

1 Contexto operacional

A Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ (“Sicoob Previ”, “Fundação” ou “Entidade”) é uma Entidade Fechada de Previdência Complementar (EFPC), pessoa jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, constituída em 05 de maio de 2006, de acordo com a Lei nº. 6.435, de 15 de julho de 1977, posteriormente revogada pela Lei Complementar nº. 109, de 20 de maio de 2001, possui autonomia administrativa financeira e patrimonial e tem por objetivo administrar e executar planos de benefícios de caráter previdenciário.

Regulada pelas normas emanadas do Ministério da Previdência Social, por meio do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), da Secretaria de Políticas de Previdência Complementar (SPPC) e da Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

Os recursos de que a Sicoob Previ dispõe são oriundos de contribuições de suas patrocinadoras, de seus instituidores, de seus participantes e pelos rendimentos das aplicações desses recursos, que devem obedecer ao disposto em resoluções do Conselho Monetário Nacional (CMN).

A Sicoob Previ, mantém contrato de prestação de serviços de gestão dos ativos dos planos de benefícios com a Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - Bancoob DTVM e de prestação de serviços de liquidação financeira e custódia de seus ativos de renda fixa com o Banco Cooperativo do Brasil S/A - Bancoob, de acordo com a Resolução CMN n.º 3.792, de 24/09/2009, alteradas pelas Resoluções n.º 3.846, de 25/03/2010 e Resolução n.º 4.275, de 31/10/2013.

A Sicoob Previ goza de isenção tributária de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) conforme artigo 5º da Lei nº. 11.053/2004 e está sujeita à tributação do PIS/Pasep e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da lei nº. 9.718/1998.

1.1 Planos

A Sicoob Previ administra dois planos de benefícios que estão inscritos no Cadastro Nacional de Plano de Benefícios (CNPB) das Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC) mantido pela Previc. Além dos planos de benefícios, a Sicoob Previ também possui um Plano de Gestão Administrativa (PGA):

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.1.1 Plano de Gestão Administrativa (PGA)

Tem como finalidade registrar as atividades referentes à gestão administrativa da Sicoob Previ, na forma do seu Regulamento aprovado pelo Conselho Deliberativo.

1.1.2 Plano de Benefícios Multi Patrocinado (MP)

Inscrito no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios (CNPB nº 2006.0031-11), sob a modalidade de Contribuição Definida, estruturado em regime financeiro de capitalização, instituído em 2006 e patrocinado pelos seguintes patrocinadores:

- Fundação Sicoob de Previdência Privada - Sicoob Previ;
- Banco Cooperativo do Brasil S.A - Bancoob;
- Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - Bancoob DTVM;
- Cabal Brasil Ltda.;
- Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda. - Sicoob Confederação; e
- Ponta Administradora de Consórcios Ltda.

1.1.3 Plano de Benefícios Multi Instituído (MI)

Inscrito no Cadastro Nacional de Planos de Benefícios (CNPB nº 2007.0023-29), sob a modalidade de Contribuição Definida, estruturado em regime financeiro de capitalização, instituído em 2007, possui como instituidor a Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda. - Sicoob Confederação que congrega participantes cooperados de 505 (quinhentos e cinco) singulares pertencentes às seguintes Centrais:

Sicoob Planalto Central, Sicoob Central BA, Sicoob Central ES, Sicoob Central Goiás, Sicoob Central CECREMGE, Sicoob Central Crediminas, Sicoob Central MT/MS, Sicoob Central Amazônia, Sicoob Central NE, Sicoob Central Paraná, Sicoob Central Norte, Sicoob Central SC, Sicoob Central CECRESP, Sicoob Central São Paulo, Sicoob Central Rio, Sicoob Brasil Central, Sicoob Central Amazônia Ocidental.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1.1.4 Participantes

A Fundação concluiu o exercício com a seguinte população:

Situação	Plano Multi Patrocinado		Plano Multi Instituído		Total Geral	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Ativos	829	764	38.403	26.874	39.232	27.638
Aposentados	-	1	2	-	2	1
Pensões	-	1	10	8	10	9
Total	829	766	38.415	26.882	39.244	27.648

2 Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Sicoob Previ são de responsabilidade da Administração e observam as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e, quando aplicável, normas editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As estimativas contábeis foram baseadas no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações contábeis, cuja metodologia adotada envolve normalmente fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a vida útil do ativo imobilizado, a avaliação da carteira de investimentos, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a provisão para demandas judiciais, ativos e passivos relacionados a participantes, assistidos e empregados e os cálculos atuariais relacionados às reservas de benefícios concedidos. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá eventualmente resultar em valores diferentes daqueles provisionados. Visando a um acompanhamento permanente dessas estimativas, a Administração revisa, conforme o caso, as metodologias e as premissas inerentes pelo menos anualmente.

De acordo com as normas específicas do seguimento, Resolução MPS/CNPC n.º 08, de 31 de outubro de 2011 alterada pela Resolução CNPC n.º 12, de 30 de agosto de 2013 são apresentadas as seguintes demonstrações contábeis, respectivamente com a finalidade de evidenciar:

- **Balanco Patrimonial Consolidado:** Destina-se a evidenciar os saldos das contas de ativo, passivo e patrimônio social dos planos de benefícios administrados pela Sicoob Previ e do seu Plano de Gestão Administrativa (PGA);

- **Demonstração da Mutação do Patrim nio Social Consolidada (DMPS):**
Destina-se a evidenciar a composi o dos elementos que provocaram as altera es ocorridas no patrimônio social do conjunto de planos de benefícios administrados pela Sicoob Previ;
- **Demonstr o da Muta o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAL):** Destina-se a evidenciar a composi o dos elementos que provocaram as altera es ocorridas no ativo líquido do referido plano, bem como possibilita avaliar a evolu o desses elementos e do próprio ativo líquido;
- **Demonstr o do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL):**
Representa a composi o do ativo líquido, o qual   resultante da subtra o dos passivos e fundos não previdenciais de seus ativos totais. Sua apura o tem como objetivo possibilitar a avalia o do grau de cobertura dos compromissos atuariais do plano, representados pelas provisões/reservas matemáticas e fundos previdenciais, pelo ativo líquido;
- **Demonstr o do Plano de Gestão Administrativa Consolidada (DPGA):**
Destina-se a evidenciar a composi o dos elementos que provocam as altera es ocorridas nos fundos administrativos do PGA no seu conjunto, bem como possibilita avaliar a evolu o desses elementos e dos referidos fundos. Nela estão representadas todas as contas que compõem a atividade administrativa da Entidade;
- **Demonstr o do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios (DPGA):** Destina-se a evidenciar a composi o dos elementos que provocam as altera es ocorridas nos fundos administrativos correspondentes a cada plano de benefícios; e
- **Demonstr o das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios (DPT):**
Destina-se a evidenciar os elementos correspondentes a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pela entidade.

As Demonstra es Contábeis consolidadas apresentam saldos das contas dos Planos de Benefícios Multi Patrocinado, Multi Instituído e do Plano de Gestão Administrativa.

A contabilidade aplicada para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar   estruturada em gestão previdencial, administrativa e de investimentos, por planos de

benefícios e Plano de Gestão Administrativa, de acordo com a natureza e a finalidade dos fatos gerados:

- **Gestão Previdencial:** atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios, dos resgates, das portabilidades, constituição de provisões matemáticas e de fundos.
- **Gestão Administrativa:** funciona como uma entidade prestadora de serviços administrativos, tendo como usuários os planos de benefícios administrados pela Fundação. É responsável pela administração plena da entidade, coordenando todo seu funcionamento.
- **Investimentos:** tem como finalidade registrar e controlar os recursos dos planos de benefícios e do Plano de Gestão Administrativa, que são aplicados de acordo com a política de investimentos.

Os valores apresentados nas Demonstrações Contábeis estão arredondados em milhares de reais.

As presentes Demonstrações Contábeis foram aprovadas pela administração da Entidade em 31 de março de 2015.

3 **Resumo das Principais Políticas Contábeis**

Os registros contábeis respeitam a autonomia dos planos de benefícios, sendo possível a identificação em separado do patrimônio dos referidos planos de benefícios e do Plano de Gestão Administrativa.

As políticas contábeis adotadas pela Sicoob Previ são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nestas Demonstrações Contábeis e de maneira uniforme.

(a) Apuração do resultado

A escrituração contábil adota o regime de competência, exceto para as contribuições de participantes, patrocinador, instituidor e autopatrocinados, que são registradas no momento do efetivo recebimento financeiro em razão da característica do plano de benefícios, modalidade de contribuição definida.

(b) Ativo Realizável**(i) Gestão Previdencial**

Destinado ao registro das contribuições a receber das patrocinadoras/Instituidores e dos participantes.

(ii) Gestão Administrativa

Destinado ao registro dos valores a receber decorrentes de operações da gestão administrativa.

(iii) Investimentos

Tem como finalidade registrar e controlar os recursos dos planos de benefícios, que são aplicados de acordo com a política de investimentos.

1) Títulos Públicos, Créditos Privados e Depósitos

São ativos emitidos pelo Tesouro Nacional, por instituições financeiras ou por empresas. Possuem remuneração paga em intervalos de tempo e em condições pré-definidas. São registrados pelos valores efetivamente pagos, inclusive corretagem e emolumentos e classificados de acordo com a intenção da Administração em:

- **Títulos para negociação:** adquiridos com o propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer da data de aquisição, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.
- **Títulos mantidos até o vencimento:** aqueles para os quais haja a intenção e capacidade financeira para sua manutenção até o vencimento, sendo contabilizados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos pela aplicação da taxa efetiva de juros em contrapartida ao resultado do período.

2) Fundos de Investimentos

As aplicações dos planos de benefícios e do plano de gestão administrativa em cotas de fundos de investimento da modalidade de Renda Fixa, são atualizadas pelo valor da cota de fechamento diário divulgado pelos respectivos

administradores com os respectivos ganhos ou perdas alocados diretamente ao resultado.

(c) Ativo Permanente

Inclui os valores de bens tangíveis e intangíveis registrados no Plano de Gestão Administrativa e destinados à manutenção das atividades operacionais da Sicoob Previ.

É registrado pelo custo de aquisição, sendo a depreciação e a amortização registradas pelo método linear, com taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil e por classe de bens, às seguintes alíquotas:

Tabela de alíquotas Depreciações e Amortizações	
Classe	Alíquota Anual
Imobilizado	
Computadores	20%
Máquinas e Equipamentos	20%
Móveis e Utensílios	10%
Intangível	
Software	20%

(d) Exigível Operacional

Inclui obrigações a pagar a empregados da Administração, aposentados, pensionistas e fornecedores, bem como tributos a recolher.

(e) Exigível Contingencial

O exigível contingencial é subdividido nos segmentos operacionais, gestão previdencial, gestão administrativa e de investimentos, e registra a ocorrência de fatos que envolvem ações judiciais nos segmentos mencionados e que serão impactados por decisões futuras que poderão ou não gerar desembolso.

A Fundação, em 31/12/2014, era parte em 02 (dois) processos judiciais, cuja avaliação realizada pelo jurídico foi considerada como perda possível, que de acordo com a NBC TG 25, apenas requer a divulgação em notas explicativas (Nota 10).

(f) Provisões Matemáticas

As provisões matemáticas representam o valor atual dos compromissos futuros dos planos de benefícios para com seus participantes, aposentados e pensionistas, relativos a benefícios concedidos e a conceder.

- **Benefícios concedidos:** representam os compromissos futuros dos planos com os aposentados e com pensionistas.
- **Benefícios a conceder:** representam os compromissos futuros dos planos para com os participantes.

As provisões matemáticas estruturadas na modalidade de contribuição definida são formadas pelas contribuições do participante e do patrocinador/instituidor, deduzida a taxa de carregamento e acrescidas da rentabilidade líquida dos planos de benefícios.

(g) Fundos Previdenciais

O Fundo Previdencial é composto pelas parcelas de contribuições das patrocinadoras e dos instituidores/empregadores que não foram utilizadas no pagamento de resgates em função das condições de elegibilidade do participante no momento de seu desligamento.

(h) Fundo Administrativo

O patrimônio do Plano de Gestão Administrativa é constituído pelas receitas, deduzidas as despesas (comuns e específicas) da administração previdencial e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas no fundo administrativo.

O saldo do fundo administrativo é segregado por plano de benefícios de acordo com os critérios estabelecidos no regulamento do PGA.

(i) Custeio Administrativo

Representam os recursos transferidos dos planos de benefícios ao PGA para cobertura das despesas administrativas.

O plano de custeio anual aprovado em 2013, previa às seguintes fontes de custeio para o exercício de 2014, por plano de benefícios:

Fonte de Custeio	Plano Multi Patrocinado		Plano Multi Instituído	
	2014	2013	2014	2013
Taxa de carregamento	5%	5%	2,5%	2,5%
Dotação Extraordinária do Patrocinador (i)	3%	3%	-	-

- (i) Diferença entre 3% da folha de remuneração dos empregados do patrocinador e o total das contribuições patronais normais vertidas ao plano, destinada à constituição do Fundo Administrativo.

(j) Consolidação de Planos

A consolidação do balanço da Sicoob Previ segue as normas estabelecidas pela Resolução MPS/CNPC n.º 08, de 31 de outubro de 2011 e pela Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24 de setembro de 2009 e representa a soma dos saldos das contas dos Planos de Benefícios Multi Patrocinado, Multi Instituído e do Plano de Gestão Administrativa.

As contas passíveis de ajustes e eliminações, entre outras, são, "Participação no Plano de Gestão Administrativa" e "Participação no Fundo Administrativo PGA".

(k) Gestão dos Riscos

A gestão dos riscos corporativos da Sicoob Previ fundamenta-se em estrutura funcional clara aderente aos objetivos da Fundação, com atribuição de responsabilidades e segregação de funções formalmente estabelecidas, minimizando a possibilidade de potenciais conflitos de interesses.

O processo de gestão dos riscos corporativos procura observar, no mínimo, as seguintes categorias de risco:

(i) Gestão de Riscos de Mercado

O risco de mercado dos investimentos é gerenciado para cada carteira que compõe o segmento em separado. Para Renda Fixa e Investimentos Estruturados o risco é medido pelo Value at Risk relativo (B-VaR) com nível de confiança de 95%. Para Renda Variável, o risco é medido pelo Tracking Error, com intervalo de confiança de 67%.

A carteira não pode assumir um risco superior a:

- Renda Fixa – VaR relativo de 1%, para um período de 22 dias úteis;

(ii) Gestão de Riscos de Crédito

Para o controle e avaliação do risco de crédito, a Fundação utiliza a classificação de risco de crédito das emissões não-bancárias e bancárias das agências classificadoras de risco em funcionamento no País.

(iii) Gestão do Risco de Liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez dá-se mantendo um percentual confortável de seus recursos totais de liquidez imediata. Com a adoção dessa política, a Fundação elimina a possibilidade de que haja qualquer dificuldade em honrar seus compromissos previdenciários no curto prazo.

(iv) Gestão do Risco Operacional

A Fundação realiza avaliações periódicas de suas atividades e processos, identificando os riscos inerentes e a efetividade dos controles praticados e quando necessário implanta planos de ação para mitigar os riscos identificados e aprimora os controles, mecanismo que resulta em menor exposição a riscos.

(v) Gestão do Risco Legal

Como forma de gerenciar o risco legal, a Fundação avalia todos os contratos junto a seus prestadores que participam do processo de investimentos da Fundação além de garantir acesso às possíveis mudanças na regulamentação.

(vi) Gestão do Risco Sistêmico

Mesmo diante da dificuldade de gerenciar e avaliar o risco sistêmico, a Fundação busca informações no mercado que a auxiliem nesta avaliação para tomar todas as medidas cabíveis sempre que identificar sinais de alerta do mercado.

A política de investimentos vigente no ano de 2014 foi planejada para a aplicação a todos os planos administrados pela Fundação, inclusive para o Plano de Gestão Administrativa, sendo aprovada pelo Conselho Deliberativo da Fundação em 17 de dezembro de 2013 e sua vigência a partir de 02 de janeiro de 2014.

Como responsável ainda pela administração dos investimentos da Fundação, existe a figura do Administrador Estatutário Tecnicamente Qualificado (AETQ), que dentre outras atribuições, se responsabiliza também pela alocação, supervisão e acompanhamento da gestão dos recursos, bem como pela prestação das informações relativas à aplicação dos mesmos. Atualmente, o Diretor-Financeiro, assume esse papel na Fundação por designação do Conselho Deliberativo.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4 Disponível

Registra as disponibilidades existentes em bancos, reconhecidas por seus valores em moeda Nacional.

Descrição	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Bancos	3	224	3	333	3	49	9	606

Em 2014, a Fundação passou a aplicar os recursos que remanesciam em caixa de um dia para o outro no Fundo Centralização, fundo de Renda Fixa (FI), administrado pelo Bancoob, com o principal objetivo de manter o mínimo de recurso em disponibilidade de caixa. Essa mudança proporcionou uma rentabilidade anual de R\$ 15mil no consolidado dos planos de benefícios.

5 Ativo Realizável da Gestão Previdencial

Registra os valores a receber das patrocinadoras, dos participantes, dos instituidores e autopatrocinados relativos às contribuições mensais.

(i) Contribuições do mês

Referem-se a valores de contribuições previdenciais normais e extraordinárias mensais devidas pelos patrocinadores, instituidores, participantes e autopatrocinados:

REALIZÁVEL	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Patrocinadores	-	-	1	11	1	11
Instituidores	1	-	-	-	1	-
Participantes	-	-	-	31	-	31
Total	1	-	1	42	2	42

6 Ativo Realizável da Gestão Administrativa

Registra os valores a receber decorrentes de operações da Gestão Administrativa.

Plano de Gestão Administrativa		
Descrição	2014	2013
Contribuições para Custeio (a)	35	9
Patrocinadores	20	9
Instituidores	13	-
Autopatrocinados	2	-
Despesas Antecipadas (b)	8	216
Adiantamento de férias	8	-
Plano de Benefícios - Acerto entre planos	-	216
Tributos a Compensar (c)	1	1
Créditos – Pis/Pasep e Cofins	1	1
Total	44	226

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- Referem-se a valores a receber de contribuições para o custeio administrativo devidas pelos patrocinadores, instituidores, participantes e autopatrocinados, previstas no plano de custeio anual;
- Referem-se a valores adiantados a título de férias para os funcionários da Fundação;
- Referem-se a valores de Pis/Pasep e Cofins recolhidos em valor maior que o devido, passíveis de compensação junto à Receita Federal do Brasil (RFB).

7 Ativo Realizável dos Investimentos

Registra os valores aplicados dos planos de benefícios de acordo com a política de investimentos. A tabela a seguir, apresenta os valores mobiliários constantes na carteira de Ativos da Sicoob Previ segregados por plano de benefícios/consolidado. A administração não reclassificou nenhum título entre categorias “Títulos mantidos até o vencimento” e “Títulos para Negociação” durante o exercício de 2014.

INVESTIMENTOS	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Títulos Públicos	44.242	25.142	10.566	6.815	2.717	1.108	57.525	33.065
Títulos Públicos Federais	44.242	25.142	10.566	6.815	2.717	1.108	57.525	33.065
Notas do Tesouro Nacional	3.877	3.224	500	882	-	144	4.377	4.249
Letras do Tesouro Nacional	1.912	-	868	-	462	-	3.241	-
Letras Financeira do Tesouro	38.453	21.918	9.198	5.933	2.255	964	49.907	28.815
Créditos Privados e Depósitos	95.796	50.534	20.189	16.021	2.047	2.563	118.033	69.118
Instituições Financeiras	95.796	50.534	20.189	16.021	2.047	2.563	118.033	69.118
Letras Financeiras	21.420	8.475	3.018	1.488	-	257	24.438	10.220
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	74.376	42.059	17.171	14.533	2.047	2.306	93.595	58.898
Fundo de Investimentos	625	-	21	-	24	-	670	-
Renda Fixa	625	-	21	-	24	-	670	-
Total	140.664	75.676	30.777	22.836	4.787	3.671	176.228	102.183

I. Títulos e valores mobiliários por tipo de classificação e vencimentos.

As tabelas a seguir, apresentam os ativos adquiridos pela Fundação em cada plano de benefícios e do plano de gestão administrativa segregados nas categorias de “Títulos para Negociação” e “Títulos Mantidos até o Vencimento”, em conformidade com a política de investimentos e nos termos da Resolução MPS/CGPC n.º 04 de 30 de janeiro de 2002:

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Categoria de títulos para negociação

INVESTIMENTOS	Vencimento	Exercício de 2014			
		Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa	Consolidado
Títulos Públicos		40.365	10.065	2.717	53.147
Títulos Públicos Federais		40.365	10.065	2.717	53.147
Letras do Tesouro Nacional (i)		1.912	868	461	3.241
Letras do Tesouro Nacional (i)	02/01/2015	1.912	868	461	3.241
Letras Financeira do Tesouro		38.453	9.198	2.256	49.907
Letras Financeira do Tesouro	07/03/2015	5.942	1.857	-	7.799
Letras Financeira do Tesouro	07/09/2015	-	562	-	562
Letras Financeira do Tesouro	07/09/2016	1.295	-	1.857	3.152
Letras Financeira do Tesouro	07/03/2017	6.387	843	399	7.629
Letras Financeira do Tesouro	07/09/2017	12.892	1.373	-	14.265
Letras Financeira do Tesouro	01/03/2018	7.250	1.621	-	8.871
Letras Financeira do Tesouro	01/09/2018	1.830	1.445	-	3.275
Letras Financeira do Tesouro	01/03/2019	896	-	-	896
Letras Financeira do Tesouro	01/03/2020	1.961	-	-	1.961
Letras Financeira do Tesouro	01/09/2020	-	1.497	-	1.497
Créditos Privados e Depósitos		1.109	-	-	1.109
Depósito a Prazo com Garantias Especiais		1.109	-	-	1.109
Banco Modal	08/06/2015	1.109	-	-	1.109
Total		41.474	10.066	2.717	54.257

(i) Operações Compromissadas.

INVESTIMENTOS	Vencimento	Exercício de 2013			
		Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa	Consolidado
Títulos Públicos		25.142	6.814	1.109	33.066
Títulos Públicos Federais		25.142	6.814	1.109	33.066
Notas do Tesouro Nacional (i)		3.224	882	143	4.249
Notas do Tesouro Nacional (i)	15/08/2040	3.224	882	143	4.249
Letras Financeira do Tesouro		21.918	5.932	966	28.816
Letras Financeira do Tesouro	07/03/2014	2.945	484	85	3.514
Letras Financeira do Tesouro	07/09/2014	4.546	77	34	4.658
Letras Financeira do Tesouro	07/03/2015	3.620	1.912	294	5.826
Letras Financeira do Tesouro	07/09/2015	1.115	881	133	2.129
Letras Financeira do Tesouro	07/09/2016	951	541	83	1.575
Letras Financeira do Tesouro	07/03/2017	2.095	289	52	2.436
Letras Financeira do Tesouro	07/09/2017	4.297	794	135	5.226
Letras Financeira do Tesouro	01/03/2018	2.349	954	150	3.453
Total		25.142	6.814	1.109	33.066

(i) Operações Compromissadas.

(b) Categoria de títulos mantidos até o vencimento

Os títulos classificados nesta categoria são de baixo risco de crédito e a Entidade tem estudos internos que demonstram a capacidade financeira para mantê-los até seu vencimento, conforme MPS/CGPC n.º 04 de 30 de janeiro de 2002.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014

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

INVESTIMENTOS	Exercício de 2014				
	Vencimento	Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa	Consolidado
Títulos Públicos		3.877	500	-	4.377
Titulos Públicos Federais		3.877	500	-	4.377
Notas do Tesouro Nacional		3.877	500	-	4.377
Notas do Tesouro Nacional	15/08/2020	-	500		500
Notas do Tesouro Nacional	15/08/2024	1.764	-	-	1.764
Notas do Tesouro Nacional	15/08/2022	2.113	-	-	2.113
Créditos Privados e Depósitos		94.687	20.189	2.047	116.924
Letras Financeiras		21.420	3.018	-	24.438
Banco Safra	12/12/2016	6.036	3.018	-	9.054
Caixa Econômica Federal	04/11/2016	5.091	-	-	5.091
Banco Votorantin	10/10/2016	5.129	-	-	5.129
Banco Safra	19/09/2016	5.164	-	-	5.164
Depósito a Prazo com Garantias Especiais		73.267	17.171	2.047	92.486
Banco BMG	20/11/2015	2.469	1.234	-	3.703
Banco BMG	03/06/2016	1.775	-	-	1.775
Banco BMG	08/06/2016	1.775	-	-	1.775
Banco BMG	12/09/2016	1.152	-	-	1.152
Banco BRB	28/04/2016	4.322	1.080	-	5.402
Banco BRB	25/05/2016	4.286	1.607	-	5.893
Banco Cifra	24/10/2016	2.286	-	-	2.286
Banco CIT Brasil	18/12/2015	2.805	-	-	2.805
Banco CIT Brasil	29/12/2015	3.055	1.222	-	4.277
Banco CIT Brasil	11/03/2016	-	120	-	120
Banco Fibra	30/10/2015	1.230	1.230	-	2.460
Banco Indusval & Partners	22/01/2015	5.549	-	-	5.549
Banco Intermédium	05/02/2016	1.658	553	-	2.211
Banco Intermédium	27/05/2016	2.675	-	-	2.675
Banco Mercantil do Brasil	25/02/2015	2.746	-	-	2.746
Banco Mercantil do Brasil	09/03/2015	458	719	-	1.177
Banco Mercantil do Brasil	11/05/2015	642	128	-	771
Banco Mercantil do Brasil	15/06/2015	574	64	-	638
Banco Mercantil do Brasil	27/07/2015	757	-	-	757
Banco Mercantil do Brasil	11/09/2015	748	249	-	998
Banco Mercantil do Brasil	01/04/2016	239	1.912	-	2.151
Banco Mercantil do Brasil	02/05/2016	953	715	-	1.668
Banco Mercantil do Brasil	29/09/2016	4.121	-	-	4.121
Banco Mercantil do Brasil	25/11/2016	1.811	-	-	1.811
Banco Modal	24/04/2015	-	-	2.047	2.047
Banco Renner	16/06/2015	1.068	534	-	1.602
Banco Renner	28/12/2015	2.129	-	-	2.129
BIC Banco	10/06/2015	2.946	589	-	3.535
BIC Banco	30/07/2015	2.322	-	-	2.322
BIC Banco	17/08/2015	1.735	578	-	2.313
BIC Banco	03/09/2015	346	808	-	1.154
BIC Banco	04/02/2016	1.206	-	-	1.206
BIC Banco	10/02/2016	1.103	1.103	-	2.206
BIC Banco	11/03/2016	1.674	-	-	1.674
BIC Banco	24/03/2016	1.432	358	-	1.790
Bonsucesso	13/01/2016	4.866	1.217	-	6.083
Brickell	02/03/2015	2.080	-	-	2.080
Omini S/A Crédit	14/09/2016	-	1.151	-	1.151
Santana	30/03/2015	2.275	-	-	2.274
Total		98.564	20.690	2.047	121.301

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014

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

INVESTIMENTOS	Exercício de 2013				
	Vencimento	Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa	Consolidado
Créditos Privados e Depósitos		50.534	16.023	2.557	69.117
Letras Financeiras		8.475	1.488	257	10.220
Banco Bradesco	28/02/2014	1.389	-	7	1.396
Banco Pactual	14/04/2014	1.374	604	94	2.072
Banco Pactual	23/06/2014	2.026	-	10	2.036
Banco Safra	04/07/2014	1.683	591	93	2.367
Banco Safra	11/08/2014	2.003	293	53	2.349
Depósito a Prazo com Garantias Especiais		42.059	14.533	2.305	58.897
Banco BBM	13/01/2014	236	724	105	1.065
Banco BicBanco	10/06/2015	2.621	460	79	3.160
Banco BicBanco	30/07/2015	2.066	-	10	2.076
Banco BicBanco	17/08/2015	1.543	452	73	2.068
Banco BicBanco	03/09/2015	308	632	93	1.033
Banco BicBanco	04/02/2016	1.073	-	5	1.078
Banco BicBanco	11/03/2016	1.490	-	7	1.497
Banco BicBanco	24/03/2016	1.274	280	46	1.600
Banco BMG	11/09/2014	860	1.185	180	2.225
Banco BMG	09/10/2014	303	-	2	305
Banco BMG	20/11/2015	2.185	960	149	3.294
Banco BMG	03/06/2016	1.572	-	8	1.580
Banco BMG	08/06/2016	1.571	-	8	1.579
Banco BMG	12/09/2016	1.022	-	5	1.027
Banco BonSucesso	08/12/2014	1.070	940	141	2.151
Banco BonSucesso	13/01/2016	4.316	948	159	5.423
Banco CIT	11/03/2016	-	93	13	106
Banco Fibra	31/10/2014	601	-	3	604
Banco Fibra	26/11/2014	238	-	1	239
Banco Fibra	30/12/2014	833	549	83	1.465
Banco Fibra	30/10/2015	1.095	962	144	2.201
Banco Máxima	26/11/2014	654	861	127	1.642
Banco Mercantil	14/02/2014	698	102	18	818
Banco Mercantil	23/12/2014	1.301	582	90	1.973
Banco Mercantil	09/03/2015	407	561	83	1.051
Banco Mercantil	11/05/2015	571	100	17	688
Banco Mercantil	15/06/2015	510	50	10	570
Banco Mercantil	27/07/2015	672	-	3	675
Banco Mercantil	11/09/2015	665	195	31	891
Banco Mercantil	01/04/2016	212	1.491	216	1.919
Banco Mercantil	02/05/2016	846	558	84	1.488
Cifra	24/10/2016	2.027	-	10	2.037
CIT Brasil	18/12/2015	2.495	-	12	2.507
CIT Brasil	29/12/2015	2.707	951	151	3.809
Omni	14/09/2016	-	897	129	1.026
Santana	30/03/2015	2.017	-	10	2.027
Total		50.534	16.023	2.556	69.117

(c) Fundos de Investimento

INVESTIMENTOS	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Fundo de Investimentos	625	-	21	-	24	-	670	-
Renda Fixa	625	-	21	-	24	-	670	-
Fundo Centralização (i)	625	-	21	-	24	-	670	-
Total	625	-	21	-	24	-	670	-

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (i) Em 2014, a Fundação passou a aplicar os recursos que remanesciam em caixa de uma dia para o outro no Fundo Centralização, fundo de Renda Fixa (FI), administrado pelo Bancoob, o qual busca obter rentabilidade correspondente a 95% da variação da Taxa CDI-Cetip, mantendo, mínimo de recurso em disponibilidade de caixa.

8 Ativo Permanente

O ativo permanente é registrado exclusivamente no Plano de Gestão Administrativa.

(a) Ativo Imobilizado

Descrição	Saldo em 31/12/2013	2014			Saldo em 31/12/2014
		Aquisições (i)	Baixas	Depreciação	
Máquinas e Equipamentos (i)	-	5	-	(1)	4
Computadores (i)	-	34	-	(6)	28
Móveis e Utensílios (i)	-	27	-	(3)	24
Total	-	66	-	(10)	56

- (i) Referem-se a bens doados pelo patrocinador Bancoob destinados à manutenção da Entidade.

(b) Ativo intangível

Descrição	Saldo em 31/12/2013	2014			Saldo em 31/12/2014
		Aquisições (i)	Baixas	Amortização	
Software (i)	122	138	-	(43)	217
Total	122	138	-	(43)	217

- (i) Referem-se aos valores pagos no ano de 2013 e de 2014 para a implantação do Software Amadeus, o qual foi homologado em março de 2014.

9 Exigível operacional

Os compromissos do Exigível Operacional são assim demonstrados:

(a) Gestão previdencial

PREVIDENCIAL	Multi Instituído		Multi Patrociando		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Benefícios a Pagar (i)	414	128	-	6	414	134
Pensões	51	51	-	-	51	51
Resgates	363	77	-	6	363	83
Retenções a Recolher (ii)	108	130	20	10	128	140
Imposto de Renda	108	130	20	10	128	140
Outras Exigibilidades (iii)	866	680	22	-	888	680
Contribuições Recebidas a Maior	-	1	-	-	-	1
Transferência de Riscos Atuariais	853	679	-	-	853	679
Contribuições para Custeio	13	-	22	-	35	-
Total	1.388	938	43	16	1.430	954

- (i) Representam os valores a pagar a título de pensões e de resgates de contribuições;
- (ii) Representam as retenções de imposto de renda retido na fonte incidente sobre as aposentadorias, pensões e resgates de contribuições; e
- (iii) Representam os valores da parcela de risco, morte e invalidez, do plano de benefícios Multi Instituído, a serem repassados à seguradora.

(b) Gestão administrativa

Plano de Gestão Administrativa		
Descrição	2014	2013
Contas a Pagar (i)	178	309
Retenções a Recolher (ii)	65	174
Tributos a Recolher (iii)	31	-
Outras Exigibilidades (iv)	1	-
Total	275	483

- (i) Representam os valores a pagar, principalmente a fornecedores e a provisão para férias dos empregados da Fundação;
- (ii) Representam principalmente valores de tributos incidentes sobre a folha de salários e de imposto de renda incidentes sobre os serviços de terceiros;
- (iii) Representam os valores de tributos da Entidade, como Pis/Pasep e Cofins; e
- (iv) Representam os valores de contribuições de custeio recebidas a maior a serem devolvidas aos planos de benefícios.

(c) Investimentos

Descrição	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Tributos a Recolher (i)	1	-	-	-	-	-	1	-
Contas a Pagar (ii)	31	-	-	-	-	-	31	-
Total	32	-	-	-	-	-	32	-

- (i) Representam os valores da taxa de administração, custódia, Cetip e Selic, incidentes diretamente sobre os investimentos; e
- (ii) Representam os tributos incidentes sobre os serviços prestados relativos à taxa de administração e de custódia.

A Sicoob Previ foi demandada em duas ações judiciais no decorrer do ano de 2014, que com base nos pareceres jurídicos e levando em consideração ao que prescreve as normas brasileiras de contabilidade, NBC TG 25, a Administração não constituiu

provisão para os referidos processos judiciais, por considerarem como probabilidade de perda possível. O valor total em 31/12/2014 representava R\$ 10mil, tendo como critério de avaliação o valor total da causa.

11 Critérios de rateio das despesas administrativas

As despesas administrativas específicas são alocadas exclusiva e diretamente nos planos de benefícios que as originaram sem nenhuma forma de rateio.

As despesas administrativas comuns, tais como despesas administrativas vinculadas aos benefícios, à contabilidade, à área jurídica, à área de tecnologia da informação e à área de administração e recursos humanos da gestão previdencial, são pagas pelo Plano de Benefícios Multi Instituído até o limite da sua contribuição administrativa mensal, e o restante, se houver, pelo Plano de Benefícios Multi Patrocinado.

12 Patrimônio Social

(a) Provisões matemáticas

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2014 pode ser resumida como segue:

(i) Consolidado

PREVIDENCIAL	31/12/2013	Constituição/ (Reversão)	31/12/2014
Provisões Matemáticas	97.636	71.639	169.275
Benefícios Concedidos	543	184	727
Saldo de Contas dos Assistidos	543	184	727
Benefícios a Conceder	97.093	71.455	168.548
Contribuição Definida	97.093	71.455	168.548
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	11.162	10.344	21.506
Saldo de Contas - Parcela Participantes	85.931	61.111	147.042

(ii) Plano de Benefícios Sicoob Multi Instituído

PREVIDENCIAL	31/12/2013	Constituição/ (Reversão)	31/12/2014
Provisões Matemáticas	74.817	64.273	139.090
Benefícios Concedidos	543	184	727
Saldo de Contas dos Assistidos	543	184	727
Benefícios a Conceder	74.274	64.089	138.363
Contribuição Definida	74.274	64.089	138.363
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	5.478	8.557	14.036
Saldo de Contas - Parcela Participantes	68.796	55.532	124.327

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(iii) Plano de Benefícios Sicoob Multi Patrocinado

PREVIDENCIAL	31/12/2013	Constituição/ (Reversão)	31/12/2014
Provisões Matemáticas	22.819	7.365	30.184
Benefícios a Conceder	22.819	7.365	30.184
Contribuição Definida	22.819	7.365	30.184
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	5.684	1.786	7.470
Saldo de Contas - Parcela Participantes	17.135	5.579	22.714

Por ser o plano estruturado na modalidade de contribuição definida, as provisões matemáticas se igualam aos saldos de conta formados pelas contribuições acrescidas do retorno líquido dos investimentos.

13

Fundos

(a) Fundos previdenciais

O Fundo Previdencial é composto pelas parcelas de contribuições das patrocinadoras e dos instituidores/empregadores que não foram utilizadas para o pagamento de resgate de contribuições em função das condições de elegibilidade pago ao participante no momento de seu desligamento.

Sua composição em 31 de dezembro de 2014 e de 2013 está apresentada a seguir:

Fundos Previdenciais	Multi Instituído		Multi Patrocinando		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	158	146	554	375	712	521

(b) Fundo administrativo

O Fundo Administrativo corresponde à diferença entre as receitas e as despesas administrativas, acrescida do retorno dos investimentos. A tabela abaixo evidencia a movimentação do Fundo em 2014 e 2013.

FUNDO ADMINISTRATIVO	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	234	107	3.352	2.826	3.585	2.932
1. Custeio da Gestão Administrativa	1.705	1.363	1.623	1.491	3.328	2.853
Taxa de Carregamento (i)	1.116	1.111	1.149	1.118	2.265	2.229
Taxa de Administração (ii)	-	124	-	16	-	140
Receita Seguradora (iii)	565	-	-	-	565	-
Resultado Positivo dos Investimentos (iv)	24	18	421	258	445	275
Outras (v)	-	109	53	99	53	209
2. Despesas	(1.601)	(1.236)	(481)	(965)	(2.081)	(2.200)
Administrativas	(1.601)	(1.236)	(481)	(965)	(2.081)	(2.200)
3. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (1+2)	104	127	1.142	526	1.247	653
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+3)	338	234	4.494	3.352	4.832	3.585

- (i) Taxa de carregamento: 2,5% incidente sobre as contribuições dos instituidores e dos participantes no plano de benefícios Sicoob Multi Instituído e de 5% incidente sobre as contribuições das patrocinadoras e dos participantes no plano Sicoob Multi Patrocinado. No plano Multi Patrocinado, o plano de custeio prevê ainda uma dotação extraordinária incidente sobre a folha total dos patrocinadores de 3%;
- (ii) Taxa de administração: Até o exercício de 2013, ocorria o reembolso da taxa de administração de 0,01% cobrado pelo administrador dos ativos incidente sobre o patrimônio do plano MP e de 0,250% sobre o patrimônio do plano MI a título da taxa de administração e de custódia. A partir de 2014, esse procedimento foi alterado, deixando de cobrar o reembolso referente à referida taxa;
- (iii) Valor pago pela Seguradora destinado a manutenção das despesas incorridas na administração da parcela adicional de risco (morte e invalidez) do plano de benefícios Multi Instituído;
- (iv) Resultado positivo dos investimentos: refere-se ao resultado líquido dos investimentos auferidos na aplicação do Fundo Administrativo do Plano de Gestão Administrativa; e
- (v) Referem-se aos valores correspondentes aos bens doados pelo patrocinador Bancoob destinados à manutenção da entidade.

14 Hipóteses e Métodos Atuariais

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração do Patrimônio Social são as seguintes:

	Multi Instituído		Multi Patrocinado	
	2014	2013	2014	2013
Taxa real anual de juros	5% a.a	5% a.a	5% a.a	5% a.a
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (salários)	1,00	1,00	1,00	1,00
Fator de determinação do valor real ao longo do tempo (benefícios)	1,00	1,00	1,00	1,00
Tábua de mortalidade geral	AT - 2000 segregada por sexo	AT - 2000 segregada por sexo	AT - 2000 segregada por sexo	AT - 2000 segregada por sexo

15 Resultados e Rentabilidades

(a) Resultado dos Investimentos

O resultado dos investimentos dos planos de benefícios no ano de 2014, estão apresentados na tabela abaixo:

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014

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

INVESTIMENTOS	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Títulos Públicos	3.588	1.307	850	492	197	92	4.634	1.892
Títulos Públicos Federais	3.588	1.307	850	492	197	92	4.634	1.892
Notas do Tesouro Nacional	310	45	64	13	7	3	381	61
Letras do Tesouro Nacional	93	42	34	10	16	2	143	55
Letras Financeira do Tesouro	3.185	1.220	752	469	174	87	4.110	1.776
Créditos Privados e Depósitos	8.052	3.134	2.099	1.166	250	185	10.401	4.484
Instituições Financeiras	8.052	3.134	2.099	1.166	250	185	10.401	4.484
Letras Financeiras	819	672	88	117	11	25	919	813
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	7.233	2.462	2.010	1.049	238	160	9.482	3.671
Fundo de Investimentos	14	-	1	-	-	-	15	-
Renda Fixa	14	-	1	-	-	-	15	-
Despesas dos Investimentos (i)	(300)	(124)	(3)	(16)	(2)	-	(305)	(140)
Resultado Líquido	11.354	4.317	2.947	1.642	445	277	14.745	6.236

- (i) Referem-se às despesas diretas dos investimentos como taxa Cetip, Selic e taxa de administração de 0,01% cobrado pelo administrador dos ativos incidente sobre o patrimônio do plano Multi Patrocinado e de 0,250% sobre o patrimônio do plano Multi Instituído a título da taxa de administração e de custódia.

(b) Resultado da Gestão Previdencial

O resultado da gestão previdencial (recebimento de contribuições, pagamento de resgates, de benefícios bem como o resultado dos investimentos) estão apresentados na tabela abaixo:

ATIVO LÍQUIDO DOS PLANOS	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
A) Ativo Líquido do início do exercício	74.962	33.122	23.194	16.867	98.156	49.989
1. Adições	72.518	53.640	9.790	7.686	82.308	61.326
Contribuições (i)	61.164	49.323	6.843	6.044	68.007	55.367
Resultado Positivo dos Investimentos (ii)	11.354	4.317	2.947	1.642	14.301	5.958
2. Destinações	(8.232)	(11.800)	(2.246)	(1.359)	(10.478)	(13.159)
Benefícios/Resgates (iii)	(7.116)	(10.689)	(1.097)	(241)	(8.213)	(10.929)
Custeio Administrativo (iv)	(1.116)	(1.111)	(1.149)	(1.118)	(2.265)	(2.229)
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	64.286	41.840	7.544	6.327	71.830	48.167
Provisões Matemáticas (v)	64.273	41.768	7.366	6.256	71.639	48.024
Fundos Previdenciais (vi)	13	72	178	71	191	143
B) Ativo Líquido do Final do exercício (A+3)	139.248	74.962	30.738	23.194	169.986	98.156
C) Fundos Não Previdenciais	338	234	4.494	3.352	4.832	3.585
Fundo Administrativo	338	234	4.494	3.352	4.832	3.585

- (i) Representam as contribuições realizadas pelos participantes, patrocinadores e instituidores para formação da reserva matemática;
- (ii) Representa o resultado líquido dos investimentos para a remuneração das reservas matemáticas dos participantes;
- (iii) Representam os recursos utilizados para pagamento de resgates de contribuições e de pagamento de benefícios;
- (iv) Representam os recursos repassados dos planos de benefícios para o plano de gestão administrativa para a gestão da entidade;

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (v) Representam as obrigações dos planos constituídas no ano de 2014. Valor de contribuição acrescido da rentabilidade dos investimentos, deduzidos os pagamentos de resgates, de benefícios e do custeio da gestão administrativa; e
- (vi) Representam os recursos não resgatáveis no ano de 2014, por parte de participantes que se desligaram dos planos de benefícios.

(c) Rentabilidade da Cota

Exercício de 2014												
Multi Instituído							Multi Patrocinado					
MÊS	Rent.Cota	CDI	% do CDI	Rent. Acum.	IPCA	Ganho Real	Rent.Cota	CDI	% do CDI	Rent. Acum.	IPCA Acum.	Ganho Real
Janeiro	0,91%	0,84%	108,34%	0,91%	0,55%	0,36%	0,90%	0,84%	107,18%	0,90%	0,55%	0,35%
Fevereiro	0,81%	0,78%	103,82%	1,73%	1,24%	0,48%	0,83%	0,78%	106,69%	1,74%	1,24%	0,49%
Março	0,82%	0,76%	108,16%	2,57%	2,18%	0,38%	0,82%	0,76%	107,76%	2,58%	2,18%	0,39%
Abril	0,89%	0,82%	109,56%	3,48%	2,86%	0,61%	0,89%	0,82%	109,47%	3,49%	2,86%	0,61%
Mai	0,88%	0,86%	102,52%	4,39%	3,33%	1,03%	0,92%	0,86%	107,44%	4,45%	3,33%	1,08%
Junho	0,85%	0,82%	104,27%	5,28%	3,75%	1,48%	0,87%	0,82%	106,67%	5,36%	3,75%	1,55%
Julho	0,98%	0,94%	103,99%	6,31%	3,76%	2,46%	1,00%	0,94%	106,54%	6,41%	3,76%	2,56%
Agosto	0,88%	0,86%	102,64%	7,25%	4,02%	3,11%	0,91%	0,86%	106,36%	7,38%	4,02%	3,24%
Setembro	0,93%	0,90%	103,55%	8,25%	4,61%	3,48%	0,97%	0,90%	107,51%	8,42%	4,61%	3,65%
Outubro	0,98%	0,94%	104,11%	9,32%	5,05%	4,06%	1,02%	0,94%	107,51%	9,53%	5,05%	4,26%
Novembro	0,90%	0,84%	107,42%	10,27%	5,58%	4,47%	0,90%	0,84%	107,27%	10,51%	5,58%	4,67%
Dezembro	1,04%	0,96%	108,13%	11,41%	6,41%	4,70%	1,03%	0,96%	107,41%	11,65%	6,41%	4,92%

Exercício de 2013												
Multi Instituído							Multi Patrocinado					
MÊS	Rent.Cota	CDI	% do CDI	Rent. Acum.	IPCA	Ganho Real	Rent.Cota	CDI	% do CDI	Rent. Acum.	IPCA Acum.	Ganho Real
Janeiro	0,63%	0,59%	106,61%	0,63%	0,86%	(0,23%)	0,63%	0,59%	107,70%	0,63%	0,86%	(0,23%)
Fevereiro	0,52%	0,48%	107,54%	1,15%	1,47%	(0,31%)	0,52%	0,48%	108,85%	1,16%	1,47%	(0,30%)
Março	0,59%	0,54%	109,90%	1,74%	1,94%	(0,19%)	0,60%	0,54%	110,97%	1,76%	1,94%	(0,18%)
Abril	0,65%	0,60%	108,25%	2,41%	2,50%	(0,09%)	0,66%	0,60%	109,35%	2,43%	2,50%	(0,07%)
Mai	0,63%	0,58%	107,86%	3,05%	2,88%	0,16%	0,63%	0,58%	108,25%	3,08%	2,88%	0,19%
Junho	0,63%	0,59%	106,97%	3,70%	3,15%	0,54%	0,64%	0,59%	107,38%	3,73%	3,15%	0,57%
Julho	0,76%	0,71%	106,73%	4,49%	3,18%	1,27%	0,76%	0,71%	106,91%	4,52%	3,18%	1,30%
Agosto	0,73%	0,70%	104,25%	5,24%	3,43%	1,76%	0,72%	0,70%	103,65%	5,27%	3,43%	1,78%
Setembro	0,75%	0,70%	106,48%	6,03%	3,79%	2,16%	0,75%	0,70%	106,78%	6,06%	3,79%	2,19%
Outubro	0,86%	0,80%	106,93%	6,94%	4,38%	2,45%	0,86%	0,80%	107,40%	6,97%	4,38%	2,48%
Novembro	0,76%	0,71%	106,48%	7,74%	4,95%	2,67%	0,76%	0,71%	106,48%	7,78%	4,95%	2,70%
Dezembro	0,83%	0,78%	106,56%	8,64%	5,91%	2,58%	0,84%	0,78%	107,33%	8,68%	5,91%	2,62%

16

Partes relacionadas

(a) Serviços de administração e de Custódia

A Sicoob Previ, mantém contrato de prestação de serviços de gestão dos ativos dos planos de benefícios com a Bancoob Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários Ltda. - Bancoob DTVM e de prestação de serviços de liquidação financeira e custódia de seus ativos de renda fixa com o Banco Cooperativo do Brasil S/A - Bancoob, de acordo com a Resolução CMN n.º 3.792, de 24/09/2009, alteradas pelas Resoluções n.º 3.846, de 25/03/2010 e Resolução n.º 4.275, de 31/10/2013.

Em 2014, os valores das transações foram:

Descrição	Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa
Taxa de Administração	133	3	2
Taxa de Custódia e Controladoria	133	-	-
Total	266	3	2

(b) Operações Compromissadas

As operações compromissadas da Fundação com a intenção de manter a liquidez para pagamento de resgates e de benefícios são realizadas com o patrocinador Bancoob, e os valores das transações, no ano de 2014 corresponderam:

Descrição	Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa
Saldo em 2013	3.224	882	143
Operações durante o exercício	(1.312)	(14)	318
Saldo em 2014	1.912	868	461

(c) Serviços Administrativos

Os serviços administrativos, como os de recursos humanos, serviços jurídicos, suporte tecnológico e os serviços de treinamentos de cooperativas atualmente são realizados pelo patrocinador Bancoob, sem qualquer custo para a Fundação.

(d) Fundo de Investimentos

A Fundação mantém fundo de renda fixa com o patrocinador Bancoob, denominado Fundo Centralização, com o objetivo de manter o mínimo de recursos em disponibilidade de caixa, as transações no referido fundo em 2014, corresponderam:

Descrição	Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa
Saldo em 2013	-	-	-
Operações durante o exercício	625	21	24
Saldo em 2014	625	21	24

(e) Remuneração da administração

A administração da Fundação (Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e o Conselho Deliberativo) é composta por funcionários dos Patrocinadores e Instituidores e atualmente não recebem remuneração por parte da Fundação.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2014
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17 Consolidação

Em cumprimento à Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24 de setembro de 2009 apresenta-se as eliminações de registros entre planos, para fins de consolidação de balanço:

FUNDO ADMINISTRATIVO	Multi Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa	Eliminações	Consolidado
Participação no Fundo do PGA	338	4.494	4.832	(4.832)	-
Participação no PGA	338	4.494	4.832	(4.832)	-

18 Saldo de Contas com Denominação “Outros”

Conforme determina a Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24 de setembro de 2009, item II, são apresentados a seguir os saldos relevantes das contas “Outros” nos seus respectivos grupos de contas. Segundo essa norma, a Entidade deverá apresentar detalhamento dos saldos das contas que contenham a denominação “Outros”, quando ultrapassarem, no total, um décimo do valor do respectivo grupo de contas.

(a) Ativo Exigível

1. Previdencial

Apresenta saldo na conta “Outros realizáveis” no montante de R\$ 1mil. Esses valores referem-se a tributos, imposto de renda retido na fonte, a compensar decorrente de recolhimento em valor maior que o devido no ano de 2014.

(b) Passivo Exigível

1. Previdencial

Apresenta saldo na conta “Outras Exigibilidades” no montante de R\$ 887 mil (R\$ 679 mil em 2013). Esse saldo representa os valores da parcela de risco, morte e invalidez, do plano de benefícios Multi Instituído, a serem repassados à seguradora.

19 Fatos Relevantes

(a) Segregação dos investimentos do PGA

No mês de setembro de 2014, a Sicoob Previ segregou os recursos do Plano de Gestão Administrativa dos planos de benefícios, passando a adotar a gestão segregada dos investimentos, característica de uma gestão individualizada dos recursos por plano de benefícios, indicando que os ativos dos planos de benefícios, inclusive do PGA, não estão investidos de forma coletiva e que, portanto, não há compartilhamento destes.

(b) Metodologia de cotização diária dos planos de benefícios

A partir de junho de 2014, a Fundação passou a adotar a metodologia de cotização diária do patrimônio dos planos de benefícios.

Brasília, 31 de dezembro de 2014.

JOSÉ VICENTE DA SILVA

Diretor Superintendente

CPF: 686.829.806-49

MARCEL SEBASTIAN DE FREITAS

Diretor Financeiro

CPF: 729.856.826-49

MARCELO ALVES DE ALMEIDA

Contador

CRC: DF-020.387/O-2

CPF: 948.009.791-53