromisso de venda	13.675.272	(291)	-	-
DI Futuro	13.546.433	(707)	-	-
DOL Futuro	120.428	377	-	-
WDO Futuro	8.411	39	-	-
Contratos de swap	974.465	(11.882)	(2.071)	(61)
Posição ativa	215.380	46.196	46.196	-
Moeda estrangeira	215.380	46.196	46.196	-
Posição passiva	759.085	(58.078)	(48.267)	(61)
Moeda estrangeira	759.085	(58.078)	(48.267)	(61)
Contratos de opções	-	-	-	-
Posição ativa	-	-	-	3.068
Índice	-	-	-	3.068
Posição passiva	-	-	-	(3.068)
Índice	-	-	-	(3.068)

Os ajustes diários das operações de futuros são registrados em contas de ativo ou de passivo, dependendo da natureza do ajuste, e liquidados em D+1. O saldo contabilizado em 31 de dezembro de 2020, junto à conta "Negociação e intermediação de valores" no Ativo é de R\$ 566 (Em dezembro de 2019 – R\$ 828) e no Passivo é de R\$ 796 (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 31 de dezembro de 2020, junto à conta "Instrumentos financeiros derivativos" no Ativo é de R\$ 46.196 (Em dezembro de 2019 – R\$ 3.068) e no Passivo é de R\$ 48.267 (Em dezembro de 2019 – R\$ 3.129).

O resultado das operações com derivativos no semestre findo em 31 de dezembro de 2020 foi negativo em R\$ 185.485 (Em dezembro de 2019 – foi negativo em R\$ 101.453).

Os títulos públicos dados em garantia para operações em bolsas, em 31 de dezembro de 2020, totalizam em posição patrimonial o montante de R\$ 196.462 (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:

	31/12/2020		31/12/2019	
	Valor referencial	Valor da Curva	Valor de Mercado	Valor de Mercado
Posição líquida dos contratos a vencer				
Hedge Risco de Mercado - Captações				
Instrumento de Hedge	757.443	(58.072)	(48.253)	-
Contratos de sw ap (a pagar)	757.443	(58.072)	(48.253)	-
Objetos de Hedge	757.443	703.931	713.750	-
Captações no mercado exterior	757.443	703.931	713.750	-

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	31/12/2020		31/12/2019
	Posição protegida		Valor de Mercado
	Valor da Curva	Valor de Mercado	
Hedge Risco de Mercado - TVMs			
Instrumento de Hedge	1.841.045	1.841.045	-
Contratos de futuro	1.841.045	1.841.045	-
Objetos de Hedge	1.840.530	1.840.780	-
TVMs Disponíveis para Venda	1.840.530	1.840.780	-

Em 31 de dezembro de 2020 o Banco reclassificou do patrimônio líquido para o resultado do exercício o ganho de R\$ 250 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.

8. Operações de crédito

a) Composição da carteira de créditos por tipo de operação

	31/12/2020				31/12/2019	
	Vencidas a partir de 15 dias	A vencer			Total da carteira	Total da carteira
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses		
Operações de crédito	600.590	9.241.454	33.181.438	50.303.720	93.327.202	69.287.980
Empréstimos e títulos descontados	529.137	5.936.642	13.705.956	26.716.861	46.888.596	33.679.156
Financiamentos	25.615	1.066.253	3.875.154	7.438.646	12.405.668	8.843.773
Financiamentos rurais e agroindustriais	45.838	2.230.137	15.580.048	15.584.087	33.440.110	26.417.914
Financiamentos habitacionais	-	8.422	20.280	564.126	592.828	347.137
Operações de câmbio	-	21.215	106.384	781	128.380	119.883
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 17.a)	-	20.733	103.965	763	125.461	116.355
Rendas sobre adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	482	2.419	18	2.919	3.528
Outros instrumentos financeiros do ativo (Nota 9)	13.334	2.707.650	964.126	99.886	3.784.996	2.768.606
Títulos e créditos a receber	-	2.697.292	937.934	1.788	3.637.014	2.631.320
Devedores por compra de valores e bens	726	8.931	25.769	97.608	133.034	108.234
Avais e fianças honrados	12.608	1.427	423	490	14.948	29.052
Total - 2020	613.924	11.970.319	34.251.948	50.404.387	97.240.578	
Total - 2019	808.762	11.162.652	28.923.326	31.281.729		72.176.469
Total circulante					46.836.191	40.894.740
Total não circulante					50.404.387	31.281.729

Os títulos e créditos a receber referem-se a valores a receber de transações de cartões de crédito.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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\$ 128.380 (Em dezembro de 2019 – R\$ 119.883) e outros créditos com característica de crédito no valor de R\$ 3.784.996 (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 perdas esperadas associadas ao risco de crédito e de câmbio	
		31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
AA	0,00	16.339.503	10.824.807	-	-
A	0,50	34.583.273	23.253.994	172.575	116.270
B	1,00	29.825.101	21.903.127	297.777	219.031
C	3,00	10.032.761	10.319.864	300.585	309.596
D	10,00	3.158.505	2.783.349	315.606	278.335
E	30,00	964.911	945.184	289.430	283.555
F	50,00	437.693	468.002	218.756	234.001
G	70,00	383.196	422.810	268.237	295.967
H	100,00	1.515.635	1.255.332	1.515.570	1.255.332
Total		97.240.578	72.176.469	3.378.536	2.992.087

Respeitando o princípio da prudência, o Sicredi adotou percentuais de provisão superiores aos mínimos definidos na Resolução 2.682/99 do CMN, levando em consideração, além dos critérios legais, que a provisão dessas carteiras esteja mais próxima ao cálculo de perda esperada proposto pelo IFRS 9, bem como a conjuntura econômica, a experiência de atuação na região e o conhecimento que possui acerca de sua base de associados. Em 31 de dezembro de 2020 o montante de provisão adicional registrado foi de R\$ 81.016 (Em dezembro de 2019 – R\$ 41.755).

Em 31 de dezembro de 2020 o Sicredi possui outros créditos sem característica de concessão de crédito para os quais registrou provisão no montante de R\$ 1.507 (Em dezembro de 2019 – R\$ 12.352).

Conforme disposto no Art. 5º da Resolução 4.800/20 a provisão face à perda para as operações enquadrados no 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\$ 314 (Em dezembro de 2019 – R\$ 0). Esses valores estão sendo apresentados juntamente com o montante provisionado das operações de crédito e outros créditos.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

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

Setor privado	31/12/2020				Total da carteira	31/12/2019	Total da carteira
	Vencidas a partir de 15 dias	A vencer					
		Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses			
Rural	45.838	2.230.137	15.580.048	15.584.087	33.440.110	26.417.914	
Indústria	11.688	462.493	951.157	2.118.358	3.543.696	2.386.975	
Comércio	88.543	1.939.283	3.872.846	7.408.531	13.309.203	8.922.281	
Intermediação financeira	105	2.277	4.790	9.157	16.329	14.870	
Outros serviços	88.986	2.096.508	4.496.340	9.579.575	16.261.409	9.833.682	
Pessoas físicas	378.764	5.231.199	9.326.487	15.140.553	30.077.003	24.253.610	
Habitação	-	8.422	20.280	564.126	592.828	347.137	
Total - 2020	613.924	11.970.319	34.251.948	50.404.387	97.240.578		
Total - 2019	808.762	11.162.652	28.923.326	31.281.729		72.176.469	

d) Concentração das operações de crédito

	31/12/2020	%	31/12/2019	%
10 maiores devedores	915.199	0,94	717.493	0,99
50 devedores seguintes	1.766.083	1,82	1.245.924	1,73
100 devedores seguintes	2.073.709	2,13	1.583.920	2,19
Demais	92.485.587	95,11	68.629.132	95,09
Total	97.240.578	100,00	72.176.469	100,00

e) Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	3.046.194	2.558.620
Constituição de provisão	1.646.694	1.403.473
Movimentação de baixados para prejuízo	(1.231.829)	(915.899)
Saldo final	3.461.059	3.046.194

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as recuperações de operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo, no montante de R\$ 526.961 (Em dezembro de 2019 – R\$ 489.872), foram registradas como “Receitas da intermediação financeira - Operações de crédito”.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram realizadas renegociações de operações de crédito no montante de R\$ 4.423.734 (Em dezembro de 2019 – R\$ 3.460.857).

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

f) Resultado com operações de crédito

	<u>2º Semestre</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimos e títulos descontados	3.418.482	7.273.448	7.108.234
Financiamentos	664.468	1.343.138	1.107.816
Financiamentos rurais e agroindustriais	978.236	1.905.812	1.742.438
Financiamentos habitacionais	19.592	35.915	22.767
Outros	3.410	6.483	8.075
Subtotal	<u>5.084.188</u>	<u>10.564.796</u>	<u>9.989.330</u>
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	341.984	526.961	489.872
Total	<u>5.426.172</u>	<u>11.091.757</u>	<u>10.479.202</u>

9. Outros ativos financeiros

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Pagamentos e recebimentos a liquidar	52	809
Correspondentes	18.692	31.875
Transações de pagamento	1.230.427	931.350
Carteira de câmbio	170.996	214.320
Créditos específicos	-	10.683
Negociação e intermediação de valores	566	828
Rendas a receber	110.356	117.149
Títulos e créditos a receber (Nota 8.a)	3.635.226	2.630.719
Devedores por compra de valores e bens (Nota 8.a)	35.426	30.793
Avais e fianças honradas (Nota 8.a)	14.458	28.607
Cotas de consórcio	21.486	25.586
Operações com cartão de crédito	175.607	39.606
Valores a receber relativos a transações de pagamento	1.414	408
Ressarcimentos a receber	4.966	6.810
Total circulante	<u>5.419.672</u>	<u>4.069.543</u>
Títulos e créditos a receber (Nota 8.a)	1.788	601
Devedores por compra de valores e bens (Nota 8.a)	97.608	77.441
Avais e fianças honradas (Nota 8.a)	490	445
Total não circulante	<u>99.886</u>	<u>78.487</u>

As transações de pagamento referem-se a valores a receber dos emissores sobre a intermediação de operações realizados com cartões de crédito e de débito.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

10. Outros ativos

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Devedores por convênios	4.930	3.989
Adiantamentos e antecipações salariais	39.569	27.589
Impostos e contribuições a compensar	14.535	15.544
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta	41.198	48.085
Valores honrados	971	922
Repasses a regularizar	78	233
Pendências a regularizar	53.219	124.293
Compensação interna	85	-
Fundo Garantidor de Depósitos	10.205	10.205
Outros créditos diversos	24.545	54.051
Outros valores e bens (Nota 10.a)	498.247	517.560
Total circulante	<u>687.582</u>	<u>802.471</u>
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta	60.560	62.547
Devedores por depósitos em garantia (Nota 18.a)	191.446	188.046
Outros valores e bens (Nota 10.a)	17.106	4.433
Total não circulante	<u>269.112</u>	<u>255.026</u>

Os adiantamentos para pagamentos de nossa conta referem-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.

Fundo Garantidor de Depósito (FGD) refere-se a uma reserva financeira constituída pelas cooperativas da Central Sicredi Norte/Nordeste com o objetivo de garantia de crédito dos associados e tem como finalidade salvaguardar a imagem do sistema.

a) Outros valores e bens

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Bens não de uso próprio	539.762	571.370
Imóveis	529.831	554.783
Veículos	7.157	10.598
Máquinas e equipamentos	2.738	5.859
Outros	36	130
Material em estoque	3.217	1.924
Despesas antecipadas	27.769	14.323
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	(55.395)	(65.624)
Total	<u>515.353</u>	<u>521.993</u>

b) Movimentação da provisão para desvalorização de outros valores e bens

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	65.624	59.084
Constituição de provisão	18.244	26.275
Reversão de provisão	(28.473)	(19.735)
Saldo final	<u>55.395</u>	<u>65.624</u>

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

11. 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 Cartões		Corretora de Seguros		Administradora de Bens		Administradora de Consórcios		Total	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Número de quotas possuídas	-	2.421	399	399	49.276	49.276	22.825	22.825		
Percentual de participação	-	99,99	99,75	99,75	99,98	99,98	99,99	99,99		
Capital social	-	2.421	400	400	49.286	49.286	22.827	22.827		
Patrimônio líquido	-	39.222	35.772	33.779	52.946	52.935	82.694	76.181		
Lucro líquido do exercício	-	2.066	1.993	1.660	11	109	6.513	5.343		
Valor do investimento	-	39.217	35.683	33.694	52.935	52.924	82.685	76.173	171.303	202.008
Equivalência patrimonial	1.973	2.065	1.989	1.656	11	109	6.512	5.342	10.485	9.172

Em 12 de novembro de 2020 foi realizada a extinção da Sicredi Cartões Ltda, por definição estratégica da Diretoria Executiva do Banco, controlador da empresa. As operações antes realizadas por essa empresa passaram a ser conduzidas internamente pelas Cooperativas do Sistema e pela Confederação Sicredi.

12. Outros investimentos

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

	31/12/2020	31/12/2019
Confederação Sicredi	5.373	5.374
Outros investimentos	1.030	944
Total	6.403	6.318

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

13. Imobilizado de uso e intangíveis

	31/12/2020		31/12/2019		Taxas anuais de depreciação/ amortização %
	Custo	Depreciação/ amortização acumulada	Líquido	Líquido	
Imobilizado de uso	3.148.276	(1.057.118)	2.091.158	1.834.602	
Terrenos	189.677	-	189.677	179.940	-
Edificações	522.413	(103.145)	419.268	339.527	2 a 4
Móveis e utensílios e instalações	1.440.842	(563.185)	877.657	757.180	10
Equipamentos de informática e sistemas de processamento	526.591	(309.897)	216.694	199.083	20
Sistemas de transporte	64.326	(35.483)	28.843	31.379	20
Outras imobilizações	120.671	(45.408)	75.263	63.104	10
Imobilizações em andamento	283.756	-	283.756	264.389	-
Intangível	1.014.943	(634.781)	380.162	403.508	10 a 20
Total - 2020	4.163.219	(1.691.899)	2.471.320		
Total - 2019	3.626.484	(1.388.374)		2.238.110	

O Intangível 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.

14. Depósitos e captações no mercado aberto

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

	31/12/2020			31/12/2019	
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Depósitos	44.592.049	5.550.683	54.496.262	104.638.994	70.758.342
Depósitos à vista	21.218.765	-	-	21.218.765	11.353.956
Depósitos de poupança rural	22.200.753	-	-	22.200.753	15.411.198
Depósitos interfinanceiros	364.231	3.580.593	592.212	4.537.036	3.932.946
Depósitos a prazo	808.300	1.970.090	53.904.050	56.682.440	40.060.242
Captações no mercado aberto	1.362.377	284.750	695.982	2.343.109	2.194.884
Carteira própria	139.495	284.750	695.982	1.120.227	1.055.905
Carteira de terceiros	1.222.882	-	-	1.222.882	1.138.979
Fundos de investimentos	1.170.883	-	-	1.170.883	1.078.480
Instituições financeiras	51.999	-	-	51.999	60.499
Total - 2020	45.954.426	5.835.433	55.192.244	106.982.103	
Total - 2019	29.145.917	5.632.019	38.175.290		72.953.226
Total circulante				51.789.859	34.777.936
Total não circulante				55.192.244	38.175.290

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

15. Recursos de aceites e emissão de títulos

	31/12/2020			31/12/2019
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Recursos de letras de crédito do agronegócio	272.928	886.198	1.490.183	2.649.309
Obrigações por emissão de letras financeiras	-	1.238.699	269.395	1.508.094
Total - 2020	272.928	2.124.897	1.759.578	4.157.403
Total - 2019	215.306	803.134	1.015.527	2.033.967
Total circulante				2.397.825
Total não circulante				1.759.578

16. Obrigações por empréstimos e repasses

	31/12/2020			31/12/2019
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Obrigações por empréstimos	288.783	768.332	1.443.785	2.500.900
Empréstimos no País - Instituições oficiais	787	1.895	52.711	55.393
Empréstimos no País	108.033	324.076	290.210	722.319
Empréstimos no exterior	179.963	442.361	1.100.864	1.723.188
Obrigações por repasses no País - Instituições oficiais	426.979	2.148.746	10.023.574	12.599.299
Tesouro Nacional	160	16.308	584	17.052
Banco do Brasil	14.911	79.942	360.596	455.449
BNDES	308.989	1.541.351	7.477.080	9.327.420
FINAME	102.919	511.145	2.185.314	2.799.378
Total - 2020	715.762	2.917.078	11.467.359	15.100.199
Total - 2019	423.950	2.447.772	8.664.868	11.536.590
Total circulante				3.632.840
Total não circulante				11.467.359

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 março de 2027.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro 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 31 de dezembro de 2020, o Sicredi está em conformidade com as cláusulas dos referidos contratos.

Os recursos internos para repasses no País representam principalmente captações junto ao 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.

17. Outros passivos financeiros

	31/12/2020	31/12/2019
Recebimentos e pagamentos a liquidar	296	349
Transações de pagamento	3.325.214	2.475.166
Recursos em trânsito de terceiros	270.902	217.896
Transferência interna de recursos	2.602	903
Carteira de câmbio (Nota 17.a)	44.999	100.926
Negociação e intermediação de valores	796	2.592
Dívida subordinada (Nota 17.b)	100.902	4.621
Juros poupança rural	15.881	26.458
Estabelecimento credenciado - cartão múltiplo	43.940	6.667
Obrigações por cotas de fundos de investimento	8.758	82.193
Recursos a liberar - vendedores de imóveis	60.896	17.430
Obrigações por transações de pagamento	892.032	614.912
Obrigações por serviços de instituidores de arranjo	8.672	19.245
Total circulante	4.775.890	3.569.358
Carteira de câmbio (Nota 17.a)	(763)	-
Dívida subordinada (Nota 17.b)	23.000	122.375
Total não circulante	22.237	122.375

Transações de pagamento referem-se aos pagamentos que serão realizados aos credenciadores, relativos à agenda financeira da emissão.

Obrigações por transações de pagamento referem-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
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

a) Carteira de câmbio

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Câmbio vendido a liquidar	6.146	52.695
Obrigações por compra de câmbio	163.551	164.586
Adiantamentos de contratos de câmbio (Nota 8.a)	(124.698)	(116.355)
Total circulante	<u>44.999</u>	<u>100.926</u>
Adiantamentos de contratos de câmbio (Nota 8.a)	(763)	-
Total não circulante	<u>(763)</u>	<u>-</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 31 de dezembro de 2020, o valor atualizado da dívida subordinada junto à IFC é de R\$ 100.825 (Em dezembro de 2019 – R\$ 103.497). A despesa do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, totalizou R\$ 4.339 (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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o Sistema está em conformidade com as cláusulas do referido contrato.

O Sicredi possui letras financeiras subordinadas as quais possuem valor atualizado em 31 de dezembro de 2020 de R\$ 23.077 (Em dezembro de 2019 – R\$ 23.499). A despesa, no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, totalizou R\$ 118 (Em dezembro de 2019 – R\$ 228) e está apresentada na rubrica “Operações de captação no mercado”.

18. Provisões

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão para garantias financeiras prestadas	279.253	262.379
Total circulante	<u>279.253</u>	<u>262.379</u>
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	227.160	212.008
Total não circulante	<u>227.160</u>	<u>212.008</u>

Provisão para garantias financeiras prestadas referem-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
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

a) Movimentação a provisão para garantias financeiras prestadas

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	<u>262.379</u>	245.674
Constituição de provisão	165.259	163.412
Reversão de provisão	(148.385)	(146.707)
Saldo final	<u>279.253</u>	<u>262.379</u>

b) 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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Trabalhista	Provável	78.782	74.371
Cível	Provável	38.122	25.971
Tributária	Provável	110.256	111.666
Total		<u>227.160</u>	<u>212.008</u>

Em 31 de dezembro de 2020, o Sistema possuía também processos trabalhistas, cíveis e tributários cuja probabilidade de perda é possível no montante de R\$ 58.371, R\$ 102.510 e R\$ 42.976 (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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Saldo inicial	<u>212.008</u>	199.747
Baixa por pagamento	(33.626)	(42.864)
Constituição de provisão	48.778	55.125
Saldo final	<u>227.160</u>	<u>212.008</u>

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 ocorreu a constituição de provisão de R\$ 5.863 (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 31 de dezembro de 2020, o Sistema Sicredi possui depósitos judiciais no montante de R\$ 191.446 (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
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

19. Outros passivos

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	852	20.208
Sociais e estatutárias	1.142.583	941.648
Fiscais e previdenciárias	188.719	168.575
Cheque administrativo	474.208	231.828
Provisão para pagamentos a efetuar	334.519	296.959
Credores por convênios INSS	-	36
Credores por convênio	-	21
Obrigações por convênios oficiais	13.803	11.044
Operações com cartão de crédito	61.008	79.072
Pagamentos em nome de terceiros	91.989	67.939
Recursos a repassar	12.023	10.902
Credores diversos	253.103	222.368
Valores custodiados vinculados a operações de crédito	15.913	37.704
Outros passivos	69.294	38.193
Total circulante	<u>2.658.014</u>	<u>2.126.497</u>
Provisão para pagamentos a efetuar	52.693	48.619
Total não circulante	<u>52.693</u>	<u>48.619</u>

Sociais e estatutários referem-se principalmente a FATES, juros sobre o capital próprio, dividendos a pagar, provisões de participações nos resultados, fundos voluntários e cotas de capital a pagar.

Credores diversos referem-se principalmente a fornecedores e contas a pagar de fornecedores e empresas do grupo.

As provisões para pagamentos a efetuar que se encontram no circulante referem-se principalmente a obrigações trabalhistas como participação nos resultados, férias, 13º salário e encargos.

20. 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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Capital social	8.210.012	7.479.245
Quantidade de associados	4.848.404	4.409.929

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as cooperativas aumentaram seu capital social no montante de R\$ 1.077.703 (Em dezembro de 2019 – R\$ 835.548), sendo R\$ 331.499 (Em dezembro de 2019 – R\$ 282.676) via integralização de sobras e R\$ 746.204 (Em dezembro de 2019 – R\$ 552.872), via integralização de quotas-partes. No mesmo período houve baixas de capital, através do resgate de quotas-partes, no montante de R\$ 549.521 (Em dezembro de 2019 – R\$ 503.916).

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

b) Juros ao capital

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 e/ou conta corrente dos associados.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os juros sobre o capital integralizado foram registrados no resultado do período no montante de R\$ 246.116 (Em dezembro de 2019 – R\$ 373.784), sendo apresentado como destinação das sobras na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

c) 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 período 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não houve perda (Em dezembro de 2019 - R\$ 0).
- O valor total recuperado, referente às operações de créditos baixadas como prejuízos, poderá ser destinado à constituição da Reserva Legal, outras reservas e fundos, 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, conforme definido pelo seu Conselho de Administração, a exemplo: reservas de expansão, fundo de equalização e fundos sociais.

d) Dividendos

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
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

21. Participação dos acionistas não controladores

Em 31 de dezembro de 2020, o Rabo Partnerships B.V. e a IFC detêm, respectivamente, participação de 19,45% (Em dezembro de 2019 – 22,44%) e 2,55% (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 (quoeficiente de participação nos lucros). Em 31 de dezembro 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.

	31/12/2020		31/12/2019	
	Rabo Part.B.V	IFC	Rabo Part.B.V	IFC
Patrimônio Líquido do Banco	1.513.189		1.304.999	
Participação (%)	19,45%	2,55%	22,44%	2,95%
Participação (R\$)	294.247	38.654	292.779	38.462
Participação do acionista não controlador	<u>294.247</u>	<u>38.654</u>	<u>292.779</u>	<u>38.462</u>
QPL	<u>1,67%</u>	<u>0,12%</u>	<u>1,93%</u>	<u>0,14%</u>

Na reunião da Diretoria do Banco realizada no dia 21 de dezembro de 2020, foi aprovado o pagamento dos dividendos referente ao lucro líquido do exercício de 2020.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

22. 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\$ 240 no exercício, sobre o lucro tributável. Conforme demonstrado abaixo:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro e dos juros sobre capital próprio	3.528.757	3.253.173
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(1.411.503)	(1.301.269)
Exclusões / (Adições)		
Permanentes		
Resultado de participações em controladas	4.718	3.669
Incentivos fiscais	6.939	4.888
(Provisão) Reversão de PPR	(4.044)	(3.539)
Reversão de IR e CSLL do semestre anterior	13	43
Resultado com atos cooperativos	1.180.444	1.004.175
Prejuízo fiscal	10.008	13.124
Juros sobre o capital próprio	98.446	149.514
Efeito da alteração de alíquota de CSLL (*)	1.529	683
Outros líquidos	(33.298)	(20.029)
Subtotal	<u>1.264.755</u>	<u>1.152.528</u>
Temporárias		
Reversão (Provisão) de PPR	(33)	4
Reversão para operações de crédito	(6.024)	(1.144)
Reversão (provisão) para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	(1.740)	189
Ajuste de títulos marcados a mercado	(5.450)	(1.899)
Outras provisões	(2)	500
Efeito da alteração de alíquota de CSLL (*)	(500)	(685)
Outros líquidos	(454)	-
Subtotal	<u>(14.203)</u>	<u>(3.035)</u>
IRPJ e CSLL correntes	(160.951)	(151.776)
Constituição de créditos tributários	11.224	3.035
IRPJ e CSLL registrados no resultado	<u>(149.727)</u>	<u>(148.741)</u>

(*) 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
31 de dezembro 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 31 de dezembro 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 dezembro 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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Diferenças temporárias - ativo fiscal diferido		
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	12.589	9.396
Provisões de PLR e PPR	10.330	13.284
Provisão para perdas em ativos	9.564	3.066
Marcação a mercado TVM's e instrumentos financeiros derivativos	6.556	3.200
Outras provisões	2.119	2.343
Total	<u>41.158</u>	<u>31.289</u>
Diferenças temporárias - passivo fiscal diferido		
Marcação a mercado TVM's e instrumentos financeiros derivativos	-	(2.944)
Total	<u>-</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 2,66% (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\$ 39.716 (Em dezembro de 2019 – R\$ 29.447).

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

ii. *Período estimado de realização*

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

Ano	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
2020	-	22.900
2021	24.828	3.988
2022	5.603	3.135
2023	8.683	1.266
2024	2.044	-
Total	<u>41.158</u>	<u>31.289</u>

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro 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	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício	31.289	26.719	(2.944)	(1.304)	(30)	(135)
Créditos tributários constituídos	19.680	9.722	2.944	(2.638)	(842)	-
Créditos tributários realizados	(9.811)	(5.152)	-	998	-	105
Saldo no final do exercício	41.158	31.289	-	(2.944)	(872)	(30)

23. 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:

	31/12/2020	31/12/2019
Ativo	466.570	496.291
Outros créditos - Rendas a receber	56.019	52.122
Outros créditos - Diversos	60.056	62.313
Intangível	350.495	381.856
Passivo	1.350.369	985.938
Depósitos à vista	83.241	80.025
Depósitos a prazo	16.024	100
Carteira de terceiros	1.170.824	835.934
Diversas	57.203	46.686
Dívida subordinada	23.077	23.193
	31/12/2020	31/12/2019
Receitas	37.850	32.612
Outras receitas operacionais	37.844	32.595
Receitas de prestação de serviços	6	17
Despesas	1.072.913	965.142
Operações de captação no mercado	36.240	48.748
Outras despesas administrativas	1.415	1.786
Outras despesas operacionais	1.035.258	914.608

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro 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>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativo	393.538	330.676
Operações de crédito	393.538	330.676
Passivo	352.614	301.025
Depósitos à vista	42.060	23.948
Depósitos a prazo	310.554	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 exercício findo foi de R\$ 344.726 (Em dezembro de 2019 – R\$ 335.982) a qual é considerada benefício de curto prazo e benefício pós-emprego.

24. Fundos de investimento administrados pelo Banco

O Banco administra fundos de investimento, cujos patrimônios líquidos em 31 de dezembro de 2020 atingiram R\$ 12.245.876 (Em dezembro de 2019 – R\$ 11.328.770), desconsiderando os saldos dos fundos consolidados nestas demonstrações financeiras combinadas.

A receita com a administração dos fundos de investimento, no exercício findo, atingiu R\$ 10.232 (Em dezembro de 2019 – R\$ 14.539) e está apresentada na rubrica "Receita de prestação de serviços".

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

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

25. Receitas de prestação de serviços

	2020	31/12/2020	31/12/2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Administração de fundos	4.559	10.232	14.539
Cobrança	165.511	316.063	284.572
Custódia	753	1.912	2.249
Serviços bancários	490.671	941.934	858.511
Processamento da compensação	19.354	34.272	24.126
Cartões	405.812	701.514	454.732
Seguros	219.945	412.390	364.278
Consórcios	102.977	201.162	189.793
Convênios	42.938	82.832	73.114
Serviços de pagamento	4.853	19.439	34.324
Outros serviços	16.934	29.001	23.089
Total	1.474.307	2.750.751	2.323.327

26. Outras receitas operacionais

	2020	31/12/2020	31/12/2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Absorção de dispêndios - FATES	30.423	92.544	125.598
Recuperação de encargos e despesas	147.370	247.874	175.538
Reversão de provisão para garantias financeiras prestadas	74.569	148.112	143.655
Reversão provisões operacionais	45.074	86.935	52.570
Reversão de provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	18.650	33.245	37.205
Recursos recebidos Sicredi Fundos Garantidores	24.083	48.544	32.595
Lucros na alienação de valores e bens	14.582	25.268	17.367
Compensação - RCO	36.842	67.669	86.112
Convênio - Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	-	6	1.260
Fundos não obrigatórios	9.761	21.148	-
Variação cambial de cartões	63.182	63.182	-
Aluguel de máquinas cartões Sicredi	10.296	10.296	8.295
Outras receitas	23.886	63.295	28.659
Total	498.718	908.118	708.854

As recuperações de encargos e despesas referem-se principalmente a ressarcimentos de despesas administrativas, contribuição das cooperativas para as centrais, cartões e comissões sobre fianças.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

27. Despesas de pessoal

	2020	31/12/2020	31/12/2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Proventos	882.976	1.726.400	1.602.952
Participação nos resultados	14.873	30.885	25.522
Benefícios	335.283	650.497	564.945
Encargos sociais	323.854	600.255	558.329
Treinamentos	5.753	11.906	40.506
Demais despesas de pessoal	483	966	1.601
Total	1.563.222	3.020.909	2.793.855

28. Outras despesas administrativas

	2020	31/12/2020	31/12/2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Água, energia e gás	33.834	71.269	69.329
Aluguéis	145.738	281.736	246.947
Comunicação	55.153	106.577	115.867
Depreciação e amortização	199.690	372.168	305.311
Dispêndios assistência social, educacional e técnica	32.755	96.257	146.301
Fundos sociais	948	948	-
Manutenção e conservação de bens	82.253	156.831	147.017
Material de expediente	27.196	51.392	45.379
Processamento de dados	56.915	105.342	76.506
Promoções, relações públicas, propaganda e publicidades	160.157	313.699	315.543
Ressarcimento de tarifas	18.716	33.626	31.112
Serviços do Sistema Financeiro	129.981	250.341	220.072
Serviços de terceiros	324.944	577.875	461.100
Taxas e emolumentos	30.990	59.569	57.946
Transporte	64.214	130.307	142.493
Viagens	9.730	20.693	46.186
Outras despesas	93.919	185.947	185.254
Total	1.467.133	2.814.577	2.612.363

A rubrica de Serviços do Sistema Financeiro é 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.

Os serviços de terceiros referem-se aqueles terceirizados pelo Sistema como vigilância, serviços jurídicos e processamento de cartão de crédito.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

29. Outras despesas operacionais

	2020	31/12/2020	31/12/2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Contribuição Confederação Sicredi	374.040	701.881	614.009
Contribuição Sicredi Fundos Garantidores	24.182	70.473	90.410
Provisão para garantias financeiras prestadas	97.496	165.259	163.412
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	44.836	76.160	74.785
Descontos concedidos em renegociações	183.137	298.526	241.728
Cartões	210.093	350.197	209.802
Contribuição Organização das Cooperativas Estaduais	6.937	13.725	12.669
Perdas operacionais	15.955	30.167	38.021
Compensação - RCO	49.479	92.018	99.854
Prejuízo na alienação de valores e bens	11.860	17.415	17.566
Provisões operacionais	5.479	21.972	31.827
Serviços associados a transações de pagamento	8	8	-
Outras despesas	72.229	118.641	147.416
Total	1.095.731	1.956.442	1.741.499

As contribuições para a Confederação Sicredi são efetuadas pelo Sistema pela prestação de serviços, nos segmentos de informática e administrativo, especialmente nas áreas tributária, contábil e de folha de pagamento.

30. Resultado recorrente e não recorrente

	2020	31/12/2020	31/12/2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Eventos não recorrentes			
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (adicional)	(3.393)	(3.393)	-
Efeitos da alteração de alíquota de CSLL	(1.529)	(1.529)	-
Recursos recebidos Sicredi Fundos Garantidores	(24.083)	(48.544)	(32.595)
Resultado recorrente	(29.005)	(53.466)	(32.595)

31. Estrutura de 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 pelo Sistema Sicredi, destacam-se a Estrutura de Gerenciamento de Capital, o Risco Operacional, de Mercado, de Liquidez e o de Crédito, cujas estruturas são apresentadas a seguir:

a) 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 o Sistema está sujeito;

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos do Sistema.

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 da 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 pelo Sistema, 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.

b) 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.

A definição inclui, ainda, o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pelo Sistema, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição. O gerenciamento do risco operacional é realizado de forma conjunta entre o Banco, Centrais e Cooperativas Singulares. 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 visam manter em níveis adequados os riscos a que cada instituição está exposta. São estas:

- Normatização interna contendo regras, papéis e responsabilidades quanto ao gerenciamento do risco operacional disseminados ao pessoal do Sistema;
- Identificação, avaliação, tratamento e monitoramento dos riscos operacionais;
- Armazenamento, monitoramento e investigação de perdas operacionais, visando mantê-las em níveis considerados aceitáveis pelo Sistema;
- Reportes periódicos e estruturados sobre temas relevantes de risco operacional e controles

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

internos aos fóruns de governança;

- Implementação e manutenção de programas de capacitação sobre a cultura de riscos e controles no Sistema;
- Testes de estresse periódicos para cenários de risco operacional;
- Procedimentos que visam assegurar a continuidade das atividades da instituição e limitar perdas decorrentes da interrupção dos processos críticos de negócio, incluindo análises de impacto e testes periódicos de planos de continuidade.

Ainda, um conjunto de procedimentos vem sendo implementados para avaliar, gerenciar e monitorar o risco operacional decorrente de serviços terceirizados relevantes para o funcionamento regular do Sicredi.

c) 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 pelo Sistema;
- Processos destinados a monitorar e reportar a aderência ao apetite ao risco de mercado do Sistema 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.

d) 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
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

- A possibilidade de o Sistema não ser capazes 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 o 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 e em níveis considerados aceitáveis pelo Sistema;
- 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.

e) 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
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

f) Risco de segurança da informação

O risco de segurança da informação é definido como o risco relacionado a probabilidade de exploração de uma vulnerabilidade, considerando as ameaças vinculadas, e o impacto na confidencialidade, integridade ou disponibilidade das informações. Riscos de segurança cibernética ou cibersegurança fazem parte do contexto de riscos de segurança da informação.

No Sicredi, o gerenciamento do risco de segurança da informação é realizado de forma conjunta com Banco, Centrais e Cooperativas Singulares, os quais possuem responsabilidade pelo cumprimento dos normativos internos e externos, contando com ferramentas e metodologias sistêmicas que podem ser complementados por ações locais. Os processos e ações voltados para segurança da informação visam a manutenção dos riscos em níveis aceitáveis, incluindo a utilização de controles adequados e efetivos, frente aos custos, tecnologia e objetivos de negócio.

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

32. Índice de Basileia e de imobilização

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

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

Em 31 de dezembro de 2020 todas as instituições integrantes do Combinado encontram-se dentro dos parâmetros de Basileia estabelecidos pelo Bacen.

33. 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.

Sistema de Crédito Cooperativo - Sicredi

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

34. Compromissos, garantias e outras responsabilidades

a) Compromissos, garantias e outras responsabilidades

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Créditos abertos a exportação		
Câmbio a contratar	1.350	-
Coobrigação por garantias prestadas		
Beneficiários de garantias prestadas	53.233	25.459
Coobrigações em cessões de crédito	2.693	3.499
Depositários de valores em custódia/garantia	7.368.985	7.308.289
Títulos em cobrança	26.662.161	22.529.079

b) Outras garantias

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Margem garantia B3	196.462	131.350

35. 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.

36. Eventos subsequentes

Em 01 de março de 2021 foi publicada no Diário Oficial da União a Medida Provisória 1.034/2021 que majora a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL para Bancos de 20% para 25% e para Cooperativa de Crédito de 15% para 20% durante o período de 01 de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021. A medida provisória encontra-se em tramitação na Câmara dos Deputados.