

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

**Relatório dos auditores independentes sobre as
demonstrações contábeis combinadas em
31 de dezembro de 2014**



Relatório dos auditores independentes

Aos Administradores e Cooperados
Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Examinamos as demonstrações contábeis combinadas do Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil - Sicoob ("Sistema Sicoob"), formado pelas entidades relacionadas na Nota 2(b), que compreendem o balanço patrimonial combinado do Sistema Sicoob em 31 de dezembro de 2014, e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas. Essas demonstrações contábeis combinadas de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.151, de 30 de outubro de 2012, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil ("BACEN"), descritos nas Notas 2 e 3.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração do Sistema Sicoob é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis combinadas de acordo com a Resolução nº 4.151 do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos nas Notas 2 e 3, assim como pelos controles internos que a administração determinou como necessários para permitir a elaboração das referidas demonstrações contábeis combinadas livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis combinadas, preparadas pela administração do Sistema Sicoob, de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.151 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 – Considerações Especiais – Auditorias de Demonstrações Contábeis Elaboradas de Acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis combinadas estão livres de distorção relevante.



Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações contábeis combinadas. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis combinadas, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis combinadas para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos do Sistema Sicoob. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis combinadas do Sistema Sicoob tomadas em conjunto.

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

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis combinadas anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira combinada do Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil - Sicoob em 31 de dezembro de 2014, o desempenho combinado de suas operações e os seus fluxos de caixa combinados para o exercício findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis combinadas estabelecidas pela Resolução nº 4.151, de 30 de outubro de 2012, do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (“BACEN”), descritos nas Notas 2 e 3.

Ênfase

Base de elaboração das demonstrações contábeis combinadas

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 2, que divulga que:

a) As demonstrações contábeis combinadas do Sistema Sicoob foram elaboradas pela administração para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.151 do CMN e regulamentações complementares do BACEN. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis combinadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.



Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

b) Por ser a primeira apresentação das demonstrações contábeis combinadas anuais do Sistema Sicoob, a administração optou pela faculdade prevista no § 2º do art. 9º, da Circular nº 3.669, de 2 de outubro de 2013, do BACEN, e não estão sendo apresentadas, de forma comparativa, as demonstrações contábeis combinadas referentes às datas-bases anteriores a 31 de dezembro de 2014.

Brasília, 15 de julho de 2015

A handwritten signature in blue ink that reads "PricewaterhouseCoopers".

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5 "F" DF

A handwritten signature in blue ink that reads "Geovani da Silveira Fagunde".

Geovani da Silveira Fagunde
Contador CRC 1MG051926/O-o "S" DF

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil - Sicoob

Demonstrações contábeis combinadas do Sicoob

Em 31 de dezembro de 2014

Conteúdo

| | |
|--|----|
| Balanço patrimonial combinado | 03 |
| Demonstração combinada do resultado | 07 |
| Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido | 08 |
| Demonstração combinada dos fluxos de caixa | 10 |
| Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas | |
| Nota 1 – Contexto operacional | 11 |
| Nota 2 – Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas | 12 |
| Nota 3 – Resumo das principais práticas contábeis | 27 |
| Nota 4 – Composição do caixa equivalentes de caixa | 33 |
| Nota 5 – Disponibilidades | 34 |
| Nota 6 – Aplicações interfinanceiras de liquidez | 34 |
| Nota 7 – Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos | 35 |
| Nota 8 – Relações Interfinanceiras | 38 |
| Nota 9 – Operações de crédito | 38 |
| Nota 10 – Outros créditos - Diversos | 41 |
| Nota 11 – Créditos tributários, imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido | 41 |
| Nota 12 – Outros valores e bens | 44 |
| Nota 13 – Investimentos | 44 |
| Nota 14 – Imobilizado | 45 |
| Nota 15 – Depósitos | 45 |
| Nota 16 – Obrigações por operações compromissadas | 46 |
| Nota 17 – Recursos de aceites cambiais, letras imobiliárias, hipotecárias e debêntures | 46 |
| Nota 18 – Relações interfinanceiras passivas | 47 |
| Nota 19 – Obrigações por empréstimos e repasses | 47 |
| Nota 20 – Outras obrigações | 48 |
| Nota 21 – Passivos, contingências e obrigações legais | 49 |
| Nota 22 – Patrimônio líquido | 52 |
| Nota 23 – Administração de fundos de investimento | 53 |
| Nota 24 – Limites operacionais – Acordo da “Basileia” | 54 |
| Nota 25 – Outros desdobramentos das demonstrações contábeis | 54 |
| Nota 26 – Outras informações | 58 |
| Nota 27 – Gerenciamento de riscos | 60 |
| Nota 28 – Estrutura de gerenciamento de capital | 63 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2014
(Em milhares de reais)

| | |
|--|-------------------|
| Ativo | |
| Circulante | 23.365.494 |
| Disponibilidades (Nota 5) | 458.704 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6) | 2.467.213 |
| Aplicações no mercado aberto | 2.265.777 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 201.436 |
| Títulos e valores mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 7) | 3.679.080 |
| Carteira própria | 2.302.952 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 300.447 |
| Vinculados à prestação de garantias | 1.018.594 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos (Nota 7 (e)) | 57.087 |
| Relações interfinanceiras (Nota 8) | 383.246 |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar | 4.037 |
| Créditos vinculados ao Banco Central do Brasil | 371.958 |
| Relações com correspondentes | 208 |
| Outros | 7.043 |
| Relações interdependências | 13.527 |
| Relações interfinanceiras | 13.527 |
| Operações de crédito (Nota 9) | 13.986.042 |
| Operações de crédito - Setor privado | 14.519.313 |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (533.271) |
| Outros créditos | 1.921.546 |
| Rendas a receber | 146.344 |
| Avais e fianças | 1.479 |
| Negociação e intermediação de valores | 3 |
| Diversos (Nota 10) | 1.821.705 |
| (-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa | (47.985) |
| Outros valores e bens (Nota 12) | 456.136 |
| Outros valores e bens | 415.455 |
| Despesas antecipadas | 40.681 |
| Não circulante | 26.919.964 |
| Realizável a longo prazo | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6) | 1.256.251 |
| Aplicações no mercado aberto | 818.107 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 438.144 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2014
(continuação)
(Em milhares de reais)

| | |
|--|-------------------|
| Títulos e valores mobiliários (Nota 7) | 8.544.528 |
| Carteira própria | 6.106.101 |
| Vinculados a compromissos de recompra | 38.491 |
| Vinculados à prestação de garantias | 2.399.936 |
| Operações de crédito (Nota 9) | 15.903.323 |
| Operações de crédito - Setor privado | 16.509.763 |
| (-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (606.440) |
| Outros créditos | 53.204 |
| Diversos (Nota 10) | 53.235 |
| (-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa | (31) |
| Investimentos (Nota 13) | 225.711 |
| Participações em coligadas e controladas (Nota 10) | 15.765 |
| Ações e cotas | 204.332 |
| Outros investimentos | 5.614 |
| Imobilizado (Nota 14) | 821.304 |
| Imóveis de uso | 416.050 |
| Outras imobilizações de uso | 793.900 |
| (-) Depreciações acumuladas | (388.646) |
| Diferido e Intangível (Nota 14) | 115.643 |
| Gastos de organização e expansão | 135.804 |
| Softwares | 131.570 |
| (-) Amortizações acumuladas | (151.731) |
| Total do ativo | 50.285.458 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2014 (continuação) (Em milhares de reais)

Passivo

| | |
|---|-------------------|
| Circulante | 35.111.911 |
| Depósitos (Nota 15) | 29.642.204 |
| Depósitos à vista | 5.984.416 |
| Depósitos de poupança | 2.550.326 |
| Depósitos interfinanceiros | 2.321.631 |
| Depósitos a prazo/aviso prévio | 18.785.831 |
| Obrigações por operações compromissadas (Nota 16) | 105.069 |
| Carteira própria | 607 |
| Carteira de terceiros | 104.462 |
| Recursos de aceites cambiais, letras imobiliárias, hipotecárias e debêntures (Nota 17) | 332.687 |
| Obrigação por emissão de letras de crédito agronegócio | 332.687 |
| Relações interfinanceiras (Nota 18) | 45.415 |
| Recebimentos e pagamentos a liquidar | 24.336 |
| Relações com correspondentes | 2.608 |
| Centralização financeira - cooperativas | 18.471 |
| Relações interdependências | 119.520 |
| Recursos em trânsito de terceiros | 119.520 |
| Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7 (e)) | 684 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 684 |
| Obrigações por repasses do País - Instituições oficiais (Nota 19) | 1.566.596 |
| Tesouro Nacional | 21.525 |
| BNDES | 196.916 |
| Recursos do FCO | 8.340 |
| Finame | 114.046 |
| Funcafé | 688.568 |
| Outros | 537.201 |
| Obrigações por repasses do Exterior | 664 |
| Repasses do exterior | 664 |
| Outras obrigações | 3.299.072 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | 15.242 |
| Sociais e estatutárias | 308.348 |
| Fiscais e previdenciárias (Nota 20 (a)) | 328.225 |
| Negociação e Intermediação de valores | 3.079 |
| Diversas (Nota 20 (b)) | 2.644.178 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2014
(continuação)
(Em milhares de reais)

| | |
|---|---------------------------------|
| Não circulante | <u>3.003.897</u> |
| Exigível a longo prazo | |
| Depósitos (Nota 15) | <u>1.669.954</u> |
| Depósitos interfinanceiros | 256.944 |
| Depósitos a prazo/aviso prévio | 1.413.010 |
| Obrigações por operações compromissadas (Nota 16) | <u>25.797</u> |
| Carteira própria | 25.797 |
| Obrigações por repasses do País - Inst. oficiais (Nota 19) | <u>1.298.092</u> |
| Tesouro Nacional | 43.051 |
| BNDES | 638.096 |
| Recursos do FCO | 27.971 |
| Finame | 545.730 |
| Funcafé | 43.244 |
| Outras obrigações | <u>8.564</u> |
| Fiscais e previdenciárias (Nota 20 (a)) | 7.109 |
| Diversos (Nota 20 (b)) | 1.455 |
| Resultados de exercícios futuros | <u>1.490</u> |
| Rendas antecipadas | 1.490 |
| Patrimônio líquido (Nota 22) | <u>12.169.651</u> |
| Capital social | |
| Capital | 8.124.171 |
| Reserva de capital | 37.338 |
| Reserva de lucros | 2.456.890 |
| Lucros ou prejuízo/Sobras ou perdas acumulados | 1.550.352 |
| Reserva de reavaliação | 2.539 |
| Ajuste ao valor de mercado - TVM | (1.640) |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | <u><u>50.285.458</u></u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Demonstração combinada do resultado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

| | <u>Exercício</u> |
|---|--------------------------------|
| Receitas da intermediação financeira | <u>7.203.138</u> |
| Operações de crédito (Nota 9(e)) | 5.538.725 |
| Resultado com títulos e valores mobiliários (Nota 7(d)) | 1.619.090 |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 7(e)) | 6.117 |
| Resultado das aplicações compulsórias (Nota 8) | 39.206 |
| Despesas da intermediação financeira | <u>(3.210.818)</u> |
| Operações de captação no mercado (Nota (15(b))) | (2.303.292) |
| Operações de empréstimos e repasses (Nota (19b)) | (106.704) |
| Provisão para créditos liquidação duvidosa (Nota 9 (d)) | (800.822) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | <u>3.992.320</u> |
| Outras receitas (despesas) operacionais | <u>(1.797.571)</u> |
| Receitas de prestação de serviços (Nota 25 (a)) | 585.702 |
| Rendas de tarifas bancárias (Nota 25 (a)) | 337.911 |
| Despesas de pessoal (Nota 25 (b)) | (1.679.647) |
| Despesas administrativas (Nota 25 (c)) | (1.594.857) |
| Despesas tributárias | (86.103) |
| Resultado de participações em controladas e coligadas | 61.366 |
| Outras receitas operacionais (Nota 25 (d)) | 981.867 |
| Outras despesas operacionais (Nota 25 (e)) | (403.810) |
| Resultado operacional | <u>2.194.750</u> |
| Resultado não operacional (Nota 25 (f)) | <u>15.763</u> |
| Resultado antes da tributação e da participação no lucro | 2.210.512 |
| Imposto de renda e contribuição social (Nota 11) | <u>(85.752)</u> |
| Imposto de renda (Nota 11 (d.1)) | (52.269) |
| Contribuição social (Nota 11 (d.1)) | (35.516) |
| Crédito fiscal diferido (Nota 11 (b)) | 2.033 |
| Participação dos empregados no lucro (Nota 25 (e)) | <u>(29.895)</u> |
| Lucro Líquido do exercício | <u><u>2.094.865</u></u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais)

| | Capital Social | Reserva de Capital | Reserva de Reavaliação | Reserva de Lucros | Ajuste a Valor de Mercado | Lucros Acumulados | Ações em Tesouraria | Total |
|---|-----------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|-------------------|
| Em 31 de dezembro de 2013 | 6.810.469 | 29.337 | 2.626 | 2.122.928 | 240 | 1.233.601 | (551) | 10.198.649 |
| Destinação do exercício anterior: | | | | | | | | |
| Distribuição para associados | - | - | - | - | - | (159.396) | - | (159.396) |
| Destinações para reservas | - | 75.387 | - | 86.576 | - | (161.963) | - | |
| Reversão de reservas/Absorção de perdas | - | (68.986) | - | (35.490) | - | 104.476 | - | |
| Outras destinações | - | (8.652) | - | (31.066) | - | (608.197) | - | (647.914) |
| Cotas capital a pagar – ex-associados | - | - | - | - | - | (1.501) | - | (1.501) |
| Dividendos Propostos de Exercícios Anteriores | - | - | - | - | - | (42.195) | - | (42.195) |
| Aumento de Capital (Nota 22(a)) | 1.718.273 | - | - | - | - | - | - | 1.718.273 |
| Restituição (baixas) de capital | (404.570) | - | - | - | - | - | - | (404.570) |
| Ações em Tesouraria | - | - | - | - | - | - | 551 | 551 |
| Ajuste a Valor de Mercado (Nota 22(h)) | - | - | - | - | (1.880) | - | - | (1.880) |
| Realização reserva de reavaliação | - | - | (87) | - | - | - | - | |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | - | 2.094.865 | - | 2.094.865 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Demonstração combinada das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2014 (continuação)

(Em milhares de reais)

| | <u>Capital Social</u> | <u>Reserva de Capital</u> | <u>Reserva de Reavaliação</u> | <u>Reserva de Lucros</u> | <u>Ajuste a Valor de Mercado</u> | <u>Lucros Acumulados</u> | <u>Ações em Tesouraria</u> | <u>Total</u> |
|--|-------------------------|---------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|
| Destinações propostas: | | | | | | | | |
| Reservas | - | 10.252 | - | 313.942 | - | (324.107) | - | - |
| Outras destinações (Fates) (Nota 22(e)) | - | - | - | - | - | (101.625) | - | (101.625) |
| Juros sobre o Capital Próprio (Nota 22(d)) | - | - | - | - | - | (479.913) | - | (479.913) |
| Dividendos Propostos (Nota 22(c)) | - | - | - | - | - | (3.694) | - | (3.694) |
| Em 31 de dezembro de 2014 | <u>8.124.171</u> | <u>37.338</u> | <u>2.539</u> | <u>2.456.890</u> | <u>(1.640)</u> | <u>1.550.353</u> | <u>-</u> | <u>12.169.651</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Demonstração combinada dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais)

| | |
|--|--------------------|
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | |
| Lucro líquido ajustado | 3.075.124 |
| Lucro líquido antes dos tributos e da participação no lucro | 2.210.512 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 800.822 |
| Despesas de instrumentos híbridos de capital e dívida | 673 |
| Depreciações e amortizações | 111.976 |
| Resultado de participações em controladas | (61.366) |
| Resultado ágio de participação em controladas | 460 |
| Juros pela venda do imobilizado | (2.967) |
| Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis | 15.014 |
| Diminuição das aplicações interfinanceiras de liquidez | 964.213 |
| Diminuição (aumento) de títulos e valores mobiliários | (5.022.791) |
| Diminuição das relações interfinanceiras e interdependências | (1.581.548) |
| Aumento das operações de crédito | (5.628.941) |
| Aumento de outros créditos | (476.140) |
| Aumento de outros valores e bens | (105.888) |
| Aumento de depósitos | 5.679.123 |
| Aumento (diminuição) das obrigações por operações compromissadas | (144.943) |
| Aumento (diminuição) dos recursos de aceites cambiais, letras imob, hipotecárias | 215.071 |
| (Diminuição) aumento das obrigações por empréstimo e repasses | 1.529.686 |
| Aumento de outras obrigações | 197.012 |
| Imposto de renda e contribuição social (compensados) | (43.882) |
| Variação nos resultados de exercícios futuros | 1.178 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais | (1.342.726) |
| Fluxos de caixa das atividades de investimentos | |
| Alienação de investimentos | 16.952 |
| Aquisição de imobilizado | (169.121) |
| Aquisição de intangível | (88.224) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos | (240.393) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamentos | |
| Aumento de capital social | 1.718.273 |
| Alienação de ações de própria emissão | 551 |
| Juros sobre o Capital Próprio | (479.913) |
| Distribuição Resultados Anteriores | (851.006) |
| Baixas de Capital | (404.570) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos | (16.665) |
| Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa | (1.599.784) |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício | 3.920.933 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 4) | 2.321.149 |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto Operacional

O Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil - Sicoob é composto por 505 Cooperativas Singulares de primeiro grau filiadas ao Sistema, que atuam em 26 unidades da federação, possuem ainda 1.771 Pontos de Atendimento Cooperativo, 2.305 ATMs e 815 Correspondentes atendendo a 2,8 milhões de associados.

Fazem parte do Sistema, 17 cooperativas centrais de crédito acionistas do Banco Cooperativo do Brasil S.A (“Bancoob”, “Instituição” ou “Banco”) que é um banco comercial constituído de acordo com a Resolução CMN nº 2.193, de 31 de agosto de 1995. O Bancoob ainda é o controlador da Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“Bancoob DTVM”), Ponta Administradora de Consórcios (“Consórcio Ponta”) e controla em conjunto com a Cabal Argentina, a Cabal Brasil Ltda. (Joint Venture), processadora de cartões de crédito.

Faz parte também do Sistema a Fundação Sicoob Previ (“Sicoob Previ”), entidade de previdência complementar.

As Cooperativas Centrais também constituíram a Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda. - Sicoob Confederação, entidade de terceiro grau cuja finalidade é a prestação de serviços de representação, supervisão, padronização de procedimentos operacionais, e implantação do sistema de controle interno e serviços de tecnologia da informação.

Com atuação expressiva nos estados brasileiros, o Sicoob é uma instituição financeira cooperativa que acima de tudo possui um importante papel quanto ao aspecto social e crescimento e desenvolvimento das comunidades em que atua. O Sicoob oferece todos os produtos e serviços bancários, só que de um jeito bem diferente: compartilha os resultados com os associados e aplica os recursos captados nas próprias comunidades, o que movimenta o comércio e a produção, além de criar novas oportunidades de emprego e renda.

O descasamento entre passivos e ativos circulantes, no balanço patrimonial combinado, no valor de R\$ 12,14 bilhões, em 31 de dezembro de 2014, não oferece risco em função do que segue: i) aproximadamente 31% do ativo não circulante constituem-se de títulos públicos federais de elevada liquidez; ii) a maior parte da captação é feita por meio de recibo de depósito cooperativo com os associados das cooperativas de crédito; iii) realizamos testes periódicos que demonstram a estabilidade/renovação do passivo de curto prazo.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2 Apresentação das Demonstrações Contábeis Combinadas

As demonstrações contábeis combinadas (“demonstrações contábeis”) do Sicoob são de responsabilidade da Administração do Bancoob e foram elaboradas a partir das demonstrações contábeis individuais das Instituições integrantes do Sistema. Estão sendo apresentadas com o objetivo de fornecer por meio de uma única demonstração contábil, a posição consolidada de todas as atividades desenvolvidas pelo Sicoob, por meio das entidades que compõem o Sistema.

Neste sentido, a despeito das estruturas societárias pertinentes a cada ente do sistema, controles internos e governança corporativa e ainda as exigências de elaboração e divulgação das demonstrações contábeis, em consonância com normativos emitidos pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central (Bacen), tais demonstrações contábeis combinadas não são representativas das demonstrações contábeis individuais das entidades integrantes do Sicoob, assim como os números apresentados não podem ser considerados para fins de cálculo de dividendos, avaliação de desempenho, impostos ou para outros fins quaisquer societários ou estatutários, devendo-se considerar as demonstrações individuais.

A Resolução 4.151/2012 e a Circular 3.669/2013 estabelecem procedimentos e requisitos quanto à elaboração e divulgação das demonstrações contábeis combinadas dos sistemas cooperativos no Brasil.

Para a elaboração das demonstrações contábeis combinadas, foram consideradas as práticas contábeis adotadas no Brasil tendo como base a Lei 6.404/1976 e alterações promovidas pelas Leis 11.638/2007 e 11.041/2009, além dos normativos emitidos pelo Bacen e CMN para fins de atendimento ao Cosif (Plano de Contas das Instituições do Sistema Financeiro Nacional), assim como os Pronunciamentos Técnicos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pela autoridade monetária conforme nota 3 (s).

Conforme disposto na Circular Bacen 3.669/2013, artigo 9º, parágrafo 2º, é facultativa a apresentação comparativa das demonstrações contábeis combinadas relativas às datas-bases anteriores a 31 de dezembro de 2014. Portanto, não estão sendo apresentadas as informações comparativas a essas demonstrações contábeis combinadas.

A Diretoria colegiada do Bancoob submeteu ao Conselho de Administração que aprovou essas demonstrações contábeis combinadas em 9 de julho de 2015.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a. Critérios Utilizados na Combinação dos Saldos

Os saldos patrimoniais e de resultados das instituições integrantes do Sicoob foram incluídos na elaboração das demonstrações combinadas, assim como foram excluídos os saldos de operações realizados entre as instituições.

b. Entidades Integrantes do Sicoob Consideradas nas Demonstrações Contábeis Combinadas

Segundo o disposto na Resolução CMN 4.151/2012, artigo 4º, integram um sistema cooperativo, as cooperativas singulares, as cooperativas centrais, a confederação, o banco cooperativo, vinculadas direta ou indiretamente a essas instituições, mediante participação societária ou por controle operacional efetivo, caracterizado pela administração ou gerência comum, ou pela atuação no mercado sob a mesma marca ou nome comercial.

Excetua-se das demonstrações contábeis combinadas conforme artigo mencionado anteriormente, as administradoras de consórcio. Sendo assim, a Ponta Administradora de Consórcios (“Consórcio Ponta”) controlada do Banco Cooperativo do Brasil S.A – Bancoob, não foi considerada em atendimento à referida resolução.

Ressalte-se que a Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda. - Sicoob Confederação, não foi considerada na elaboração das demonstrações contábeis combinadas, por não se tratar de uma Confederação de Crédito conforme determina a Resolução 4.151/2012, no artigo 2º, inciso II.

Adicionalmente, a Circular 3.669/2013 determinou por meio do artigo 4º que devem integrar o balancete combinado, todos os fundos de investimento nos quais as entidades integrantes do Sistema Cooperativo sob qualquer forma, assumam ou retenham substancialmente riscos e benefícios. Desta forma, os fundos administrados pela Bancoob DTVM, em que há a retenção substancial dos riscos e benefícios por parte das cooperativas ou do Bancoob foram considerados na elaboração das demonstrações contábeis combinadas.

As seguintes instituições foram consideradas na elaboração das demonstrações contábeis combinadas, de acordo com a Resolução 4.151/2012:

- **Banco Cooperativo do Brasil S.A. – Bancoob (“Bancoob”):** É um banco comercial constituído de acordo com a Resolução nº 2.193, de 31 de agosto de 1995, do

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Conselho Monetário Nacional (“CMN”). Seu funcionamento foi autorizado pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 21 de julho de 1997 e suas atividades foram iniciadas em 1º de setembro de 1997.

O Bancoob foi criado para prestar serviços financeiros, técnicos e operacionais às cooperativas de crédito nos termos da Lei nº 5.764/71, artigo 88. É controlado por cooperativas centrais, que, em conjunto com as cooperativas singulares, formam o Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil (“Sicoob”).

- **Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários (“Bancoob DTVM”):** É uma sociedade empresária limitada cuja atividade principal consiste na administração de fundos de investimento por contrato ou comissão. A Bancoob DTVM tem por objeto subscrever, isoladamente ou em consórcio com outras sociedades autorizadas, emissões de títulos e valores mobiliários para revenda; intermediar oferta pública e distribuição de títulos e valores mobiliários no mercado; comprar e vender títulos e valores mobiliários, por conta própria e de terceiros, observada a regulamentação baixada pelo Bacen e pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM nas respectivas áreas de competência. A Bancoob DTVM administra os fundos relacionados nos itens (i) e (ii) descritos no grupo “Fundos de Investimento”.
- **Cooperativas Centrais de Crédito do Sicoob:** Instituições financeiras independentes, promotoras da integração regional e estadual das cooperativas do Sistema. Foram criadas pelas cooperativas singulares com o objetivo de incrementar a qualidade dos serviços prestados aos associados e como forma de ampliar ainda mais a capacidade de atendimento.
- **Cooperativas de Crédito Singulares do Sicoob:** Instituições financeiras não bancárias, autorizadas a funcionar pelo Banco Central, resultantes da união de pessoas integrantes de segmentos econômicos específicos, que buscam a melhor maneira de atendimento às suas necessidades financeiras e portanto, tornam-se ao mesmo tempo, usuários dos produtos e serviços da cooperativa e também seus donos. O Sistema é composto por seis segmentos de cooperativas de crédito: Empregados Privados; Profissionais Liberais; Rural; Pequenos Empresários, Microempresários ou Microempreendedores; Empréstimos e de Livre Admissão.
- **Fundos de Investimento:** São administrados pela Bancoob DTVM. Foram considerados na elaboração das demonstrações contábeis combinadas e estão relacionados a seguir:

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

i) Com Retenção Substancial de Riscos e Benefícios pelas Cooperativas:

- Minascoop Fundo de Investimento – Renda Fixa – Crédito Privado
- Bancoob Centralização Fundo de Investimento – Renda Fixa – Crédito Privado
- Coopmútuo Fundo de Investimento - Multimercado – Crédito Privado
- Invest Rio Fundo de Investimento Renda Fixa – Crédito Privado
- Bancoob Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações Indexado Ibovespa
- Unicoob Fundo de Investimento Renda Fixa – Crédito Privado
- Sicoob Institucional Fundo de Investimento Renda Fixa – Crédito Privado
- Sicoob Central SC Fundo de Investimento Renda Fixa – Crédito Privado

ii) Com Retenção Substancial de Riscos e Benefícios pelo Bancoob:

- Sicoob Previdenciário Fundo de Investimento Renda Fixa IMA-B.

c. Cooperativas Incluídas e Excluídas no Sistema:

i) Composição da Participação dos Associados do Sicoob nas Instituições Consideradas nas Demonstrações Contábeis Combinadas:

| Nome | UF | Participação | | | |
|--|----|--------------|------------|---------|-----------|
| | | % | Ativos | PL | Resultado |
| Banco Cooperativo do Brasil S.A. - Bancoob | DF | 100% | 21.891.449 | 786.874 | 73.873 |
| Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários | DF | 99,99% | 4.179 | 2.863 | 648 |
| Sicoob Planalto Central | | | | | |
| Sicoob Executivo | DF | 100% | 54.819 | 20.204 | 323 |
| Sicoob Judiciário | DF | 100% | 34.608 | 11.672 | -355 |
| Sicoob Credijustra | DF | 100% | 88.713 | 25.402 | 2.759 |
| Sicoob Brasília | DF | 100% | 100.722 | 22.765 | 868 |
| Sicoob Crediembrapa | DF | 100% | 60.076 | 24.053 | 2.133 |
| Cooperforte | DF | 100% | 1.576.703 | 363.210 | 71.468 |
| Sicoob Cooperplan | DF | 100% | 6.830 | 3.939 | 526 |
| Sicoob Credfaz Servidor Federal | DF | 100% | 82.228 | 59.954 | 3.339 |
| Sicoob Legislativo | DF | 100% | 36.285 | 7.328 | 610 |
| Credsef | DF | 100% | 18.718 | 7.590 | 407 |
| Sicoob Cabecred | DF | 100% | 21.079 | 3.379 | 212 |
| Sicoob Empresarial | DF | 100% | 89.323 | 18.219 | 2.782 |
| Sicoob Credilojista | DF | 100% | 19.940 | 4.106 | 739 |
| Sicoob Central Bahia | | | | | |
| Sicoob Coopere | BA | 100% | 84.255 | 17.595 | 2.506 |
| Sicoob Copelba | BA | 100% | 4.371 | 4.519 | -511 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|--------------------------------------|----|------|---------|---------|--------|
| Sicoob Cooperbom | BA | 100% | 20.199 | 11.903 | 195 |
| Sicoob Costa do Descobrimento | BA | 100% | 33.646 | 11.828 | 2.107 |
| Sicoob Sertão | BA | 100% | 101.772 | 30.064 | 4.488 |
| Sicoob Crediconquista | BA | 100% | 29.376 | 8.940 | 1.226 |
| Sicoob Extremo Sul | BA | 100% | 180.959 | 70.871 | 7.394 |
| Sicoob Credcoop | BA | 100% | 13.787 | 8.607 | 511 |
| Sicoob Litoral Sul | BA | 100% | 38.752 | 9.704 | 661 |
| Sicoob Coopemar | BA | 100% | 24.051 | 4.330 | 492 |
| Sicoob Cred Executivo | BA | 100% | 39.826 | 8.158 | 1.066 |
| Sicoob Bonfim | BA | 100% | 5.497 | 1.493 | 110 |
| Sicoob Credmed | BA | 100% | 24.693 | 7.209 | 803 |
| Sicoob Portal | BA | 100% | 7.435 | 1.389 | 449 |
| Sicoob Central Espírito Santo | | | | | |
| Sicoob Sul-Litorâneo | ES | 100% | 179.193 | 40.894 | 7.050 |
| Sicoob Sul | ES | 100% | 594.147 | 132.761 | 28.284 |
| Sicoob Leste Capixaba | ES | 100% | 775.154 | 174.836 | 41.207 |
| Sicoob Centro-Serrano | ES | 100% | 451.866 | 76.030 | 13.249 |
| Sicoob Norte | ES | 100% | 605.432 | 135.339 | 26.782 |
| Sicoob Sul-Serrano | ES | 100% | 634.781 | 139.497 | 24.217 |
| Sicoob Credirochas | ES | 100% | 251.120 | 44.186 | 8.828 |
| Sicoob Goiás Central | | | | | |
| Sicoob Agrorural | GO | 100% | 211.452 | 73.468 | 4.443 |
| Sicoob Centro-Sul | GO | 100% | 51.608 | 14.110 | 438 |
| Sicoob Credi-Rural | GO | 100% | 498.145 | 187.707 | 32.363 |
| Sicoob Coopercred | GO | 100% | 138.319 | 85.069 | 3.999 |
| Sicoob Mineiros | GO | 100% | 145.869 | 67.770 | 15.168 |
| Sicoob Credigoiás | GO | 100% | 147.754 | 102.058 | 8.670 |
| Sicoob do Vale | GO | 100% | 51.574 | 12.600 | 564 |
| Sicoob Palmeiras | GO | 100% | 48.199 | 20.479 | 1.764 |
| Sicoob Crediforte | GO | 100% | 37.395 | 13.578 | 722 |
| Sicoob Credisaúde | GO | 100% | 23.762 | 9.115 | 1.176 |
| Sicoob Goiânia | GO | 100% | 33.196 | 8.363 | 1.411 |
| Sicoob Credijur | GO | 100% | 58.755 | 20.925 | 1.855 |
| Sicoob Credseguro | GO | 100% | 100.623 | 42.650 | 8.198 |
| Sicoob Credicapa | GO | 100% | 44.642 | 14.813 | 984 |
| Sicoob Credipar | GO | 100% | 108.803 | 28.485 | 1.115 |
| Sicoob Credi-SGPA | GO | 100% | 121.482 | 38.502 | 1.394 |
| Sicoob Engecred - GO | GO | 100% | 392.927 | 118.462 | 13.738 |
| Sicoob Lojicred | GO | 100% | 34.542 | 12.102 | 1.375 |
| Sicoob Cerrado | GO | 100% | 21.201 | 7.669 | 388 |
| Sicoob do Vale Rio Crixás | GO | 100% | 18.981 | 8.156 | 1.067 |
| Sicoob Emprecred | GO | 100% | 43.021 | 20.424 | 1.349 |
| Sicoob Secovicred | GO | 100% | 126.107 | 30.846 | 5.958 |
| Sicoob Credi Comigo | GO | 100% | 11.717 | 7.496 | 563 |
| Sicoob Empresarial | GO | 100% | 35.125 | 8.822 | 963 |
| Sicoob Juriscredcelg | GO | 100% | 27.160 | 7.407 | 1.299 |
| Sicoob Credicer | GO | 100% | 21.808 | 6.333 | 188 |
| Sicoob Cooprem | GO | 100% | 15.373 | 4.969 | 587 |
| Sicoob Crediadag | GO | 100% | 14.449 | 8.322 | 114 |
| Sicoob Central Cecemge | | | | | |
| Sicoob Credipontal | MG | 100% | 216.166 | 29.146 | 4.882 |
| Sicoob São Francisco | MG | 100% | 88.497 | 14.831 | -973 |
| Sicoob Credirural | MG | 100% | 122.773 | 14.939 | 4.626 |
| Sicoob Saromcredi | MG | 100% | 164.486 | 26.949 | 6.369 |
| Sicoob Creditril | MG | 100% | 139.006 | 23.001 | 5.689 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|-------------------------|----|------|-----------|---------|--------|
| Sicoob Credileite | MG | 100% | 25.902 | 4.186 | 1.043 |
| Sicoob Credicom | MG | 100% | 1.254.039 | 129.981 | 23.581 |
| Sicoob Cofal | MG | 100% | 104.359 | 26.109 | 2.445 |
| Sicoob Arcomcredi | MG | 100% | 15.325 | 4.054 | 1.206 |
| Sicoob Divicred | MG | 100% | 143.936 | 30.159 | 4.828 |
| Sicoob Credivale | MG | 100% | 7.549 | 6.197 | 236 |
| Sicoob Credicopa | MG | 100% | 164.515 | 41.416 | 5.731 |
| Sicoob Ascicred | MG | 100% | 96.829 | 11.311 | 4.232 |
| Sicoob Vale do Aço | MG | 100% | 109.312 | 30.818 | 1.392 |
| Sicoob AC Credi | MG | 100% | 92.027 | 28.972 | 2.472 |
| Sicoob Coocreaz | MG | 100% | 27.992 | 16.110 | 1.773 |
| Cecref | MG | 100% | 37.458 | 18.221 | 496 |
| Sicoob Cecremec | MG | 100% | 7.727 | 4.741 | 22 |
| Sicoob Coopsef | MG | 100% | 161.450 | 56.819 | 8.468 |
| Creder | MG | 100% | 3.454 | 2.969 | -3 |
| Sicoob Coopjus | MG | 100% | 80.439 | 45.919 | 3.097 |
| Sicoob Nossacoop | MG | 100% | 84.573 | 21.224 | 1.073 |
| Sicoob Creditável | MG | 100% | 14.036 | 3.594 | 454 |
| Sicoob Credesp | MG | 100% | 56.289 | 10.401 | 2.186 |
| Sicoob Centro-Oeste | MG | 100% | 225.253 | 43.440 | 8.607 |
| Sicoob Credicenm | MG | 100% | 51.754 | 8.637 | 1.647 |
| Sicoob Acicredi | MG | 100% | 12.638 | 4.305 | 638 |
| Sicoob Cosmipa | MG | 100% | 42.255 | 26.401 | 1.892 |
| Cosemi | MG | 100% | 5.971 | 4.535 | 324 |
| Sicoob Credimepi | MG | 100% | 151.474 | 27.326 | 5.830 |
| Sicoob Credibelgo | MG | 100% | 4.418 | 4.096 | 343 |
| Sicoob Lagoacred Gerais | MG | 100% | 77.338 | 14.085 | 2.937 |
| Sicoob Credinova | MG | 100% | 91.387 | 20.506 | 3.014 |
| Coopaço | MG | 100% | 15.461 | 12.448 | 865 |
| Sicoob Crediparnor | MG | 100% | 96.049 | 33.337 | 4.240 |
| Credial | MG | 100% | 1.641 | 1.270 | 117 |
| Sicoob Paraisocred | MG | 100% | 37.709 | 5.162 | 1.505 |
| Coopertim | MG | 100% | 5.122 | 4.063 | 577 |
| Sicoob Copesita | MG | 100% | 26.853 | 11.468 | 667 |
| Sicoob Credimed | MG | 100% | 16.692 | 5.361 | 308 |
| Sicoob Crediempar | MG | 100% | 7.725 | 5.963 | 278 |
| Sicoob Sertão Minas | MG | 100% | 20.446 | 4.027 | 207 |
| Sicoob Credimontes | MG | 100% | 31.106 | 5.933 | 1.199 |
| Credfenas | MG | 100% | 27.817 | 1.683 | 306 |
| Sicoob Coopcredi | MG | 100% | 18.236 | 4.691 | 1.423 |
| Sicoob Copermec | MG | 100% | 145.464 | 33.069 | 5.659 |
| Sicoob Coopemata | MG | 100% | 106.445 | 28.507 | 6.426 |
| Sicoob Engecred | MG | 100% | 66.798 | 11.302 | 1.782 |
| Credisam | MG | 100% | 10.543 | 9.964 | 447 |
| Sicoob UFVCREDI | MG | 100% | 32.553 | 15.630 | 1.974 |
| Sicoob Credigerais | MG | 100% | 24.465 | 5.037 | 926 |
| Coopoços | MG | 100% | 5.014 | 3.734 | 346 |
| Sicoob Crediserv | MG | 100% | 15.062 | 8.613 | 54 |
| Sicoob Coopemg | MG | 100% | 22.442 | 7.207 | 255 |
| Sicoob Aracoop | MG | 100% | 225.585 | 40.653 | 4.289 |
| Sicoob Jus-MP | MG | 100% | 107.229 | 18.558 | 1.738 |
| Sicoob Coopercorreios | MG | 100% | 30.252 | 14.009 | 873 |
| Sicoob Credmalhas | MG | 100% | 20.995 | 6.759 | 461 |
| Sicoob Credpit | MG | 100% | 41.794 | 8.556 | 1.692 |
| Sicoob Sul de Minas | MG | 100% | 15.911 | 3.214 | 537 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|----------------------------------|----|------|---------|---------|--------|
| Sicoob Credileste | MG | 100% | 55.338 | 19.477 | 2.204 |
| Sicoob Ardocredi | MG | 100% | 9.796 | 3.518 | 790 |
| Sicoob Cred UFU | MG | 100% | 19.679 | 14.160 | 1.191 |
| Sicoob Credialto | MG | 100% | 81.469 | 11.679 | 1.798 |
| Cecrem | MG | 100% | 4.730 | 4.173 | 69 |
| Sicoob Credjus | MG | 100% | 25.662 | 12.646 | 1.027 |
| Cooptek | MG | 100% | 14.728 | 12.250 | 439 |
| Coopresp | MG | 100% | 6.017 | 4.223 | 140 |
| Coopa | MG | 100% | 2.362 | 2.203 | 165 |
| Tupicred | MG | 100% | 1.867 | 1.577 | 148 |
| Coopecic | MG | 100% | 5.334 | 4.648 | 393 |
| Sicoob Credichapada | MG | 100% | 22.195 | 4.138 | 682 |
| Sicoob Secovicred | MG | 100% | 20.486 | 2.239 | 518 |
| Sicoob Central Crediminas | | | | | |
| Sicoob Crediriodoce | MG | 100% | 209.203 | 33.338 | 4.355 |
| Sicoob Carlos Chagas | MG | 100% | 102.487 | 28.928 | 4.103 |
| Sicoob Credijequitinhonha | MG | 100% | 104.921 | 22.315 | 5.874 |
| Sicoob Credicope | MG | 100% | 107.441 | 31.960 | 3.752 |
| Sicoob Credilivre | MG | 100% | 242.768 | 45.584 | 7.908 |
| Sicoob Credinorte | MG | 100% | 74.791 | 14.991 | 3.141 |
| Sicoob Credivale | MG | 100% | 122.039 | 25.833 | 3.800 |
| Sicoob Credioeste | MG | 100% | 87.342 | 22.570 | 3.262 |
| Sicoob Credialp | MG | 100% | 66.903 | 12.494 | 2.602 |
| Sicoob Cooperosa | MG | 100% | 15.416 | 4.257 | 530 |
| Sicoob Aracredi | MG | 100% | 96.667 | 16.312 | 3.000 |
| Sicoob Crediaara | MG | 100% | 129.648 | 25.933 | 4.790 |
| Sicoob União Centro Oeste | MG | 100% | 58.223 | 14.626 | 3.197 |
| Sicoob Credibam | MG | 100% | 50.579 | 14.303 | 2.311 |
| Sicoob Belcredi | MG | 100% | 59.613 | 9.216 | 1.855 |
| Sicoob Credibom | MG | 100% | 201.581 | 30.127 | 6.191 |
| Sicoob Credisucesso | MG | 100% | 33.970 | 6.652 | 772 |
| Sicoob Credicampina | MG | 100% | 56.773 | 10.193 | 2.414 |
| Sicoob Credibelo | MG | 100% | 44.218 | 5.575 | 884 |
| Sicoob Creddiagro | MG | 100% | 75.640 | 21.341 | 1.547 |
| Sicoob Credcam | MG | 100% | 33.416 | 5.663 | 953 |
| Sicoob Credicapi | MG | 100% | 32.208 | 7.405 | 1.417 |
| Sicoob Carmocredi | MG | 100% | 46.752 | 7.834 | 1.842 |
| Sicoob Credicarpa | MG | 100% | 134.524 | 26.726 | 8.290 |
| Sicoob Credicarmo | MG | 100% | 48.007 | 12.501 | 2.094 |
| Sicoob Credicarmominas | MG | 100% | 37.828 | 5.948 | 1.416 |
| Sicoob Credicentro | MG | 100% | 54.413 | 9.432 | 833 |
| Sicoob Crediverde | MG | 100% | 82.570 | 13.513 | 3.639 |
| Sicoob Credindaia | MG | 100% | 28.888 | 6.457 | 943 |
| Sicoob Credicampo | MG | 100% | 81.457 | 12.403 | 2.156 |
| Sicoob Crediesmeraldas | MG | 100% | 33.655 | 6.976 | 246 |
| Sicoob Credisudeste | MG | 100% | 179.853 | 25.121 | 3.262 |
| Sicoob Credifor | MG | 100% | 85.890 | 13.331 | 4.280 |
| Sicoob Frutal | MG | 100% | 122.209 | 32.243 | 5.755 |
| Sicoob Crediguape | MG | 100% | 20.947 | 4.742 | 558 |
| Sicoob Ruralcredi | MG | 100% | 93.395 | 21.519 | 1.887 |
| Sicoob Guaranicredi | MG | 100% | 69.983 | 9.427 | 1.822 |
| Sicoob Agrocredi | MG | 100% | 488.107 | 100.674 | 17.080 |
| Sicoob Creditama | MG | 100% | 37.726 | 11.879 | 1.702 |
| Sicoob Credimil | MG | 100% | 72.484 | 15.928 | 2.546 |
| Sicoob Itapagipe | MG | 100% | 50.110 | 13.980 | 2.896 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|--------------------------------|----|------|---------|--------|--------|
| Sicoob Crediuna | MG | 100% | 89.764 | 14.474 | 4.460 |
| Sicoob Credivag | MG | 100% | 71.701 | 18.007 | 4.110 |
| Sicoob Credipinho | MG | 100% | 73.143 | 15.693 | 1.200 |
| Sicoob Crediprata | MG | 100% | 106.136 | 16.986 | 3.656 |
| Sicoob Credicaf | MG | 100% | 167.374 | 25.284 | 4.261 |
| Sicoob Credigrande | MG | 100% | 17.652 | 4.662 | -247 |
| Sicoob crediluz | MG | 100% | 59.242 | 11.389 | 1.993 |
| Sicoob Credimac | MG | 100% | 35.572 | 6.510 | 995 |
| Sicoob Montecredi | MG | 100% | 108.367 | 16.833 | 3.359 |
| Sicoob Credinor | MG | 100% | 207.258 | 40.719 | 5.082 |
| Sicoob Crediparaopeba | MG | 100% | 67.296 | 12.748 | 3.217 |
| Sicoob Credipatos | MG | 100% | 163.837 | 27.798 | 622 |
| Sicoob Coopacredi | MG | 100% | 137.575 | 27.282 | 2.820 |
| Sicoob Credipel | MG | 100% | 51.368 | 9.238 | 1.441 |
| Sicoob Credipimenta | MG | 100% | 19.197 | 4.803 | 381 |
| Sicoob Credicoop | MG | 100% | 79.445 | 17.344 | 4.593 |
| Sicoob Credipeu | MG | 100% | 102.177 | 20.475 | 3.410 |
| Sicoob União | MG | 100% | 126.536 | 17.260 | 3.806 |
| Sicoob Credicoasa | MG | 100% | 39.671 | 11.530 | 2.714 |
| Sicoob Credimonte | MG | 100% | 126.227 | 26.829 | 7.333 |
| Sicoob Credicoopertril | MG | 100% | 23.195 | 6.988 | 1.167 |
| Sicoob Credisaogonçalo | MG | 100% | 26.117 | 5.728 | 1.047 |
| Sicoob Credivass | MG | 100% | 211.627 | 31.323 | 4.258 |
| Sicoob Nosso Crédito | MG | 100% | 158.223 | 24.510 | 6.172 |
| Sicoob Credivertentes | MG | 100% | 192.028 | 34.057 | 5.219 |
| Sicoob Credisavi | MG | 100% | 22.381 | 3.842 | 1.031 |
| Sicoob Credisete | MG | 100% | 148.960 | 23.884 | 8.400 |
| Sicoob Creditiros | MG | 100% | 42.113 | 8.295 | 2.456 |
| Sicoob Copersul | MG | 100% | 66.870 | 11.713 | 2.144 |
| Sicoob Uberaba | MG | 100% | 36.996 | 8.161 | 1.249 |
| Sicoob Noroeste de Minas | MG | 100% | 135.716 | 30.103 | 2.097 |
| Sicoob Credivar | MG | 100% | 244.840 | 44.657 | 7.727 |
| Sicoob Credivaz | MG | 100% | 48.034 | 12.541 | 2.423 |
| Sicoob Credimata | MG | 100% | 108.840 | 19.107 | 5.452 |
| Sicoob Credcooper | MG | 100% | 116.120 | 28.037 | 2.853 |
| Sicoob Credirama | MG | 100% | 71.752 | 11.778 | 986 |
| Sicoob Credisg | MG | 100% | 136.185 | 28.879 | 5.119 |
| Sicoob Credinosso | MG | 100% | 15.390 | 3.069 | 655 |
| Sicoob Credifiemg | MG | 100% | 48.481 | 7.423 | 821 |
| Sicoob Profissionais da Saúde | MG | 100% | 20.967 | 3.630 | 314 |
| Sicoob Central MT/MS | | | | | |
| Sicoob Coopertec | MT | 100% | 13.863 | 5.334 | 164 |
| Sicoob Federal | MT | 100% | 15.968 | 8.518 | 2 |
| Sicoob Credijud | MT | 100% | 42.120 | 14.155 | 1.191 |
| Sicoob Cooperloja | MT | 100% | 38.090 | 4.302 | -533 |
| Sicoob Mutiplo | MT | 100% | 15.706 | 3.346 | -542 |
| Sicoob Servidor | MT | 100% | 34.753 | 12.692 | 423 |
| Sicoob Primavera | MT | 100% | 101.062 | 17.586 | -5.768 |
| Sicoob Araguaia | MT | 100% | 14.481 | 3.596 | 846 |
| Sicoob Sul | MT | 100% | 21.688 | 5.807 | 170 |
| Sicoob Cocresul | MS | 100% | 3.048 | 782 | -244 |
| Sicoob Integração | MT | 100% | 24.585 | 5.642 | -586 |
| Sicoob Dourados | MS | 100% | 18.062 | 2.038 | 809 |
| Sicoob Central Amazônia | | | | | |
| Sicoob Cooperação | AM | 100% | 2.427 | 2.092 | 75 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|--------------------------------|----|------|---------|--------|--------|
| Sicoob Cooesa | AM | 100% | 18.455 | 8.914 | 600 |
| Coimppa | AM | 100% | 57.710 | 39.626 | 4.374 |
| Sicoob Federal | AM | 100% | 4.407 | 3.314 | 453 |
| Coocprm | AM | 100% | 970 | 864 | 29 |
| Sicoob Eletrocred | AM | 100% | 7.622 | 5.961 | 75 |
| Coecelpa | AM | 100% | 3.043 | 2.680 | 1 |
| Sicoob Coopemater | AM | 100% | 3.938 | 3.568 | 17 |
| Sicoob Bombeiros | AM | 100% | 7.725 | 4.666 | -195 |
| Sicoob Credempresas | AM | 100% | 10.232 | 2.455 | 316 |
| Cooperdados | AM | 100% | 2.341 | 1.881 | 58 |
| Sicoob Central Nordeste | | | | | |
| Federalcred | NE | 100% | 33.731 | 15.472 | 920 |
| Coopercret | NE | 100% | 12.223 | 4.385 | 496 |
| Coopsebrae | NE | 100% | 3.047 | 2.120 | 1 |
| Coopmaialuiza | NE | 100% | 2.313 | 2.233 | 31 |
| Coopespe | NE | 100% | 2.172 | 1.324 | -19 |
| Credipol | NE | 100% | 6.003 | 3.523 | 212 |
| Cooprev | NE | 100% | 7.942 | 4.135 | 191 |
| Creds | NE | 100% | 7.994 | 2.555 | -20 |
| Pajeú Agreste | NE | 100% | 54.494 | 15.760 | 2.598 |
| Credialcoa | NE | 100% | 2.441 | 2.391 | 19 |
| Juriscred | NE | 100% | 13.025 | 3.784 | -929 |
| Sindicred | NE | 100% | 3.154 | 871 | 109 |
| Credisul | NE | 100% | 31.470 | 12.708 | 2.819 |
| Credima | NE | 100% | 29.722 | 10.318 | 1.823 |
| Coopemater | NE | 100% | 5.077 | 4.070 | 106 |
| Alumar | NE | 100% | 4.732 | 4.112 | 130 |
| Cgcred | NE | 100% | 54.812 | 9.873 | 2.755 |
| Agreste Alagoano | NE | 100% | 3.150 | 839 | -344 |
| Sicoob Central Paraná | | | | | |
| Sicoob Blucredi Sul | PR | 100% | 346.638 | 31.168 | -4.280 |
| Sicoob Metropolitano | PR | 100% | 648.453 | 83.413 | 14.699 |
| Sicoob Vale do Iguaçu | PR | 100% | 179.381 | 22.055 | 3.884 |
| Sicoob Três Fronteiras | PR | 100% | 101.327 | 12.603 | 1.777 |
| Sicoob Oeste | PR | 100% | 211.128 | 29.691 | 1.086 |
| Sicoob Norte do Paraná | PR | 100% | 500.978 | 56.355 | 2.323 |
| Sicoob Noroeste do Paraná | PR | 100% | 192.762 | 24.069 | 2.402 |
| Sicoob Sul | PR | 100% | 252.233 | 31.479 | 4.489 |
| Sicoob Credicapital | PR | 100% | 196.640 | 23.869 | 2.075 |
| Sicoob Aliança | PR | 100% | 145.748 | 21.234 | 5.388 |
| Sicoob Arenito | PR | 100% | 60.440 | 7.760 | 927 |
| Sicoob Marechal | PR | 100% | 39.847 | 8.638 | 965 |
| Sicoob Integrado | PR | 100% | 103.480 | 11.340 | 2.039 |
| Sicoob Arapongas | PR | 100% | 38.949 | 8.571 | 2.460 |
| Sicoob Médio oeste | PR | 100% | 30.748 | 4.763 | 330 |
| Sicoob Colorado | PR | 100% | 28.091 | 3.496 | 218 |
| Sicoob Central Norte | | | | | |
| Sicoob Credip | RO | 100% | 418.968 | 55.105 | 11.154 |
| Sicoob Ourocredi | RO | 100% | 74.816 | 13.737 | 1.616 |
| Sicoob Credmac | AC | 100% | 13.924 | 8.184 | 337 |
| Sicoob Crediforte | RO | 100% | 24.874 | 12.761 | 2.565 |
| Sicoob Credjurd | RO | 100% | 33.381 | 9.506 | 2.750 |
| Sicoob Centro Oeste | RO | 100% | 81.151 | 20.914 | 4.554 |
| Sicoob Portocredi | RO | 100% | 74.214 | 17.263 | 1.875 |
| Sicoob Credisul | RO | 100% | 395.258 | 77.836 | 25.154 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|--------------------------------------|----|------|---------|---------|--------|
| Sicoob Emprecred | RO | 100% | 133.755 | 28.360 | 3.095 |
| Sicoob Credempresas - AM | AM | 100% | 10.423 | 1.867 | 336 |
| Sicoob Credfaz Manaus | AM | 100% | 24.947 | 8.441 | 1.603 |
| Sicoob Central Santa Catarina | | | | | |
| Sicoob Credicanoinhas | SC | 100% | 214.171 | 32.438 | 3.953 |
| Sicoob Credial | SC | 100% | 386.090 | 67.180 | 17.059 |
| Sicoob Credirio | SC | 100% | 158.308 | 17.095 | 3.845 |
| Sicoob Alto Vale | SC | 100% | 137.796 | 11.015 | 5.697 |
| Sicoob/SC Credinorte | SC | 100% | 169.721 | 24.988 | 6.285 |
| Sicoob Creditaipu | SC | 100% | 410.863 | 76.080 | 15.632 |
| Sicoob Videira | SC | 100% | 272.219 | 46.408 | 10.520 |
| Sicoob Caçador SC | SC | 100% | 24.094 | 3.500 | 708 |
| Sicoob São Miguel SC | SC | 100% | 636.548 | 109.500 | 28.107 |
| Sicoob Valcredi | SC | 100% | 168.973 | 27.794 | 8.077 |
| Sicoob Crediauc | SC | 100% | 477.952 | 63.813 | 19.230 |
| Sicoob Oestecredi | SC | 100% | 225.417 | 34.739 | 5.018 |
| Sicoob Maxicrédito | SC | 100% | 916.610 | 151.178 | 39.143 |
| Sicoob Credija | SC | 100% | 287.357 | 48.373 | 11.473 |
| Sicoob Credicampos SC | SC | 100% | 151.723 | 17.561 | 2.726 |
| Sicoob Creditapiranga SC | SC | 100% | 186.830 | 24.784 | 3.576 |
| Sicoob Credisulca | SC | 100% | 367.008 | 65.206 | 18.794 |
| Sicoob Credimoc SC | SC | 100% | 136.441 | 14.980 | 2.493 |
| Sicoob Noroeste SC | SC | 100% | 127.873 | 24.334 | 2.935 |
| Sicoob Credivale | SC | 100% | 187.452 | 17.239 | 6.267 |
| Sicoob Credicanoas | SC | 100% | 54.812 | 9.552 | 2.425 |
| Sicoob Credicarú | SC | 100% | 147.624 | 30.370 | 9.318 |
| Sicoob Crediplanalto | SC | 100% | 162.180 | 17.333 | 6.328 |
| Crediperola | SC | 100% | 20.120 | 3.384 | 442 |
| Sicoob Crediserra | SC | 100% | 54.511 | 9.572 | 1.649 |
| Sicoob SC Crediuniao | SC | 100% | 22.754 | 2.555 | 501 |
| Sicoob Crediaraucaria | SC | 100% | 53.910 | 7.162 | 1.010 |
| Coopercred de Joinville | SC | 100% | 42.141 | 4.122 | 733 |
| Sicoob Trentocredi | SC | 100% | 155.791 | 25.359 | 6.323 |
| Sicoob Multicredi SC | SC | 100% | 50.908 | 17.590 | 2.355 |
| Sicoob Credisserrana | SC | 100% | 45.750 | 5.391 | 1.076 |
| Sicoob Credisc | SC | 100% | 60.384 | 5.683 | 1.935 |
| Sicoob Transcredi | SC | 100% | 226.621 | 44.089 | 12.219 |
| Sicoob Creditran | SC | 100% | 36.690 | 12.655 | 1.338 |
| Sicoob Credpom | SC | 100% | 30.684 | 5.733 | 575 |
| Sicoob Advocacia | SC | 100% | 96.278 | 11.257 | 2.750 |
| Credicor-SC | SC | 100% | 13.469 | 2.718 | 269 |
| Sicoob Indacredi | SC | 100% | 17.185 | 2.717 | 139 |
| Sicoob Ecocredi | SC | 100% | 220.471 | 24.754 | 7.400 |
| Sicoob Cejascred | SC | 100% | 26.651 | 3.050 | 695 |
| Sicoob Central Cecresp | | | | | |
| Sicoob Credicazola | SP | 100% | 46.844 | 7.675 | 1.300 |
| Sicoob Cred Coopercana | SP | 100% | 21.379 | 8.512 | 297 |
| Sicoob Credicoplana | SP | 100% | 6.521 | 3.100 | 64 |
| Sicoob Credsaude | SP | 100% | 7.641 | 1.493 | 194 |
| Credirhodia | SP | 100% | 15.784 | 11.522 | 18 |
| Sicoob Coopemesp | SP | 100% | 20.370 | 16.299 | -328 |
| Coopmil | SP | 100% | 324.013 | 206.305 | 3.227 |
| Sicoob Credimed | SP | 100% | 83.125 | 12.038 | 770 |
| Sicoob Coopercredi-SP | SP | 100% | 53.253 | 47.487 | 954 |
| Sicoob Credmetal | SP | 100% | 13.242 | 10.018 | 193 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|-------------------------|----|------|---------|--------|-------|
| Sicoob Cantareira | SP | 100% | 15.990 | 3.193 | -489 |
| Cressem | SP | 100% | 118.993 | 95.642 | 3.777 |
| Sicoob Cred-Acif | SP | 100% | 47.545 | 4.934 | 1.188 |
| Copermed Jaboticalbal | SP | 100% | 9.797 | 1.196 | 59 |
| Sicoob Alcoop Sao Roque | SP | 100% | 3.092 | 1.284 | 15 |
| Sicoob Cooptransp | SP | 100% | 15.541 | 12.580 | 22 |
| Sicoob Credicucar | SP | 100% | 60.980 | 9.286 | 215 |
| Magiscred SP | SP | 100% | 61.962 | 14.778 | -365 |
| Sicoob Crediconsumo | SP | 100% | 13.664 | 10.178 | 158 |
| Ouricred | SP | 100% | 29.100 | 2.826 | 498 |
| Sicoob Crediacisc | SP | 100% | 8.160 | 1.798 | 171 |
| Grancred | SP | 100% | 17.198 | 1.523 | 294 |
| Sicoob-Credicor-SP | SP | 100% | 12.123 | 2.445 | 333 |
| Sicoob Crediacisa | SP | 100% | 10.187 | 3.343 | 132 |
| Sicoob Cooperac | SP | 100% | 21.202 | 3.502 | 483 |
| Sicoob Credesp | SP | 100% | 24.048 | 4.875 | 842 |
| Sicoob Crediacil | SP | 100% | 133.766 | 22.867 | 6.789 |
| Sicoob Cred-ACI | SP | 100% | 11.946 | 2.162 | 307 |
| Sicoob Crediaciprev | SP | 100% | 4.812 | 1.423 | 284 |
| Sicoob cred-Acilpa | SP | 100% | 5.126 | 1.959 | 308 |
| Sicoob Iesacred | SP | 100% | 19.593 | 8.587 | -604 |
| Sicoob Metalcred | SP | 100% | 19.373 | 12.573 | 349 |
| Sicoob Crediacirc | SP | 100% | 23.127 | 5.679 | 358 |
| Sicoob Acicred | SP | 100% | 13.777 | 2.294 | 276 |
| Sicoob Cooperace | SP | 100% | 21.632 | 2.059 | 592 |
| Sicoob Cooperaso | SP | 100% | 5.391 | 1.173 | -14 |
| Sicoob Paulista | SP | 100% | 42.742 | 5.502 | -89 |
| Sicoob Coopara | SP | 100% | 7.535 | 5.598 | 601 |
| Sicoob Cecresa | SP | 100% | 9.606 | 9.025 | 156 |
| Promocred | SP | 100% | 13.404 | 9.217 | 587 |
| Sicoob Ozazcred | SP | 100% | 3.544 | 1.524 | -578 |
| Sicoob Grande São Paulo | SP | 100% | 19.093 | 2.531 | -777 |
| Sicoob Coopernapi | SP | 100% | 3.400 | 1.785 | -107 |
| Coocresb | SP | 100% | 2.446 | 1.447 | 42 |
| Avibras | SP | 100% | 5.678 | 4.838 | 66 |
| Bombrial | SP | 100% | 9.190 | 8.609 | 35 |
| Cebrace | SP | 100% | 11.538 | 10.811 | 184 |
| Cim Votoran | SP | 100% | 728 | 454 | -72 |
| Cofasa | SP | 100% | 2.942 | 2.822 | 105 |
| Colorado | SP | 100% | 12.222 | 11.841 | 427 |
| Confab | SP | 100% | 15.437 | 15.540 | 44 |
| Coofer | SP | 100% | 5.877 | 5.446 | 363 |
| Coop Akzonobel | SP | 100% | 6.928 | 6.568 | 224 |
| Coop Zanettini | SP | 100% | 1.424 | 1.321 | 22 |
| Coopaz | SP | 100% | 11.766 | 11.244 | 540 |
| Cooper 7 | SP | 100% | 6.118 | 5.742 | 617 |
| Cooper Takatapetri | SP | 100% | 9.646 | 9.492 | 559 |
| Cooper Vera Cruz | SP | 100% | 7.289 | 7.317 | 138 |
| Cooperacs-SP | SP | 100% | 8.017 | 5.631 | 447 |
| Cooperalesp | SP | 100% | 12.178 | 12.038 | 660 |
| Cooperalpina | SP | 100% | 3.392 | 3.294 | 317 |
| Cooperbmc | SP | 100% | 496 | 479 | -51 |
| Cooperceres | SP | 100% | 5.338 | 5.406 | 5 |
| Coopercred Unilever | SP | 100% | 3.463 | 3.282 | 40 |
| Coopercredi ACSC | SP | 100% | 24.734 | 22.923 | 191 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|------------------------|----|------|---------|---------|--------|
| Coopercredi Fleury | SP | 100% | 7.788 | 8.057 | 37 |
| Cooperembraer | SP | 100% | 248.686 | 225.948 | 11.072 |
| Cooperfeb | SP | 100% | 2.207 | 2.226 | 25 |
| Cooperfeis | SP | 100% | 5.368 | 5.322 | 97 |
| Cooperhidro | SP | 100% | 5.869 | 4.347 | 101 |
| Cooperjs | SP | 100% | 1.214 | 1.181 | 4 |
| Coopermerc | SP | 100% | 1.844 | 1.852 | 6 |
| Coopermerck | SP | 100% | 9.512 | 9.541 | 106 |
| Coopermeta | SP | 100% | 1.706 | 1.583 | 6 |
| Coopernitro | SP | 100% | 6.167 | 5.902 | -15 |
| Cooperpak | SP | 100% | 17.414 | 16.302 | 1.275 |
| Cooperplascar | SP | 100% | 5.994 | 5.912 | 63 |
| Cooper-sekurit | SP | 100% | 4.607 | 4.071 | 86 |
| Cooperserv Jaboticabal | SP | 100% | 642 | 503 | 35 |
| Cooperserv | SP | 100% | 11.480 | 7.276 | 840 |
| Coopertel | SP | 100% | 7.748 | 7.560 | -1 |
| Coopertortuga | SP | 100% | 0 | 0 | 187 |
| Coopertrem | SP | 100% | 7.632 | 7.670 | 60 |
| Coopervale | SP | 100% | 8.121 | 7.773 | 134 |
| Coopincor | SP | 100% | 20.299 | 20.010 | 748 |
| Coopmwm International | SP | 100% | 14.651 | 13.844 | 230 |
| Coopriclan | SP | 100% | 4.848 | 3.986 | 188 |
| Coopunesp | SP | 100% | 2.909 | 2.468 | 46 |
| Copacred | SP | 100% | 14.147 | 12.485 | 1.507 |
| Copercred | SP | 100% | 14.034 | 12.120 | 244 |
| Cred serv | SP | 100% | 7.561 | 6.978 | 136 |
| Credglobo | SP | 100% | 1.197 | 1.181 | -45 |
| Crediabc | SP | 100% | 22.463 | 18.728 | 447 |
| Crediacos Mogi | SP | 100% | 5.778 | 5.676 | 135 |
| Crediacos Pinda | SP | 100% | 11.879 | 10.321 | 491 |
| Crediafam | SP | 100% | 7.732 | 7.215 | 1.020 |
| Credi-Camda | SP | 100% | 2.237 | 1.932 | 131 |
| Credieaton | SP | 100% | 1.829 | 1.774 | 7 |
| Crediprodam | SP | 100% | 9.196 | 9.307 | 5 |
| Crediprodesp | SP | 100% | 16.713 | 16.518 | 326 |
| Credirp | SP | 100% | 1.372 | 1.387 | 5 |
| Crediscoop | SP | 100% | 7.408 | 3.165 | 268 |
| Crediunifi | SP | 100% | 1.043 | 1.008 | 3 |
| Credmabe | SP | 100% | 1.217 | 1.022 | -94 |
| Credmil | SP | 100% | 2.059 | 1.615 | 49 |
| Eaton Valinhos | SP | 100% | 9.144 | 8.310 | 347 |
| Elektro | SP | 100% | 1.389 | 853 | 59 |
| Elgin | SP | 100% | 3.707 | 3.592 | 73 |
| Empre. Diversões | SP | 100% | 2.193 | 2.059 | 10 |
| Empresas Itau | SP | 100% | 5.681 | 5.542 | 48 |
| Fde | SP | 100% | 1.755 | 1.691 | 50 |
| Fiberglas | SP | 100% | 5.271 | 4.509 | 119 |
| Grupo PPG | SP | 100% | 1.741 | 1.764 | 2 |
| Itapira | SP | 100% | 5.990 | 5.712 | 87 |
| Mondelez | SP | 100% | 38.336 | 36.385 | 952 |
| Melhoramentos | SP | 100% | 7.627 | 7.696 | 20 |
| Metalcoopercred | SP | 100% | 6.925 | 6.936 | 1.070 |
| Monsanto | SP | 100% | 4.393 | 4.211 | 25 |
| CredMorlan | SP | 100% | 5.721 | 5.256 | 255 |
| Nestlé | SP | 100% | 43.023 | 42.865 | 671 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|---------------------------------|----|------|-----------|---------|--------|
| Nossa Terra | SP | 100% | 17.356 | 16.165 | 316 |
| Novelis e Gpo Alcan | SP | 100% | 7.603 | 7.339 | 235 |
| Owens-Illinois | SP | 100% | 13.793 | 12.925 | 132 |
| Parker Hannifin | SP | 100% | 6.430 | 6.243 | 86 |
| Piloncred | SP | 100% | 1.688 | 1.627 | 48 |
| Rapido Luxo | SP | 100% | 2.883 | 2.761 | 22 |
| Rhodia Paulina | SP | 100% | 16.480 | 16.479 | 372 |
| Selene | SP | 100% | 2.342 | 2.262 | 103 |
| Sicoob Alcatel | SP | 100% | 3.562 | 3.429 | -23 |
| Sicoob Barracred | SP | 100% | 69.203 | 61.268 | 3.117 |
| Sicoob Cooperfac | SP | 100% | 4.855 | 4.217 | 144 |
| Sicoob Cosae | SP | 100% | 2.654 | 2.477 | -15 |
| Sicoob Credibesp | SP | 100% | 959 | 939 | -56 |
| Sicoob Credicont | SP | 100% | 4.037 | 3.870 | -23 |
| Sicoob Funcionarios Pilkington | SP | 100% | 7.220 | 7.251 | 178 |
| Sicoob Judcred | SP | 100% | 2.407 | 1.498 | 194 |
| Sicoob Nossacred | SP | 100% | 8.108 | 7.147 | 428 |
| Skf | SP | 100% | 8.394 | 8.463 | 204 |
| Unicoper | SP | 100% | 1.755 | 1.642 | 39 |
| Usagro | SP | 100% | 8.782 | 8.429 | 285 |
| Usicred | SP | 100% | 43.931 | 43.747 | 914 |
| Vb Transportes | SP | 100% | 1.065 | 879 | 55 |
| Villares Metals | SP | 100% | 14.059 | 13.558 | 353 |
| Sicoob Central São Paulo | | | | | |
| Sicoob Coopecredi | SP | 100% | 800.560 | 119.757 | 13.948 |
| Sicoob Cocrealpa | SP | 100% | 149.544 | 35.634 | 5.592 |
| Sicoob Credicitrus | SP | 100% | 3.528.584 | 938.835 | 75.635 |
| Sicoob Credimota | SP | 100% | 116.042 | 20.638 | 1.933 |
| Sicoob Credicap | SP | 100% | 128.626 | 10.950 | 831 |
| Sicoob Crediguaçu | SP | 100% | 208.188 | 45.399 | 4.375 |
| Sicoob Credicocapec | SP | 100% | 241.808 | 37.166 | 8.638 |
| Sicoob Crediceripa | SP | 100% | 188.429 | 29.550 | 5.496 |
| Sicoob Coocredivre | SP | 100% | 174.227 | 77.116 | 10.587 |
| Sicoob Cocrefocapi | SP | 100% | 346.282 | 70.861 | 5.456 |
| Sicoob Credivale | SP | 100% | 126.206 | 24.879 | 4.769 |
| Sicoob Credicoonai | SP | 100% | 825.075 | 153.359 | 12.965 |
| Sicoob Cocred | SP | 100% | 2.109.270 | 337.884 | 7.899 |
| Sicoob Coopcred | SP | 100% | 53.373 | 18.700 | 2.661 |
| Sicoob Credlider | SP | 100% | 20.985 | 8.111 | 373 |
| Sicoob Central Rio | | | | | |
| Sicoob Cecremef | RJ | 100% | 322.598 | 50.042 | 4.167 |
| Cremendes | RJ | 100% | 5.327 | 536 | -231 |
| Sicoob Coopjustiça | RJ | 100% | 68.490 | 35.989 | 2.656 |
| Sicoob Cred Rio Norte | RJ | 100% | 32.939 | 15.195 | 644 |
| Sicoob Coopvale | RJ | 100% | 13.079 | 4.764 | 429 |
| Bom Credi | RJ | 100% | 2.414 | 274 | -224 |
| Credicor/RJ | RJ | 100% | 13.279 | 5.221 | 142 |
| Sicoob Empresas RJ | RJ | 100% | 38.045 | 7.033 | 1.293 |
| Sicoob Coomperj | RJ | 100% | 218.361 | 22.606 | 4 |
| Sicoob Coodperj | RJ | 100% | 18.159 | 4.173 | 626 |
| Coosuff | RJ | 100% | 1.120 | 1.350 | -747 |
| Unicred Brasil Central | | | | | |
| Federalcred | GO | 100% | 9.573 | 4.465 | -666 |
| Unicred Centro Brasileira | GO | 100% | 854.791 | 186.079 | 30.763 |
| Unicred Sudoeste e Sul Goiano | GO | 100% | 62.157 | 13.374 | -444 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

| | | | | | |
|--|----|------|---------|--------|------|
| Unicred Centro Norte Goiano | GO | 100% | 165.804 | 33.777 | 766 |
| Unicred Asacred | DF | 100% | 5.932 | 1.018 | -493 |
| Unicred Sudeste | MG | 100% | 91.747 | 10.441 | 878 |
| Unicred Central da Amazônia Ocidental | | | | | |
| Unicred Manaus | AM | 100% | 77.373 | 30.008 | 654 |
| Unicred Porto Velho | AM | 100% | 50.503 | 11.004 | 885 |
| Unicred Boa Vista | AM | 100% | 10.196 | 3.022 | 178 |
| Unicred Rio Branco | AM | 100% | 35.774 | 8.652 | 696 |
| Unicred JI-Paraná | AM | 100% | 27.393 | 5.951 | 927 |

ii) Composição das Cooperativas Incluídas ou Excluídas do Sistema

| Sistema | Incorporadora | Incorporada | Data-base | Patrimônio Líquido | Resultado |
|-------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------|--------------------|-----------|
| Sicoob PR | Sicoob Integrado | Sicoob Sudoeste | Set/13 | 3.479 | (205) |
| Sicoob Cecresp | Sicoob Metalcred | Driveway | Set/13 | 243 | (5) |
| Sicoob PR | Sicoob Vale do Iguaçu (4341) | Sicoob Vale do Iguaçu (4342) | Set/13 | 4.721 | (1.570) |
| Sicoob Goiás | Sicoob Crediforte | Sicoob Crediffis | Out/13 | 3.079 | 31 |
| Sicoob NE | Sicoob Credipajeú | Coopercrédito | Out/13 | 15.036 | 1.213 |
| Sicoob PR | Sicoob Aliança | Sicoob Centro Leste | Dez/13 | 5.788 | (2.136) |
| Sicoob Rio | Sicoob Empresas RJ | Lojistas Coopcré Rio | Dez/13 | 7.140 | 117 |
| Sicoob Norte | Sicoob Emprecred | Sicoob Jarucred | Fev/14 | 23.700 | (466) |
| Sicoob Norte | Sicoob Emprecred | Crediron | Fev/14 | 23.700 | (466) |
| Sicoob PR | Sicoob Sul | Federal Cred Sul | Fev/14 | 509 | (67) |
| Sicoob Cecresp | Metalcred | Cooper NGK | Mar/14 | 614 | 10 |
| Sicoob SP | Sicoob Cocrefocapi | Sicoob Coopcred | Mar/14 | 70.247 | 1.865 |
| Sicoob Cecresp | Sicoob Coopercredi | Mauacooper | Mar/14 | 531 | (4) |
| Sicoob Norte | Sicoob Portocredi | Sicoob Credempresas | Mar/14 | 15.219 | 1.151 |
| Sicoob BA | Sicoob Extremo Sul | Sicoob Sudoeste | Abr/14 | 65.748 | 4.436 |
| Sicoob BA | Sicoob Coopemar | Sicoob Crediju | Mai/14 | 4.134 | 40 |
| Sicoob BA | Sicoob Litoral Sul | Sicoob Credite | Mai/14 | 8.925 | 545 |
| Sicoob BA | Sicoob Coopere | Sicoob Centro Sul | Jun/14 | 16.451 | 668 |
| Sicoob Planalto Central | Sicoob Crediembrapa | Sicoob Credibama | Jun/14 | 1.897 | 11 |
| Sicoob Amazônia | Sicoob Federal Pará | Coipa | Jun/14 | 2.984 | 175 |
| Sicoob Crediminas | Sicoob Rural Credi | Sicoob Crediac | Jun/14 | 21.021 | 678 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d. Eliminações Entre Entidades do Sicoob

| Balancos Patrimoniais Combinados | Aglutinado | Eliminações | Combinado |
|--|-------------------|---------------------|-------------------|
| Ativo | | | |
| Disponibilidades | 459.632 | (928) | 458.704 |
| Aplicações Interfinanceiras de Liquidez | 16.563.814 | (12.840.350) | 3.723.464 |
| Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos | 19.677.813 | (7.454.205) | 12.223.608 |
| Relações Interfinanceiras | 9.891.660 | (9.508.414) | 383.246 |
| Relações Interdependências | 13.527 | - | 13.527 |
| Operações de Crédito | 36.180.764 | (6.291.399) | 29.889.365 |
| Outros Créditos | 1.974.750 | - | 1.974.750 |
| Outros Valores e Bens | 456.136 | - | 456.136 |
| Permanente | 3.128.346 | (1.965.688) | 1.162.658 |
| Investimentos | 2.191.399 | (1.965.688) | 225.711 |
| Imobilizado de Uso | 821.304 | - | 821.304 |
| Diferido e Intangível | 115.643 | - | 115.643 |
| Total do Ativo | 88.346.442 | (38.060.984) | 50.285.458 |
| Passivo | | | |
| Depósitos | 48.597.800 | (17.285.642) | 31.312.158 |
| Captações no Mercado Aberto | 1.679.313 | (1.548.447) | 130.866 |
| Recursos de Aceites Cambiais e Emissão de Títulos | 332.687 | - | 332.687 |
| Relações Interfinanceiras | 11.319.041 | (11.273.626) | 45.415 |
| Relações Interdependências | 119.520 | - | 119.520 |
| Obrigações por Empréstimos e Repasses | 7.391.540 | (4.526.188) | 2.865.352 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 684 | - | 684 |
| Outras Obrigações | 3.307.658 | (23) | 3.307.635 |
| Resultados de Exercícios Futuros | 1.490 | - | 1.490 |
| Patrimônio Líquido | 15.596.709 | (3.427.058) | 12.169.651 |
| Total do Passivo e do Patrimônio Líquido | 88.346.442 | (38.060.984) | 50.285.458 |

| Demonstrações Combinadas do Resultado | Aglutinado | Eliminações | Combinado |
|---|------------------|-------------|------------------|
| Receitas da Intermediação Financeira | 8.939.605 | (1.736.467) | 7.203.138 |
| Despesas da Intermediação Financeira | (4.761.267) | 1.550.449 | (3.210.818) |
| Outras Receitas (Despesas) Operacionais | (1.983.589) | 186.018 | (1.797.571) |
| Resultado Não Operacional | 15.763 | - | 15.763 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social | (85.752) | - | (85.752) |
| Participação nos Lucros | (29.895) | - | (29.895) |
| Lucro Líquido do Exercício | 2.094.866 | - | 2.094.866 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3 Resumo das Principais Práticas Contábeis

a. Estimativas Contábeis

As demonstrações contábeis combinadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e requer que a Administração use de julgamento na determinação e no registro das estimativas contábeis, quando aplicável. Os itens significativos sujeitos ao processo de aplicação de estimativas e premissas incluem a avaliação do valor de recuperação do imobilizado e do intangível, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a estimativa de realização dos créditos tributários, a provisão para desembolso originado do contencioso de natureza fiscal, trabalhista e cível e a valorização de títulos e valores mobiliários e dos instrumentos financeiros derivativos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos apresentados nas demonstrações contábeis combinadas, em decorrência de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. As estimativas e premissas são revisadas periodicamente de modo a refletir a melhor informação disponível.

b. Apuração do Resultado

O resultado das operações é apurado pelo regime contábil de competência.

c. Moeda Funcional

As demonstrações contábeis combinadas são apresentadas em Reais (R\$) que é a moeda funcional utilizada para todo o Sicoob.

d. Moeda Estrangeira

Os ativos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do período.

e. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

f. **Títulos e Valores Mobiliários**

Os títulos e valores mobiliários são classificados com base em um conjunto de critérios para registro e avaliação da carteira de títulos, definidos pela Circular nº 3.068/01 do Banco Central, de acordo com a intenção da Administração, em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- i. **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente, de forma ativa, sendo ajustados a valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.
- ii. **Títulos Mantidos até o Vencimento** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com a intenção de serem mantidos até o vencimento, baseado em estudos de capacidade financeira, sendo contabilizado ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos.
- iii. **Títulos Disponíveis para Venda** - Títulos e valores mobiliários que não são classificados como “títulos para negociação” nem como “mantidos até o vencimento”. Esses títulos são ajustados a valor de mercado, sendo o resultado do ajuste, líquido dos efeitos tributários, registrado em conta destacada do patrimônio líquido. Os ganhos e as perdas, quando realizados, são reconhecidos no resultado.

A metodologia de marcação a mercado dos títulos e valores mobiliários foi estabelecida com observância de critérios consistentes e verificáveis, que levam em consideração o preço médio de negociação no dia da apuração ou, na falta deste, modelos de precificação que traduzam o valor líquido provável de realização.

Os rendimentos auferidos com os títulos e valores mobiliários, independentemente da categoria em que estão classificados, são apropriados *pro rata* dia com observância do regime de competência pelo método exponencial ou linear, com base nas cláusulas de remuneração e na taxa de aquisição distribuída no prazo de fluência, sendo reconhecidos diretamente no resultado do período.

Quando da alienação dos títulos disponíveis para venda, a diferença apurada entre o valor da venda e o custo de aquisição atualizado pelos rendimentos é considerada como resultado da transação, sendo contabilizada na data da operação como lucros ou prejuízos com títulos e valores mobiliários.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

g. Instrumentos Financeiros Derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos, em atendimento à Circular nº 3.082/01 do Banco Central, são avaliados pelo valor de mercado no mínimo por ocasião dos balancetes mensais e dos balanços. As valorizações ou desvalorizações são registradas diretamente em contas de receitas ou despesas dos respectivos instrumentos financeiros derivativos.

A metodologia de marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos foi estabelecida com observância de critérios consistentes e verificáveis, que levam em consideração o preço médio de negociação no dia da apuração ou, na falta deste, modelos de precificação que traduzam o valor líquido provável de realização de acordo com as características do derivativo.

Os instrumentos financeiros derivativos no Sicoob se restringem a duas operações de termo de ações e futuro de *commodities*, mantidas, respectivamente, em um fundo de investimento exclusivo e em uma cooperativa de crédito singular. Os reflexos financeiros decorrentes dessas operações estão descritos na Nota 7(e).

h. Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é determinada de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, considerando a análise e a classificação do tomador e da operação e observando-se os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99. A Resolução requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo “AA” o de menor risco e “H” o de maior risco.

As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente do seu nível de risco, somente serão reconhecidas no resultado após o seu efetivo recebimento.

A operação classificada como de risco nível “H” é transferida para a conta de compensação, com o correspondente débito em provisão, somente decorridos seis meses da sua classificação nesse nível de risco. A operação renegociada é mantida no mínimo no mesmo nível de risco em que estava classificada antes da renegociação e aquela que estava anteriormente registrada como prejuízo passa a ser classificada como de risco nível “H”. Somente é realizada a reclassificação para categoria de menor risco quando houver amortização significativa da operação ou quando fatos novos relevantes justificarem a mudança da classificação de risco. Os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos. A

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida, conforme demonstrado na Nota 9(c).

i. Investimentos

Os investimentos são registrados pelo custo de aquisição, sendo as participações societárias em controladas e coligadas contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial.

j. Imobilizado

Registrado pelo custo de aquisição, formação ou construção, inclusive juros e demais encargos financeiros capitalizados. A depreciação dos ativos é calculada pelo método linear, observadas as seguintes taxas anuais, baseada na estimativa de vida útil: imóveis de uso – 5%, equipamentos de uso - 10%; veículos e processamento de dados - 20%.

Outros gastos são capitalizados apenas quando há um aumento nos benefícios econômicos desse item do imobilizado. Qualquer outro tipo de gasto é reconhecido no resultado como despesa quando incorrido.

Redução ao Valor Recuperável de Ativos - Uma perda é reconhecida caso existam evidências claras de que os ativos estão avaliados por valor não recuperável.

k. Intangível

Correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Instituição ou exercidos com essa finalidade. Os ativos intangíveis com vida útil definida são geralmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico. Os ativos intangíveis compreendem *softwares* adquiridos de terceiros e são amortizados a uma taxa anual de 20%. Também é objeto de avaliação anual sobre redução ao valor recuperável.

l. Demais Ativos Circulantes e Não Circulantes

São apresentados pelo valor líquido de realização.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

m. Depósitos e Captações no Mercado

Os recursos provenientes de depósitos estão demonstrados pelo valor captado, incluindo as atualizações incorridas, *pro rata* dia.

n. Obrigações por Empréstimos e Repasses

As obrigações são demonstradas por valores conhecidos ou calculáveis que incluem encargos e variações monetárias incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar, quando aplicável.

o. Plano de Previdência

O plano de previdência instituído pelo Bancoob é um plano disponível para todo o Sicoob e possui a característica de contribuição definida. As contribuições mensais são reconhecidas como despesa no resultado do período.

p. Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para imposto de renda foi constituída à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, e a contribuição social, à alíquota de 15%, tendo por base de cálculo o lucro real na forma dos dispositivos legais vigentes.

Ressalte-se que, no caso das cooperativas, a tributação pelo Imposto de Renda e Contribuição Social é incidente sobre o resultado positivo auferido, quando este for decorrente de atos não cooperativos. A provisão constituída para os referidos impostos é calculada com base na aplicação das alíquotas vigentes, e levam em conta as adições e exclusões na base de cálculo e eventuais compensações de prejuízos fiscais e de base negativa de CSLL, limitados conforme previsão legal, a 30% do lucro tributável.

Os créditos tributários foram calculados com base nas mesmas alíquotas descritas acima e são reconhecidos considerando-se a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, em um prazo de até dez anos, conforme a Resolução CMN nº 3.059/02 alterada pela 3.355/06. A referida expectativa de geração de lucros tributáveis futuros está fundamentada em estudo técnico elaborado pela Administração, atualizado semestralmente.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

q. **Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais**

As provisões são reconhecidas no balanço atendendo a uma obrigação legal do Sicoob ou são constituídas como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Ativos e Passivos Contingentes - O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e das contingências passivas são efetuados de acordo com a Resolução CMN 3.823/09, que determina a observância do Pronunciamento Técnico CPC 25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), por parte das Instituições Financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, da seguinte forma:

- **Ativos Contingentes** - Não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos contrários, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes cuja expectativa de êxito é provável são apenas divulgados nas notas explicativas às demonstrações contábeis.
- **Causas Judiciais** - São reconhecidos contabilmente, baseados na opinião de assessores jurídicos, natureza das ações, similaridade com processos anteriores, complexidade das ações, quando for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial, gerando uma saída de recursos para a liquidação, e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As ações com chance de perda possível são apenas divulgadas nas notas explicativas, quando individualmente relevantes.
- **Obrigações Legais** - São aquelas que decorrem de um contrato por meio de termos explícitos ou implícitos, de uma lei ou de outro instrumento fundamentado em lei, as quais as entidades integrantes do Sicoob têm por diretriz reconhecê-las contabilmente.

r. **Demais Passivos Circulantes e Não Circulantes**

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridos.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

s. Pronunciamentos Técnicos – CPCs

O Banco Central do Brasil aprovou a adoção dos seguintes Pronunciamentos Técnicos emitidos pelo CPC, que estão contemplados nas demonstrações contábeis:

- CPC 00 (R1) – Pronunciamento Conceitual Básico;
- CPC 01 (R1) – Redução ao Valor Recuperável de Ativos;
- CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa;
- CPC 05 (R1) – Divulgação de Partes Relacionadas;
- CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações;
- CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro;
- CPC 24 – Evento Subsequente;
- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes.

Os demais Pronunciamentos Técnicos publicados serão adotados quando aprovada a sua adoção pelo Banco Central do Brasil e para estes, não é possível avaliar os impactos nas demonstrações contábeis combinadas decorrentes de sua adoção.

4 Composição do Caixa e Equivalentes de Caixa

O caixa e os equivalentes de caixa, apresentados na demonstração dos fluxos de caixa, estão constituídos por:

| | |
|---|------------------|
| Caixa | |
| Disponibilidades (Nota 5) | 458.704 |
| Moeda nacional | 452.762 |
| Moeda estrangeira | 5.942 |
| Equivalentes de caixa | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez (até 90 dias) | 1.862.445 |
| Total | 2.321.149 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5 Disponibilidades

| | |
|-------------------|----------------|
| Moeda nacional | 452.762 |
| Moeda estrangeira | 5.942 |
| Total | 458.704 |

6 Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

a. Composição das Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

| | Prazo de vencimento | | | Total |
|---|---------------------|--------------------|------------------|------------------|
| | Até 3 mês | De 3 meses a 1 ano | Acima de 1 ano | |
| Aplicações em operações compromissadas | 1.832.140 | 433.637 | 818.107 | 3.083.883 |
| Revendas a liquidar - Posição bancada | 735.160 | 342.955 | 663.271 | 1.741.386 |
| Revendas a liquidar - Posição financiada | 1.096.980 | 90.682 | 154.836 | 1.342.498 |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros | 30.305 | 171.131 | 438.144 | 639.580 |
| Total | 1.862.445 | 604.768 | 1.256.251 | 3.723.464 |

b. Receitas das Aplicações Interfinanceiras de Liquidez*

| | |
|---|----------------|
| Rendas de Aplicações em Operações Compromissadas | |
| - Posição Bancada | 370.083 |
| - Posição Financiada | 140.509 |
| Subtotal | 510.592 |
| - Rendas de Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 146.169 |
| Total | 656.761 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

* Classificadas na demonstração de resultado como resultado de operações de títulos e valores mobiliários conforme nota 7(d).

7 Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

a. Títulos e Valores Mobiliários

Estão classificados como “Disponíveis para venda” e “Mantidos até o vencimento”. A apuração do valor de mercado foi realizada considerando-se os seguintes parâmetros:

- i. Para os títulos públicos federais (LTNs, LFTs, NTNs) é usada a taxa indicativa publicada pela ANBIMA.
- ii. Fundos de investimento (FIDC) – cotas subordinadas - utiliza-se o valor da última cota subordinada informada pelo administrador do fundo, que representa o valor justo do patrimônio do fundo.
- iii. Os títulos privados são marcados a mercado, periodicamente, por metodologia própria que considera, em primeiro lugar, os preços disponíveis em mercados líquidos. Alternativamente, calculam-se os valores justos por meio de método que considera os spreads médios (para títulos privados semelhantes) praticados na própria carteira, de acordo com o porte do emitente.

Os títulos e valores mobiliários, incluindo os instrumentos financeiros derivativos e as aplicações interfinanceiras de liquidez, estão custodiados na CBLC, na CETIP, no SELIC ou na BM&FBOVESPA, exceto cotas de fundos de investimento cujos registros são mantidos pelos respectivos administradores.

Atendendo ao disposto no artigo 8 da Circular nº 3.068/01, do Banco Central do Brasil, os títulos classificados na categoria “Mantidos até o vencimento” são respaldados por estudo que comprova a capacidade financeira e a intenção da administração em mantê-los até o vencimento.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Composição dos Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

O custo atualizado (acrescido dos rendimentos auferidos) e o valor de mercado dos títulos e valores mobiliários estavam distribuídos da seguinte forma:

| | Prazo de vencimento | | | Valor de Mercado |
|---|---------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| | Até 3 Meses | De 3 Meses a 1 ano | Acima de 1 ano | |
| Carteira Própria | 1.008.702 | 1.294.250 | 6.106.101 | 8.409.053 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 268.447 | 239.955 | 4.148.894 | 4.656.296 |
| Notas do Tesouro Nacional | 7.730 | - | - | 7.730 |
| Depósitos a prazo | - | - | 353.661 | 353.661 |
| Debêntures | - | - | 11.284 | 11.284 |
| Cotas de Fundos de Investimento | 619.823 | - | - | 619.823 |
| Letras Financeiras | 60.171 | 683.721 | 1.342.659 | 2.086.382 |
| Depósitos a Prazo com Garantia Especial | 51.272 | 370.574 | 220.030 | 641.876 |
| Cédula de Crédito Bancário | 1.259 | - | 29.077 | 30.335 |
| Vinculados a Operações Compromissadas | 300.049 | 398 | 38.491 | 338.938 |
| Letras Financeiras do Tesouro | 300.049 | 398 | 38.491 | 338.938 |
| Vinculados a Prestação de Garantias | 294.992 | 723.602 | 2.399.936 | 3.418.530 |
| Títulos Públicos Federais - Tesouro Nacional | 183.538 | 723.602 | 2.399.936 | 3.307.076 |
| Títulos Privados | 111.454 | - | - | 111.454 |
| Instrumentos Financeiros Derivativos | 57.087 | - | - | 57.087 |
| Vendas a Termo a Receber | 57.087 | - | - | 57.087 |
| Provisão para Desvalorização de Títulos Livres | | | | (606) |
| Total | 1.660.830 | 2.018.250 | 8.544.528 | 12.223.608 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Composição de Títulos e Valores Mobiliários por Classificação

| | |
|---|--------------------------|
| Valor de mercado dos títulos disponíveis para venda | 12.128.444 |
| Valor de curva atualizado dos títulos mantidos até o vencimento | <u>95.164</u> |
| Total | <u>12.223.608</u> |

No exercício não ocorreram reclassificações de títulos entre as categorias.

Em 31 de dezembro de 2014, o Sicoob possuía títulos vinculados à prestação de garantias no valor de R\$ 3.418.530, sendo principalmente:

- R\$ 2.432.112 referentes a valores fornecidos em garantia de captações de recursos de crédito; e
- R\$ 555.476 referentes a valores requeridos como garantia das operações de cartões.

d. Receitas com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

| | |
|---|-------------------------|
| | 2014 |
| Rendas com Títulos de Renda Fixa | 958.664 |
| Rendas de Aplicações de Fundos de Investimentos | 4.005 |
| Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez (Nota 6(b)) | 656.761 |
| Lucros com Títulos de Renda Fixa | 65 |
| Rendas com Operações com Derivativos | 6.117 |
| Despesas com Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos financeiros derivativos | <u>(6.522)</u> |
| Total | <u>1.619.090</u> |

e. Composição dos Instrumentos Financeiros Derivativos

| | | |
|---|----------------------|-------------------|
| Instrumentos financeiros derivativos | Ativo | Passivo |
| Vendas a Termo a Receber (a) | 57.087 | - |
| Futuro (b) | - | 684 |
| Total | <u>57.087</u> | <u>684</u> |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O resultado com instrumentos financeiros derivativos no exercício foi de R\$ 6.117.

- (a) Referem-se às vendas a termo a receber mantidas por fundo exclusivo multimercado.
- (b) Referem-se às operações no mercado futuro com o objetivo de proteção contra o risco de flutuação no preço de *commodities*.

8 Relações Interfinanceiras – Ativo

| | |
|--|-----------------------|
| Direitos Junto a Participantes de Sistemas de Liquidação | 4.037 |
| Reservas Compulsórias em Espécie no Bacen | 35.329 |
| Bacen – Recolhimentos Obrigatórios | 330.275 |
| Bacen – Outros Depósitos | 6.353 |
| Relações com Correspondentes | 208 |
| Outros | 7.043 |
| Total | <u>383.246</u> |

O resultado das aplicações compulsórias no exercício foi de R\$ 39.206.

9 Operações de Crédito

a. *Composição da Carteira de Operações de Crédito*

| | |
|---|---------------------------|
| Empréstimos e Títulos Descontados | 18.394.288 |
| Financiamentos | 3.357.214 |
| Financiamentos Rurais e Agroindustriais | 9.277.574 |
| Subtotal | <u>31.029.076</u> |
| (-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa | <u>(1.139.711)</u> |
| Saldo Total Líquido | <u>29.889.365</u> |
| | |
| Circulante | 533.271 |
| Não Circulante | 606.440 |

b.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Composição da Carteira por Setor de Atividade e Prazo de Vencimento

| | Vencidas e A vencer até 3 meses | A vencer | | | | | Total |
|----------------------------|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------------|-------------------|
| | | 3 a 12 meses | 1 a 3 anos | 3 a 5 anos | 5 a 15 anos | Mais de 15 anos | |
| Rural | 1.465.540 | 3.741.349 | 1.837.858 | 1.194.971 | 828.047 | 209.809 | 9.277.574 |
| Intermediários financeiros | 708.143 | 2.095.738 | 925.739 | 595.396 | 408.574 | 95.436 | 4.829.026 |
| Pessoas jurídicas | | | | | | | |
| Serviços | 439.779 | 497.210 | 1.033.977 | 652.436 | 191.097 | 150.127 | 2.264.626 |
| Indústria | 921.373 | 717.167 | 849.084 | 501.901 | 154.930 | 174.277 | 3.318.732 |
| Comércio | 1.143.841 | 860.044 | 1.055.067 | 469.904 | 98.397 | 286.583 | 3.913.836 |
| Pessoas físicas | 624.517 | 1.049.099 | 2.192.409 | 1.458.491 | 428.068 | 217.813 | 5.970.397 |
| Outros | 131.860 | 123.653 | 185.398 | 168.894 | 112.539 | 32.541 | 754.885 |
| | 5.435.053 | 9.084.260 | 8.079.532 | 5.041.993 | 2.221.652 | 1.166.586 | 31.029.076 |

d. Composição da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa por Níveis de Risco

| Risco | Percentual | Saldo da carteira | % da carteira | Valor da provisão |
|--------------|------------|----------------------|------------------|----------------------|
| AA | 0,00% | 2.663.790 | 8,58% | - |
| A | 0,50% | 15.634.945 | 50,39% | 78.175 |
| B | 1,00% | 8.105.015 | 26,12% | 81.050 |
| C | 3,00% | 2.923.349 | 9,42% | 87.701 |
| D | 10,00% | 580.526 | 1,87% | 58.052 |
| E | 30,00% | 268.295 | 0,86% | 82.441 |
| F | 50,00% | 175.642 | 0,57% | 95.633 |
| G | 70,00% | 123.916 | 0,40% | 103.059 |
| H | 100,00% | 553.598 | 1,75% | 553.598 |
| Total | | 31.029.076 | 100,00% | 1.139.711 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e. Movimentação da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

e.1) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – Operações de Crédito

| | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|
| Saldo no início do exercício | 885.378 |
| Constituição de provisão para créditos liquidação duvidosa | 800.822 |
| Operações de crédito baixadas para prejuízo | <u>(546.489)</u> |
| Saldo no final do exercício | <u><u>1.139.711</u></u> |

A recuperação de créditos baixados como prejuízo no exercício totalizou R\$ 201.891.

e.2) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa – Outros Créditos com Característica de Concessão de Crédito

| | <u>2014</u> |
|--|----------------------|
| Saldo no início do exercício | 41.843 |
| Constituição de provisão para créditos liquidação duvidosa | <u>6.173</u> |
| Saldo no final do exercício | <u><u>48.016</u></u> |

f. Receitas de Operações de Crédito

| | |
|--|--------------------------------|
| Empréstimos e títulos descontados | 4.151.135 |
| Financiamentos | 516.147 |
| Financiamentos rurais e agroindustriais | <u>669.552</u> |
| Subtotal | 5.336.834 |
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | 201.891 |
| Total | <u><u>5.538.725</u></u> |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10 Outros Créditos – Diversos

| | |
|--|-------------------------|
| Depósitos em Garantias (a) | 428.747 |
| Créditos Tributários (Nota 11) | 24.500 |
| Tributos a Compensar/Recuperar | 43.963 |
| Valores a Receber de Cartão de Crédito (b) | 952.174 |
| Títulos e Créditos a Receber | 75.730 |
| Adiantamentos e Antecipações Salariais | 10.370 |
| Adiantamentos por Conta de Imobilizações | 31.544 |
| Adiantamentos para Pagamentos de Nossa Conta | 19.807 |
| Pagamentos a Ressarcir | 41.680 |
| Devedores por Compra de Valores e Bens | 137.743 |
| Valores a Receber Sociedades Ligadas | 5.318 |
| Outros | 103.364 |
| Provisão para Perdas em Outros Créditos | (48.016) |
| Total | <u>1.826.924</u> |
| | |
| Circulante | 1.773.720 |
| Não Circulante | 53.204 |

- (a) Referem-se aos depósitos judiciais efetuados pelas entidades do Sicoob, por ordem judicial ou estratégia das instituições integrantes do sistema, sem que haja necessariamente liquidação do passivo contingente.
- (b) Referem-se às transações com cartão de crédito Cabal/Mastercard efetuadas pelos portadores de cartões.

11 Créditos Tributários, Imposto de Renda e Contribuição Social sobre Lucro Líquido

i) Créditos Tributários

Em 31 de dezembro de 2014, o Sicoob possuía créditos tributários registrados em Outros créditos (Nota 10), no montante de R\$ 24.500, que são originários de diferenças intertemporais entre o resultado contábil e fiscal.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a. Composição

| Natureza e origem | Imposto de renda | Contribuição social |
|--|------------------|---------------------|
| Provisão para Cofins | 6.971 | 6.971 |
| Provisão perdas para créditos de liquidação duvidosa | 42.524 | 42.524 |
| Provisão passivos cíveis e trabalhistas | 1.456 | 1.456 |
| Ajuste a valor de mercado (TVM) | 2.737 | 2.737 |
| Provisão para Participação nos Resultados | 5.125 | 5.125 |
| FGTS 50% - Diretoria | 640 | 640 |
| Bonificação Cartão | 560 | 560 |
| Honorários Advocatícios | 1.000 | 1.000 |
| Outras provisões | 237 | 237 |
| Montante | 61.250 | 61.250 |
| Alíquotas | 25% | 15% |
| Créditos tributários constituídos | 15.312 | 9.188 |

b. Movimentação

| | 2014 | |
|---|------------------|---------------------|
| | Imposto de renda | Contribuição social |
| Saldo em 31 de dezembro | | |
| Crédito tributário (ativo) | 13.368 | 8.021 |
| Imposto diferido (passivo) | (110) | (66) |
| | 13.258 | 7.955 |
| Ajuste em resultado | 1.270 | 763 |
| Créditos tributários constituídos | 3.900 | 2.341 |
| Créditos tributários baixados | (2.630) | (1.578) |
| Ajuste em patrimônio líquido (TVM) | 783 | 469 |
| Créditos tributários constituídos | 1.763 | 1.058 |
| Créditos tributários baixados | (1.089) | (654) |
| Movimentação do imposto diferido | 109 | 65 |
| Movimentação | 2.053 | 1.232 |
| Saldo em 31 de dezembro | | |
| Crédito tributário (ativo) | 15.312 | 9.190 |
| Imposto diferido (passivo) | (1) | (1) |
| | 15.311 | 9.189 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Expectativa de Realização do Crédito Tributário

Com base em estudo realizado pela Administração, considerando-se a expectativa de geração de resultados tributáveis, a realização do crédito tributário se dará em até 5 anos, assim distribuídos:

| | <u>Valor Nominal</u> | <u>Valor presente</u> |
|-------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| 2015 | 8.740 | 7.788 |
| 2016 | 3.694 | 2.950 |
| 2017 | 3.981 | 2.873 |
| 2018 | 3.667 | 2.399 |
| 2019 | 4.418 | 2.634 |
| Total de créditos tributários | <u><u>24.500</u></u> | <u><u>18.642</u></u> |

O valor presente do crédito tributário foi apurado considerando-se a taxa Selic projetada para os anos de realização.

d. Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

d.1) Conciliação do IRPJ e CSLL

O cálculo do Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) para as cooperativas está sujeito a regras específicas. Quando auferirem resultados decorrentes de atos não cooperativos, a aplicam-se as mesmas regras para as instituições financeiras.

As provisões de IRPJ e CSLL são constituídas aplicando-se as seguintes alíquotas:

- IRPJ: 15% sobre o lucro tributável e adicional de 10% sobre o que exceder a R\$ 120 no semestre; e
- CSLL: 15% sobre o lucro tributável.

O imposto a pagar no exercício foi de R\$ 85.752, dos quais R\$ 52.269 referem-se ao IR e R\$ 35.516 à CS.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12 Outros Valores e Bens

| | |
|---|----------------|
| Bens não de uso próprio | 436.315 |
| Imóveis | 339.517 |
| Veículos e Afins | 4.895 |
| Máquinas e Equipamentos | 1.986 |
| Bens em Regime Especial | 80.939 |
| Outros | 8.978 |
| Demais Valores e Bens | 19.821 |
| Material em Estoque | 3.330 |
| Provisão para Desvalorização de Outros Valores e Bens | (24.190) |
| Despesas Antecipadas | 40.681 |
| Total - Circulante | 456.136 |

13 Investimentos

| | Valor do Investimento | % de participação |
|--|------------------------------|--------------------------|
| Sicoob Confederação (a) | 209.946 | 100% |
| Ponta Administradora de Consórcios (b) | 7.279 | 99,99% |
| Cabal Brasil Ltda (c) | 8.487 | 51% |
| Total | 225.711 | |

- (a) Cooperativa de terceiro grau, constituída pelas cooperativas centrais do Sistema - Centrais Sicoob, com a finalidade de defender seus interesses, promovendo a padronização, supervisão e integração operacional, financeira, normativa e tecnológica. Define ainda, políticas e estratégias de comunicação e *marketing*, principalmente em relação à marca Sicoob.
- (b) Administradora de Consórcios do Sicoob.
- (c) Operadora de cartões de crédito Mastercard, Visa e Cabal dentro do sistema Sicoob.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14 Imobilizado, Diferido e Intangível

| | Custo Corrigido | Depreciação/Amortização Acumulada | Saldo Líquido |
|-----------------------------------|------------------------|--|----------------------|
| Imobilizado de Uso | 1.209.950 | (388.646) | 821.304 |
| Imobilizações em Curso | 148.422 | | 148.422 |
| Terrenos | 95.761 | | 95.761 |
| Edificações | 320.289 | (61.078) | 259.210 |
| Móveis e Utensílios e Instalações | 290.999 | (117.528) | 173.471 |
| Equipamentos de Informática | 353.582 | (210.039) | 143.543 |
| Outros | 897 | | 897 |
| Diferido e Intangível | 267.374 | (151.731) | 115.643 |
| Gastos de organização e expansão | 135.804 | (82.824) | 52.980 |
| Softwares | 131.570 | (68.907) | 62.663 |
| Total | 1.477.324 | (540.377) | 936.947 |

15 Depósitos

a. Composição

| | Prazo | | | Total |
|------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|
| | Sem vencimento e até 3 meses | De 3 Meses a 1 Ano | Acima de 1 ano | |
| Depósitos | | | | |
| À vista | 5.984.416 | - | - | 5.984.416 |
| De Poupança | 2.550.326 | - | - | 2.550.326 |
| Interfinanceiros | 647.676 | 1.673.955 | 256.944 | 2.578.575 |
| A Prazo | 18.564.663 | 221.168 | 1.413.010 | 20.198.841 |
| Total | 27.747.081 | 1.895.123 | 1.669.954 | 31.312.159 |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Despesas Com Operações de Captações no Mercado

| | <u>2014</u> |
|-----------------------------|-------------------------|
| Depósitos de Poupança | 146.704 |
| Depósitos Interfinanceiros | 157.442 |
| Depósitos a Prazo | 1.937.267 |
| Captações no Mercado Aberto | 24.834 |
| Outras Despesas de Captação | <u>37.045</u> |
| Total | <u>2.303.292</u> |

16 Obrigações por Operações Compromissadas

a) Composição

| | <u>Prazo</u> | | | <u>Total</u> |
|---|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | <u>Sem vencimento e até 3 meses</u> | <u>De 3 Meses a 1 Ano</u> | <u>Acima de 1 ano</u> | |
| Captações no Mercado Aberto | | | | |
| Carteira Própria - LFT | 607 | - | 25.797 | 26.404 |
| Carteira de Terceiros - Títulos Públicos Federais | 90.749 | 13.713 | - | 104.462 |
| Total | <u>91.356</u> | <u>13.713</u> | <u>25.797</u> | <u>130.866</u> |

17 Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias e Debêntures

As Letras de Crédito do Agronegócio (LCA) estão lastreadas por operações de Cédula de Produtor Rural (CPR). Essas operações são emitidas com taxas pós fixadas e totalizaram R\$ 332.687, em 31 de dezembro de 2014. A despesa com LCAs no exercício totalizou R\$ 24.497.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18 Relações Interfinanceira – Passivo

| | |
|--|---------------|
| Obrigações Junto a Participantes de Sistemas de Liquidação | 24.336 |
| Relações com Correspondentes | 2.608 |
| Outros | 18.471 |
| Total | 45.415 |

19 Obrigações por Empréstimos e Repasses

a) Composição das Obrigações por Repasses – País e Exterior

As obrigações por repasses de instituições do País estão representadas preponderantemente por recursos obtidos por meio do BNDES/Finame, Tesouro Nacional, Banco do Brasil e Funcafé, com vencimento até 2025 e com encargos financeiros de até 9,75% a.a.

| | Prazo | | | | Total |
|---------------------|----------------|----------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Sem vencimento | Até 3 meses | De 3 a 12 Meses | Acima de 12 Meses | |
| No País | 97.344 | 193.657 | 1.275.595 | 1.298.092 | 2.864.688 |
| Tesouro Nacional | | | 21.525 | 43.051 | 64.576 |
| Banco do Brasil/FCO | - | 2.227 | 6.113 | 27.971 | 36.311 |
| BNDES | - | 27.227 | 169.689 | 638.096 | 835.011 |
| Finame | - | 16.373 | 97.673 | 545.730 | 659.776 |
| Funcafé (a) | 97.344 | 147.830 | 443.394 | 43.244 | 731.813 |
| Outros | - | - | 537.201 | - | 537.201 |
| No Exterior | - | - | 664 | - | 664 |
| Outros (b) | - | - | 664 | - | 664 |
| Total | 97.344 | 193.657 | 1.276.259 | 1.298.092 | 2.865.352 |

- (a) Refere-se aos recursos disponíveis, não aplicados em operações de crédito e recursos a devolver de operações liquidadas. Os recursos não repassados e os a devolver são atualizados pela variação da Taxa Selic.
- (b) Refere-se à captação efetuada junto a DGRV – Confederação Alemã das Cooperativas e que devem ser aplicados no Microcrédito. Tais valores serão restituídos à DGRV sem acréscimo de juros ou encargos em 2016.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Resultado das Obrigações por Repasses do País

| | <u>2014</u> |
|------------------------------|------------------------------|
| Tesouro Nacional – RECOOP | 6 |
| BNDES | 31.368 |
| FINAME | 6.526 |
| Banco do Brasil - FCO | 835 |
| Outras Instituições oficiais | <u>67.969</u> |
| Total | <u><u>106.704</u></u> |

20 Outras Obrigações

a. Fiscais e Previdenciárias

| | <u>2014</u> |
|--|------------------------------|
| Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social | 49.305 |
| PIS/COFINS/ISSQN e Outros | 157.312 |
| Tributos a Recolher sobre Serviços de Terceiros | 5.874 |
| Tributos e Contribuições sobre Salários | 53.169 |
| Tributos e contribuições diferidos (Ajuste a mercado de títulos e valores mobiliários) | 13 |
| Provisão para riscos fiscais (Nota 21) | 61.587 |
| Outros tributos a recolher | <u>8.074</u> |
| Total | <u><u>335.334</u></u> |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Diversas

| | <u>2014</u> |
|--|-------------------------|
| Ordens de pagamento a liquidar (a) | 729.110 |
| Provisão para Pagamentos de Despesas Administrativas (b) | 149.446 |
| Provisão para Pagamentos de Despesas de Pessoal | 197.438 |
| Obrigações com Convênios Oficiais - INSS | 19.916 |
| Créditos de terceiros | 23.056 |
| Crédito de filiadas | 37.393 |
| Pagamentos a processar | 11.476 |
| Passivos contingentes (c) | 346.673 |
| Cheques depositados | 38.256 |
| Liquidação - cobrança | 5.825 |
| Cobrança a processar | 9.313 |
| Obrigações de cartão de crédito (d) | 863.722 |
| Fundo garantidor | 9.944 |
| Obrigações por Aquisições de Bens e Direitos | 32.450 |
| Outras | 171.615 |
| Total | <u>2.645.633</u> |

- (a) Refere-se a ordens de pagamento a liquidar não compensados até a data-base de 31/12/2014.
- (b) Refere-se a pagamentos de despesas com água, energia, gás, aluguéis, comunicação, propaganda e publicidade, dentre outras.
- (c) Referem-se aos passivos contingentes classificados de acordo com os prognósticos dos advogados como provável. Incluem ações de natureza cível e trabalhista (Nota 21).
- (d) Corresponde às obrigações assumidas com a bandeira Mastercard e lojistas da rede Cabal, pelas transações efetuadas pelos portadores de cartão. O aumento no exercício é reflexo do esforço da administração em alavancar as operações de Cartão.

21 Passivos, Contingências e Obrigações Legais

As ações judiciais e administrativas fiscais nas quais as entidades integrantes do Sicoob são partes são classificadas pelos advogados externos e internos. A opinião jurídica leva em conta a natureza jurídica da causa, sua especificidade e também a jurisprudência dos tribunais superiores.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação de provisão das causas judiciais passivas obedecem a Resolução CMN nº 3.823/09, conforme resumimos a seguir:

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- i. A provisão é reconhecida somente quando: (a) as entidades integrantes do Sicoob tem uma obrigação legal ou não formalizada, presente, como consequência de um evento passado; (b) é provável que recursos sejam exigidos para liquidar a obrigação; e (c) o montante da obrigação é possível de ser estimado com suficiente segurança. Se qualquer uma dessas condições não for atendida, a provisão não é reconhecida.
- ii. Com base nessas premissas, quando for provável que uma obrigação presente exista na data do balanço, o Sicoob reconhece uma provisão e, quando não for provável que uma obrigação presente exista na data do balanço, a Instituição divulga a contingência passiva, a menos que seja remota a possibilidade de saída de recursos.

A Administração entende que a provisão constituída é suficiente para a cobertura de eventuais perdas decorrentes dos respectivos processos judiciais, conforme demonstrado a seguir:

a. Obrigações Legais Classificadas como “Risco de Perda Provável”

As obrigações legais classificadas como risco de perda provável e que puderam ter os valores estimados com suficiente segurança, são provisionadas e estão apresentadas por natureza no quadro a seguir, com as respectivas movimentações ocorridas no semestre. Os depósitos judiciais estão registrados em “Outros Créditos – Diversos”.

a1. Composição dos Saldos Patrimoniais

| | <u>Depósitos judiciais</u> | <u>Provisões</u> |
|----------------|--------------------------------|-----------------------|
| Fiscais/Cíveis | 421.559 | 397.471 |
| Trabalhistas | <u>7.188</u> | <u>10.789</u> |
| Total | <u>428.747</u> | <u>408.260</u> |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

a2. Movimentação das Provisões para Causas Judiciais

| | <u>Total</u> |
|--|-----------------------|
| Saldo inicial em 31 de dezembro | <u>361.495</u> |
| Constituições/Reversões | 46.765 |
| Saldo final em 31 de dezembro | <u>408.260</u> |

A provisão para riscos fiscais está registrada em Outras Obrigações – fiscais e previdenciárias (Nota 19(a)) e as provisões para riscos cíveis e trabalhistas estão registradas em Outras Obrigações – diversas (Nota 19(b)).

Natureza das Ações Classificadas como “Risco de Perda Provável”

As ações classificadas como “risco de perda provável” decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidas por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações trabalhistas e tributárias.

As ações tributárias estão sendo discutidas na esfera administrativa, autuações da Secretaria da Receita Federal referentes à incidência do Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ, da Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL, Programa de Integração Social – PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS, sobre os rendimentos financeiros obtidos das aplicações financeiras, e também quanto à majoração da alíquota da COFINS.

b. Contingências Classificadas como “Risco de Perda Possível”

As ações classificadas como risco de perda possível não são reconhecidas contabilmente, sendo apenas divulgadas, quando o valor envolvido for relevante. Nesta classificação estão as seguintes contingências: **(i)** ações cíveis que discutem a solidariedade do Bancoob quanto a depósitos feitos em cooperativas; **(ii)** ação cível que discute a responsabilidade indenizatória do Bancoob por erro cometido por cooperativa; **(iii)** ações de natureza trabalhista; **(iv)** ações administrativas fiscais previdenciárias (FAP, Bolsa de Estudos e PIS).

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22 Patrimônio Líquido

a. Capital Social

O capital social é composto por cotas-partes de valor unitário que equivale a R\$ 1,00, de forma que, cada associado do Sistema tem direito a um voto, independentemente da quantidade de cotas possuídas.

No exercício de 2014, as entidades integrantes do Sicoob aumentaram o capital social no montante de R\$ 1.718.273.

| | |
|--------------------------|-----------|
| Capital Social | 8.124.171 |
| Quantidade de Associados | 2.893.350 |

b. Reserva Legal

Representada pelas destinações estatutárias das sobras, em percentual conforme estabelecido pelo estatuto social, sendo utilizada para reparar perdas e atender ao desenvolvimento das atividades das cooperativas.

c. Dividendos

É assegurado aos acionistas dividendos mínimos obrigatórios, equivalentes a 5% do lucro líquido ajustado do exercício. Foram provisionados dividendos no montante de R\$ 3.694, equivalentes a R\$ 9,27 por lote de mil ações.

d. Juros sobre Capital Próprio

Os juros sobre o capital próprio são remunerados com base na TJLP e foram registrados no resultado do período. O montante relativo ao JCP está apresentado na Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, como destinação de sobras do exercício.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e. FATES - Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social

É destinado a atividades educacionais, à prestação de assistência aos cooperados, seus familiares e empregados da cooperativa. São destinados ao FATES os resultados decorrentes de atos não cooperativos e 5% das sobras líquidas do exercício, conforme previsão estatutária. Os valores a pagar são registrados em conta específica no passivo, de acordo com o Cosif. O resultado dos atos não cooperativos é destinado ao FATES.

f. Perdas Apuradas

De acordo com a Lei Complementar 130/2009, as perdas apuradas no exercício por entidades cooperativas são cobertas com recursos da Reserva Legal. Caso, não seja suficiente, será coberta mediante rateio entre os associados com as sobras de exercícios futuros.

g. Sobras Acumuladas

As sobras são distribuídas e apropriadas conforme estatuto social de cada entidade e em atendimento às normas do Banco Central do Brasil (Bacen) e posterior deliberação da Assembleia Geral Ordinária (AGO).

h. Ajuste a Valor de Mercado

Está representado pelos ajustes decorrentes dos efeitos da marcação a mercado dos títulos disponíveis para venda conforme requerido pela Circular nº 3.068/01 do Banco Central, líquidos dos efeitos tributários de imposto de renda e contribuição social. (Nota 11 (a)). O ajuste a valor de mercado em 31/12/2014 foi de R\$ 1.880.

23 Administração de Fundos de Investimento

O total de recursos dos fundos de investimento administrados pela Bancoob DTVM totalizou em 31 de dezembro de 2014, R\$ 1.903.300. As receitas decorrentes da administração de recursos de terceiros são registradas na rubrica “Rendas de Administração de Fundos de Investimento” e totalizaram em 2014 R\$ 4.413.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24 Limites Operacionais – Acordo da Basileia

De acordo com as Resoluções CMN 4.192 e 4.193, ambas de 2013, as instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central, devem calcular e manter patrimônio de referência (PR), compatível com os riscos de suas atividades, sendo obrigatória a observância de cada ente do Sistema aos dispositivos contidos nas referidas resoluções.

25 Outros Desdobramentos das Demonstrações Contábeis

a. *Receitas de Prestação de Serviços e Rendas de Tarifas Bancárias*

| | <u>2014</u> |
|---|-----------------------|
| Rendas da Administração de Fundos | 4.387 |
| Rendas de Cobrança | 100.567 |
| Rendas de Custódia | 1.798 |
| Rendas de Serviços Bancários (a) | 33.620 |
| Rendas de Serviços com Cartão de Crédito | 187.706 |
| Rendas de Garantias Prestadas | 1.173 |
| Rendas da Prestação de Serviços - Comissões | 43.525 |
| Rendas de Tarifas Bancárias (b) | 337.911 |
| Rendas de Recebimentos de Concessionárias | 68.263 |
| Rendas de Serviços - Atos Cooperativos | 29.253 |
| Rendas de Serviços - Atos Não Cooperativos | 55.805 |
| Outras | <u>59.605</u> |
| Total | <u>923.613</u> |

(a) Refere-se a prestação de serviços ao Sicoob não relacionados a tarifas bancárias.

(b) Refere-se às rendas de tarifas bancárias de pacotes de serviços.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Despesas de Pessoal

| | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|
| Honorários pagos a Diretores e Conselheiros | 203.639 |
| Proventos (a) | 887.494 |
| Encargos Sociais (b) | 339.490 |
| Benefícios (c) | 230.420 |
| Treinamentos | 7.871 |
| Remuneração a Estagiários | <u>10.733</u> |
| Total | <u>1.679.647</u> |

- (a) Refere-se, principalmente, a salários, horas extras e provisões para 13º salário e férias.
- (b) Refere-se, principalmente, a provisões de INSS e FGTS de funcionários.
- (c) Refere-se, principalmente, a benefícios de assistência médica, vale-transporte e vales-refeições pagos a empregados.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Despesas Administrativas

| | <u>2014</u> |
|---|-------------------------|
| Despesas de Água, Energia e Gás | 28.385 |
| Despesas de Aluguéis | 90.648 |
| Despesas de Comunicação | 100.410 |
| Despesas com Manutenção e Conservação | 40.087 |
| Despesas de Material | 29.555 |
| Despesas de Processamento de Dados | 169.327 |
| Despesas de Promoções e Relações Públicas | 51.589 |
| Despesas com Propaganda e Publicidade | 33.315 |
| Despesas de Publicações | 2.725 |
| Despesas com Serviços do Sistema Financeiro | 286.970 |
| Despesas com Viagens | 22.295 |
| Despesas de Serviços de Terceiros | 124.398 |
| Despesas de Segurança e Vigilância | 88.331 |
| Despesas de Serviços Técnicos Especializados | 88.980 |
| Despesas de Transporte | 60.242 |
| Despesas de Seguros | 16.905 |
| Despesas de Contribuições Filantrópicas | 2.999 |
| Despesas de Depreciação e Amortização | 111.976 |
| Despesas de Condomínio | 4.981 |
| Despesas de Emolumentos Judiciais e Cartorários | 17.097 |
| Despesas com Contribuições a OCE | 8.095 |
| Despesas com Mensalidades | 15.768 |
| Despesas com Rateio das Centrais | 130.357 |
| Despesas com Refeições | 8.950 |
| Despesas com Copa e Cozinha | 7.378 |
| Despesas com o Sistema Cooperativista | 13.498 |
| Outras Despesas Administrativas | 39.597 |
| Total | <u>1.594.857</u> |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d. Outras Receitas Operacionais

| | <u>2014</u> |
|---------------------------------------|-----------------------|
| Receitas de cartões de crédito | 27.326 |
| Atualização de crédito com INSS (a) | 7.388 |
| Recuperação de Encargos e Despesas | 144.394 |
| Reversão de provisões operacionais | 247.662 |
| Devolução de Contribuições ao FGS (b) | 222.092 |
| Rendas de Repasses <i>Del Credere</i> | 26.485 |
| Atualização de Recursos do FGS (c) | 55.070 |
| Rateio de Despesas da Central | 127.309 |
| Outras | 124.141 |
| Total | <u>981.867</u> |

- (a) Refere-se à atualização de recursos próprios utilizados para pagamento de benefícios ainda não liquidados pelo INSS, atualizado pela taxa Selic.
- (b) Referem-se aos recursos provenientes das contribuições ao Fundo Garantidor do Sicoob (FGS) devolvidos às cooperativas singulares em agosto de 2014, em função da extinção do referido fundo e criação do FGCoop.
- (c) Referem-se às atualizações sobre as contribuições ao FGS devolvidas às cooperativas singulares.

e. Outras Despesas Operacionais

| | <u>2014</u> |
|--|-----------------------|
| Despesas com administração de cartões de crédito | 73.923 |
| Atualização de créditos do INSS (a) | 8.869 |
| Despesas com tarifas de arrecadação | 26.541 |
| Comissão sobre operações de crédito | 53.667 |
| Descontos Concedidos em Renegociações | 4.656 |
| Descontos Concedidos em Operações de Crédito | 65.692 |
| Contribuições ao Fundo Garantidor | 17.240 |
| Fundo de Desenvolvimento (b) | 23.152 |
| Cancelamento de Tarifas Pendentes | 19.969 |
| Estorno de Rendas | 20.377 |
| Passivos contingentes | 13.747 |
| Outras | 75.977 |
| Total | <u>403.810</u> |

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Refere-se à atualização de recursos disponíveis do INSS, enquanto o benefício ainda não foi pago ao beneficiário, sendo atualizado pela taxa Selic.
- (b) Refere-se preponderantemente a fundo de garantia e fomento criado pelo Sicoob ES que objetiva a disponibilização de recursos para: i) cobertura adicional nos termos do FGCoop e ii) expansão dos negócios para abertura e modernização dos pontos de atendimento (PAs).

f. **Resultado Não Operacional**

| | <u>2014</u> |
|----------------------------------|----------------------|
| Receita não operacional (a) | 42.285 |
| Despesa não operacional | (26.080) |
| Amortização ágio Consórcio Ponta | (442) |
| Total | <u>15.763</u> |

- (a) Refere-se, substancialmente, ao recebimento pela parceria operacional com a Fist Data, pela obtenção das licenças de adquirencia perante as Bandeiras MasterCard e Visa.

26 Outras Informações

a. **Acordos de Compensação entre Ativos e Passivos com Mesma Instituição Financeira**

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 3.263/05, o Bancoob possui aplicações em instituições financeiras em que se permite a compensação com captações da mesma titularidade. Os valores a receber e a pagar estão demonstrados no balanço patrimonial nas respectivas rubricas relacionadas aos produtos, no ativo e no passivo.

b. **Seguros**

O Sistema adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, tendo em vista a natureza de sua atividade.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c. Garantias Prestadas

As garantias concedidas pelas cooperativas integrantes do Sicoob, mediante encargos financeiros, relativas a avais e fianças totalizam, em 31 de dezembro de 2014, R\$ 1.084.941.

d. Benefícios a Empregados

Previdência Complementar

As cooperativas que integram o Sicoob são participantes da Fundação Sicoob de Previdência Privada - Sicoob Previ, constituída em novembro de 2006, que proporciona aos seus participantes e dependentes benefícios de previdência, complementares aos da previdência oficial básica na modalidade de contribuição definida.

Em 31 de dezembro de 2014, a contribuição para a Sicoob Previ totalizou R\$ 1.134.

e. Participação nos Lucros

O Sicoob oferece a seus funcionários participação nos lucros (PLR), calculada conforme Acordo Coletivo de Trabalho. Até 31 de dezembro de 2014, foram provisionados os valores de R\$ 29.895.

f. Fiscalização

Os registros contábeis, fiscais e trabalhistas estão sujeitos ao exame das autoridades fiscais competentes durante prazos prescricionais variáveis, consoante legislação específica aplicável.

g. Alterações na Legislação Tributária

Em maio de 2014, foi publicada a Lei nº 12.973 que revoga o Regime Tributário de Transição (RTT) e traz outras providências, dentre elas: (1) alterações no Decreto-Lei nº 1.598/77 que trata do imposto de renda das pessoas jurídicas, bem como altera a legislação pertinente à contribuição social sobre o lucro líquido; (2) estabelece que a modificação ou a adoção de métodos e critérios contábeis, por meio de atos administrativos emitidos com base em competência atribuída em lei comercial, que sejam posteriores à publicação desta Lei, não terá implicação na apuração dos tributos federais

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

até que lei tributária regule a matéria; (3) inclui tratamento específico sobre potencial tributação de lucros ou dividendos; (4) inclui disposições sobre o cálculo de juros sobre capital próprio; e inclui considerações sobre investimentos avaliados pelo método de equivalência patrimonial.

A Lei têm vigência a partir do exercício de 2015. A Secretária da Receita Federal do Brasil, emitiu Instrução Normativa nº 1.469 de 28 de maio de 2014, que disciplina aplicação das disposições referentes a Lei nº 12.973 quanto aos efeitos na opção para o exercício de 2014.

27 Gerenciamento de Riscos

a. Riscos de Mercado e de Liquidez

O Sistema Sicoob aderiu à Política Institucional de Gerenciamento de Riscos de Mercado e de Liquidez que prevê procedimentos, métricas e ações padronizadas para todas as entidades do Sicoob. Cabe ao Bancoob a responsabilidade pela estrutura centralizada de gestão dos riscos de crédito, de mercado e de liquidez, conforme previsto no art. 9º da Resolução CMN 3.464/2007, art. 11º da Resolução CMN 3.721/2009 e no art. 8º da Resolução CMN 4.090/2012.

A estrutura de gerenciamento de riscos de mercado e de liquidez do Sistema Sicoob é compatível com a natureza das operações, com a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e é proporcional à dimensão da exposição aos riscos.

A Política Institucional de Gerenciamento de Riscos de Mercado e de Liquidez define a adoção dos seguintes procedimentos:

- a) utilização do VaR – Value at Risk para mensurar o risco de mercado;
- b) análise de descasamentos para avaliação de impacto na margem financeira;
- c) limite máximo para a exposição a risco de mercado;

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- d) realização periódica de backtests dos modelos de cálculo de risco de mercado;
- e) limite mínimo de liquidez;
- f) projeção do fluxo de caixa para 90 dias;
- g) diferentes cenários de simulação de perda em situações de stress;
- h) planos de contingência.

Os sistemas, os modelos e os procedimentos são avaliados periodicamente por equipes de auditoria interna. Os resultados apresentados nos relatórios de auditoria são utilizados para promover melhorias no gerenciamento de riscos de mercado e de liquidez.

Em cumprimento às Resoluções CMN 3.464/2007 e 4.090/2012 e à Circular BC 3.678/2013, encontram-se disponíveis no sítio do Bancoob (www.bancoob.com.br) o relatório descritivo da estrutura de gerenciamento de riscos de mercado e de liquidez e o relatório de gerenciamento de riscos – Pilar III.

b. Risco de crédito

O Sistema Sicoob aderiu à Política Institucional de Gerenciamento de Risco de Crédito, que prevê procedimentos, métricas e ações padronizadas para todas as entidades do Sicoob. Cabe ao Bancoob a responsabilidade pela estrutura centralizada de gestão do risco de crédito, de mercado e de liquidez, conforme previsto no art. 11º da Resolução CMN 3.721/2009.

O risco de crédito decorre da probabilidade de uma contraparte não honrar seus compromissos. Para mitigar o risco de crédito, o Bancoob dispõe de modelos de análise e de classificação de riscos com base em dados quantitativos e qualitativos, a fim de subsidiar o processo de atribuição de limites de crédito, visando manter a boa qualidade de sua carteira. O Bancoob realiza testes periódicos de seus modelos de classificação de riscos, garantindo a constante atualização dos pesos e das variáveis consideradas.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A estrutura de gerenciamento de risco de crédito prevê:

- a) adequada validação dos sistemas, modelos e procedimentos internos;
- b) estimativa (critérios consistentes e prudentes) de perdas associadas ao risco de crédito, bem como comparação dos valores estimados com as perdas efetivamente observadas;
- c) procedimentos para o monitoramento das carteiras de crédito;
- d) procedimentos para a recuperação de créditos;
- e) sistemas, rotinas e procedimentos para identificar, mensurar, controlar e mitigar a exposição ao risco de crédito;
- f) informações gerenciais periódicas para as entidades do Sistema.

As normas internas de gerenciamento de risco de crédito incluem a estrutura organizacional e normativa, os modelos de classificação de risco de tomadores e de operações, os limites globais e individuais, a utilização de sistemas computacionais e o acompanhamento sistematizado contemplando a validação de modelos e conformidade dos processos.

Os processos de crédito e de gerenciamento de risco de crédito são claramente segregados e a estrutura organizacional envolvida garante especialização, representação e racionalidade no âmbito do Sicoob.

Os sistemas, os modelos e os procedimentos são avaliados periodicamente por equipes de auditoria interna. Os resultados apresentados nos relatórios de auditoria são utilizados para promover melhorias no gerenciamento de risco de crédito.

Em cumprimento à Resolução CMN 3.721/2009 e à Circular BC 3.678/2013, encontram-se disponíveis no sítio do Bancoob (www.bancoob.com.br) o relatório descritivo da estrutura de gerenciamento de risco de crédito e o relatório de gerenciamento de riscos – Pilar III.

Sistema de Cooperativas de Crédito do Brasil – Sicoob

Notas explicativas da administração às demonstrações contábeis combinadas em 31 de dezembro de 2014

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28 Estrutura de Gerenciamento de Capital

O gerenciamento de capital observa as diretrizes contidas na Política Institucional de Gerenciamento de Capital do Sicoob, à qual o Bancoob e demais cooperativas aderiram formalmente por decisão da Diretoria e do Conselho de Administração.

Além de dispor de um plano de capital específico, prevendo metas e projeções de capital que consideram os objetivos estratégicos para o horizonte mínimo de três anos, as principais fontes e o plano de contingência, o Bancoob e as cooperativas mantêm um conjunto de metodologias que permitem identificar e avaliar os riscos relevantes inerentes às suas operações, de forma a manter capital compatível.

Adicionalmente, são realizadas simulações de eventos severos e condições extremas de mercado, cujos resultados e impactos na estrutura de capital são apresentados à Diretoria e ao Conselho de Administração.

O processo de gerenciamento de capital é avaliado anualmente pela Auditoria Interna.

Em cumprimento à Resolução CMN 3.988/2011, encontra-se disponível no sítio do Bancoob (www.bancoob.com.br) relatório descritivo da estrutura de gerenciamento de capital.