

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

SUMÁRIO

1	APRESENTAÇÃO DA ENTIDADE E CONTEXTO OPERACIONAL.....	13
2	APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.....	15
3	RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS	17
7	CONSOLIDAÇÃO.....	24
8	SALDO DE CONTAS COM DENOMINAÇÃO “OUTROS”	25
9	DETALHAMENTO DOS SALDOS CONTÁBEIS.....	25
9.2	ATIVO REALIZÁVEL DOS INVESTIMENTOS	26
9.3	ATIVO PERMANENTE	29
9.4	PASSIVO EXIGÍVEL OPERACIONAL	29
9.5	PASSIVO EXIGÍVEL CONTINGENCIAL.....	30
9.6	PATRIMÔNIO SOCIAL.....	30
9.7	FUNDOS.....	31
10	RESULTADOS E RENTABILIDADES.....	32
11	PARTES RELACIONADAS.....	34

1 Apresentação da Entidade e 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 e suas alterações. Possui autonomia administrativa financeira e patrimonial e tem por objetivo a instituição e administração de planos de benefícios de previdência complementar.

Os recursos de que o Sicoob Previ dispõe são oriundos de contribuições de suas patrocinadoras, dos empregadores vinculados ao instituidor, de seus participantes e dos rendimentos das aplicações desses recursos.

A Entidade é regulada por normas emanadas pelo Ministério da Previdência Social, por meio do Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), pela Secretaria de Políticas de Previdência Complementar (SPPC) e pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC).

A Fundação goza de isenção tributária de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica (IRPJ) e da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), conforme lei nº. 11.053/2004 e lei nº. 10.426/2002, respectivamente e está sujeita à tributação do PIS/Pasep e da COFINS no regime cumulativo, nos termos da lei nº. 9.718/1998.

O 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), de prestação de serviços de liquidação financeira e custódia de seus ativos de renda fixa, serviços administrativos, serviços jurídicos, serviços de recursos humanos, serviços de gestão da tecnologia, de controle interno e de marketing com o Banco Cooperativo do Brasil S/A (Bancoob) e de prestação de serviços com todas as cooperativas singulares pelo atendimento prestado aos participantes, como o cadastro e preenchimento de propostas bem como pela custódia dos referidos documentos.

Em setembro de 2016 a Fundação tornou-se cotista do Fundo de Investimento Institucional administrado pela Bancoob DTVM, com o objetivo de evitar saldo remanescente nas disponibilidades dos planos de benefícios. Essa decisão deve-se ao fato desse fundo ser mais rentável que o fundo anterior e de se adequar melhor ao fluxo financeiro da Entidade.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

Em setembro de 2016 o Sicoob Previ reduziu a taxa de carregamento do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído (MI) de 2,25% para 1,0% e do plano MultiPatrocinado (MP) de 2,25% para 0,0%, sendo que o custeio do segundo plano passou a ser retirado do Fundo de Oscilação de Risco, o qual foi constituído com o saldo não resgatável dos participantes que se desligaram dos patrocinadores em anos anteriores.

1.1 Planos

O Sicoob Previ administra 02 (dois) planos de benefícios, sendo ambos na modalidade de Contribuição Definida (CD), cuja característica refere-se ao ajuste permanente dos benefícios programados ao saldo da conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios. Os saldos dos participantes e assistidos são controlados e evoluídos por meio de cotas apuradas diariamente.

Sicoob MultiPatrocinado (MP)								
Patrocinadores	Modalidade	CNPB	Participantes – 2016			Participantes - 2015		
			Ativos	Assistidos	Pensionistas	Ativos	Assistidos	Pensionistas
<ul style="list-style-type: none"> 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. 	CD	2006.0031-11	1.049	-	-	804	-	-
Idade Média da População			34	-	-	34	-	-
Setorial Sicoob Multi-Instituído (MI)								
Instituidor	Modalidade	CNPB	Participantes – 2016*			Participantes - 2015		
			Ativos	Assistidos	Pensionistas	Ativos	Assistidos	Pensionistas
•Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda (Sicoob Confederação).	CD	2007.0023-29	64.597	5	15	49.965	4	16
Idade Média da População			32	55	48	33	50	36

*No exercício de 2016 ocorreram mais de 20 mil novas adesões ao plano.

O Sicoob Confederação é instituidor do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído e que com a edição da Instrução Previc n.º 29 de 06 de junho de 2016 é considerado o instituidor setorial, assim, as cooperativas do Sicoob são consideradas afiliadas ao instituidor e por isso, todos os associados do sistema podem aderir ao plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído.

As cooperativas vinculados ao Sistema Sicoob podem oferecer aos seus funcionários o plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído, por meio da celebração de contrato específico com a Fundação.

No plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído é também oferecido aos participantes os benefícios de risco, por morte e ou por invalidez, sendo que o custeio é integralmente custeado pelo participante e terceirizado pela Fundação junto a uma seguradora, nos termos da legislação vigente.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016
 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A atividade operacional da Entidade é executada pelo Plano de Gestão Administrativa (PGA), o qual tem como finalidade registrar as atividades referentes à gestão administrativa da Fundação Sicoob Previ, na forma do seu regulamento.

O PGA utiliza como fonte de custeio, os recursos provenientes da taxa de carregamento, da taxa de administração, do rendimento das aplicações financeiras decorrente da aplicação do fundo administrativo e de receitas geradas diretamente pelo próprio PGA:

Fonte de Custeio	Plano MultiPatrocinado		Plano Setorial Sicoob Multi-Instituído	
	2016	2015	2016	2015
Taxa de carregamento (i)	0,00%	2,25%	1,00%	2,25%
Taxa de administração (ii)	0,05%aa	0,05%aa	0,174%aa	0,174%aa

(i) Incide sobre o valor das contribuições realizadas pelos participantes; e
 (ii) Incide sobre os recursos garantidores dos planos de benefícios.

2 Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis da Fundação 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), pela Superintendência Nacional de Previdência Complementar (PREVIC) e, quando aplicável, pelas normas editadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

De acordo com as normas específicas do seguimento, 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 pelo Sicoob Previ e do seu Plano de Gestão Administrativa (PGA);
- **Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada (DMPS):** Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no patrimônio social do conjunto de planos de benefícios administrados pela Entidade;
- **Demonstração da Mutação do Ativo Líquido (DMAL) por plano de benefícios:** Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no ativo líquido do referido plano, bem

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

como possibilita avaliar a evolução desses elementos e do próprio ativo líquido;

- **Demonstração do Ativo Líquido (DAL) por plano de benefícios:**
Representa a composição do ativo líquido, o qual é resultante da subtração dos passivos e fundos não previdenciais de seus ativos totais. Sua apuração tem como objetivo possibilitar a avaliação do grau de cobertura dos compromissos atuariais do plano, representados pelas provisões/reservas matemáticas e fundos previdenciais, pelo ativo líquido;
- **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) consolidada:**
Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam as alterações ocorridas nos fundos administrativos do PGA no seu conjunto, bem como possibilita avaliar a evolução desses elementos e dos referidos fundos. Nela estão representadas todas as contas que compõem a atividade administrativa da Entidade;
- **Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (DPGA) por plano de benefícios:** Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam as alterações ocorridas nos fundos administrativos correspondentes a cada plano de benefícios; e
- **Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios (DPT):**
Destina-se a evidenciar os elementos correspondentes a totalidade dos compromissos dos planos de benefícios previdenciais administrados pela entidade.

As Demonstrações Contábeis consolidadas apresentam saldos das contas dos Planos de Benefícios MultiPatrocinado, Setorial Sicoob Multi-Instituído e do Plano de Gestão Administrativa.

A consolidação do balanço da Fundação 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 MultiPatrocinado, Setorial Sicoob Multi-Instituído e do Plano de Gestão Administrativa, nota n.º 07.

A contabilidade aplicada para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar é segregada em três estruturas básicas, 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:** Representa a atividade de registro e de controle das contribuições, dos benefícios, dos resgates, das portabilidades, da constituição de provisões matemáticas e dos 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 em Reais, moeda funcional da Entidade e os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela administração da Entidade em 27 de março de 2017.

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 pelo Sicoob Previ são aplicadas de forma consistente em todos os períodos apresentados nestas demonstrações contábeis.

(a) Apuração do resultado

A escrituração contábil adota o regime de competência, exceto para as contribuições de participantes, patrocinadores, empregadores vinculados ao instituidor e autopatrocinados, que são registradas no momento do efetivo recebimento financeiro, conforme estabelecido no item 8.1 do anexo C da resolução CNPC nº 08, em razão da estruturação do plano de benefícios na modalidade de contribuição definida (CD).

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

Destinado ao registro das contribuições a receber das patrocinadoras, dos empregadores vinculados ao instituidor e dos participantes.

(ii) Gestão Administrativa

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

(iii) Investimentos

Destinado ao registro dos recursos dos planos de benefícios, que são aplicados de acordo com a política de investimentos de cada plano.

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 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.

Os parâmetros utilizados para a precificação dos ativos mantidos até o vencimento a mercado na data de 31/12/2016, foram os seguintes:

- Os títulos públicos são valorados de acordo com os preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) ou, na ausência destes, pelo preço que melhor reflita seu valor de venda.

- A metodologia adotada para a precificação considera a coleta de informações disponíveis no mercado, que visa atualizar os ativos por uma estimativa mais próxima possível dos valores efetivamente realizáveis no mercado financeiro.

2) Fundos de Investimentos

Refere-se às 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.

(c) Ativo Permanente

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

Os bens tangíveis são registrados pelo custo de aquisição, líquido das respectivas depreciações acumuladas que são calculadas pelo método linear baseado na vida útil estimada de cada item, em conformidade com a Instrução MPS/SPC nº. 34, de 24/09/2009.

Os bens intangíveis são registrados pelo custo de aquisição, líquido das respectivas amortizações acumuladas que são calculadas pelo método linear baseado na vida útil estimada de cada item, em conformidade com as normas brasileiras de contabilidade emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e também pela Instrução MPS/SPC nº. 34, de 24/09/2009 que trata do ativo intangível.

Vidas úteis estimadas para Depreciação e Amortização		
Classe	Prazo	Alíquota Anual
Imobilizado		
Computadores	05 anos	20%
Máquinas e Equipamentos	05 anos	20%
Móveis e Utensílios	10 anos	10%
Intangível		
Software	05 anos	20%

(d) Exigível Operacional

É subdividido nos segmentos operacionais, gestão previdencial, gestão administrativa e Investimentos. Esse grupo inclui basicamente as obrigações a pagar para empregados da Fundação, aposentados e pensionistas dos planos, fornecedores, bem como tributos a recolher para o Fisco.

(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.

(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 (CD) são formadas pelas contribuições dos participantes e dos patrocinador/empregador vinculado ao 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 empregadores vinculados ao instituidor 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, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas no fundo administrativo, nota n.º 9.7/(b).

(i) Tributos

- Pis/Pasep e Cofins

Calculados pelas alíquotas de 0,65% e 4,00%, respectivamente e incidentes sobre as receitas administrativas em conformidade com a lei n.º 9.718/1998 e Instrução Normativa da Receita Federal do Brasil n.º 1.285/12.

4 Gestão dos Riscos

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

a) Gestão de Risco de Mercado

O Risco de Mercado decorre da possibilidade de perdas que podem ser ocasionadas por mudanças no comportamento das taxas de juros, do câmbio, dos preços das ações e dos preços de commodities.

Na Fundação o risco de mercado dos investimentos é gerenciado para cada carteira que compõe o segmento:

- Para Renda Fixa e Investimentos Estruturados o risco é medido pelo Value at Risk relativo (B-VaR) com nível de confiança de 95%; e
- Para Renda Variável, o risco é medido pelo Tracking Error, com intervalo de confiança de 67%.

A carteira não pode assumir risco superior a:

- Renda Fixa: VaR relativo de 1%, para um período de 21 dias úteis;
- Renda Variável: Tracking Error máximo de 6% em relação ao IBOVESPA, para 252 dias úteis;
- Investimentos Estruturados: VaR relativo de 1,5%, para um período de 21 dias úteis.

b) Gestão de Risco de Crédito

O risco de crédito é entendido como a possibilidade de perdas resultantes de valores contratados junto ao tomador, em razão destas obrigações assumidas não serem liquidadas nas condições pactuadas.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016
 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

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.

A tabela a seguir sintetiza a ideia de maior controle nos limites de contraparte na qualidade do crédito e deixa claro quais são os níveis considerados como de grau de investimento de risco de crédito para a Fundação:

<i>Ratings Considerados de Baixo Risco de Crédito Não-Bancário e Bancário pela SICOOB PREVI (Grau de investimento)</i>				
Agência Classificadora	Grupo 1	Grupo 2	Grupo 3	Grupo 4
Fitch Ratings	AAA(bra)	AA(bra)-	A(bra)-	BBB(bra)-
	-	F1(bra)	F2(bra)	F3(bra)
SR Rating	brAAA	brAA-	brA-	-
	Aaa.br	Aa3br	A3.br	Baa3br
Moody's Investor	-	BR-1	BR-2	BR-3
LF Rating	AAA	AA	A	-
Austin Asis	AAA	AA	A-	-
	brAAA	brAA-	brA-	BrBBB-
Standard & Poor's	-	brA-1	brA-2	brA-3

No caso de instituição financeira e não financeira avaliada por mais de uma entidade classificadora de risco, considerar-se-á apenas um dos Rating. O Rating a ser considerado por conservadorismo deverá ser o de pior classificação.

Nos casos em que não houver rating atribuído à instituições financeiras e não financeiras este serão automaticamente enquadrado como Grau Especulativo, não sendo permitido a aplicação nessas Instituições.

c) Gestão de Risco de Liquidez

Na Fundação o gerenciamento do risco de liquidez é constantemente monitorado, e como prudência, a mesma mantém nível da liquidez adequado às diretrizes do Conselho Deliberativo com o objetivo de honrar seus compromissos previdenciais e administrativos no curto prazo.

d) Gestão de Risco Operacional

Risco Operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Este conceito inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela entidade, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Fundação.

A Fundação registra eventuais perdas operacionais incorridas, 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 aprimorar os controles, mecanismo que resulta em menor exposição a riscos

A Fundação adota a Política de Gestão de Risco Operacional do Sistema Sicoob, elaborado pelo Sicoob Confederação.

e) Gestão do Risco Legal

A gestão do risco legal refere-se à possibilidade de perdas financeiras decorrentes do descumprimento de dispositivos legais.

O monitoramento dos riscos é realizado de forma terceirizada, pela área de risco do patrocinador Bancoob que diariamente faz comunicado sobre os normativos publicados pelos órgão reguladores, cabendo ao Sicoob Previ, analisar os impactos e adotar o que for necessário para tratamento dos riscos identificados, respeitadas as políticas de risco aplicáveis.

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

f) Gestão do Risco Sistêmico

Risco Sistêmico é o risco de perdas em virtude de dificuldades financeiras de uma ou mais instituições que provoquem danos substanciais a outras, ou ruptura na condução operacional de normalidade do Sistema Financeiro Nacional (SFN).

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.

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 2016
 (em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5 Critério de Rateio da Gestão Administrativa

A rentabilidade obtida pela aplicação dos recursos do Fundo Administrativo é rateada de acordo com a participação de cada plano de benefícios no Fundo Administrativo.

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 são distribuídas aos planos de benefícios através de rateio que utiliza como critério a participação dos planos de benefícios no ativo total consolidado dos planos.

No exercício de 2016, o rateio das despesas entre os planos de benefícios ficou da seguinte forma:

Descrição	Multi Patrocinado	Multi-Instituído	Consolidado
Despesas Comuns (Gestão Previdencial)	416	2.690	3.106
Pessoal e Encargos	326	2.106	2.432
Treinamentos/Congressos e Seminários	7	46	53
Viagens e Estadias	3	21	24
Serviços de Terceiros	62	398	460
Despesas Gerais	18	119	137
Percentual médio do rateio	13,40%	86,60%	100,00%

6 Hipóteses e Métodos Atuariais

Como os planos de benefícios são estruturados na modalidade de contribuição definida (CD) o Patrimônio Social é atualizado constantemente pelas entradas de recursos, pelos rendimentos das aplicações financeiras e pelas saídas de recursos. Assim, as hipóteses atuariais e econômicas são utilizadas para projetar os benefícios a serem pagos aos assistidos e pensionistas, de acordo com as seguintes premissas:

	Multi-Instituído		MultiPatrocinado	
	2016	2015	2016	2015
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

7 Consolidação

Em cumprimento à Instrução MPS/SPC n.º 34 de 24 de setembro de 2009 e suas alterações, apresentamos abaixo as eliminações de registros entre planos, para fins de consolidação do balanço patrimonial:

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

Descrição	Multi-Instituído	Multi Patrocinado	Plano de Gestão Administrativa	Eliminações	Consolidado
Disponível	158	36	8	-	202
Realizável	383.396	61.904	7.094	(6.454)	445.940
Gestão Administrativa (1)	1.056	5.387	98	(6.454)	87
Permanente	-	-	280	-	280
TOTAL DO ATIVO	383.554	61.940	7.382	(6.454)	446.422
Exigível Operacional	2.318	258	938	(11)	3.503
Gestão Previdencial (2)	2.221	250	-	(11)	2.460
Patrimônio Social	381.236	61.682	6.443	(6.443)	442.918
Fundos	1.627	6.291	6.443	(6.443)	7.918
Fundos Administrativos (3)	1.056	5.387	6.443	(6.443)	6.443
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO SOCIAL	383.554	61.940	7.381	(6.454)	446.421

- (1) Nos planos de benefícios: Referem-se aos valores de participação dos planos no PGA (R\$ 6.443mil); No PGA: Referem-se a valores a receber em relação aos planos relativos ao custeio administrativo (R\$ 11mil);
- (2) Nos planos: Valores a pagar ao PGA relativos ao custeio administrativo (R\$ 11mil);
- (3) Nos planos: Referem-se aos valores de participação do plano no PGA (R\$ 6.443mil); No PGA: corresponde ao patrimônio Social do PGA (R\$ 6.443mil).

8 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) Passivo Exigível Operacional

Gestão Previdencial: Apresenta saldo na conta “Outras Exigibilidades” no montante de R\$ 1.177 mil (R\$ 1.059 mil em 2015). Nesse saldo estão registrados basicamente os valores relativos à parcela de risco, morte e invalidez, contratadas pelos participantes do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído, a serem repassados à seguradora.

9 Detalhamento dos saldos contábeis

9.1 Ativo Realizável da Gestão Administrativa

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

Plano de Gestão Administrativa		
Descrição	2016	2015
Contribuições para Custeio (a)	11	22
Patrocinadores	8	1
Instituidores	2	20
Autopatrocinaos	1	1
Despesas Antecipadas	5	37
Despesas Antecipadas	-	37
Adiantamento de férias	5	-
Tributos a Compensar	1	1
Créditos – Pis/Pasep e Cofins	1	1
Outros	81	63

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

Plano de Gestão Administrativa		
Descrição	2016	2015
Custeio Administrativo	81	63
Total	98	123

a) Valores a receber dos planos de benefícios, por isso, na consolidação do Balanço essas contas são excluídas.

9.2 Ativo Realizável dos Investimentos

Representa os valores mobiliários constantes na carteira de ativos da Fundação Sicoob Previ segregados por plano de benefícios, Plano de Gestão Administrativa e o consolidado.

As aplicações em Créditos Privados foram segregadas por emissor, por agência de *rating* e suas respectivas classificações de risco.

Natureza/Tipo	2016				Agência de Rating	Classificação de Risco
	MI	MP	PGA	Consolidado		
Títulos Públicos Federais	107.754	18.355	3.170	129.279		
Notas do Tesouro Nacional – B (NTN-B)	59.909	8.857	784	69.550		
Letras Financeiras de Tesouro (LFT)	47.845	9.498	2.386	59.729		
Créditos Privados e Depósitos	258.194	37.770	2.905	298.869		
Letras Financeiras (LF)	118.368	14.253	1.789	134.410		
Banco ABC Brasil	41.593	5.266	817	47.676	Fitch Rating	AA+
Banco Bradesco	9.751	-	369	10.120	Fitch Rating	AAA
Banco BTG Pactual	6.006	-	-	6.006	Fitch Rating	A-
Banco HSBC	5.392	1.071	-	6.463	Moody's	Aa1
Banco Itaú	9.521	1.904	-	11.425	Fitch Rating	AAA
Banco Santander	14.137	1.809	603	16.549	Fitch Rating	AAA
Banco Votorantim	18.973	4.203	-	23.176	Fitch Rating	AA-
Caixa Econômica Federal	12.995	-	-	12.995	Fitch Rating	AA+
Depósito A Prazo Com Garantia Especial (DPGE)	139.826	23.517	1.116	164.459		
Banco BANIF	9.961	3.985	-	13.946	LFRating	BBB-
Banco BMG	14.572	-	-	14.572	Fitch Rating	A
Banco BTG Pactual	10.502	4.667	-	15.169	Fitch Rating	A-
Banco Fator	12.411	2.329	-	14.740	Fitch Rating	BBB-
Banco Fibra	9.434	4.711	-	14.145	Moody's	B2
Banco Indusval	3.558	-	-	3.558	S&P	br.BB-
Banco INTERMÉDIUM	5.781	-	-	5.781	Fitch Rating	BBB
Banco Mercantil do Brasil	10.851	990	-	11.841	Moody's	B2
Banco Omni	14.775	-	-	14.775	Fitch Rating	BBB-
Banco Paraná	9.041	4.521	-	13.562	Fitch Rating	AA-
Banco Pine	12.592	-	1.116	13.708	Fitch Rating	A+
Banco Tricury	12.147	2.314	-	14.461	Austin Rating	brA
Financeira Santinvest	14.201	-	-	14.201	Fitch Rating	BB
Fundos de Investimento (FI)	16.391	392	921	17.704		
Fundo Institucional	16.391	392	921	17.704		
Total Geral	382.339	56.517	6.996	445.852		

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

2015						
Natureza/Tipo	MI	MP	PGA	Consolidado	Agência de Rating	Classificação de Risco
Títulos Públicos Federais	80.019	11.889	1.649	93.557		
Notas do Tesouro Nacional – B (NTN-B)	48.318	8.335	982	57.635		
Letras Financeiras de Tesouro	31.701	3.554	667	35.922		
Créditos Privados e Depósitos	170.747	29.378	3.985	204.110		
Letras Financeiras (LF)	71.612	5.951	846	78.409		
Banco ABC Brasil	5.166	-	-	5.166	Fitch Rating	AA
Banco Bradesco	8.500	-	321	8.821	Fitch Rating	AAA
Banco BTG Pactual	5.187	-	-	5.187	Fitch Rating	AA
Banco HSBC	4.696	933	-	5.629	Fitch Rating	AAA
Banco Safra	12.778	3.443	-	16.221	Fitch Rating	AAA
Banco Santander	12.309	1.575	525	14.409	Fitch Rating	AAA
Banco Votorantim	5.851	-	-	5.851	Fitch Rating	AA+
Caixa Econômica Federal	17.125	-	-	17.125	Fitch Rating	AAA
Depósito a Prazo Com Garantia Especial (DPGE)	99.135	23.428	3.138	125.701		
Banco BMG	15.759	-	-	15.759	Fitch Rating	A
Banco Bonsucesso	5.593	1.398	-	6.991	Fitch Rating	BBB
Banco BRB	9.843	3.073	-	12.916	Fitch Rating	AA-
Banco BTG Pactual	9.112	4.050	-	13.162	Fitch Rating	AA
Banco Cifra	2.627	-	-	2.627	Fitch Rating	A
Banco Cit Brasil	-	137	-	137	Fitch Rating	AA
Banco Fator	6.077	2.026	-	8.103	Fitch Rating	BBB-
Banco Fibra	8.196	4.093	-	12.289	S&P	br-BB-
Banco Indusval	3.090	-	-	3.090	Fitch Rating	BBB-
Banco Intermédium	9.983	632	-	10.615	Fitch Rating	BBB
Banco Mercantil do Brasil	11.100	3.015	3.138	17.253	S&P	BB+
Banco Omni	-	1.323	-	1.323	Fitch Rating	BBB
Banco Tricury	10.541	2.008	-	12.549	Austin Rating	brA-
Bic Banco	6.201	1.673	-	7.874	Fitch Rating	AAA
Financeira Brickell	1.013	-	-	1.013	LFRating	A
Fundos de Investimento (LF)	450	31	20	501		
Fundo Centralização	450	31	20	501		
Total Geral	251.216	41.298	5.654	298.168		

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

As tabelas a seguir incluem os ativos contabilizados na carteira própria da Fundação Sicoob Previ, segregados nas categorias de “Títulos para Negociação” e “Títulos Mantidos até o Vencimento”. A administração não reclassificou nenhum título entre as duas categorias durante o exercício de 2016.

a. Categoria de títulos para negociação

2016									
Natureza/Tipo	Vencimento	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		PGA		Consolidado	
		Custo	Contábil/Mercado	Custo	Contábil/Mercado	Custo	Contábil/Mercado	Custo	Contábil/Mercado
Títulos Públicos		46.599	47.932	9.276	9.499	2.339	2.386	58.214	59.817
NTN-B	<365 Dias	17	18	-	-	-	-	17	18
	>365 Dias	67	69	-	-	-	-	67	69
LFT	<365 Dias	7.155	7.250	981	1.013	1.274	1.291	9.410	9.554
	>365 Dias	39.360	40.595	8.295	8.486	1.065	1.095	48.720	50.176
Créditos Privados		104.847	121.680	19.169	22.255	500	603	124.516	144.539
LF	<365 Dias	10.000	12.034	1.500	1.809	500	603	12.000	14.446

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

2016									
Natureza/Tipo	Vencimento	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		PGA		Consolidado	
		Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado
DPGE	>365 Dias	8.347	9.521	1.669	1.904	-	-	10.016	11.425
	<365 Dias	66.000	76.883	12.000	14.021	-	-	78.000	90.904
	>365 Dias	20.500	23.242	4.000	4.521	-	-	24.500	27.763
	Total	151.446	169.612	28.445	31.754	2.839	2.989	182.730	204.355

2015									
Natureza/Tipo	Vencimento	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		PGA		Consolidado	
		Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado	Custo	Contábil/ Mercado
Títulos Públicos		29.132	32.988	2.848	3.678	850	917	32.830	37.584
NTN-B	<365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-
	>365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-
NTN-B – Op. Comp.	<365 Dias	1.286	1.287	125	125	251	251	1.662	1.662
LFT	<365 Dias	-	-	-	-	21	37	21	37
	>365 Dias	27.846	31.701	2.723	3.553	578	629	31.147	35.885
Créditos Privados		64.000	65.402	13.500	13.752	3.500	3.663	81.000	82.816
LF	<365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-
	>365 Dias	10.000	10.436	1.500	1.575	500	525	12.000	12.535
DPGE	<365 Dias	1.000	1.013	-	-	3.000	3.138	4.000	4.151
	>365 Dias	53.000	53.953	12.000	12.177	-	-	65.000	66.130
Total		93.132	98.390	16.348	17.430	4.350	4.580	113.830	120.400

b. Categoria de títulos mantidos até o vencimento

Os títulos classificados nessa categoria demonstram a intenção da Administração em mantê-los até o seu vencimento, em conformidade com a Resolução CGPC nº 04/2002. Os parâmetros utilizados para a precificação dos valores a mercado estão descritos na nota n.º 03,b,(iii),(01).

2016													
		Multi-Instituído			MultiPatrocinado			PGA			Consolidado		
Natureza/ Tipo	Vencto	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado
Títulos Públicos		53.588	59.822	62.247	7.790	8.856	9.139	700	784	785	62.078	69.462	72.171
NTN-B	<365 Dias	1.953	2.186	2.190	-	-	-	700	784	785	2.653	2.970	2.975
	>365 Dias	51.635	57.636	60.057	7.790	8.856	9.139	-	-	-	59.425	66.492	69.196
Créditos Privados		123.473	136.514	136.613	14.373	15.515	15.527	2.205	2.302	2.304	140.051	154.331	154.442
LF	<365 Dias	25.981	32.439	32.448	873	1.072	1.074	-	-	-	26.854	33.511	33.522
	>365 Dias	60.262	64.375	64.446	9.000	9.469	9.477	1.105	1.185	1.187	70.367	75.029	75.110
DPGE	<365 Dias	1.230	1.585	1.592		-	-	-	-	-	1.230	1.585	1.592
	>365 Dias	36.000	38.115	38.127	4.500	4.974	4.976	1.100	1.117	1.117	41.600	44.206	44.210
Total		177.061	196.336	198.860	22.163	24.371	24.666	2.905	3.086	3.089	202.129	223.793	226.615

2015													
Natureza/ Tipo	Vencto	Multi-Instituído			MultiPatrocinado			PGA			Consolidado		
		Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado
Títulos Públicos		17.210	47.032	45.488	3.003	8.210	7.908	264	731	734	20.477	55.972	54.130
NTN-B	<365 Dias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	>365 Dias	17.210	47.032	45.488	3.003	8.210	7.908	264	731	734	20.477	55.972	54.130
Créditos Privados		87.438	105.345	105.279	12.400	15.627	15.625	241	322	320	100.079	121.295	121.224

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2015													
Natureza/ Tipo	Vencto	Multi-Instituído			MultiPatrocinado			PGA			Consolidado		
		Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado	Custo	Contábil	Mercado
LF	<365 Dias	21.000	24.436	24.436	3.000	3.442	3.442	-	-	-	24.000	27.879	27.879
	>365 Dias	31.818	36.738	36.665	800	933	931	241	322	320	32.859	37.993	37.916
DPGE	<365 Dias	33.390	42.797	42.804	8.600	11.252	11.252	-	-	-	41.990	54.049	54.055
	>365 Dias	1.230	1.374	1.374	-	-	-	-	-	-	1.230	1.374	1.374
Total		104.648	152.377	150.767	15.403	23.837	23.533	505	1.053	1.054	120.556	177.267	175.354

c. Fundos de Investimento

INVESTIMENTOS	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Fundo de Investimentos	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501
Renda Fixa	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501
Fundo de Investimento	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501
Total	16.391	450	392	31	921	20	17.704	501

9.3 Ativo Permanente

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

(a) Ativo Imobilizado

Descrição	Saldo em 31/12/2015	Aquisições	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2016
Máquinas e Equipamentos	2	-	-	(01)	1
Computadores	37	25	-	(15)	47
Móveis e Utensílios	23	64	-	(08)	80
Total	62	89	-	(24)	127

(b) Ativo intangível

Descrição	Saldo em 31/12/2015	Aquisições	Baixas	Amortização	Saldo em 31/12/2016
Software	172	38	-	(57)	153
Total	172	38	-	(57)	153

9.4 Passivo Exigível Operacional

Os compromissos do Exigível Operacional são assim demonstrados:

(a) Gestão previdencial

PREVIDENCIAL	Multi-Instituído		MultiPatrocinando		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Benefícios a Pagar	469	309	235	-	704	309
Resgates	469	309	235	-	704	309
Retenções a Recolher	572	358	7	16	579	374
Imposto de Renda	572	358	7	16	579	374
Outras Exibibilidades	1.179	1.080	9	1	1.188	1.081
Contribuições Recebidas a Maior	-	12	-	-	-	12
Transferência de Riscos Atuariais	1.177	1.047	-	-	1.177	1.047
Contribuições para Custeio (a)	2	21	9	1	11	22
Total	2.220	1.747	251	17	2.471	1.764

a) Valores a pagar ao Plano de Gestão Administrativa, por isso, na consolidação do Balanço essas contas são excluídas.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

(b) Gestão administrativa

Plano de Gestão Administrativa		
Descrição	2016	2015
Contas a Pagar (a)	781	377
Retenções a Recolher	139	93
Tributos a Recolher	18	17
Total	938	487

a) Referem-se a valores a pagar à fornecedores e às cooperativas pela prestação de serviço de atendimento aos participantes, valor de R\$ 371mil (2016), de R\$ 123mil (2015).

(c) Investimentos

INVESTIMENTOS	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Contas a Pagar	96	60	7	6	-	1	102	67
Taxa de Gestão	33	16	5	3	-	1	38	20
Taxa de Administração	57	41	2	3	-	-	59	44
Cetip/Selic a pagar	6	2	-	-	-	-	6	2
Retenções a Recolher	2	1	-	-	-	-	2	1
Imposto de Renda/Pis/Cofins/Csll	2	1	-	-	-	-	2	1
Total	98	60	7	6	-	1	105	67

9.5 Passivo Exigível Contingencial

O Sicoob Previ foi demandado em 02 (duas) ações judiciais no decorrer do ano de 2016, que com base nos pareceres jurídicos e levando em consideração ao que prescreve as normas brasileiras de contabilidade, de que trata das Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a administração da Fundação não constituiu provisão para os referidos processos judiciais por serem considerados como de perda possível.

O total de ações judiciais em 31/12/2016 correspondeu a 08 (oito) processos, dos quais a Fundação responde solidariamente com a seguradora em razão da contratação dos benefícios de risco. O valor total em 31/12/2016 representava R\$ 1.803 mil (R\$ 1.322 mil em 2015), todos considerados como passivos contingentes, grau de perda possível, tendo como critério de avaliação o valor total da causa.

9.6 Patrimônio Social

(a) Provisões matemáticas

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2016 pode ser resumida como segue:

(i) Consolidado

PREVIDENCIAL	31/12/2015	Constituição/ (Reversão)	31/12/2016
Provisões Matemáticas	288.849	146.150	435.000
Benefícios Concedidos	1.542	396	1.938

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

PREVIDENCIAL	31/12/2015	Constituição/ (Reversão)	31/12/2016
Saldo de Contas dos Assistidos	1.542	396	1.938
Benefícios a Conceder	287.307	145.755	433.062
Contribuição Definida	287.307	145.755	433.062
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	32.157	12.221	44.378
Saldo de Contas - Parcela Participantes	255.150	133.534	388.684

(ii) Plano de Benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído

PREVIDENCIAL	31/12/2015	Constituição/ (Reversão)	31/12/2016
Provisões Matemáticas	248.320	131.288	379.609
Benefícios Concedidos	1.542	396	1.938
Saldo de Contas dos Assistidos	1.542	396	1.938
Benefícios a Conceder	246.778	130.893	377.671
Contribuição Definida	246.778	130.893	377.671
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	22.119	7.102	29.221
Saldo de Contas - Parcela Participantes	224.659	123.791	348.450

(iii) Plano de Benefícios Sicoob MultiPatrocinado

PREVIDENCIAL	31/12/2015	Constituição/ (Reversão)	31/12/2016
Provisões Matemáticas	40.529	14.862	55.391
Benefícios a Conceder	40.529	14.862	55.391
Contribuição Definida	40.529	14.862	55.391
Saldo de Contas - Parcela Patroc./Instituidores	10.038	5.119	15.157
Saldo de Contas - Parcela Participantes	30.491	9.743	40.234

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.

9.7

Fundos

(a) Previdencial

Setorial Sicoob Multi-Instituído: O Fundo Previdencial é composto pelas parcelas de contribuições realizadas pelas cooperativas vinculadas ao instituidor, empregadores, que oferecem o plano por meio de contrato específico aos seus funcionários e que não foram utilizadas para o pagamento de resgate de contribuições em função das condições de elegibilidade do participante no momento de seu desligamento. Em 2016 o plano repassou para as cooperativas o montante de R\$ 171 mil (R\$ 76 mil em 2015) referente ao saldo não resgatado pelos participantes vinculados aos empregadores.

MultiPatrocinado: O Fundo Previdencial é composto pelas parcelas de contribuições das patrocinadoras que não foram utilizadas para o pagamento de resgate de contribuições em função das condições de elegibilidade do participante no momento de seu desligamento. Em 2016 a Fundação passou a retirar os recursos do fundo para o

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

custeio das despesas administrativas do Plano de Gestão Administrativa em benefício aos participantes, que tiveram a taxa de carregamento zerada.

A tabela abaixo evidencia a movimentação do Fundo Previdencial em 2016 e 2015, por plano de benefícios:

Fundos Previdenciais	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A) Fundos Previdenciais Anterior	1.093	158	749	554	1.842	712
1. Constituição/Reversão de Fundo	(522)	935	155	195	(367)	1.130
B) Fundos Previdenciais Atual	571	1.093	904	749	1.475	1.842

(b) 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 Administrativo em 2016 e 2015, por plano de benefícios.

FUNDO ADMINISTRATIVO	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	616	338	4.909	4.494	5.525	4.832
Custeio da Gestão Administrativa	4.150	2.594	976	875	5.126	3.469
Despesas Administrativas	(3.710)	(2.316)	(498)	(460)	(4.208)	(2.776)
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual	1.056	616	5.387	4.909	6.443	5.525

10 Resultados e Rentabilidades

(a) Resultado dos Investimentos

O resultado dos investimentos dos planos de benefícios no ano de 2016, estão apresentados na tabela abaixo:

INVESTIMENTOS	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Títulos Públicos	11.276	8.219	1.687	1.572	343	412	13.306	10.203
Títulos Públicos Federais	11.276	8.219	1.687	1.572	343	412	13.306	10.203
Notas do Tesouro Nacional	7.156	4.666	1.133	862	112	85	8.401	5.613
Letras do Tesouro Nacional	68	127	20	36	4	11	92	174
Letras Financeira do Tesouro	4.052	3.426	534	674	227	316	4.813	4.416
Créditos Privados e Depósitos	31.363	16.639	4.881	3.279	474	255	36.718	20.173
Instituições Financeiras	31.363	16.639	4.881	3.279	474	255	36.718	20.173
Letras Financeiras	13.631	6.160	1.560	560	141	41	15.332	6.761
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	17.732	10.479	3.321	2.719	333	214	21.386	13.412
Fundo de Investimentos	441	48	36	3	28	2	505	53
Renda Fixa	441	48	36	3	28	2	505	53
Custeio Administrativo (i)	(546)	(250)	(24)	(25)	-	-	(570)	(275)
Despesas dos Investimentos (ii)	(374)	(288)	(48)	(28)	(6)	(4)	(428)	(320)
Resultado Líquido	42.160	24.368	6.532	4.801	839	665	49.531	29.834

- (i) Referem-se à taxa de administração incidente sobre o patrimônio do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído de 0,174% e de 0,050% sobre o patrimônio do plano MultiPatrocinado.
- (ii) Referem-se às despesas diretas dos investimentos como taxa Cetip, Selic e taxa de administração de 0,100%aa cobrado pelo administrador dos ativos incidente sobre o patrimônio do plano MultiPatrocinado e do Plano de Gestão Administrativa e de 0,101% sobre o patrimônio do plano de benefícios Setorial Sicoob Multi-Instituído a título da taxa de administração e de custódia.

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016
(em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Rentabilidade da Cota

A rentabilidade dos planos de benefícios no ano de 2016 e 2015, ficou acima da meta estabelecida pelo Conselho Deliberativo da Fundação, que foi de 100% do CDI/ano para ambos os exercícios, conforme evidenciado abaixo:

Multi-Instituído									
2016					2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPCA	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPCA	Ganho Real
Acum.	Acum.				Acum.	Acum.			
14,49%	14,00%	103,50%	6,29%	7,72%	14,22%	13,26%	107,24%	10,67%	3,17%

MultiPatrocinado									
2016					2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPCA	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPCA	Ganho Real
Acum.	Acum.				Acum.	Acum.			
14,57%	14,00%	104,08%	6,29%	7,79%	14,37%	13,26%	108,38%	10,67%	3,34%

A rentabilidade do plano de gestão administrativa ficou acima da meta nos anos de 2016 e 2015, conforme abaixo:

Plano de Gestão Administrativa									
2016					2015				
Rent.	CDI	% do CDI	IPCA	Ganho Real	Rent.	CDI	% do CDI	IPCA	Ganho Real
Acum.	Acum.				Acum.	Acum.			
14,37%	14,00%	102,60%	6,29%	7,60%	13,63%	13,26%	102,83%	10,67%	2,67%

(c) 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:

GESTÃO PREVIDENCIAL	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Adições	157.637	124.074	16.680	11.720	174.317	135.794
Contribuições	96.688	73.030	10.143	6.625	106.831	79.655
Portabilidades	18.789	26.677	5	294	18.794	26.971
Resultado Positivo dos Investimentos	42.160	24.367	6.532	4.801	48.692	29.168
Destinações	(26.870)	(13.909)	(1.663)	(1.180)	(28.533)	(15.089)
Benefícios	(1.660)	(1.651)	-	(160)	(1.660)	(1.811)
Resgates	(21.757)	(10.555)	(1.437)	(769)	(23.194)	(11.324)
Portabilidades	(1.769)	(77)	-	(4)	(1.769)	(81)
Devolução Fundo de Oscilação	(171)	(76)	-	-	(171)	(76)
Custeio Administrativo	(1.513)	(1.550)	(226)	(247)	(1.739)	(1.797)
Acréscimo/Decréscimo	130.767	110.165	15.017	10.540	145.784	120.705

Fundação Sicoob de Previdência Privada

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2016

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

(d) Resultado da Gestão Administrativa

Descrição	2016	2015	Variação
a) RECEITAS	4.287	2.803	53%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.739	1.797	(3%)
Taxa de Administração (Carteira dos Investimentos)	570	275	107%
Receita Seguradora	1.945	729	167%
Recuperação de Despesa	33	-	100%
Doações	-	2	(100%)
b) RESULTADO POSITIVO INVESTIMENTOS	839	666	26%
c) DESPESAS	4.208	2.776	52%
Pessoal e Encargos	2.432	1.809	34%
Treinamentos/Congressos e Seminários	54	22	145%
Viagens e Estádias	23	11	109%
Serviços de Terceiros	858	519	65%
Consultoria Atuarial	10	9	11%
Consultoria Jurídica	36	1	M%
Informática	324	299	8%
Auditoria Contábil	50	47	6%
Atividades Administrativas Terceirizadas	76	-	100%
Serviço de Atendimento aos Participantes	362	163	122%
Despesas Gerais	489	170	188%
Depreciações e Amortizações	82	68	21%
Tributos	270	176	53%
Reversão para os planos de benefícios	-	1	(100%)
d) RESULTADO = (a+b-c)	918	693	32%

11

Partes relacionadas

(a) Serviços de administração e de Custódia

A Fundação 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).

Os valores das transações foram o seguinte:

Descrição	Multi-Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Taxa de Administração/Custódia e Controladoria	317	249	48	28	6	4
Total	317	249	48	28	6	4

(b) Operações Compromissadas

As operações compromissadas da Fundação com a intensão de manter a liquidez para pagamento de resgates e de benefícios foram realizadas com o patrocinador Bancoob até o mês de agosto de 2016. Os valores das transações no exercício corresponderam:

Descrição	Multi-Instituído	MultiPatrocinado	Plano de Gestão Administrativa
Saldo em 2015	1.287	125	251
Operações durante o exercício	(1.287)	(125)	(251)
Saldo em 2016	-	-	-

A partir do mês de setembro de 2016 a Fundação deixou de aplicar recursos em operações compromissadas, dado o ingresso em um novo Fundo de Investimento que passou a proporcionar maior rentabilidade mantendo a liquidez necessária para os pagamentos.

(c) Serviços Administrativos

A Fundação, mantém, contrato de prestação de serviços administrativos, como os de recursos humanos, serviços jurídicos, suporte tecnológico e os serviços de treinamentos às cooperativas com o patrocinador Bancoob.

Em 2016, os valores das transações foram de R\$ 76 mil, em 2015 não houve pagamento, dado que a vigência do contrato foi apartir de janeiro de 2016.

(d) Serviços de atendimento aos participantes

Em julho de 2015 a Fundação firmou contrato de prestação de serviços com todas as cooperativas singulares pelo atendimento prestado aos participantes, como o cadastro e preenchimento de propostas bem como pela custódia dos referidos documentos. Os valores são pagos anualmente e no exercício de 2016 a Fundação provisionou o montante de R\$ 371 mil, (R\$ 123 mil em 2015).

Adicionalmente, em 2016 a Fundação pagou às cooperativas o montante de R\$ R\$ 169 mil para a realização de campanha de Educação Previdenciária junto aos participantes e associados do sistema Sicoob.

A campanha proporcionou um incremento nas adesões de 10 mil participantes, do total de 20 mil novas adesões no ano.

(e) Remuneração da administração

A administração da Fundação Sicoob Previ (Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e o Conselho Deliberativo) são compostos por participantes em atividade no Patrocinador Bancoob, por autopatrocinados e por participantes associados à cooperativa Crediauc vinculado ao instituidor Sicoob Confederação e atualmente não recebem remuneração por parte da Fundação.

A Entidade reembolsa os custos com alimentação, de passagens, de hospedagens e de treinamentos relacionados à previdência. Em 2016, o total reembolsado correspondeu a quantia de R\$ 17 mil (R\$ 20 mil em 2015).

Brasília, 31 de dezembro de 2016.

JOSÉ VICENTE DA SILVA
Diretor Superintendente
CPF: 686.829.806-49

RICARDO DE AMORIM HERMES
Diretor Financeiro
CPF: 540.021.251-49

MARCELO ALVES DE ALMEIDA
Contador
CRC: DF-020.387/O-2
CPF: 948.009.791-53