

# Relatório Anual 2016

## Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC

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





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

Tel: +55 51 3204-5500  
Fax: +55 51 3204-5699  
www.ey.com

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

Aos  
Administradores e Associados da  
Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral  
Catarinense - Sicredi Vale Litoral Sc  
Itapema - SC

### **Opinião**

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

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

### **Base para opinião**

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

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

A administração é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2015, apresentados para fins de comparação, foram anteriormente auditados por outros auditores que emitiram relatório datado de 22 de fevereiro de 2016, que não continha qualquer modificação.

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

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

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

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

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

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

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

Porto Alegre, 20 de fevereiro de 2017

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



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

## **RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

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

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

Conselho de Administração e Diretoria

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

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC  
CNPJ/MF nº 10.348.181/0001-03

ATIVO	31/12/2016	31/12/2015 (Reapresentado)	PASSIVO	31/12/2016	31/12/2015
<b>CIRCULANTE</b>	<b>225.257</b>	<b>171.499</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>82.882</b>	<b>58.033</b>
DISPONIBILIDADES (NOTA 04)	8.262	4.168	DEPÓSITOS (NOTA 10)	59.314	43.305
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	65.331	64.787	Depósitos à Vista	56.211	41.502
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	2	22	Depósitos a Prazo	3.103	1.803
Correspondentes no país	13	7	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	849	458
Centralização Financeira - Cooperativas (NOTA 04)	65.316	64.758	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	6	458
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (NOTA 05)	128.695	90.696	Repasse Interfinanceiros (NOTA 11)	843	-
Operações de Crédito	138.034	97.061	RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	639	481
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(9.339)	(6.365)	Recursos em Trânsito de Terceiros	639	481
OUTROS CRÉDITOS	19.921	10.123	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMO (NOTA 12)	1.495	1.771
Créditos por Avais e Fianças Honrados	15	-	Empréstimos País - Outras Instituições	1.495	1.771
Rendas a Receber	328	353	OUTRAS OBRIGAÇÕES	20.585	12.018
Diversos (NOTA 06)	19.829	9.902	Cobrança e Arrecadação de Tributos	45	32
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	(251)	(132)	Sociais e Estatutárias	1.685	500
OUTROS VALORES E BENS (NOTA 07)	3.048	1.725	Fiscais e Previdenciárias	754	589
Outros Valores e Bens	3.424	1.689	Diversas (NOTA 13)	18.101	10.897
(Provisão para desvalorização)	(453)	(31)			
Despesas Antecipadas	77	67			
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>78.779</b>	<b>51.396</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>183.502</b>	<b>137.649</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	65.384	40.224	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	183.502	137.649
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (NOTA 05)	65.384	40.170	DEPÓSITOS (NOTA 10)	183.502	137.649
Operações de Crédito	70.481	43.656	Depósitos a Prazo	183.502	137.649
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(5.097)	(3.486)			
OUTROS CRÉDITOS (NOTA 06)	-	54			
Diversos	-	54			
PERMANENTE	13.395	11.172	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>37.652</b>	<b>27.213</b>
INVESTIMENTOS (NOTA 08)	3.927	3.927	CAPITAL SOCIAL (NOTA 15)	27.285	22.230
Outros Investimentos	3.927	3.927	De Domiciliados no País	78.117	40.123
IMOBILIZADO DE USO (NOTA 09)	7.027	5.366	(Capital a Realizar)	(50.832)	(17.893)
Outras Imobilizações de Uso	10.911	8.040	RESERVAS DE SOBRAS	9.197	4.608
(Depreciação acumulada)	(3.884)	(2.674)	SOBRAS OU PERDAS ACUMULADAS	1.170	375
INTANGÍVEL (NOTA 09)	2.441	1.879			
Outros Ativos Intangíveis	3.503	2.634			
(Amortização acumulada)	(1.062)	(755)			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>304.036</b>	<b>222.895</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>304.036</b>	<b>222.895</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

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

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC  
CNPJ/MF nº 10.348.181/0001-03

Descrição das contas	01/07/2016 a 31/12/2016			01/01/2016 a 31/12/2016			01/01/2015 a 31/12/2015		
	Ato Cooperativo	(Não Auditado) Ato Não Cooperativo	Total	Ato Cooperativo	Ato Não Cooperativo	Total	Ato Cooperativo	(Reapresentado) Ato Não Cooperativo	Total
<b>INGRESSOS E RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>29.080</b>	<b>1</b>	<b>29.081</b>	<b>53.754</b>	<b>5</b>	<b>53.759</b>	<b>40.471</b>	<b>4</b>	<b>40.475</b>
Operações de Crédito	29.078	1	29.079	53.752	5	53.757	40.471	4	40.475
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	2	-	2	2	-	2	-	-	-
<b>DISPÊNDIOS E DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(16.927)</b>	<b>(22)</b>	<b>(16.949)</b>	<b>(33.120)</b>	<b>(37)</b>	<b>(33.157)</b>	<b>(26.626)</b>	<b>(31)</b>	<b>(26.657)</b>
Operações de Captação no Mercado	(10.797)	(15)	(10.812)	(20.838)	(26)	(20.864)	(14.403)	(19)	(14.422)
Operações de Empréstimos e Repasses	(133)	(7)	(140)	(253)	(11)	(264)	(318)	(12)	(330)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(5.997)	-	(5.997)	(12.029)	-	(12.029)	(11.905)	-	(11.905)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>12.153</b>	<b>(21)</b>	<b>12.132</b>	<b>20.634</b>	<b>(32)</b>	<b>20.602</b>	<b>13.845</b>	<b>(27)</b>	<b>13.818</b>
<b>OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(8.184)</b>	<b>583</b>	<b>(7.601)</b>	<b>(14.847)</b>	<b>1.056</b>	<b>(13.791)</b>	<b>(13.264)</b>	<b>1.143</b>	<b>(12.121)</b>
Ingressos e Receitas de Prestação de Serviços	2.778	1.931	4.709	5.042	3.364	8.406	3.797	2.249	6.046
Rendas de Tarifas Bancárias	2.209	-	2.209	4.024	1	4.025	2.924	2	2.926
Dispêndios e Despesas de Pessoal	(8.603)	(428)	(9.031)	(15.589)	(683)	(16.272)	(10.925)	(427)	(11.352)
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas (Nota 19)	(6.713)	(653)	(7.366)	(12.996)	(1.119)	(14.115)	(9.649)	(933)	(10.582)
Dispêndios e Despesas Tributárias	(37)	(188)	(225)	(66)	(284)	(350)	(72)	(149)	(221)
Outros Ingressos e Receitas Operacionais (Nota 20)	7.132	90	7.222	14.839	112	14.951	8.749	585	9.334
Outros Dispêndios e Despesas Operacionais (Nota 21)	(4.950)	(169)	(5.119)	(10.101)	(335)	(10.436)	(8.088)	(184)	(8.272)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>3.969</b>	<b>562</b>	<b>4.531</b>	<b>5.787</b>	<b>1.024</b>	<b>6.811</b>	<b>581</b>	<b>1.116</b>	<b>1.697</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>277</b>	<b>(105)</b>	<b>172</b>	<b>1.165</b>	<b>(109)</b>	<b>1.056</b>	<b>849</b>	<b>(6)</b>	<b>843</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>4.246</b>	<b>457</b>	<b>4.703</b>	<b>6.952</b>	<b>915</b>	<b>7.867</b>	<b>1.430</b>	<b>1.110</b>	<b>2.540</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>-</b>	<b>121</b>	<b>121</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisão para Imposto de Renda	-	67	67	-	-	-	-	-	-
Provisão para Contribuição Social	-	54	54	-	-	-	-	-	-
<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS</b>	<b>4.246</b>	<b>578</b>	<b>4.824</b>	<b>6.952</b>	<b>915</b>	<b>7.867</b>	<b>1.430</b>	<b>1.110</b>	<b>2.540</b>
<b>RESULTADO DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>915</b>	<b>(915)</b>	<b>-</b>	<b>1.110</b>	<b>(1.110)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO ANTES DAS DESTINAÇÕES</b>	<b>4.246</b>	<b>578</b>	<b>4.824</b>	<b>7.867</b>	<b>-</b>	<b>7.867</b>	<b>2.540</b>	<b>-</b>	<b>2.540</b>
<b>DESTINAÇÕES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.697)</b>	<b>-</b>	<b>(6.697)</b>	<b>(2.165)</b>	<b>-</b>	<b>(2.165)</b>
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	(1.815)	-	(1.815)	(1.194)	-	(1.194)
Fates - Estatutário	-	-	-	(293)	-	(293)	(94)	-	(94)
Reserva Legal - Estatutária	-	-	-	(1.463)	-	(1.463)	(469)	-	(469)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	-	-	(1.435)	-	(1.435)	(408)	-	(408)
Reserva Legal - Doação SFG	-	-	-	(1.691)	-	(1.691)	-	-	-
<b>SOBRAS A DISPOSIÇÃO DA AGO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.170</b>	<b>-</b>	<b>1.170</b>	<b>375</b>	<b>-</b>	<b>375</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

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

**Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC**  
CNPJ/MF nº 10.348.181/0001-03

	Capital Social	Reserva Legal	Sobras ou Perdas Acumuladas	Total
<b>Saldos no início do período em 01/01/2015</b>	<b>17.987</b>	<b>3.122</b>	<b>975</b>	<b>22.084</b>
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	366	-	(366)	-
Destinações para reservas	-	609	(609)	-
Capital de associados	-	-	-	-
Aumento de capital	4.376	-	-	4.376
Baixas de capital	(1.667)	-	-	(1.667)
Resultado do período	-	-	2.540	2.540
Destinações	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	(94)	(94)
Reserva Legal - Estatutária	-	469	(469)	-
Juros sobre o Capital Próprio	1.168	-	(1.194)	(26)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	408	(408)	-
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2015</b>	<b>22.230</b>	<b>4.608</b>	<b>375</b>	<b>27.213</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>4.243</b>	<b>1.486</b>	<b>(600)</b>	<b>5.129</b>
<b>Saldos no início do período em 01/01/2016</b>	<b>22.230</b>	<b>4.608</b>	<b>375</b>	<b>27.213</b>
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	372	-	(372)	-
Outras destinações	-	-	(3)	(3)
Capital de associados	-	-	-	-
Aumento de capital	6.268	-	-	6.268
Baixas de capital	(3.331)	-	-	(3.331)
Resultado do período	-	-	7.867	7.867
Destinações	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	(293)	(293)
Reserva Legal - Estatutária	-	1.463	(1.463)	-
Juros sobre o Capital Próprio	1.746	-	(1.815)	(69)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	1.435	(1.435)	-
Reserva Legal - Doação SFG	-	1.691	(1.691)	-
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2016</b>	<b>27.285</b>	<b>9.197</b>	<b>1.170</b>	<b>37.652</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>5.055</b>	<b>4.589</b>	<b>795</b>	<b>10.439</b>
<b>Saldos no início do período em 01/07/2016 (Não auditado)</b>	<b>23.347</b>	<b>4.608</b>	<b>3.043</b>	<b>30.998</b>
Capital de associados	-	-	-	-
Aumento de capital	3.600	-	-	3.600
Baixas de capital	(1.408)	-	-	(1.408)
Resultado do período	-	-	4.824	4.824
Destinações	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	(293)	(293)
Reserva Legal - Estatutária	-	1.463	(1.463)	-
Juros sobre o Capital Próprio	1.746	-	(1.815)	(69)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	1.435	(1.435)	-
Reserva Legal - Doação SFG	-	1.691	(1.691)	-
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2016</b>	<b>27.285</b>	<b>9.197</b>	<b>1.170</b>	<b>37.652</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>3.938</b>	<b>4.589</b>	<b>(1.873)</b>	<b>6.654</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

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

**Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale**  
**Litoral SC**  
**CNPJ/MF nº 10.348.181/0001-03**

	01/07/2016 a 31/12/2016 (Não Auditado)	01/01/2016 a 31/12/2016	01/01/2015 a 31/12/2015
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>7.551</b>	<b>14.693</b>	<b>6.400</b>
Resultado do semestre/exercício	4.824	7.867	2.540
<b>AJUSTES AO RESULTADO DO EXERCÍCIO</b>	<b>2.727</b>	<b>6.826</b>	<b>3.860</b>
Provisão para operações de crédito	1.698	4.585	2.604
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	402	422	31
Provisão para desvalorização de outros créditos	83	119	75
Depreciação do imobilizado de uso	676	1.324	917
Amortização do intangível	170	307	241
Baixas do ativo permanente	62	278	161
Provisão para passivos contingentes	6	29	7
Destinações ao FATES	(293)	(293)	(94)
Dividendos SicrediPar	(77)	55	(82)
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>(43.053)</b>	<b>(8.773)</b>	<b>10.154</b>
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras ativas	4.481	21	(11)
(Aumento) Redução em relações com correspondentes	(10)	(6)	20
(Aumento) em operações de crédito	(53.793)	(67.798)	(15.733)
Aumento (Redução) em relações interfinanceiras passivas	(2.632)	391	451
(Aumento) em outros créditos	(7.495)	(9.917)	(3.545)
(Aumento) em outros valores e bens	(1.380)	(1.745)	(1.117)
Aumento em depósitos	11.672	61.860	39.323
Aumento (Redução) em relações interdependências passivas	(193)	157	124
(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(400)	(276)	(10.047)
Absorção de dispêndios pelo FATES	(10)	(96)	(95)
Aumento em outras obrigações	6.707	8.636	784
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)</b>	<b>(35.502)</b>	<b>5.920</b>	<b>16.554</b>
Aquisição de Investimentos	-	-	(306)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(2.444)	(3.264)	(2.527)
Aplicações no Intangível	(174)	(869)	(1.076)
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido (Aplicado)</b>	<b>(2.618)</b>	<b>(4.133)</b>	<b>(3.909)</b>
Integralização de capital	3.600	6.268	4.376
Baixa de capital	(1.408)	(3.331)	(1.667)
Juros ao capital próprio	(69)	(69)	(26)
Distribuição de Sobras	-	(3)	-
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa Líquido Proveniente</b>	<b>2.123</b>	<b>2.865</b>	<b>2.683</b>
<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>(35.997)</b>	<b>4.652</b>	<b>15.328</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do período	109.575	68.926	53.598
Caixa e equivalente de caixa no fim do período (NOTA 04)	73.578	73.578	68.926

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras



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

**NOTA 01 – CONTEXTO OPERACIONAL**

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC ("Cooperativa"), é uma cooperativa de crédito singular, filiada à Cooperativa Central de Crédito do Rio Grande do Sul e Santa Catarina - Central Sicredi Sul e integrante do Sistema Cooperativo Sicredi ("Sicredi"). Instituição financeira não bancária, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que iniciou as atividades em 14/05/2008 e tem por objetivos principais:

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

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

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

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

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

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

**NOTA 02 – APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.041/09 e em consonância com as diretrizes estabelecidas pelo Bacen e CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pelo Bacen (CPC 01, 03, 05, 10, 23, 24 e 25), especificamente aquelas aplicáveis a entidades cooperativas e a Lei do Cooperativismo nº 5.764 de 16 de dezembro de 1971 e Lei Complementar 130 de 17 de abril de 2009.

As informações apresentadas em 2015 na Nota 08, referentes aos valores do Lucro Líquido do Exercício e Patrimônio Líquido da Sicredi Participações S.A., bem como o valor de Lucro Líquido do Exercício da Sicredi Fundos Garantidores, foram reapresentados devido as alterações sofridas após a publicação das Demonstrações Financeiras da Cooperativa.

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

Além dos valores acima, foram reapresentados para melhor compreensão e para fins de comparação da Demonstração de Sobras ou Perdas de 2015 e 2016, os valores referentes as rendas de tarifas bancárias, conforme demonstrados no quadro abaixo:

	2015 Original	Valor ajustado em 2015	2015 Reapresentado
<b>BALANÇO PATRIMONIAL</b>			
<b>Ativo circulante</b>	<b>171.553</b>	<b>(54)</b>	<b>171.499</b>
OUTROS CRÉDITOS	10.177	(54)	10.123
Diversos	9.956	(54)	9.902
<b>Ativo Não circulante</b>	<b>51.342</b>	<b>54</b>	<b>51.396</b>
OUTROS CRÉDITOS	-	54	54
Diversos	-	54	54
<b>DEMONSTRAÇÃO DE SOBRAS OU PERDAS</b>			
<b>OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(12.121)</b>	<b>-</b>	<b>(12.121)</b>
Ingressos e Receitas de Prestação de Serviços	6.121	(75)	6.046
Rendas de Tarifas Bancárias	2.851	75	2.926

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 20 de fevereiro de 2017.

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

**a) Apuração do resultado**

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

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

**b) Caixa e equivalentes de caixa**

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

**c) Relações interfinanceiras – Centralização financeira**

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

**d) Operações de crédito**

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

A atualização ("accrual") das operações de crédito vencidas em até 60 dias é contabilizada em receitas de operações de crédito, e a partir do 61º dia, em rendas a apropriar. As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

**e) Provisão para operações de crédito**

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

**f) Demais ativos circulantes e realizáveis a longo prazo (não circulantes)**

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

**g) Investimentos**

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

**h) Imobilizado de uso**

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

**i) 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 logísticos, ajustado por amortizações acumuladas, calculadas a partir do momento em que começam a serem usufruídos os benefícios respectivos, com base em taxas anuais que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens, conforme mencionado na Nota "Imobilizado de Uso e Intangível".

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

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

**k) Depósitos a prazo**

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

#### l) Demais passivos circulantes e exigíveis a longo prazo (não circulantes)

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

#### m) Impostos e contribuições

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

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

#### n) Ativos e Passivos contingentes

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Resolução nº 3.535/08 do CMN, a saber:

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

#### o) Estimativas contábeis

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

#### NOTA 04 – CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

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

	2016	2015
Disponibilidades	8.262	4.168
Relações Interfinanceiras - Centralização financeira em Cooperativa Central	65.316	64.758
Total	73.578	68.926

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

#### NOTA 05 – OPERAÇÕES DE CRÉDITO

A carteira de créditos está assim composta e classificada:

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

Operações de crédito	2016			2015
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Empréstimos e títulos descontados	118.433	47.576	166.009	111.865
Financiamentos	18.757	22.905	41.662	28.852
Financiamentos rurais e agroindustriais	844	-	844	-
Carteira total	138.034	70.481	208.515	140.717

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

Outros créditos	2016			2015
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Avais e Fianças Honrados	15	-	15	-
Títulos e créditos a receber (i)	14.458	-	14.458	7.835
Total	14.473	-	14.473	7.835

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

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

Níveis de Risco	%	Carteira		Provisão para Operações de Crédito	
		2016	2015	2016	2015
Nível A	0,50	131.021	73.998	655	370
Nível B	1,00	39.333	34.176	393	342
Nível C	3,00	16.560	15.098	497	453
Nível D	10,00	19.516	14.449	1.952	1.445
Nível E	30,00	4.889	2.521	1.467	756
Nível F	50,00	3.281	2.845	1.640	1.423
Nível G	70,00	1.017	902	712	631
Nível H	100,00	7.371	4.563	7.371	4.563
Total (i)		222.988	148.552	14.687	9.983

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

Setor	2016				Total da Carteira	2015
	Vencidas a partir de 15 dias	A vencer				
		Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias		
Pessoas Físicas	3.194	21.995	17.355	24.369	66.913	42.125
Rural	-	-	844	-	844	-
Industrial	352	4.107	3.543	6.047	14.049	11.224
Comércio	2.095	31.023	19.215	18.497	70.830	48.921
Outros Serviços	1.160	26.402	21.222	21.568	70.352	46.282
Total	6.801	83.527	62.179	70.481	222.988	148.552

**d) Concentração das operações de crédito**

	2016	%	2015	%
10 maiores devedores	13.688	6,14	9.759	6,57
50 devedores seguintes	37.130	16,65	24.656	16,60
100 devedores seguintes	33.693	15,11	22.620	15,23
Demais	138.477	62,10	91.517	61,61
Total	222.988	100	148.552	100

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

	2016	2015
Saldo inicial	9.983	7.304
Constituição de provisão	12.029	11.905
Movimentação de baixados para prejuízo	(7.325)	(9.226)
Saldo final	14.687	9.983

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016 as recuperações de operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo, no montante de R\$ 2.812 (2015 - R\$ 1.883), foram registradas como "Ingressos e Receitas de Intermediação Financeira".

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2016, foram realizadas renegociações de operações de crédito no montante de R\$ 8.651 (2015 - R\$ 5.832).

**NOTA 06 – OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS**

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

	2016	2015 (Reapresentado)
Adiantamentos e antecipações salariais	49	81
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	4.028	1.108
Devedores por depósitos em garantia	22	9
Impostos e contribuições a compensar	242	128
Títulos e créditos a receber	14.458	7.835
Valores honrados	1	1
Operações com cartões	62	79
Pendências a regularizar	529	483
Outros	438	178
Total Circulante	19.829	9.902

Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	-	54
Total realizável a longo prazo	-	54

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

**NOTA 07 – OUTROS VALORES E BENS**

	2016	2015
Bens não de uso próprio	3.345	1.617
Imóveis	2.828	1.374
Veículos e afins	325	152
Bens em regime especial	133	91
Outros bens não de uso próprio	59	-
Material em estoque	79	72
Despesas antecipadas	77	67
Provisão (Redução do valor recuperável - Bens não de uso)	(453)	(31)
Total Circulante	3.048	1.725

Conforme determinações previstas no CPC 01, foi constituída provisão no montante de R\$ 453 (2015 - R\$ 31) de forma a assegurar que os ativos não estejam registrados por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso ou por venda.

**NOTA 08 – INVESTIMENTOS**

Registrados ao custo de aquisição	2016	2015
Cooperativa Central Sicredi Sul	2.219	2.219
Sicredi Participações S.A.	1.706	1.706
Outras Participações e Investimentos	2	2
Sicredi Fundos Garantidores	2	2
Total	3.927	3.927

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

	Sicredi Participações S.A.		Sicredi Fundos Garantidores		Cooperativa Central	
	2016	2015 (Reapresentado)	2016	2015 (Reapresentado)	2016	2015
Número de ações/quotas possuídas	553.398 ON 1.152.982 PN	553.398 ON 1.152.982 PN	2 Quotas	2 Quotas	2.218.714 Quotas	2.218.714 Quotas
Percentual de participação	0,20%	0,21%	1,27%	1,45%	0,63%	0,65%
Capital social	869.279	804.351	165	138	351.047	342.223
Patrimônio líquido	911.739	859.843	204.709	193.717	361.513	352.655
Lucro líquido do exercício	41.442	62.381	10.965	3.676	-	-
Valor do investimento	1.706	1.706	2	2	2.219	2.219

**NOTA 09 – IMOBILIZADO DE USO E INTANGÍVEL**

	Taxas anuais de depreciação %	2016		2015	
		Custo corrigido	Depreciação/Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizado de Uso	-	10.911	(3.884)	7.027	5.366
Imobilizações em curso	-	1.618	-	1.618	1.491
Instalações	10%	3.076	(1.251)	1.825	1.171
Móveis e equipamentos de uso	10%	2.924	(1.035)	1.889	1.518
Sistema de comunicação	10%	114	(42)	72	56
Sistema de processamento de dados	20%	2.179	(1.241)	938	524
Sistema de segurança	10%	673	(237)	436	362
Sistema de transporte	20%	327	(78)	249	244
Intangível (i)	5% a 15%	3.503	(1.062)	2.441	1.879
Investimentos Confederação		3.503	(1.062)	2.441	1.879
Total		14.414	(4.946)	9.468	7.245

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

**NOTA 10 – DEPÓSITOS**

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

Depósitos	2016			Total	2015
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses		Total
Depósitos à vista	56.211	-	-	56.211	41.502
Depósitos a prazo	860	2.243	183.502	186.605	139.452
Total	57.071	2.243	183.502	242.816	180.954

**NOTA 11 – OBRIGAÇÕES POR REPASSES INTERFINANCEIROS**

As obrigações por repasses interfinanceiros são apresentadas a seguir:

	2016	2015
Recursos do Crédito Rural	843	-
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	843	-
Total circulante	843	-

As obrigações por repasses interfinanceiros operam com uma taxa de até 8,5% a.a. com vencimentos até 20/12/2017, e os recursos são repassados pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

**NOTA 12 – OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS**

Os empréstimos são apresentados a seguir:

	2016	2015
Empréstimos no país - outras instituições	1.495	1.771
Cooperativa Central Sicredi Sul	1.495	1.771
Total circulante	1.495	1.771

As obrigações por empréstimos operam com uma taxa de 0,04% a.m. com vencimento em 09/12/2017.

**NOTA 13 – OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS**

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

	2016	2015
Cheques administrativos	-	667
Obrigações por convênios oficiais	-	1
Provisão para pagamentos a efetuar	2.218	1.399
Provisão para passivos contingentes (Nota 15)	87	58
Provisão para coobrigações (i)	25	16
Pendências a regularizar	562	148
Operações com cartões	13.575	7.197
Demais fornecedores	460	313
Credores diversos	1.174	1.098
Total circulante	18.101	10.897

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

**NOTA 14 – PASSIVOS CONTINGENTES**

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

Natureza	Saldo Inicial do Período 01/01/2016	Aumento Provisão	Baixa/Reversão de Provisão	Saldo Final do Período 31/12/2016
Cível	58	116	(87)	87
Total	58	116	(87)	87

Natureza	Probabilidade de perda	2016	2015
Cível	Provável	87	58
Total		87	58

Em 31 de dezembro de 2016, a Cooperativa possuía também processos de natureza Cível, cuja probabilidade de perda é possível no montante estimado de R\$ 273 (2015 - R\$ 207)

**NOTA 15 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO****a) Capital Social**

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

	2016	2015
Capital Social	27.285	22.230
Total de associados	22.853	19.755

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016, a cooperativa aumentou seu capital social no montante de R\$ 5.055 (2015 – R\$ 4.243), sendo R\$ 2.118 (2015 – R\$ 1.534) via integralização de resultados e R\$ 6.288 (2015 – R\$ 4.376), via integralização de quotas-partes. No mesmo período houve baixas de capital, através do resgate de quotas-partes, no montante de R\$ 3.331 (2015 – R\$ 1.667).

**b) Juros ao Capital**

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC, efetuou o pagamento dos juros ao capital no percentual de 7,6% em Conta Capital, no montante de R\$ 1.815, calculados em conformidade com a Lei Complementar 130/2009, observando-se o limite da taxa SELIC.

**c) Destinações**

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC, destinou seus resultados conforme o estatuto social, dos valores destinados 50% foram para a Reserva Legal e 10% para o FATES.

**NOTA 16 – SICREDI FUNDO GARANTIDOR**

Conforme previsto na Nota Explicativa 1 – Contexto Operacional, em 2016 a Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados do Vale do Itajaí e Litoral Catarinense - Sicredi Vale Litoral SC utilizou o recurso da SFG - Sicredi Fundo Garantidor, na forma de doação, no valor de R\$ 1.691 (R\$ 1.062 em dezembro de 2015), registrada no grupo de “Outras Receitas Não Operacionais”. Sendo que essa receita não será objeto de distribuição, sendo integralmente destinada para a Reserva Legal em 31 de dezembro de 2016 conforme Regulamento do Fundo de Desenvolvimento (art.9, V, “c” e “d”), retornando para o Patrimônio Líquido da Cooperativa.

A legislação que rege as cooperativas de crédito prevê expressamente como atividade destas o recebimento, em caráter eventual, de recursos isentos de remuneração ou a taxas favorecidas, de qualquer entidade, na forma de doações, empréstimos ou repasses (art. 17, III, da Res. CMN nº. 4.434/15).

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

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

	2016	2015
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro e dos juros sobre capital próprio	7.867	2.540
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(3.304)	(1.067)
Exclusões / (Adições):		
Provisão resgate milhas cartão	13	82
Provisão de PPR	8	(3)
Receita com atos cooperativos	2.920	572
Juros sobre o capital próprio	762	478
Efeito de alteração da alíquota de CSLL	-	54
Outros	(399)	(116)
Subtotal	3.304	1.067
IRPJ e CSLL registrados no resultado	-	-

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

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

	2016	2015
<b>Ativo</b>		
Relações interfinanceiras – Centralização financeira (Nota 04)	65.316	64.758
Outros Créditos - Rendas a receber	179	136
Outros Créditos - Diversos (Nota 06)	1.542	1.139
Investimentos (Nota 08)	3.927	3.927
Intangível (Nota 09)	2.441	1.878
<b>Passivo</b>		
Obrigações repasses interfinanceiros (Nota 11)	843	-
Obrigações por empréstimos (Nota 12)	1.495	1.771
Outras Obrigações - Diversas (Nota 13)	13.345	7.223
<b>Receitas</b>		
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	2	-
Ingressos e receitas Prestação de Serviços	505	110
Outros ingressos e receitas operacionais (Nota 20)	12.906	7.627
Receita não operacional (Nota 16)	1.691	1.062
<b>Despesas</b>		
Operações de Empréstimos e Repasses	264	330
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas (Nota 19)	629	498
Outros Dispêndios Despesas Operacionais (Nota 21)	5.453	4.680

**b) Transações com administradores**

As transações com partes relacionadas referem-se a saldos de depósitos (à vista e a prazo) e operações de crédito mantidas na instituição por seus administradores (diretores e conselheiros de administração), assim como a remuneração recebida pelas pessoas chave da administração. As operações de crédito e captações de recursos com partes relacionadas foram contratadas em condições semelhantes às praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações.

Abaixo apresentamos as operações realizadas com administradores:

Natureza da operação	2016	% em relação ao total	2015
Depósitos à vista	35	0,06%	68
Depósitos a prazo	563	0,30%	302
Operações de crédito	1.272	0,61%	119

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

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

Benefícios	2016	2015
Pessoas chave da administração	1.376	622

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

Este item na demonstração de sobras apresenta montante de R\$ 14.115 (2015 - R\$ 10.582), refere-se as seguintes despesas: serviços do sistema financeiro, alugueis, serviços de terceiros (transporte de numerários, vigilância e manutenção), relações públicas e publicidade, além de outras despesas administrativas.

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

	2016	2015
Recuperação de encargos e despesas	622	473
Ingressos depósitos intercooperativos(i)	12.579	7.256
Reversão de provisões operacionais	1.519	851
Outras rendas operacionais	231	754
Total	14.951	9.334

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



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

	2016	2015
Descontos concedidos em renegociação	2.324	1.756
Contribuição O.C.E.	36	36
Contribuição Sicredi Fundos Garantidores	830	564
Contribuição Confederação Sicredi	3.410	2.675
Cooperativa Central Sicredi Sul	655	607
Contribuição Sureg	-	568
Encargos da administração financeira	72	44
Repasse Administradora de Cartões	416	216
Outras provisões operacionais	1.126	787
Outras despesas operacionais	1.567	1.019
Total	10.436	8.272

**NOTA 22 – COBRIGAÇÕES EM GARANTIAS PRESTADAS**

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

	2016	2015
Beneficiários de garantias prestadas (i)	2.830	1.932
Total	2.830	1.932

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

**NOTA 23 – GERENCIAMENTO DE RISCOS**

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

**I - Risco Operacional**

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

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

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

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

**II - Risco de Mercado**

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

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

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

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

- Regras claras de classificação da carteira de negociação que garantam o correto tratamento das operações;
- Procedimentos destinados a mensurar, monitorar e manter a exposição ao risco de mercado em níveis considerados aceitáveis pela Instituição;
- Limites operacionais que definam a tolerância ao risco de mercado das Entidades do Sistema em relação ao seu capital;
- Definição das metodologias de risco 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 Entidades do Sistema.

### III - Risco de Liquidez

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

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

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

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

- Definição de processos para identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo;
- Estabelecimento de limites operacionais para manutenção de níveis adequados e suficientes de liquidez;
- Definição das estratégias de captação que proporcionem diversificação adequada das fontes de recursos e dos prazos de vencimento;
- Definição de plano de contingência de liquidez, regularmente atualizado, que estabeleça responsabilidades e procedimentos para enfrentar situações de estresse de liquidez;
- Realização periódica de testes de estresse com cenários de curto e de longo prazo.

### IV - Alocação de Capital

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

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

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

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

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

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

### V - Risco de Crédito

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

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

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

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

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

#### VI- Informações Adicionais

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

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

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

Limites operacionais	2016	2015
<b>O capital qualificado de Nível I pode ser detalhado conforme segue:</b>	<b>36.389</b>	26.641
Capital principal - CP	<b>36.389</b>	26.641
Reservas de capital, reavaliação e de lucros	<b>9.197</b>	4.608
Lucros acumulados	<b>1.170</b>	375
Ajuste prudencial II - ativos intangíveis a partir de outubro 2013	<b>1.264</b>	573
<b>Total do capital qualificado</b>	<b>36.389</b>	26.641
Ativos ponderados pelo risco + RBAN	<b>25.918</b>	18.612
Índice sobre o PR considerando a RBAN	<b>14,90%</b>	16,00%
Situação para o limite de imobilização	<b>8.207</b>	6.674
Índice de imobilização (limite 50%)	<b>22,55%</b>	25,05%

#### NOTA 25 – SEGUROS CONTRATADOS

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

\_\_\_\_\_  
Arao João da Silva Neto  
Diretor Executivo  
CPF: 919.370.609-00

\_\_\_\_\_  
Cleomar Iansen Abreu  
Diretor de Operações  
CPF: 968.347.300-87

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