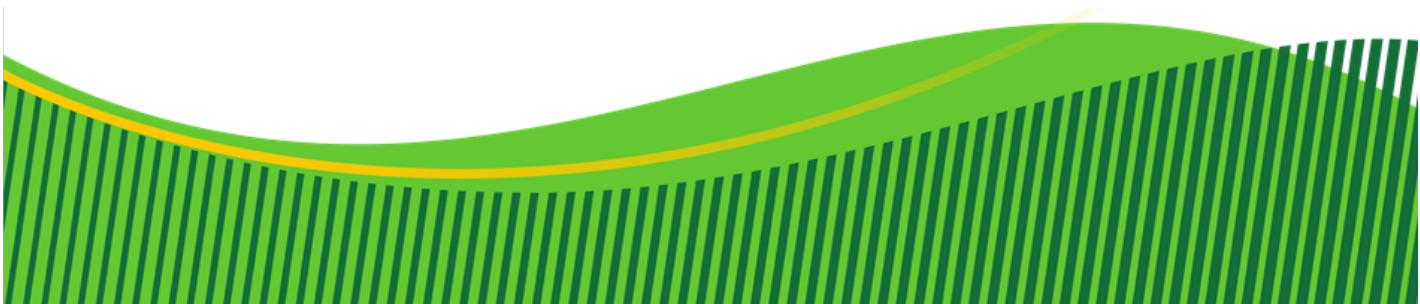


Relatório Anual 2017

**Cooperativa de Crédito, Poupança e
Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul
RS**

**Diretoria Executiva de Administração
Superintendência de Controladoria
Gerência Contábil**





Centro Empresarial Mostardelro
Av. Mostardelro, 322
10º andar – Moinhos de Vento
90040-000 – 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, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS
Pelotas - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS ("Cooperativa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2017, 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, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS em 31 de dezembro de 2017, 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.

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.

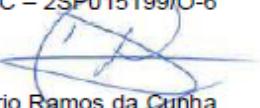
Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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.
- Concluímos 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 2018

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC – 2SP015199/O-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, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017.

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, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS
CNPJ/MF nº 90.497.256/0001-49

ATIVO		31/12/2017	31/12/2016	PASSIVO		31/12/2017	31/12/2016
CIRCULANTE		653.110	559.858	CIRCULANTE		294.358	240.571
DISPONIBILIDADES	(NOTA 04)	13.865	6.709	DEPÓSITOS	(NOTA 12)	123.260	87.291
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	(NOTA 06)	71.046	30.486	Depósitos à Vista		87.201	61.603
Carteira Própria		71.046	30.486	Depósitos a Prazo		36.059	25.688
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		268.768	255.463	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS		132.259	120.918
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		1	-	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		15	1
Correspondentes no país		180	295	Repasses Interfinanceiros	(NOTA 13)	132.244	120.917
Centralização Financeira - Cooperativas	(NOTA 04)	268.587	255.168	RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS		2.143	2.109
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	(NOTA 07)	280.350	252.341	Recursos em Trânsito de Terceiros		2.143	2.109
Operações de Crédito		297.406	268.931	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMO	(NOTA 14)	5.807	5.823
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(17.056)	(16.590)	Empréstimos País - Outras Instituições		5.807	5.823
OUTROS CRÉDITOS		18.265	14.407	OUTRAS OBRIGAÇÕES		30.889	24.430
Créditos por Avais e Fianças Honrados		702	1.037	Cobrança e Arrecadação de Tributos		219	88
Rendas a Receber		1.539	1.432	Sociais e Estatutárias		3.304	2.753
Diversos	(NOTA 08)	16.814	12.983	Fiscais e Previdenciárias		1.304	1.297
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)		(790)	(1.045)	Diversas	(NOTA 15)	26.062	20.292
OUTROS VALORES E BENS	(NOTA 09)	816	452				
Outros Valores e Bens		793	438				
Despesas Antecipadas		23	14				
NÃO CIRCULANTE		122.147	93.711	NÃO CIRCULANTE		333.909	287.615
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		122.147	93.711	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		333.909	287.615
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	(NOTA 05)	3.932	1.971	DEPÓSITOS	(NOTA 12)	318.839	275.072
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		3.932	1.971	Depósitos a Prazo		318.839	275.072
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	(NOTA 06)	83.875	58.179	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	(NOTA 13)	15.070	12.543
Operações de Crédito		92.877	65.065	Repasses Interfinanceiros		15.070	12.543
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(9.002)	(6.886)				
OUTROS CRÉDITOS	(NOTA 08)	12	1				
Diversos		12	1				
INVESTIMENTOS	(NOTA 10)	16.479	16.479	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		146.990	125.383
Outros Investimentos		16.479	16.479	CAPITAL SOCIAL	(NOTA 17)	83.190	79.244
IMOBILIZADO DE USO	(NOTA 11)	13.471	12.999	De Domiciliados no País		83.230	79.276
Imóveis de Uso		7.843	7.843	(Capital a Realizar)		(40)	(32)
Outras Imobilizações de Uso		13.603	12.093	RESERVAS DE SOBRAS		56.822	38.681
(Depreciação acumulada)		(7.975)	(6.937)				
INTANGÍVEL	(NOTA 11)	4.378	4.082	SOBRAS OU PERDAS ACUMULADAS		6.978	7.458
Outros Ativos Intangíveis		8.430	7.100				
(Amortização acumulada)		(4.052)	(3.018)				
TOTAL DO ATIVO		775.257	653.569	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		775.257	653.569

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

DEMONSTRAÇÕES DE SOBRAS OU PERDAS
(Em milhares de Reais)

Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS
CNPJ/MF nº 90.497.256/0001-49

Descrição das contas	01/07/2017 a 31/12/2017 (Não Auditado)			01/01/2017 a 31/12/2017			01/01/2016 a 31/12/2016 (Reapresentado)		
	Ato Cooperativo	Ato Não Cooperativo	Total	Ato Cooperativo	Ato Não Cooperativo	Total	Ato Cooperativo	Ato Não Cooperativo	Total
INGRESSOS E RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	43.626	-	43.626	91.532	-	91.532	88.232	-	88.232
Operações de Crédito	40.117	-	40.117	83.346	-	83.346	81.588	-	81.588
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	3.509	-	3.509	8.185	-	8.185	6.630	-	6.630
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-	(1)	-	(1)	-	-	-
Resultado das Aplicações Compulsórias	-	-	-	2	-	2	14	-	14
DISPÊNDIOS E DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	(23.967)	(555)	(24.522)	(52.019)	(1.012)	(53.031)	(63.556)	(661)	(64.217)
Operações de Captação no Mercado	(12.921)	(35)	(12.956)	(28.749)	(58)	(28.807)	(35.504)	(37)	(35.541)
Operações de Empréstimos e Repasses	(4.460)	(520)	(4.980)	(9.500)	(954)	(10.454)	(8.710)	(624)	(9.334)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(6.586)	-	(6.586)	(13.770)	-	(13.770)	(19.342)	-	(19.342)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	19.659	(555)	19.104	39.513	(1.012)	38.501	24.676	(661)	24.015
OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/Dispêndios e Despesas Operacionais	(8.087)	3.457	(4.630)	(15.079)	6.539	(8.540)	(5.346)	6.043	697
Ingressos e Receitas de Prestação de Serviços	3.441	6.974	10.415	6.616	12.825	19.441	5.735	10.004	15.739
Rendas de Tarifas Bancárias	4.419	-	4.419	8.742	-	8.742	7.868	-	7.868
Dispêndios e Despesas de Pessoal	(12.471)	(1.428)	(13.899)	(24.570)	(2.470)	(27.040)	(23.994)	(1.778)	(25.772)
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas (Nota 20)	(9.459)	(1.456)	(10.915)	(18.101)	(2.620)	(20.721)	(16.622)	(1.860)	(18.482)
Dispêndios e Despesas Tributárias	(41)	(325)	(366)	(109)	(600)	(709)	(85)	(464)	(549)
Outros Ingressos e Receitas Operacionais (Nota 21)	14.628	309	14.937	29.499	407	29.906	39.190	850	40.040
Outros Dispêndios e Despesas Operacionais (Nota 22)	(8.604)	(617)	(9.221)	(17.156)	(1.003)	(18.159)	(17.438)	(709)	(18.147)
RESULTADO OPERACIONAL	11.572	2.902	14.474	24.434	5.527	29.961	19.330	5.382	24.712
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	(88)	(7)	(95)	(104)	(6)	(110)	(59)	1	(58)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	11.484	2.895	14.379	24.330	5.521	29.851	19.271	5.383	24.654
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	-	732	732	-	-	-	-	-	-
Provisão para Imposto de Renda	-	429	429	-	-	-	-	-	-
Provisão para Contribuição Social	-	303	303	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS	11.484	3.627	15.111	24.330	5.521	29.851	19.271	5.383	24.654
RESULTADO DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS	-	-	-	5.521	(5.521)	-	5.383	(5.383)	-
RESULTADO DO EXERCÍCIO ANTES DAS DESTINAÇÕES	11.484	3.627	15.111	29.851	-	29.851	24.654	-	24.654
DESTINAÇÕES	-	-	-	(23.096)	-	(23.096)	(17.196)	-	(17.196)
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	(7.719)	-	(7.719)	(7.227)	-	(7.227)
Fates - Estatutário	-	-	-	(965)	-	(965)	(746)	-	(746)
Reserva Legal - Estatutária	-	-	-	(11.580)	-	(11.580)	(6.712)	-	(6.712)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	-	-	(2.832)	-	(2.832)	(2.511)	-	(2.511)
SOBRAS A DISPOSIÇÃO DA AGO	-	-	-	6.755	-	6.755	7.458	-	7.458

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

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

Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS
CNPJ/MF nº 90.497.256/0001-49

	Capital Social	Reserva Legal	Outras Reservas	Sobras ou Perdas Acumuladas	Total
Saldos no início do período em 01/01/2016	69.112	29.458	-	5.866	104.436
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	5.673	-	-	(5.673)	-
Outras destinações	-	-	-	(193)	(193)
Capital de associados	-	-	-	-	-
Aumento de capital	1.953	-	-	-	1.953
Baixas de capital	(4.551)	-	-	-	(4.551)
Resultado do período	-	-	-	24.654	24.654
Destinações	-	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	-	(746)	(746)
Reserva Legal - Estatutária	-	6.712	-	(6.712)	-
Juros sobre o Capital Próprio	7.057	-	-	(7.227)	(170)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	2.511	-	(2.511)	-
Saldos no fim do período em 31/12/2016	79.244	38.681	-	7.458	125.383
Mutações do Período	10.132	9.223	-	1.592	20.947
Saldos no início do período em 01/01/2017	79.244	38.681	-	7.458	125.383
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	-	-	-	(3.448)	(3.448)
Destinações para reservas	-	3.729	223	(3.952)	-
Outras destinações	-	-	-	(58)	(58)
Capital de associados	-	-	-	-	-
Aumento de capital	1.741	-	-	-	1.741
Baixas de capital	(5.297)	-	-	-	(5.297)
Reversão de outras reservas	-	-	(223)	223	-
Resultado do período	-	-	-	29.851	29.851
Destinações	-	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	-	(965)	(965)
Reserva Legal - Estatutária	-	11.580	-	(11.580)	-
Juros sobre o Capital Próprio	7.502	-	-	(7.719)	(217)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	2.832	-	(2.832)	-
Saldos no fim do período em 31/12/2017	83.190	56.822	-	6.978	146.990
Mutações do Período	3.946	18.141	-	(480)	21.607
Saldos no início do período em 01/07/2017 (Não Auditado)	77.397	42.410	223	14.740	134.770
Capital de associados	-	-	-	-	-
Aumento de capital	897	-	-	-	897
Baixas de capital	(2.606)	-	-	-	(2.606)
Reversão de outras reservas	-	-	(223)	223	-
Resultado do período	-	-	-	15.111	15.111
Destinações	-	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	-	(965)	(965)
Reserva Legal - Estatutária	-	11.580	-	(11.580)	-
Juros sobre o Capital Próprio	7.502	-	-	(7.719)	(217)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	2.832	-	(2.832)	-
Saldos no fim do período em 31/12/2017	83.190	56.822	-	6.978	146.990
Mutações do Período	5.793	14.412	(223)	(7.762)	12.220

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
(Em milhares de Reais)

Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS
CNPJ/MF nº 90.497.256/0001-49

	01/07/2017 a 31/12/2017 (Não Auditado)	01/01/2017 a 31/12/2017	01/01/2016 a 31/12/2016
RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	15.881	33.984	28.306
Resultado do semestre/exercício	15.111	29.851	24.654
AJUSTES AO RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO	770	4.133	3.652
Provisão para operações de crédito	855	2.583	1.480
(Reversão) para desvalorização de outros valores e bens	-	-	(14)
(Reversão) Provisão para desvalorização de outros créditos	(171)	(256)	681
Depreciação do imobilizado de uso	588	1.136	1.090
Amortização do intangível	515	1.034	623
Baixas do ativo permanente	14	15	71
Provisão para passivos contingentes	78	374	330
Destinações ao FATES	(965)	(965)	(746)
Dividendos SicrediPar	(144)	212	137
VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS	1.013	(3.177)	52.970
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	(1.129)	(1.962)	(1.867)
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários	13.983	(40.560)	3.900
Redução em relações interfinanceiras ativas	5.529	-	11
Redução em créditos vinculados	18	-	-
Redução em relações com correspondentes	122	115	238
(Aumento) em operações de crédito	(58.556)	(56.286)	(11.771)
Aumento em relações interfinanceiras passivas	21.317	13.867	21.215
(Aumento) em outros créditos	(1.608)	(3.826)	(3.058)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	103	(364)	542
Aumento em depósitos	13.414	79.737	39.325
Aumento em relações interdependências passivas	1.146	34	22
(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(358)	(17)	(914)
Absorção de dispêndios pelo FATES	(262)	(600)	(587)
Aumento em outras obrigações	7.294	6.685	5.914
ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)	16.894	30.807	81.276
Aquisição de Investimentos	-	-	(1.913)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.305)	(1.623)	(1.336)
Aplicações no Intangível	(783)	(1.330)	(1.192)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)	(2.088)	(2.953)	(4.441)
Integralização de capital	897	1.741	1.953
Baixa de capital	(2.606)	(5.297)	(4.551)
Juros ao capital próprio	(217)	(217)	(170)
Distribuição de Sobras	-	(3.506)	(193)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)	(1.926)	(7.279)	(2.961)
AUMENTO/DIMINUIÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	12.880	20.575	73.874
Caixa e equivalente de caixa no início do período	269.572	261.877	188.003
Caixa e equivalente de caixa no fim do período (NOTA 04)	282.452	282.452	261.877

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017 E 2016 (EM MILHARES DE REAIS)

NOTA 01 – CONTEXTO OPERACIONAL

A Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS ("Cooperativa"), é uma instituição financeira cooperativa, filiada à Cooperativa Central de Crédito, Poupança e Investimento do Sul e Sudeste - Central Sicredi Sul/Sudeste e integrante do Sistema Cooperativo Sicredi ("Sicredi"). Instituição financeira não bancária, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que iniciou as atividades em 08/04/1985 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 2017, está organizado por 116 Cooperativas de Crédito filiadas, que operam com uma rede de atendimento com mais de 1.575 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.

Na Demonstração de Sobras ou Perdas, os valores referentes aos descontos concedidos de crédito, antes apresentados em Outros Dispêndios e Despesas Administrativas, foram transferidos de conta contábil, a qual passa a ser apresentada em Outros Dispêndios e Despesas Operacionais devido a adequação da conta Cosif utilizada; os valores referentes as provisões e reversões das Coobrigações antes alocados em Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa passam a ser apresentados em Outros Dispêndios e Despesas Operacionais, atendendo a carta circular nº 3.782 emitida pelo Banco Central. Também os valores referentes ao Rateio da Confederação antes apresentados integralmente em Outros Dispêndios e Despesas Operacionais, foram segregados e parte dos valores passam a ser apresentados em Outros Dispêndios e Despesas Administrativas, para melhor apresentação da alocação dos gastos.

Os valores reapresentados estão demonstrados no quadro abaixo:

	2016 Original	Valor do ajuste	2016 Reapresentado
DEMONSTRAÇÃO DE SOBRAS OU PERDAS			
DISPÊNDIOS E DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	(64.522)	305	(64.217)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(19.647)	305	(19.342)
OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS			
	1.002	(305)	697
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas	(18.021)	(461)	(18.482)
Outros Dispêndios e Despesas Operacionais	(18.303)	156	(18.147)

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi concedida pela Diretoria em 20 de fevereiro de 2018.

NOTA 03 – RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS

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

a) Apuração do resultado

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

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

b) Caixa e equivalentes de caixa

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

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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

d) Títulos e valores mobiliários

A carteira está composta por títulos de renda fixa e renda variável, os quais são apresentados pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do Balanço, ajustados aos respectivos valores de mercado, conforme aplicável.

e) 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.

f) Operações de crédito

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

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

g) Provisão para operações de crédito

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.

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

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

i) Investimentos

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

j) Imobilizado de uso

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

k) Intangível

Corresponde a direitos adquiridos que têm por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção do Sistema ou exercidos com essa finalidade. Está demonstrado aos valores de custo e contempla gastos na aquisição e desenvolvimento de logícias, 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”.

I) Redução ao valor recuperável de ativos

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

m) Depósitos a prazo

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

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

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

o) Impostos e contribuições

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

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

p) Ativos e Passivos contingentes

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

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

q) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidos 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:

	2017	2016
Disponibilidades	13.865	6.709
Relações Interfinanceiras - Centralização financeira em Cooperativa Central	268.587	255.168
Total	282.452	261.877

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 de 2017 equivale a 101 % do CDI.

NOTA 05 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	2017	2016
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	3.932	1.971
CDI Banco Cooperativo Sicredi S.A.	3.932	1.971
Total realizável a longo prazo	3.932	1.971

NOTA 06 – TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

	2017	2016
Cotas de Fundos de Renda Fixa	71.046	30.486
Total circulante	71.046	30.486

NOTA 07 – 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	2017			2016
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Empréstimos e títulos descontados	139.217	64.298	203.515	166.831
Financiamentos	16.968	12.102	29.070	26.809
Financiamentos rurais e agroindustriais	141.221	16.477	157.698	140.356
Carteira total	297.406	92.877	390.283	333.996

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

Outros créditos	2017			2016
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Avais e Fianças Honrados	702	-	702	1.037
Devedores por compra de valores e bens	4	10	14	-
Títulos e créditos a receber (i)	10.955	2	10.957	7.758
Total	11.661	12	11.673	8.795

(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	
		2017	2016	2017	2016
Nível AA	-	1	-	-	-
Nível A	0,50	157.448	139.680	787	698
Nível B	1,00	139.422	118.502	1.438	1.185
Nível C	3,00	48.267	39.464	1.448	1.185
Nível D	10,00	27.738	18.171	2.774	1.817
Nível E	30,00	6.102	5.571	1.831	1.672
Nível F	50,00	6.273	4.658	3.137	2.329
Nível G	70,00	4.240	3.699	2.968	2.589
Nível H	100,00	12.465	13.046	12.465	13.046
Total (i)		401.956	342.791	26.848	24.521

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

Setor	2017				2016	
	Vencidas a partir de 15 dias	A vencer			Total da Carteira	Total da Carteira
		Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias		
Pessoas Físicas	5.525	30.177	50.910	36.827	123.439	93.232
Rural	1.868	13.827	125.526	16.477	157.698	140.356
Industrial	59	2.906	3.338	1.846	8.149	5.682
Comércio	1.525	14.935	25.844	19.877	62.181	51.674
Outros Serviços	1.287	11.929	19.411	17.862	50.489	51.847
Total	10.264	73.774	225.029	92.889	401.956	342.791

d) Concentração das operações de crédito

	2017	%	2016	%
10 maiores devedores	59.121	14,71	47.826	13,95
50 devedores seguintes	73.837	18,37	57.292	16,71
100 devedores seguintes	57.388	14,28	51.962	15,16
Demais	211.610	52,64	185.711	54,18
Total	401.956	100	342.791	100

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

	2017	2016 (Reapresentado)
Saldo inicial	24.521	22.360
Constituição de provisão	13.770	19.342
Movimentação de baixados para prejuízo	(11.443)	(17.181)
Saldo final	26.848	24.521

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 as recuperações de operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo, no montante de R\$ 5.759 (2016 - R\$ 4.491), foram registradas como “Ingressos e Receitas de Intermediação Financeira”.

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2017, foram realizadas renegociações de operações de crédito no montante de R\$ 17.797 (2016 - R\$ 7.626).

NOTA 08 – OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS

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

	2017	2016
Adiantamentos e antecipações salariais	123	153
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	2.170	2.103
Devedores por compra de valores e bens	4	-
Devedores por depósitos em garantia	1.477	882
Impostos e contribuições a compensar	652	532
Títulos e créditos a receber	10.955	7.757
Valores honrados	462	1.105
Cotas de consórcio	37	-
Devedores por convênios	5	-
Operações com cartões	35	42
Pendências a regularizar	27	79
Outros	867	330
Total Circulante	16.814	12.983

Devedores por compra de valores e bens	10	-
Títulos e créditos a receber	2	1
Total realizável a longo prazo	12	1

(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.

NOTA 09 – OUTROS VALORES E BENS

	2017	2016
Bens não de uso próprio	793	438
Imóveis	583	356
Veículos e afins	100	82
Máquinas e equipamentos	110	-
Despesas antecipadas	23	14
Total Circulante	816	452

NOTA 10 – INVESTIMENTOS

Registrados ao custo de aquisição	2017	2016
Cooperativa Central Sicredi Sul/Sudeste	8.639	8.639
Sicredi Participações S.A.	7.836	7.836
Outras Participações e Investimentos	4	4
Sicredi Fundos Garantidores	1	1
Outras Ações e Cotas	3	3
Total	16.479	16.479

(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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Número de ações/quotas possuídas	2.540.179 ON	2.540.179 ON	1	1	8.639.105	8.639.105
	5.296.284 PN	5.296.284 PN	Quotas	Quotas	Quotas	Quotas
Percentual de participação	0,90%	0,90%	0,61%	0,63%	2,46%	2,46%
Capital social	874.847	869.279	164	165	351.047	351.047
Patrimônio líquido	893.040	911.739	240.569	204.709	361.565	361.513
Lucro líquido do exercício	16.863	41.442	35.861	10.965	-	-
Valor do investimento	7.836	7.836	1	1	8.639	8.639

NOTA 11 – IMOBILIZADO DE USO E INTANGÍVEL

	Taxas anuais de depreciação %	2017			2016
		Custo corrigido	Depreciação/Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizado de Uso	-	21.446	(7.975)	13.471	12.999
Imobilizações em curso	-	1.063	-	1.063	672
Terrenos	-	7.200	-	7.200	7.200
Edificações	4%	643	(370)	273	299
Instalações	10%	5.577	(3.179)	2.398	2.333
Móveis e equipamentos de uso	10%	2.312	(1.399)	913	838
Sistema de comunicação	10%	159	(86)	73	45
Sistema de processamento de dados	20%	3.762	(2.537)	1.225	1.200
Sistema de segurança	10%	237	(138)	99	87
Sistema de transporte	20%	493	(266)	227	325
Intangível (i)		8.430	(4.052)	4.378	4.082
Investimentos Confederação		8.430	(4.052)	4.378	4.082
Total		29.876	(12.027)	17.849	17.081

(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 12 – DEPÓSITOS

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

Depósitos	2017				2016
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Depósitos à vista	87.201	-	-	87.201	61.603
Depósitos a prazo	13.747	22.312	318.839	354.898	300.760
Total	100.948	22.312	318.839	442.099	362.363

NOTA 13 – OBRIGAÇÕES POR REPASSES INTERFINANCEIROS

As obrigações por repasses interfinanceiros são apresentadas a seguir:

	2017	2016
Recursos do Crédito Rural	132.244	120.917
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	132.244	120.917
Total circulante	132.244	120.917
Recursos do Crédito Rural	15.070	12.543
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	15.070	12.543
Total exigível a longo prazo	15.070	12.543

As obrigações por repasses interfinanceiros operam com uma taxa de até 9,5% a.a. com vencimentos até 19/12/2022, e os recursos são repassados pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

NOTA 14 – OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS

Os empréstimos são apresentados a seguir:

	2017	2016
Empréstimos no país - outras instituições	5.807	5.823
Cooperativa Central Sicredi Sul/Sudeste	5.807	5.823
Total circulante	5.807	5.823

As obrigações por empréstimos operam com uma taxa de até 0,04% a.m. com vencimento até 06/12/2018.

NOTA 15 – OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS

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

	2017	2016
Cheques administrativos	2.154	1.075
Obrigações por convênios oficiais	11	8
Provisão para pagamentos a efetuar	5.516	5.313
Provisão para passivos contingentes (Nota 16)	1.730	1.356
Provisão para garantias financeiras prestadas (i)	2.879	2.899
Pendências a regularizar	54	44
Operações com cartões	10.786	7.579
Demais fornecedores	704	470
Credores diversos	2.228	1.548
Total circulante	26.062	20.292

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

NOTA 16 – 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 01/01/2017	Aumento Provisão	Baixa/Reversão de Provisão	Saldo Final do Período 31/12/2017
Trabalhista	1.108	610	(126)	1.592
Cível	248	112	(222)	138
Total	1.356	722	(348)	1.730

Natureza	Probabilidade de perda	2017	2016
Trabalhista	Provável	1.592	1.108
Cível	Provável	138	248
Total		1.730	1.356

Em 31 de dezembro de 2017, a Cooperativa possuía também processos de natureza Trabalhista, Cível e Tributária, cuja probabilidade de perda é possível no montante estimado de R\$ 1.164; R\$ 755 e R\$ 249 (2016 - R\$ 1.216, R\$ 676 e R\$ 0), respectivamente.

A Cooperativa, adicionalmente, possui em andamento o processo administrativo nº 38810581, versando sobre matéria tributária em que discute a incidência de ausência de recolhimento da Taxa de Serviços Diversos referente ao registro de contrato de financiamento de veículo, devida ao Órgão Estadual de Trânsito (DETRAN/RS), para fins de anotação de gravame. O processo encontra-se em fase de impugnação tramitando junto à Secretaria da Fazenda do Estado do Rio Grande do Sul (SEFAZ-RS), atingindo o valor de R\$ 249, cuja conclusão da análise jurídica é de que a probabilidade de perda é considerada possível.

NOTA 17 – 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:

	2017	2016
Capital Social	83.190	79.244
Total de associados	64.830	64.168

Em 31 de dezembro de 2017, a cooperativa aumentou seu capital social no montante de R\$ 3.946 (2016 – R\$ 10.132) sendo R\$ 7.502 (2016 – R\$ 12.730) via integralização de resultados e R\$ 1.741 (2016 – R\$ 1.953), via integralização de quotas-partes. No mesmo período houve baixas de capital, através do resgate de quotas-partes, no montante de R\$ 5.297 (2016 – R\$ 4.551).

b) Juros ao Capital

A Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS, efetuou o pagamento dos juros ao capital no percentual de 10% em Conta Capital, no montante de R\$ 7.719, calculados em conformidade com a Lei Complementar 130/2009, observando-se o limite da taxa SELIC

c) Destinações

A Cooperativa de Crédito, Poupança e Investimento da Zona Sul - Sicredi Zona Sul RS, destinou seus resultados conforme o estatuto social, dos valores destinados 60% foram para a Reserva Legal e 5% para o FATES.

NOTA 18 – 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:

	2017	2016
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro e dos iuros sobre capital próprio	29.851	24.654
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(12.537)	(10.355)
Exclusões / (Adições):		
Provisão resgate de milhas cartão	21	4
Provisão PPR	23	46
Receita com atos cooperativos	10.219	8.094
Juros sobre capital próprio	3.242	3.035
Outros	(968)	(824)
Subtotal	12.537	10.355
IRPJ e CSLL registrados no resultado	-	-

NOTA 19 – TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a) Instituições relacionadas

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

	2017	2016
Ativo		
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 05)	3.932	1.971
Títulos e Valores Mobiliários (Nota 06)	71.046	30.486
Relações interfinanceiras – Centralização financeira (Nota 04)	268.587	255.168
Outros Créditos - Rendas a receber	1.141	891
Outros Créditos - Diversos (Nota 08)	2.049	2.146
Investimentos (Nota 10)	16.476	16.476
Intangível (Nota 11)	4.378	4.082
Passivo		
Obrigações repasses interfinanceiros (Nota 13)	147.314	133.460
Obrigações por empréstimos (Nota 14)	5.807	5.823
Outras Obrigações - Diversas (Nota 15)	10.739	7.294
Receitas		
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	8.185	6.630
Ingressos e receitas de Prestação de Serviços	7.768	6.400
Outros ingressos e receitas operacionais (Nota 20)	24.837	31.758
Despesas		
Operações de Empréstimos e Repasses	10.454	9.334
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas (Nota 19)	1.016	954
Outros Dispêndios e Despesas Operacionais (Nota 21)	9.636	8.282

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	2017	% em relação ao total	2016
Depósitos à vista	162	0,19%	177
Depósitos a prazo	1.320	0,37%	1.073
Operações de crédito	562	0,14%	728

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	2017	2016
Pessoas chave da administração	2.987	2.956

NOTA 20 – OUTROS DISPÊNDIOS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2017	2016 (Reapresentado)
Despesa de água, energia e gás	484	577
Despesa de aluguéis	2.270	1.965
Despesa de comunicação	961	853
Despesa de manutenção e conservação	1.344	1.109
Despesa de material	407	386
Despesa processamento dados	429	364
Despesa de promoções e relações públicas	1.619	1.305
Despesa de propaganda e publicidade	261	258
Despesa de seguro	117	15
Despesa de serviços do sistema financeiro	2.839	2.579
Despesa de serviços de terceiros	752	763
Despesa de serviços de vigilância e segurança	1.185	1.059
Despesa de serviços de técnicos especializados	1.418	1.123
Despesa de serviços de transpostes	1.445	1.409
Despesa de viagem	495	145
Outras despesas administrativas	4.695	4.572
Total	20.721	18.482

NOTA 21 – OUTROS INGRESSOS E RECEITAS OPERACIONAIS

	2017	2016
Recuperação de encargos e despesas	1.499	1.623
Ingressos depósitos intercooperativos(i)	24.064	30.359
Reversão de provisões operacionais	3.266	5.907
Outras rendas operacionais	1.077	2.151
Total	29.906	40.040

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

NOTA 22 – OUTROS DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS

	2017	2016 (Reapresentado)
Descontos concedidos em renegociação e crédito	2.751	1.772
Contribuição O.C.E.	109	93
Contribuição Sicredi Fundos Garantidores	299	269
Contribuição Confederação Sicredi	6.340	5.100
Cooperativa Central Sicredi Sul/Sudeste	690	673
Encargos da administração financeira	138	170
Repasse administradora de Cartões	730	810
Depreciação e amortização (Rateio Confederação)	1.034	629
Outras provisões operacionais	3.610	5.989
Outras despesas operacionais	2.458	2.642
Total	18.159	18.147

NOTA 23 – COOBRIGAÇÕES EM GARANTIAS PRESTADAS

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

	2017	2016
Beneficiários de garantias prestadas (i)	84.444	79.396
Total	84.444	79.396

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

NOTA 24 – 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, o alocação de capital 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.

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

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

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 é centralizado no Banco Cooperativo Sicredi, 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 as entidades 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 entidade do Sistema.

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 é centralizado no Banco Cooperativo Sicredi, 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 as 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 competentes 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 é centralizado no Banco Cooperativo Sicredi, 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 as 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 competentes 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 legal 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 sistematicamente.

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, no caminho “Conheça o Sicredi \ Relatório \ Gestão de Riscos”.

NOTA 25 – ÍNDICES DE BASILEIA E DE IMOBILIZAÇÃO

As instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil devem manter, permanentemente, valor de Patrimônio de

Limites operacionais	2017	2016
Patrimônio de Referência (PR)	143.974	123.529
Nível I (NI)	143.974	123.529
Capital principal - CP	143.974	123.529
Capital social	83.190	79.244
Reservas de capital	56.822	38.681
Lucros acumulados	6.978	7.458
Ajustes Prudenciais	(3.016)	(1.854)
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	569.846	472.791
Risco de Taxa de Juros da Carteira Bancária	544	443
Margem de Capital (i)	83.596	76.399
Índice de Basileia (PR / RWA)	25,27%	26,13%
Situação de Imobilização (Imob)	14.837	15.232
Índice de Imobilização (Imob / PR)	10,31%	12,33%

(i) Margem de Capital consiste no excedente de capital da instituição aos requerimentos mínimos regulamentares e ao adicional de capital principal.

NOTA 26 – SEGUROS CONTRATADOS

Em 31 de dezembro de 2017, os seguros contratados são considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros relacionados a garantia de valores e bens de propriedade da Cooperativa.

Edson Carlos Marques
Diretor Executivo
CPF: 227.634.570-53

Jair Antonio Giacobbo
Diretor de Operações
CPF: 446.651.560-34

Rossana Kuhn Schwanz
Contadora
CRC: RS-066633/O-2
CPF: 624.526.570-34