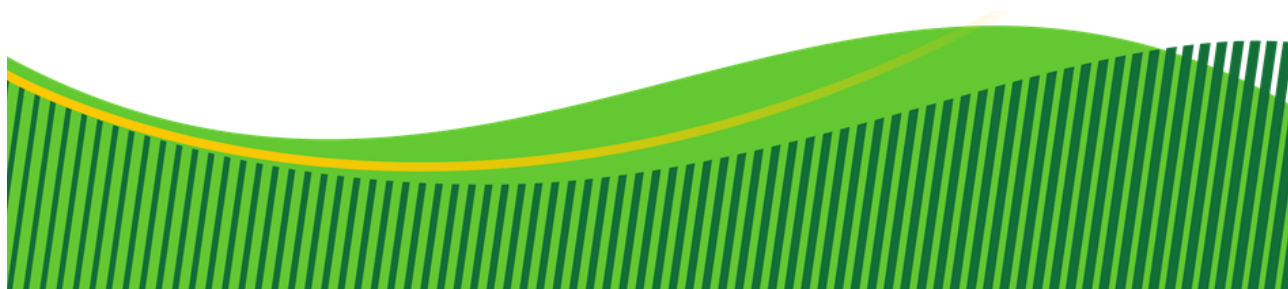


# Relatório Anual 2017

## Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado

Diretoria Executiva de Administração  
Superintendência de Controladoria  
Gerência Contábil





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 Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado**

Campo Verde - MT

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado ("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 de Livre Admissão de Associados Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado 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.

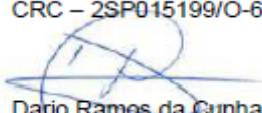
Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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.
- 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, 7 de março 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 de Livre Admissão de Associados Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado, 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 de Livre Admissão de Associados Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado  
CNPJ/MF nº 32.983.165/0001-17

ATIVO	31/12/2017	31/12/2016	PASSIVO	31/12/2017	31/12/2016
<b>CIRCULANTE</b>	<b>576.347</b>	<b>466.145</b>	<b>CIRCULANTE</b>	<b>393.896</b>	<b>298.981</b>
DISPONIBILIDADES (NOTA 04)	7.014	3.691	DEPÓSITOS (NOTA 11)	65.205	51.572
RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	148.512	139.523	Depósitos à Vista	61.763	49.405
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	7	1	Depósitos a Prazo	3.442	2.167
Correspondentes no país	15	47	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	222.977	151.546
Centralização Financeira - Cooperativas (NOTA 04)	148.490	139.475	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	2	1
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (NOTA 06)	382.794	293.775	Repasse Interfinanceiros (NOTA 12)	222.975	151.545
Operações de Crédito	408.847	327.078	RELAÇÕES INTERDEPENDÊNCIAS	620	555
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(26.053)	(33.303)	Recursos em Trânsito de Terceiros	620	555
OUTROS CRÉDITOS	14.584	11.213	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMO (NOTA 13)	62.663	61.367
Créditos por Avals e Fianças Honrados	472	139	Empréstimos País - Outras Instituições	62.663	61.367
Rendas a Receber	1.310	1.684	OUTRAS OBRIGAÇÕES	42.431	33.941
Diversos (NOTA 07)	13.305	9.655	Cobrança e Arrecadação de Tributos	182	84
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	(503)	(265)	Sociais e Estatutárias	2.066	1.830
OUTROS VALORES E BENS (NOTA 08)	23.443	17.943	Fiscais e Previdenciárias	744	795
Outros Valores e Bens	28.008	18.106	Diversas (NOTA 14)	39.439	31.232
(Provisão para desvalorização)	(4.815)	(386)			
Despesas Antecipadas	250	223			
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>102.899</b>	<b>84.498</b>	<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>153.468</b>	<b>142.566</b>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	102.899	84.498	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	153.468	142.566
APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ (NOTA 05)	195	57	DEPÓSITOS (NOTA 11)	137.271	118.315
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	195	57	Depósitos a Prazo	137.271	118.315
OPERAÇÕES DE CRÉDITO (NOTA 06)	73.117	58.994	RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS (NOTA 12)	197	4.063
Operações de Crédito	94.101	80.405	Repasse Interfinanceiros	197	4.063
(Provisão Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	(20.984)	(21.411)	OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMO (NOTA 13)	16.000	20.188
OUTROS CRÉDITOS	675	1	Empréstimos País - Outras Instituições	16.000	20.188
Diversos (NOTA 07)	682	1			
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	(7)	-			
OUTROS VALORES E BENS (NOTA 08)	-	39			
Despesas Antecipadas	-	39			
INVESTIMENTOS (NOTA 09)	16.394	16.394	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>131.882</b>	<b>109.096</b>
Outros Investimentos	16.394	16.394	CAPITAL SOCIAL (NOTA 16)	74.213	67.542
IMOBILIZADO DE USO (NOTA 10)	10.325	6.993	De Domiciliados no País	74.488	67.768
Imóveis de Uso	3.514	2.314	(Capital a Realizar)	(275)	(226)
Outras Imobilizações de Uso	10.304	7.377	RESERVAS DE SOBRAS	48.526	40.298
(Depreciação acumulada)	(3.493)	(2.698)			
INTANGÍVEL (NOTA 10)	2.193	2.020	SOBRAS OU PERDAS ACUMULADAS	9.143	1.256
Outros Ativos Intangíveis	4.158	3.474			
(Amortização acumulada)	(1.965)	(1.454)			
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>679.246</b>	<b>550.643</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>679.246</b>	<b>550.643</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 Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado  
CNPJ/MF nº 32.983.165/0001-17

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
<b>INGRESSOS E RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>43.927</b>	<b>1</b>	<b>43.928</b>	<b>87.463</b>	<b>5</b>	<b>87.468</b>	<b>91.075</b>	<b>28</b>	<b>91.103</b>
Operações de Crédito	43.923	1	43.924	87.456	5	87.461	90.559	28	90.587
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	4	-	4	7	-	7	516	-	516
<b>DISPÊNDIOS E DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(25.716)</b>	<b>(733)</b>	<b>(26.449)</b>	<b>(49.940)</b>	<b>(1.301)</b>	<b>(51.241)</b>	<b>(72.979)</b>	<b>(708)</b>	<b>(73.687)</b>
Operações de Captação no Mercado	(5.586)	(12)	(5.598)	(12.520)	(21)	(12.541)	(15.733)	(23)	(15.756)
Operações de Empréstimos e Repasses	(12.769)	(721)	(13.490)	(26.060)	(1.280)	(27.340)	(20.845)	(685)	(21.530)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(7.361)	-	(7.361)	(11.360)	-	(11.360)	(36.401)	-	(36.401)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>18.211</b>	<b>(732)</b>	<b>17.479</b>	<b>37.523</b>	<b>(1.296)</b>	<b>36.227</b>	<b>18.096</b>	<b>(680)</b>	<b>17.416</b>
<b>OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/ DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(6.246)</b>	<b>2.207</b>	<b>(4.039)</b>	<b>(13.101)</b>	<b>3.831</b>	<b>(9.270)</b>	<b>(15.712)</b>	<b>2.917</b>	<b>(12.795)</b>
Ingressos e Receitas de Prestação de Serviços	3.823	3.570	7.393	7.085	6.267	13.352	6.051	4.355	10.406
Rendas de Tarifas Bancárias	2.568	-	2.568	4.865	-	4.865	4.332	-	4.332
Dispêndios e Despesas de Pessoal	(7.266)	(478)	(7.744)	(14.129)	(802)	(14.931)	(12.773)	(485)	(13.258)
Outros Dispêndios e Despesas Administrativas (Nota 19)	(7.276)	(660)	(7.936)	(14.057)	(1.143)	(15.200)	(11.006)	(738)	(11.744)
Dispêndios e Despesas Tributárias	(31)	(180)	(211)	(77)	(317)	(394)	(253)	(231)	(484)
Outros Ingressos e Receitas Operacionais (Nota 20)	8.917	212	9.129	20.883	251	21.134	41.166	759	41.925
Outros Dispêndios e Despesas Operacionais (Nota 21)	(6.981)	(257)	(7.238)	(17.671)	(425)	(18.096)	(43.229)	(743)	(43.972)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>11.965</b>	<b>1.475</b>	<b>13.440</b>	<b>24.422</b>	<b>2.535</b>	<b>26.957</b>	<b>2.384</b>	<b>2.237</b>	<b>4.621</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 08i)</b>	<b>(4.532)</b>	<b>40</b>	<b>(4.492)</b>	<b>(4.628)</b>	<b>64</b>	<b>(4.564)</b>	<b>461</b>	<b>(11)</b>	<b>450</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>7.433</b>	<b>1.515</b>	<b>8.948</b>	<b>19.794</b>	<b>2.599</b>	<b>22.393</b>	<b>2.845</b>	<b>2.226</b>	<b>5.071</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>-</b>	<b>319</b>	<b>319</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(503)</b>	<b>(503)</b>
Provisão para Imposto de Renda	-	183	183	-	-	-	-	(283)	(283)
Provisão para Contribuição Social	-	136	136	-	-	-	-	(220)	(220)
<b>RESULTADO ANTES DAS PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS</b>	<b>7.433</b>	<b>1.834</b>	<b>9.267</b>	<b>19.794</b>	<b>2.599</b>	<b>22.393</b>	<b>2.845</b>	<b>1.723</b>	<b>4.568</b>
<b>RESULTADO DE PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2.599</b>	<b>(2.599)</b>	<b>-</b>	<b>1.604</b>	<b>(1.604)</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DO EXERCÍCIO ANTES DAS DESTINAÇÕES</b>	<b>7.433</b>	<b>1.834</b>	<b>9.267</b>	<b>22.393</b>	<b>-</b>	<b>22.393</b>	<b>4.449</b>	<b>119</b>	<b>4.568</b>
<b>DESTINAÇÕES</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(13.250)</b>	<b>-</b>	<b>(13.250)</b>	<b>(3.193)</b>	<b>(119)</b>	<b>(3.312)</b>
Juros sobre o Capital Próprio	-	-	-	(4.108)	-	(4.108)	-	-	-
Fates - Estatutário	-	-	-	(914)	-	(914)	(126)	-	(126)
Fates - Ato Não Cooperativo	-	-	-	-	-	-	-	(119)	(119)
Reserva Legal - Estatutária	-	-	-	(8.228)	-	(8.228)	(1.130)	-	(1.130)
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	-	-	-	-	-	(1.937)	-	(1.937)
<b>SOBRAS A DISPOSIÇÃO DA AGO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.143</b>	<b>-</b>	<b>9.143</b>	<b>1.256</b>	<b>-</b>	<b>1.256</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 Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado**  
**CNPJ/MF nº 32.983.165/0001-17**

	Capital Social	Reserva Legal	Sobras ou Perdas Acumuladas	Total
<b>Saldos no início do período em 01/01/2016</b>	<b>60.272</b>	<b>35.974</b>	<b>7.224</b>	<b>103.470</b>
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	5.780	-	(5.780)	-
Destinações para reservas	-	1.257	(1.257)	-
Outras destinações	-	-	(187)	(187)
Capital de associados	-	-	-	-
Aumento de capital	5.893	-	-	5.893
Baixas de capital	(4.403)	-	-	(4.403)
Resultado do período	-	-	4.568	4.568
Destinações	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	(126)	(126)
Destinação FATES - Ato não Cooperativo	-	-	(119)	(119)
Reserva Legal - Estatutária	-	1.130	(1.130)	-
Reserva Legal - Recuperação de Prejuízo	-	1.937	(1.937)	-
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2016</b>	<b>67.542</b>	<b>40.298</b>	<b>1.256</b>	<b>109.096</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>7.270</b>	<b>4.324</b>	<b>(5.968)</b>	<b>5.626</b>
<b>Saldos no início do período em 01/01/2017</b>	<b>67.542</b>	<b>40.298</b>	<b>1.256</b>	<b>109.096</b>
Destinação resultado exercício anterior	-	-	-	-
Distribuição de sobras para associados	1.241	-	(1.241)	-
Outras destinações	-	-	(15)	(15)
Capital de associados	-	-	-	-
Aumento de capital	6.903	-	-	6.903
Baixas de capital	(5.291)	-	-	(5.291)
Resultado do período	-	-	22.393	22.393
Destinações	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	(914)	(914)
Reserva Legal - Estatutária	-	8.228	(8.228)	-
Juros sobre o Capital Próprio	3.818	-	(4.108)	(290)
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2017</b>	<b>74.213</b>	<b>48.526</b>	<b>9.143</b>	<b>131.882</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>6.671</b>	<b>8.228</b>	<b>7.887</b>	<b>22.786</b>
<b>Saldos no início do período em 01/07/2017 (Não auditado)</b>	<b>67.957</b>	<b>40.298</b>	<b>13.126</b>	<b>121.381</b>
Capital de associados	-	-	-	-
Aumento de capital	3.886	-	-	3.886
Baixas de capital	(1.448)	-	-	(1.448)
Resultado do período	-	-	9.267	9.267
Destinações	-	-	-	-
Destinação FATES - Estatutário	-	-	(914)	(914)
Reserva Legal - Estatutária	-	8.228	(8.228)	-
Juros sobre o Capital Próprio	3.818	-	(4.108)	(290)
<b>Saldos no fim do período em 31/12/2017</b>	<b>74.213</b>	<b>48.526</b>	<b>9.143</b>	<b>131.882</b>
<b>Mutações do Período</b>	<b>6.256</b>	<b>8.228</b>	<b>(3.983)</b>	<b>10.501</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 Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado**  
**CNPJ/MF nº 32.983.165/0001-17**

	01/01/2017 a 31/12/2017 (Não auditado)	01/01/2017 a 31/12/2017	01/01/2016 a 31/12/2016
<b>RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>8.724</b>	<b>19.969</b>	<b>25.796</b>
Resultado do semestre/exercício	9.267	22.393	4.568
<b>AJUSTES AO RESULTADO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO</b>	<b>(543)</b>	<b>(2.424)</b>	<b>21.228</b>
(Reversão) Provisão para operações de crédito	(4.583)	(7.677)	19.701
Provisão para desvalorização de outros valores e bens	4.431	4.429	168
Provisão para desvalorização de outros créditos	34	245	83
Depreciação do imobilizado de uso	478	880	670
Amortização do intangível	254	511	304
Baixas do ativo permanente	21	56	242
(Reversão) Provisão para passivos contingentes	(94)	(205)	9
Destinações ao FATES	(914)	(914)	(245)
Dividendos SicrediPar	(170)	251	296
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E PASSIVOS</b>	<b>(43.040)</b>	<b>(3.986)</b>	<b>(13.358)</b>
(Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez	(134)	(138)	(7)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras ativas	3.512	(5)	4
Redução em relações com correspondentes	30	32	16
(Aumento) Redução em operações de crédito	(65.511)	(95.465)	14.354
Aumento (Redução) em relações interfinanceiras passivas	31.777	67.565	(45.285)
(Aumento) Redução em outros créditos	(3.326)	(4.541)	299
(Aumento) em outros valores e bens	(5.884)	(9.890)	(13.806)
Aumento (Redução) em depósitos	(16.124)	32.589	12.234
Aumento (Redução) em relações interdependências passivas	(84)	65	96
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(7.593)	(2.892)	11.222
Absorção de dispêndios pelo FATES	(264)	(925)	(707)
Aumento em outras obrigações	20.561	9.619	8.222
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)</b>	<b>(34.316)</b>	<b>15.983</b>	<b>12.438</b>
Aquisição de Imobilizado de Uso	(3.464)	(4.268)	(2.041)
Aplicações no Intangível	(390)	(684)	(607)
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)</b>	<b>(3.854)</b>	<b>(4.952)</b>	<b>(2.648)</b>
Integralização de capital	3.886	6.903	5.893
Baixa de capital	(1.448)	(5.291)	(4.403)
Juros ao capital próprio	(290)	(290)	-
Distribuição de Sobras	-	(15)	(187)
<b>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS - Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado)</b>	<b>2.148</b>	<b>1.307</b>	<b>1.303</b>
<b>AUMENTO/DIMINUIÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA</b>	<b>(36.022)</b>	<b>12.338</b>	<b>11.093</b>
Caixa e equivalente de caixa no início do período	191.526	143.166	132.073
Caixa e equivalente de caixa no fim do período (NOTA 04)	155.504	155.504	143.166

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 de Livre Admissão de Associados Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado

("Cooperativa"), é uma instituição financeira cooperativa, filiada à Cooperativa Central de Crédito do Centro Norte do Brasil - Central Sicredi Centro Norte e integrante do Sistema Cooperativo Sicredi ("Sicredi"). Instituição financeira não bancária, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil, que iniciou as atividades em 05/09/1989 e tem por objetivos principais:

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

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

O Sicredi, em 31 de dezembro de 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 Dispendios e Despesas Administrativas, foram transferidos de conta contábil, a qual passa a ser apresentada em Outros Dispendios 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 Dispendios 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 Dispendios e Despesas Operacionais, foram segregados e parte dos valores passam a ser apresentados em Outros Dispendios 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
<b>DEMONSTRAÇÃO DE SOBRAS OU PERDAS</b>			
<b>DISPÊNDIOS E DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(76.660)</b>	<b>2.973</b>	<b>(73.687)</b>
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(39.374)	2.973	(36.401)
<b>OUTROS INGRESSOS E RECEITAS/DISPÊNDIOS E DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(9.822)</b>	<b>(2.973)</b>	<b>(12.795)</b>
Outros Dispendios e Despesas Administrativas	(11.594)	(150)	(11.744)
Outros Dispendios e Despesas Operacionais	(41.149)	(2.823)	(43.972)

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi concedida pela Diretoria em 28 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 a apropriar correspondentes a períodos futuros.

### d) Relações interfinanceiras – Centralização financeira

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

### e) Operações de crédito

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

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

### f) Provisão para operações de crédito

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

### g) Ativos e Passivos em Moeda Estrangeira

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

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

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

### i) Investimentos

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

### j) Imobilizado de uso

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

### k) Intangível

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

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

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

**m) Depósitos a prazo**

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

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

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

**o) Impostos e contribuições**

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

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

**p) Ativos e Passivos contingentes**

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

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

**q) Estimativas contábeis**

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas 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	7.014	3.691
Relações Interfinanceiras - Centralização financeira em Cooperativa Central	148.490	139.475
Total	155.504	143.166

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	195	57
CDI Banco Cooperativo Sicredi S.A.	195	57
Total realizável a longo prazo	195	57

**NOTA 06 – OPERAÇÕES DE CRÉDITO**

A carteira de créditos está assim composta e classificada:

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

Operações de crédito	2017			2016
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Empréstimos e títulos descontados	169.416	72.460	241.876	239.755
Financiamentos	12.413	12.761	25.174	11.474
Financiamentos rurais e agroindustriais	227.018	8.880	235.898	156.254
Carteira total	408.847	94.101	502.948	407.483

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	472	-	472	139
Devedores por compra de valores e bens	447	682	1.129	-
Títulos e créditos a receber (i)	10.087	-	10.087	7.401
Total	11.006	682	11.688	7.540

(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	-	64	-	-	-
Nível A	0,50	109.845	92.307	549	461
Nível B	1,00	170.821	93.337	1.708	933
Nível C	3,00	121.882	104.790	3.967	3.144
Nível D	10,00	44.014	48.988	4.401	4.899
Nível E	30,00	26.222	23.683	7.867	7.105
Nível F	50,00	24.456	25.095	12.228	12.548
Nível G	70,00	1.685	3.113	1.180	2.179
Nível H	100,00	15.647	23.710	15.647	23.710
Total (i)		514.636	415.023	47.547	54.979

**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	7.606	31.860	91.754	54.761	185.981	195.301
Rural	674	26.772	199.572	8.880	235.898	156.254
Industrial	7	1.651	988	3.048	5.694	4.796
Comércio	1.239	16.336	22.572	15.494	55.641	42.654
Outros Serviços	719	7.488	10.615	12.600	31.422	16.018
Total	10.245	84.107	325.501	94.783	514.636	415.023

**d) Concentração das operações de crédito**

	2017	%	2016	%
10 maiores devedores	66.352	12,89	48.433	11,67
50 devedores seguintes	166.604	32,37	124.101	29,90
100 devedores seguintes	134.841	26,20	112.333	27,07
Demais	146.839	28,53	130.156	31,36
Total	514.636	100	415.023	100

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

	2017	2016 (Reapresentado)
Saldo inicial	54.979	35.195
Constituição de provisão	11.360	36.401
Movimentação de baixados para prejuízo	(18.792)	(16.617)
Saldo final	47.547	54.979

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 as recuperações de operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo, no montante de R\$ 9.584 (2016 - R\$ 4.697), 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\$ 54.222 (2016 - R\$ 64.370).

**NOTA 07 – OUTROS CRÉDITOS – DIVERSOS**

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

	2017	2016
Adiantamentos e antecipações salariais	55	34
Adiantamentos para pagamentos de nossa conta (i)	1.051	1.076
Devedores por compra de valores e bens	447	-
Devedores por depósitos em garantia	105	101
Impostos e contribuições a compensar	295	168
Títulos e créditos a receber	10.087	7.400
Valores honrados	235	18
Devedores por convênios	550	396
Operações com cartões	27	17
Pendências a regularizar	306	10
Outros	147	435
<b>Total Circulante</b>	<b>13.305</b>	<b>9.655</b>

Devedores por compra de valores e bens	682	-
Títulos e créditos a receber	-	1
<b>Total realizável a longo prazo</b>	<b>682</b>	<b>1</b>

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

**NOTA 08 – OUTROS VALORES E BENS**

	2017	2016
Bens não de uso próprio	28.008	18.106
Imóveis	26.064	15.378
Veículos e afins	155	188
Máquinas e equipamentos	-	730
Bens em regime especial	1.445	1.810
Outros bens não de uso próprio	344	-
Despesas antecipadas	250	223
Provisão (Redução do valor recuperável - Bens não de uso) (i)	(4.815)	(386)
<b>Total Circulante</b>	<b>23.443</b>	<b>17.943</b>

Despesas antecipadas	-	39
<b>Total realizável a longo prazo</b>	<b>-</b>	<b>39</b>

(i) Conforme determinações previstas no CPC 01, foi constituída provisão no montante de R\$ 4.815 (2016 - R\$ 386) de forma a assegurar que os ativos não estejam registrados por um valor superior àquele passível de ser recuperado por uso ou por venda. A provisão refletiu no resultado não operacional evidenciado na demonstração de sobras ou perdas.

**NOTA 09 – INVESTIMENTOS**

Registrados ao custo de aquisição	2017	2016
Cooperativa Central Sicredi Centro Norte	7.085	7.085
Sicredi Participações S.A.	9.301	9.301
Outras Participações e Investimentos	8	8
Sicredi Fundos Garantidores	1	1
Outros Investimentos	7	7
<b>Total</b>	<b>16.394</b>	<b>16.394</b>

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

	Sicredi Participações S.A.		Sicredi Fundos Garantidores		Cooperativa Central	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Número de ações/quotas possuídas	3.019.733 ON	3.019.733 ON	1	1	7.084.599	7.084.599
	6.281.636 PN	6.281.636 PN	Quotas	Quotas	Quotas	Quotas
Percentual de participação	1,06%	1,07%	0,61%	0,63%	6,03%	6,03%
Capital social	874.847	869.279	164	165	117.452	117.452
Patrimônio líquido	893.040	911.739	240.569	204.709	122.876	122.111
Lucro líquido do exercício	16.863	41.442	35.861	10.965	654	500
Valor do investimento	9.301	9.301	1	1	7.085	7.085

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

	Taxas anuais de depreciação %	2017			2016
		Custo corrigido	Depreciação/ Amortização acumulada	Líquido	Líquido
Imobilizado de Uso	-	13.818	(3.493)	10.325	6.993
Imobilizações em curso	-	822	-	822	2.209
Terrenos	-	1.450	-	1.450	250
Edificações	4%	2.064	(499)	1.565	1.661
Instalações	10%	5.577	(1.123)	4.454	1.267
Móveis e equipamentos de uso	10%	1.206	(467)	739	562
Sistema de comunicação	10%	212	(70)	142	110
Sistema de processamento de dados	20%	1.792	(1.094)	698	602
Sistema de segurança	10%	74	(32)	42	23
Sistema de transporte	20%	621	(208)	413	309
Intangível (i)		4.158	(1.965)	2.193	2.020
Investimentos Confederação		4.153	(1.965)	2.188	2.020
Outros ativos intangíveis		5	-	5	-
<b>Total</b>		<b>17.976</b>	<b>(5.458)</b>	<b>12.518</b>	<b>9.013</b>

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

**NOTA 11 – DEPÓSITOS**

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

Depósitos	2017				2016
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total	Total
Depósitos à vista	61.763	-	-	61.763	49.405
Depósitos a prazo	1.718	1.724	137.271	140.713	120.482
<b>Total</b>	<b>63.481</b>	<b>1.724</b>	<b>137.271</b>	<b>202.476</b>	<b>169.887</b>

**NOTA 12 – OBRIGAÇÕES POR REPASSES INTERFINANCEIROS**

As obrigações por repasses interfinanceiros são apresentadas a seguir:

	2017	2016
Recursos do Crédito Rural	176.704	123.655
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	176.704	123.655
Outros Recursos	46.271	27.890
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	46.271	27.890
<b>Total circulante</b>	<b>222.975</b>	<b>151.545</b>
Recursos do Crédito Rural	197	4.063
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	197	4.063
<b>Total exigível a longo prazo</b>	<b>197</b>	<b>4.063</b>

As obrigações por repasses interfinanceiros operam com uma taxa de até 14,25% a.a. com vencimentos até 14/04/2019, e os recursos são repassados pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A.

**NOTA 13 – OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS**

Os empréstimos são apresentados a seguir:

	2017	2016
Empréstimos no país - outras instituições	62.663	61.367
Cooperativa Central Sicredi Centro Norte	3.703	9.195
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	19.835	-
Outras instituições	39.125	52.172
Total circulante	62.663	61.367

Empréstimos no país - outras instituições	16.000	20.188
Outras instituições	16.000	20.188
Total exigível a longo prazo	16.000	20.188

As obrigações por empréstimos operam com uma taxa de até 0,16% a.m. com vencimento até 15/11/2020.

**NOTA 14 – OUTRAS OBRIGAÇÕES - DIVERSAS**

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

	2017	2016
Cheques administrativos	15.251	12.059
Obrigações por convênios oficiais	2	-
Provisão para pagamentos a efetuar	3.603	2.345
Provisão para passivos contingentes (Nota 15)	23	228
Provisão para garantias financeiras prestadas (i)	6.470	6.239
Pendências a regularizar	3	561
Operações com cartões	10.272	7.108
Demais fornecedores	804	569
Credores diversos	3.011	2.123
Total circulante	39.439	31.232

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

**NOTA 15 – PASSIVOS CONTINGENTES**

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

Natureza	Saldo Inicial do Período 01/01/2017	Aumento Provisão	Baixa/Reversão de Provisão	Saldo Final do Período 31/12/2017
Cível	228	13	(218)	23
Total	228	13	(218)	23

Natureza	Probabilidade de perda	2017	2016
Cível	Provável	23	228
Total		23	228

Em 31 de dezembro de 2017, a Cooperativa possuía também processos de natureza Cível e Tributária, cuja probabilidade de perda é possível no montante estimado de R\$ 398 e R\$ 71 (2016 - R\$ 306 e R\$ 21), respectivamente.

**NOTA 16 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO****a) Capital Social**

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

	2017	2016
Capital Social	74.213	67.542
Total de associados	19.389	17.798

Em 31 de dezembro de 2017, a cooperativa aumentou seu capital social no montante de R\$ 6.671 (2016 – R\$ 7.270), sendo R\$ 5.059 (2016 – R\$ 5.780) via integralização de resultados e R\$ 6.093 (2016 – R\$ 5.893), via integralização de quotas-partes. No mesmo período houve baixas de capital, através do resgate de quotas-partes, no montante de R\$ 5.291 (2016 – R\$ 4.403).

**b) Juros ao Capital**

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão de Associados Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado, efetuou o pagamento dos juros ao capital no percentual de 6% em Conta Capital, no montante de R\$ 4.108, 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 Vale do Cerrado - Sicredi Vale do Cerrado, destinou seus resultados conforme o estatuto social, dos valores destinados 45% foram para a Reserva Legal e 5% para o FATES.

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

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

	2017	2016
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro e dos juros sobre capital próprio	22.393	5.071
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(9.405)	(2.130)
Exclusões / (Adições):		
Incentivos Fiscais	-	19
Provisão resgate de milhas cartão	32	6
Provisão PPR	39	(4)
Receita com atos cooperativos	8.313	1.195
Juros sobre capital próprio	1.725	-
Outros	(704)	411
Subtotal	9.405	1.627
IRPJ e CSLL registrados no resultado	-	(503)

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

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

	2017	2016
<b>Ativo</b>		
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 05)	195	57
Relações interfinanceiras – Centralização financeira (Nota 04)	148.490	139.475
Outros Créditos - Rendas a receber	846	593
Outros Créditos - Diversos (Nota 07)	1.056	1.112
Despesas antecipadas (Nota 08)	179	41
Investimentos (Nota 09)	16.387	16.387
Intangível (Nota 10)	2.188	2.020
<b>Passivo</b>		
Obrigações repasses interfinanceiros (Nota 12)	223.172	155.608
Obrigações por empréstimos (Nota 13)	78.663	81.555
Outras Obrigações - Diversas (Nota 14)	10.037	6.806
<b>Receitas</b>		
Resultado Títulos e Valores Mobiliários	7	516
Ingressos e receitas de Prestação de Serviços	5.846	3.633
Outros ingressos e receitas operacionais (Nota 20)	16.565	32.127
<b>Despesas</b>		
Operações de Empréstimos e Repasses	27.340	21.530
Outros Dispendios e Despesas Administrativas (Nota 19)	1.262	1.249
Outros Dispendios e Despesas Operacionais (Nota 21)	6.154	5.825



**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	113	0,18%	176
Depósitos a prazo	3.510	2,49%	3.023
Operações de crédito	2.689	0,53%	2.935

**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 incluídos 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	2.395	2.180

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

	2017	2016 (Reapresentado)
Despesa de água, energia e gás	388	375
Despesa de aluguéis	863	852
Despesa de comunicação	653	512
Despesa de manutenção e conservação	812	623
Despesa de material	350	234
Despesa processamento dados	235	172
Despesa de promoções e relações públicas	1.747	1.499
Despesa de propaganda e publicidade	136	90
Despesa de seguro	65	59
Despesa de serviços do sistema financeiro	1.000	882
Despesa de serviços de terceiros	383	367
Despesa de serviços de vigilância e segurança	520	491
Despesa de serviços de técnicos especializados	1.743	1.342
Despesa de serviços de transportes	639	695
Despesa de viagem	349	146
Outras despesas administrativas	5.317	3.405
Total	15.200	11.744

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

	2017	2016
Recuperação de encargos e despesas	1.088	1.879
Ingressos depósitos intercooperativos(i)	16.044	17.075
Reversão de provisões operacionais	2.802	7.185
Outras rendas operacionais	1.200	15.786
Total	21.134	41.925

(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**

	2017	2016 (Reapresentado)
Descontos concedidos em renegociação e crédito	7.290	10.729
Contribuição O.C.E.	121	105
Contribuição Sicredi Fundos Garantidores	776	1.013
Contribuição Confederação Sicredi	3.429	2.582
Cooperativa Central Sicredi Centro Norte	778	703
Encargos da administração financeira	91	95
Repasse administradora de Cartões	341	351
Depreciação e amortização (Rateio Confederação)	511	307
Outras provisões operacionais	2.803	11.108
Outras despesas operacionais	1.956	16.979
Total	18.096	43.972

**NOTA 22 – COBRIGAÇÕES 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)	173.411	145.458
Coobrigações em cessões de crédito	7	-
Total	173.418	145.458

(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 Fname 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, 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 sistemicamente. 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 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.

#### VI- Informações Adicionais

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

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

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

<b>Limites operacionais</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Patrimônio de Referência (PR)</b>	<b>130.362</b>	108.170
<b>Nível I (NI)</b>	<b>130.362</b>	108.170
<b>Capital principal - CP</b>	<b>130.362</b>	108.170
Capital social	<b>74.213</b>	67.542
Reservas de capital	<b>48.526</b>	40.298
Lucros acumulados	<b>9.143</b>	1.256
Ajustes Prudenciais	<b>(1.520)</b>	(926)
<b>Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)</b>	<b>778.221</b>	623.237
<b>Risco de Taxa de Juros da Carteira Bancária</b>	<b>576</b>	199
<b>Margem de Capital (i)</b>	<b>48.071</b>	46.426
<b>Índice de Basileia (PR / RWA)</b>	<b>16,75%</b>	17,36%
Situação de Imobilização (Imob)	<b>11.006</b>	8.095
<b>Índice de Imobilização (Imob / PR)</b>	<b>8,44%</b>	7,48%

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

**NOTA 25 – 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.

---

Vanderlei Fiametti  
Diretor Executivo  
CPF: 710.769.569-04

---

Sérgio Antônio Alves  
Diretor de Operações  
CPF: 051.123.018-48

---

Eduardo Netto Sarubbi  
Contador  
CRC: RS-060899/O-8  
CPF: 694.157.650-20