

RELATÓRIO ANUAL

2015



 **SICOOB**
Previ

CONTEÚDO

página

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO	3
GOVERNANÇA CORPORATIVA	4
REALIZAÇÕES DA FUNDAÇÃO NO ANO DE 2015	5
PARTICIPANTES	8
RENTABILIDADE DOS RECURSOS GARANTIDORES	9
ENTENDENDO OS DOCUMENTOS	13
INVESTIMENTOS	14
RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS	16
DESPESAS	17
DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	18
Balanço Patrimonial Consolidado em 31 dezembro	18
Demonstração da Mutação do Patrimônio Social	18
Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios	19
Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios	20
Demonstração do Plano de Gestão Administrativa Consolidada e por Plano de Benefício	21
Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios	24
Notas Explicativas	25
PARECERES E APROVAÇÕES	45
Relatório dos Auditores Independentes	45
Parecer do Conselho Fiscal	46
Manifestação do Conselho Deliberativo	46

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

A Fundação Sicoob Previ, desde a sua constituição em 2006, tem cumprido sua missão e apresentado boas notícias em seu Relatório Anual aos Participantes, Assistidos, Patrocinadores e Instituidores (cooperativas), no que se refere ao seu desempenho.

No ano de 2015, quando a Sicoob Previ completou 9 anos de existência, não foi diferente. A Fundação teve realizações importantes, fruto do trabalho sério e determinado dos Dirigentes e do corpo funcional da Entidade.

A implementação do Plano Estratégico da Fundação para o triênio 2016 a 2018 resultou na definição da seguinte missão e visão da empresa, as quais reafirmam a importante responsabilidade assumida pela empresa com todos os associados das cooperativas do Sicoob:

Missão: Ser a melhor administradora de planos de previdência complementar para os integrantes do Sicoob

Visão: Ser a instituição de previdência complementar dos integrantes do Sicoob.

Nesse sentido, fica então aos Participantes, Assistidos, Patrocinadores e Instituidores (cooperativas) apenas a responsabilidade de disporem de um bom planejamento financeiro, para que possam realizar o melhor em seus projetos de aposentadoria em conjunto com a Sicoob Previ.

Quanto ao crescimento da Fundação em 2015, cujos dados serão minuciosamente apresentados neste relatório, destaca-se o aumento do número de participantes em 29%, em relação ao ano anterior, com a realização de, em média, 1.294 inscrições de participantes por mês, ou seja, 62 novas propostas homologadas por dia útil.

Os recursos administrados pela Entidade também cresceram 69% em relação a 2014, com o aumento de R\$ 122 milhões nos Planos MultiPatrocinado, Multi Instituído e no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

As portabilidades realizadas durante o exercício de 2015 também foram expressivas e resultaram no aporte de R\$ 26 milhões (crescimento de 353%), dos quais R\$ 20 milhões foram provenientes de migrações de associados do Sicoob Central Uni para o Plano Multi Instituído.

Não obstante as principais conquistas já relatadas, muitos esforços ainda precisam ser empreendidos para que a Fundação Sicoob Previ possa ingressar no rol das instituições mais importantes para os associados das cooperativas do Sicoob. E é para isso que, com muito empenho e dedicação, os dirigentes e todo o corpo funcional da Fundação trabalharão em 2016.

Segue então esse relatório anual de 2015, sempre em linha com o princípio da transparência.

Boa leitura!

GOVERNANÇA CORPORATIVA

No final do ano de 2014 e início de 2015, com a eleição de novos membros representantes dos participantes e designação dos novos representantes dos patrocinadores/instituidores para ocuparem cargos de Conselheiros Deliberativos e Fiscais da Fundação, foram empossados os seguintes membros de cada Órgão Estatutário:

CONSELHO DELIBERATIVO

TITULARES

Marco Aurelio Borges de Almada Abreu

Luciano Ribeiro Machado

Maria Luisa Lasarim

SUPLENTES

Ênio Meinen

Gil Marcos Saggioro

Eloi Guilherme Presotto

CONSELHO FISCAL

TITULARES

Deypson Goncalves Carvalho

Paloma Maciel Alves da Silveira

Jose Carlos de Assunçao

SUPLENTES

André Giovane Canavarro Alves

Mark Miranda de Mendonça

Francisca Joaquina de Jesus Teixeira

DIRETORIA EXECUTIVA

José Vicente da Silva
(Diretor-Superintendente)

Ricardo de Amorim Hermes
(Diretor-Financeiro)

REALIZAÇÕES DA FUNDAÇÃO NO ANO DE 2015

O ano de 2015 foi marcado por mudanças significativas. Dentre elas, destacam-se:

1 – Revisão do Estatuto da Fundação

A PREVIC, por ocasião de sua auditoria realizada na Fundação em novembro de 2014, recomendou a alteração do estatuto social. Tais mudanças foram apreciadas pelos órgãos de governança competentes e enviadas para homologação do referido órgão, que até esta data não se manifestou.

2 – Revisão do Regulamento do Plano Sicoob Multi Instiúido

Em linha com as adequações naturais dos regulamentos aos novos normativos publicados, o regulamento do Plano MI foi alterado, apreciado pelos órgãos estatutários e encaminhado para aprovação da PREVIC, que ainda não se pronunciou sobre as preposições.

As principais mudanças sugeridas dizem respeito à:

- . inclusão da modalidade de prazo determinado para pagamentos de benefícios;
- . adequação à Resolução CNPC nº 23 de 2015, que possibilita o resgate parcial da acumulação de previdência, e resgate de portabilidades realizadas entre instituições fechadas de previdência complementar;
- . adequação à Resolução CNPC nº 18 de 2015, que amplia o rol de participantes aos planos instituídos, permitindo a adesão de membros diretos e indiretos, ou seja, de filhos, cônjuges e outras pessoas ligadas ao associado da cooperativa;
- . adequação à Instrução Conjunta PREVIC SUSEP 001, que regula o processo de portabilidade entre entidades abertas e fechadas de previdência complementar;
- . redefinição do valor mínimo para pagamento de benefício.

3 – Redução da Taxa de Carregamento dos Planos MultiPatrocinado e Multi Instituido

Em linha com o projeto de reduzir a taxa de carregamento dos planos administrados, o plano de custeio para o ano de 2016 está sendo executado considerando a redução da Taxa de Carregamento de 2,5% para 2,25%, incidente sobre o valor das contribuições normais. A taxa de carregamento das contribuições eventuais foi reduzida para 1% a partir da terceira contribuição anual.

Essa redução faz com que maior parte da contribuição seja revertida para a acumulação do participante, além de demonstrar a melhora da performance operacional da Fundação.

4 – Revisão do Regulamento do Plano Sicoob MultiPatrocinado

Com o objetivo principal de estender os benefícios de risco por morte e invalidez aos participantes desse Plano, foi alterado seu regulamento e enviado para homologação da PREVIC.

Adicionalmente, em linha com o que foi realizado no regulamento do Plano Sicoob Multi Instituído, o regulamento desse Plano foi ajustado, possibilitando que todos os benefícios sejam pagos por prazo determinado, conforme escolha do participante.

5 – Migração dos Participantes do Plano Precaver, da Entidade Quanta Previdência, para o Plano Sicoob Multi Instituído

Essa migração originou-se pela associação da Unicred Brasil Central ao Sicoob. Essa Central era filiada ao sistema de crédito cooperativo Unicred e oferecia aos seus participantes o Plano Precaver da Quanta Previdência. Com a filiação ao Sicoob, trouxe junto os seus associados que participavam desse plano, os quais migraram suas reservas para o Plano Multi Instituído, resultando na transferência de reservas de R\$ 20 milhões, pertencentes a mais de 700 participantes.

A portabilidade é um dos instrumentos utilizados para aumentar as reservas administradas pela Fundação e sua efetivação demonstra que as condições comerciais dos planos administrados pela Sicoob Previ são competitivas em relação ao mercado.

Esse projeto continua em 2016 e deverá resultar na migração de mais 200 participantes e de reservas da ordem de aproximadamente R\$ 10 milhões.

6 – Realização do Plano Estratégico da Fundação para o Triênio 2016 a 2018

Em outubro de 2015, o Planejamento Estratégico da Fundação para o triênio 2016 - 2018 foi construído.

A metodologia utilizada foi a análise SWOT (sigla em inglês) ou FOFA (sigla em português), na qual se debruça sobre as FORÇAS (pontos fortes) e OPORTUNIDADES, e sobre as FRAQUEZAS (pontos fracos) e AMEAÇAS à entidade.

Dessa forma, como resultado, os novos projetos da Fundação serão implementados considerando os seguintes pilares: tecnologia, capacitação, comunicação e estruturação funcional.

Nele a missão e a visão foram redefinidas e mantidos os princípios da Fundação, os quais sempre estão alinhados com os princípios definidos no Planejamento Estratégico do Sicoob.

7 – Atualização da Base Cadastral da Fundação

Em 2015, foi realizado amplo trabalho para atualização das informações cadastrais dos participantes, com o intuito de gerar informações mais fidedignas e melhorar a eficiência operacional da Fundação, além de permitir a prestação de serviços de melhor qualidade aos participantes e às cooperativas do Sicoob.

Esse trabalho permitiu consolidar a migração/internalização da gestão de passivos e da contabilidade para a Fundação e possibilitará a melhoria dos serviços já prestados, bem como implementar outros que ainda não o foram.

8 – Pagamento às Cooperativas do Ressarcimento de Custos pelo Atendimento aos Participantes

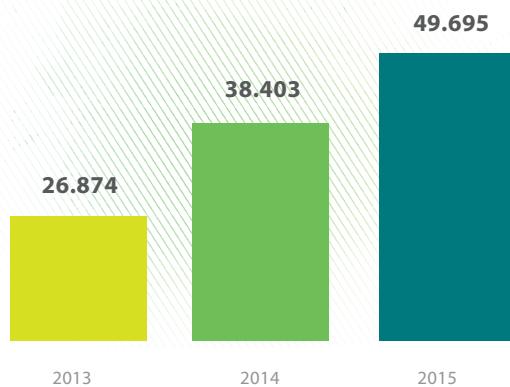
Desde o reposicionamento estratégico do Plano Multi Instituído em 2010, ação que levou esse Plano a se tornar o principal produto de previdência do Sicoob, ficou definido que a Fundação Sicoob Previ pagaria às cooperativas um resarcimento pelos custos que elas incorressem para prestar serviços de atendimento aos participantes, tais como, preenchimento de propostas de inscrição, alterações diversas, pedidos de resgates, etc.

Em fevereiro de 2015 foi repassado às cooperativas o valor de R\$235 mil.

PARTICIPANTES

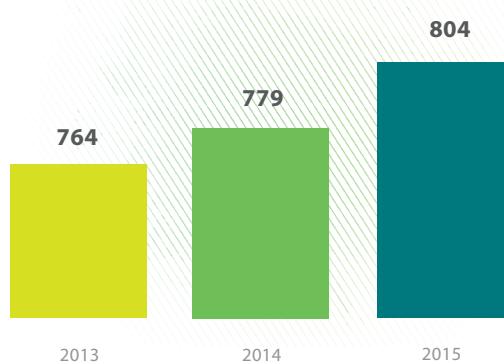
A evolução do número de participantes dos planos de benefícios da Sicoob Previ de 31/12/2013 até 31/12/2015, estão apresentados nos gráficos abaixo.

Plano Sicoob Multi Instituído



O Plano Sicoob Multi Instituído fechou o ano de 2015 com crescimento de 29% em relação ao ano anterior.

Plano Sicoob MultiPatrocinado



O Plano Sicoob MultiPatrocinado obteve crescimento no ano de 2015 de 3% em relação ao ano anterior.

Participantes por Região - 31/12/2015



Código/Nome	Quantidade	Reserva Matemática
1 - Central SC/RS	13.030	62.794.454
2 - Central Crediminas	12.061	38.407.682
3 - Central PR	8.734	33.277.612
4 - Central Cecremge	4.591	18.892.435
5 - Central SP	2.890	25.271.358
6 - Central Norte	1.350	7.338.921
7 - Central MT/MS	1.257	3.932.085
8 - Unicred Brasil Central	1.250	26.194.819
9 - Central Rio	1.201	13.326.852
10 - Central BA	895	6.195.247
11 - Central Goiás	751	3.569.896
12 - Central Planalto Central	657	3.578.289
13 - Central NE	445	1.804.296
14 - Cecresp	479	2.572.140
15 - Central ES	104	1.163.714
Total	49.695	261.217.798 *

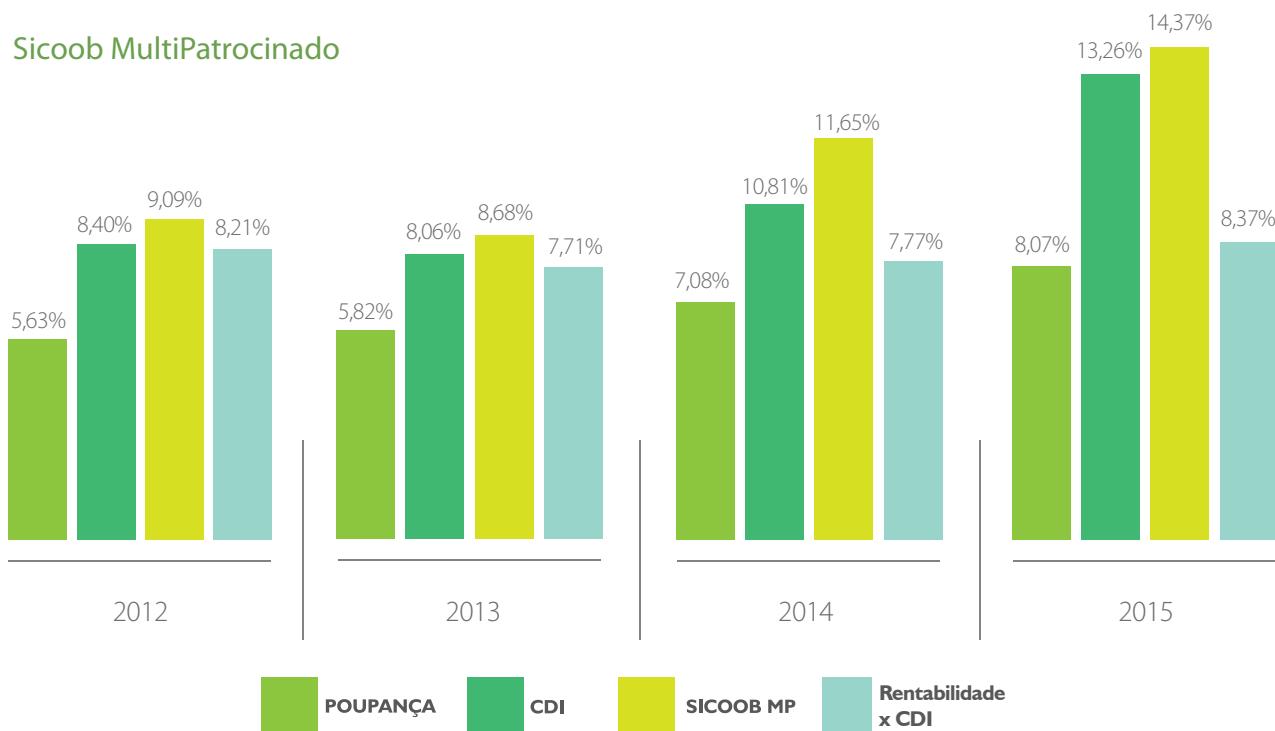
(*) Refere-se aos fundos de benefícios a conceder e concedidos, ou seja, às obrigações da Fundação com os participantes ativos e assistidos.

RENTABILIDADE DOS RECURSOS GARANTIDORES

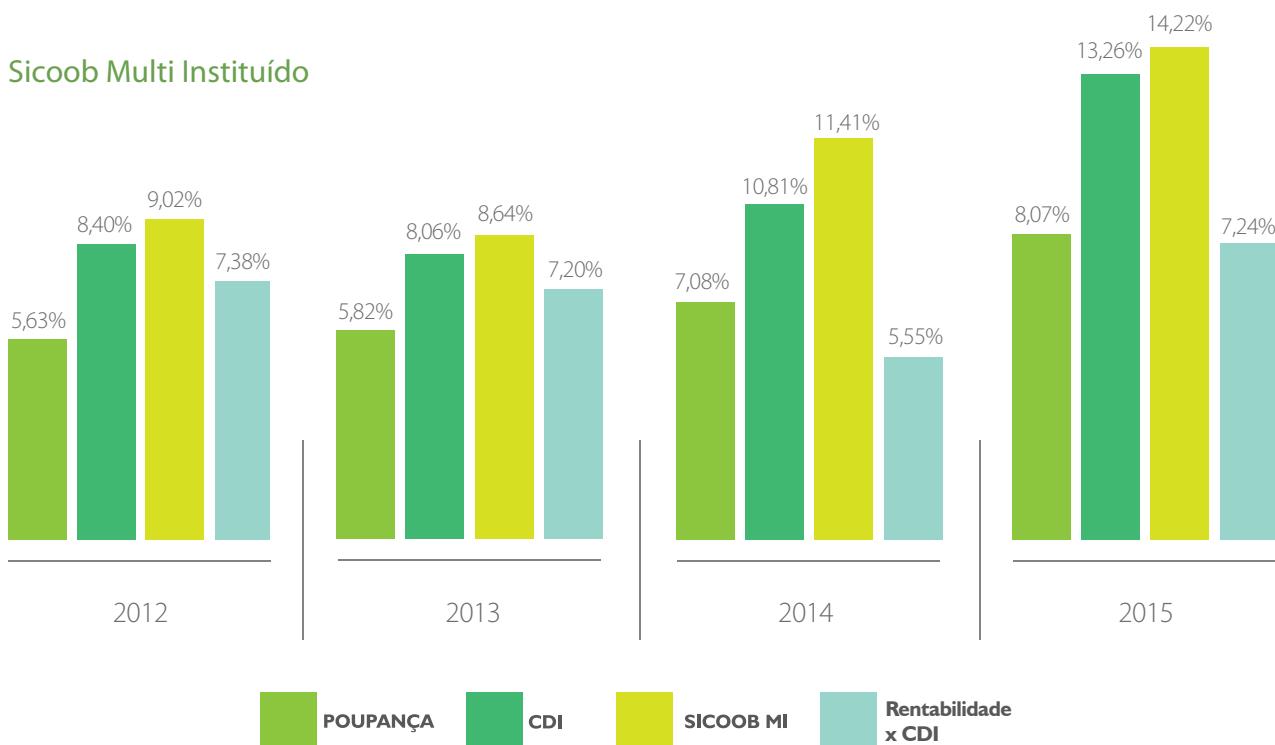
Os gráficos a seguir, permitem visualizar a rentabilidade da cota de cada plano em relação à poupança e ao Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Eles estão separados em rentabilidade acumulada e rentabilidade anual (últimos 04 anos). O desempenho acima do CDI é o quanto , em termos percentuais, o rendimento do Plano foi maior que o do CDI.

Rentabilidade Anual

Sicoob MultiPatrocinado

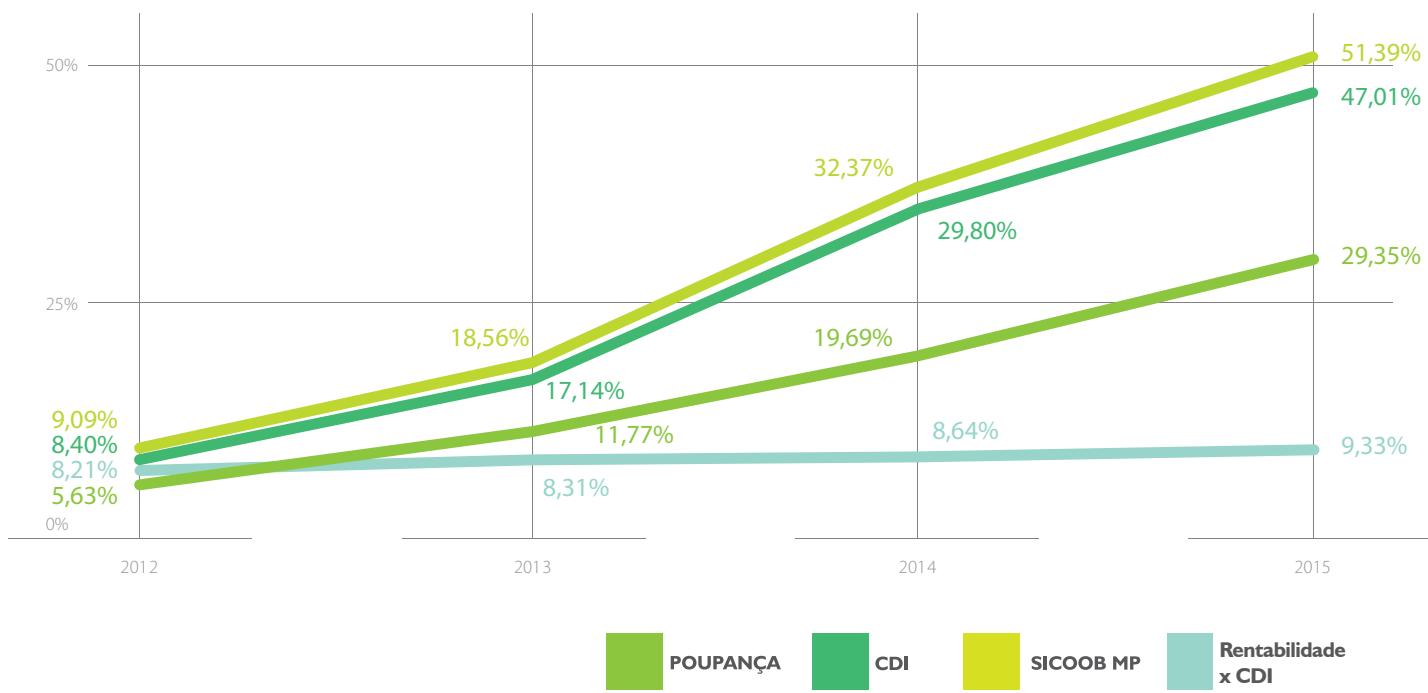


Sicoob Multi Instituído

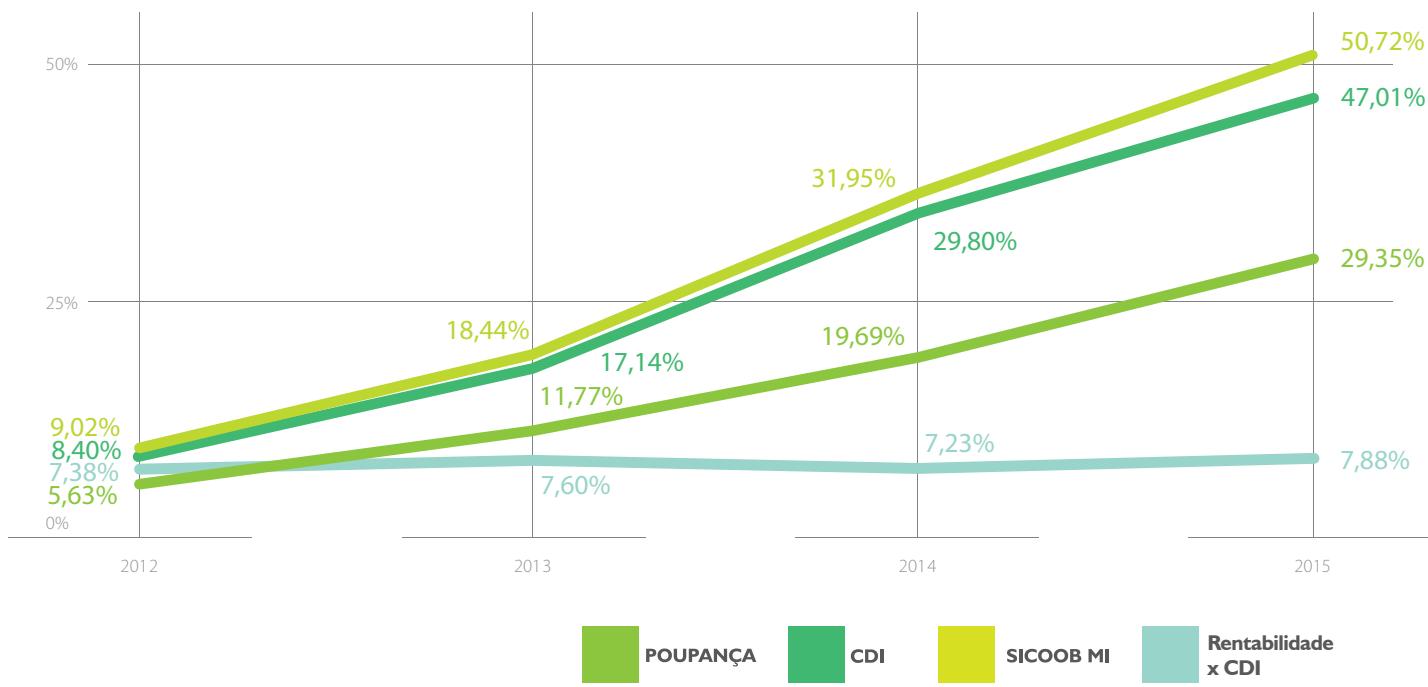


Rentabilidade Acumulada

Sicoob MultiPatrocinado



Sicoob Multi Instituído

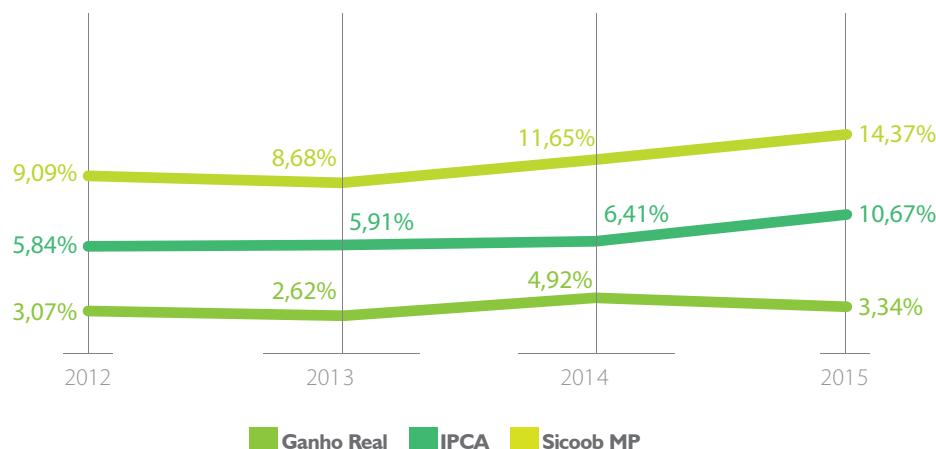


Rentabilidade Real dos Planos

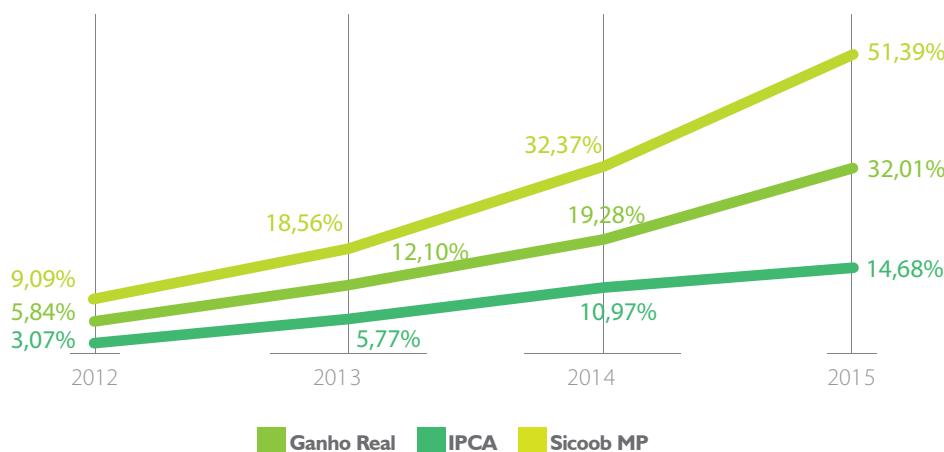
Os gráfico abaixo representam o quanto a rentabilidade do Plano ficou acima da inflação medida pelo IPCA. Essa rentabilidade é uma premissa atuarial dos planos, para cálculo e simulação de benefícios dos participantes.

Sicoob MultiPatrocinado

Anual



Acumulado no Período

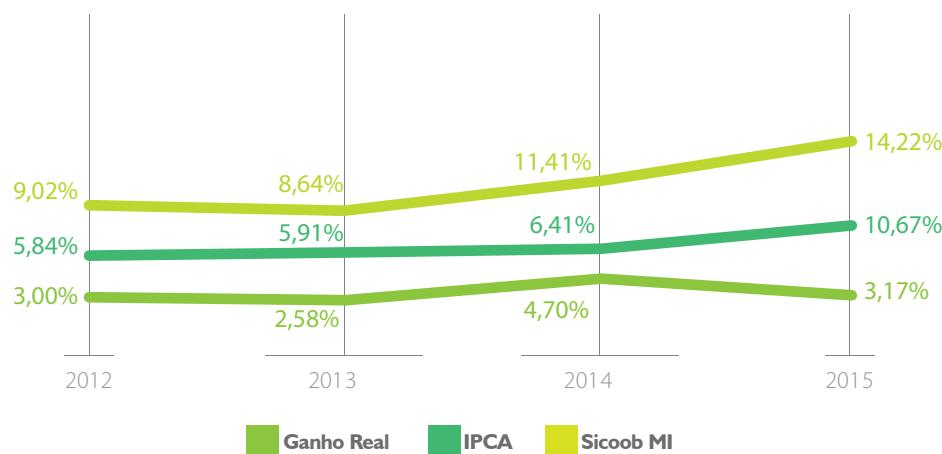


A rentabilidade real média da carteira em realção ao IPCA foi de 3,48% nos últimos 4 anos.

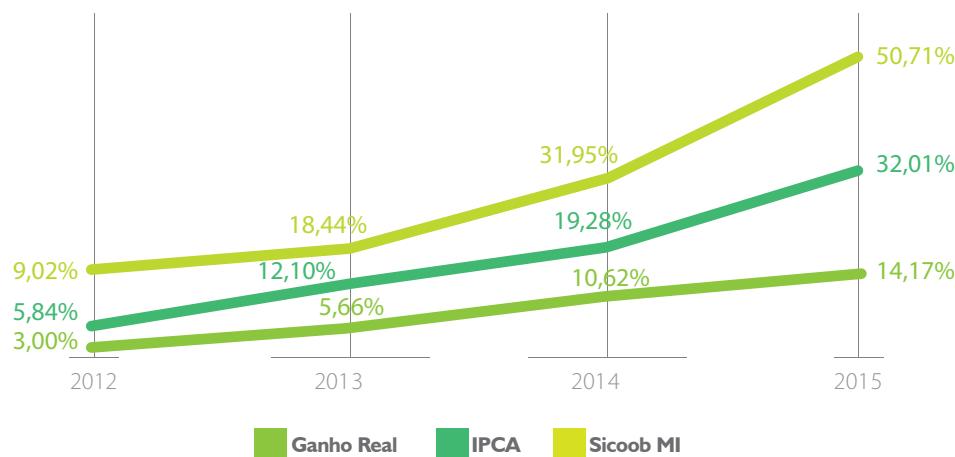
	Multipatrocinado			Acumulado			Média
	Sicoob MP	IPCA	Real	Sicoob MP	IPCA	Real	
2012	9,09%	5,84%	3,07%	9,09%	5,84%	3,07%	3,07%
2013	8,68%	5,91%	2,62%	18,56%	12,10%	5,77%	2,84%
2014	11,65%	6,41%	4,92%	32,37%	19,28%	10,97%	3,53%
2015	14,37%	10,67%	3,34%	51,39%	32,01%	14,68%	3,48%

Sicoob MultInstituído

Anual



Acumulado no Período



A rentabilidade real média da carteira em relação ao IPCA foi de 3,37% nos últimos 4 anos.

	Multi Instituído			Acumulado			Média
	Sicoob MI	IPCA	Real	Sicoob MI	IPCA	Real	
2012	9,02%	5,84%	3,00%	9,02%	5,84%	3,00%	3,00%
2013	8,64%	5,91%	2,58%	18,44%	12,10%	5,66%	2,79%
2014	11,41%	6,41%	4,70%	31,95%	19,28%	10,62%	3,42%
2015	14,22%	10,67%	3,17%	50,71%	32,01%	14,17%	3,37%

ENTENDENDO OS DOCUMENTOS

Chegou a hora de analisar os documentos referentes ao ano de 2015. Eles comprovam a solidez da Sicoob Previ. Dessa forma, entenda para que serve cada documento e alguns termos que você encontrará adiante neste relatório.

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

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social

Consolidada (DMPS): Consolidado dos planos administrados, destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no patrimônio social do conjunto de planos de benefícios administrados pela Sicoob Previ;

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DMAI): Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no ativo líquido do referido plano, bem como possibilita avaliar a evolução desses elementos e do próprio ativo líquido.

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios (DAL): 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/obrigações do plano, representados pelas provisões/reservas matemáticas e fundos previdenciais, pelo ativo líquido;

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

Consolidada (DPGA): Consolidado dos PGAs dos Planos Multi Instituído e MultiPatrocinado, destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam alterações nos fundos administrativos correspondentes a cada plano de benefícios;

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios: Destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocam alterações nos fundos administrativos correspondentes a cada plano de benefícios;

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;

Demonstrativo de Investimentos: Mostra em quais tipos de títulos estão alocados os recursos administrados pela entidade em 31/12.

Instituidor: Pessoa jurídica de caráter profissional, classista ou setorial que, nos termos da legislação e do regulamento do Plano Sicoob Multi Instituído, promove a integração de seus associados ou membros no plano de benefícios previdenciários Sicoob Multi Instituído.

Participante: Pessoa que está inscrita como tal no plano de benefício.

Patrocinadora: Empresa que custeia o plano junto com os Participantes, tanto no que se refere à gestão previdencial, quanto à gestão administrativa. Um plano de previdência complementar pode ter uma ou mais patrocinadoras.

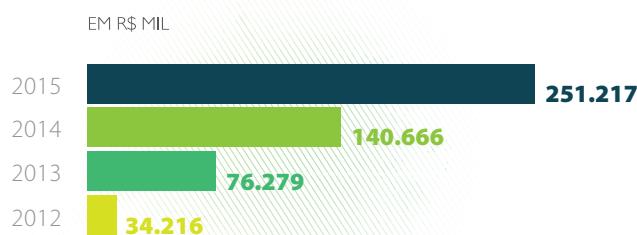
Política de Investimentos: Documento elaborado anualmente e aprovado pelo conselho deliberativo que fixa regras e diretrizes para realização dos investimentos, tais como: **1)** critérios de alocação de recursos entre os segmentos de renda fixa, renda variável, etc.; **2)** objetivos específicos de rentabilidade para cada segmento de aplicação; **3)** limites utilizados para investimentos em títulos e valores mobiliários de emissão e/ou coobrigação de uma mesma pessoa jurídica; **4)** limites utilizados para a realização de operações com derivativos. Essas informações limitam os riscos que se pode correr quando da escolha dos investimentos e na avaliação dos riscos de mercado, de crédito e de liquidez.

Todos os documentos apresentados na sequência foram encaminhados para o controle e a verificação da Superintendência Nacional de Previdência Complementar - Previc (órgão fiscalizador), que tem como uma de suas principais missões proteger os investimentos dos participantes.

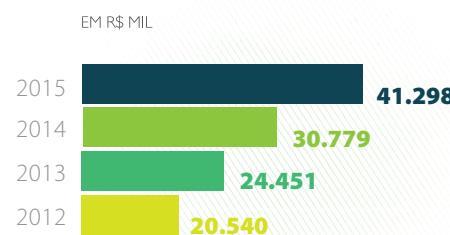
INVESTIMENTOS

O aumento do número de participantes no plano Multi Instituído e a sua rentabilidade geraram bons resultados em relação à evolução dos investimentos do Plano. Seguem gráficos abaixo para apresentação da evolução dos investimentos dos planos de benefícios da Sicoob Previ.

Plano Sicoob Multi Instituído

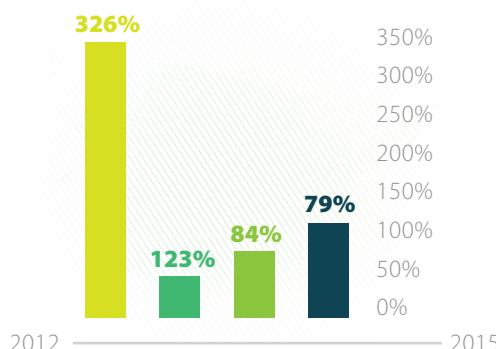


Plano Sicoob MultiPatrocinado

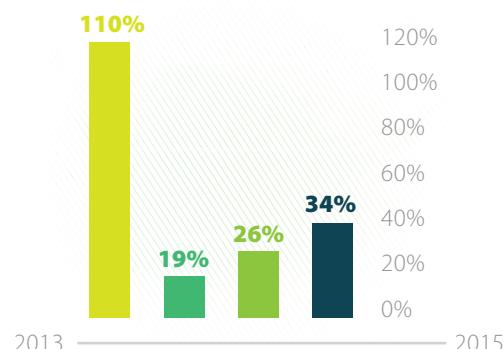


Obs: Plano de Benefícios Previdenciários, sem considerar os respectivos PGAs.

Plano Sicoob Multi Instituído ($\Delta\%$)



Plano Sicoob MultiPatrocinado ($\Delta\%$)



Limite de Alocação de Recursos

Plano Sicoob Multi Instituído

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
RENDA FIXA	66,00%	100,00	100,00
RENDA FIXA PRÉ E PÓS EM CDI/SELIC	66,00%	100,00	100,00
RENDA FIXA PÓS EM INFLAÇÃO (IPCA)	0,00%	22,00	20,00
RENDA VARIÁVEL	0,00%	10,00	0,00
FUNDOS DE PARTICIPAÇÃO	0,00%	3,00	0,00
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00%	3,00	0,00
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	3,00	0,00

Plano Sicoob MultiPatrocinado

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
RENDA FIXA	66,00%	100,00	100,00
RENDA FIXA PRÉ E PÓS EM CDI/SELIC	66,00%	100,00	100,00
RENDA FIXA PÓS EM INFLAÇÃO (IPCA)	0,00%	22,00	20,00
RENDA VARIÁVEL	0,00%	10,00	0,00
FUNDOS DE PARTICIPAÇÃO	0,00%	3,00	3,00
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00%	3,00	3,00
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	3,00	0,00

Plano de Gestão Administrativa

Segmento	Mínimo	Máximo	Alvo
RENDA FIXA	66,00%	100,00	100,00
RENDA FIXA PRÉ E PÓS EM CDI/SELIC	66,00%	100,00	100,00
RENDA FIXA PÓS EM INFLAÇÃO (IPCA)	0,00%	22,00	20,00
RENDA VARIÁVEL	0,00%	10,00	0,00
FUNDOS DE PARTICIPAÇÃO	0,00%	3,00	0,00
INVESTIMENTOS ESTRUTURADOS	0,00%	3,00	0,00
OPERAÇÕES COM PARTICIPANTES	0,00%	3,00	0,00

Indexadores de Retorno

Renda Fixa: 100% CDI-CETIP;

Renda Variável: 100% IBOVESPA FECHAMENTO;

Investimentos Estruturados: IPCA + 6%.

As carteiras dos planos da Fundação são compostas somente por ativos de Renda Fixa, respeitados os limites impostos pela Resolução CMN 3.792/2009 e os definidos internamente pela Fundação, apesar da possibilidade de aplicação em outro segmento.

Nesse caso, o *benchmark* (referência) da Fundação com relação ao retorno dos investimentos passa a ser exclusivamente 100% do CDI, conforme demonstrado no quadro acima.

Como metodologia e critério para avaliação e gestão dos principais riscos das carteiras, foram adotados os seguintes parâmetros:

Risco de Mercado: Gerenciado para cada carteira que compõe o segmento em separado. Para Renda Fixa, o risco é medido pelo Value at Risk (B-VAR) com nível de confiança de 95%, sendo que a carteira não pode assumir um risco superior a 1% para um período de 21 dias úteis.

Risco 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. Só são comprados títulos com grau de investimento, e os níveis de risco aceitos estão definidos na Política de Investimento.

Risco de Liquidez: O gerenciamento do risco de liquidez dá-se mantendo um percentual confortável de seus recursos totais em 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. Ademais, o fluxo mensal de entrada de contribuições é suficiente para honrar as obrigações previdenciais dos planos, tais como, o pagamento mensal de benefícios e resgates.

A política de investimentos vigente no ano de 2015 foi planejada para a aplicação a todos os planos administrados pela Fundação, inclusive para o Plano de Gestão Administrativa – PGA, e foi aprovada pelo Conselho Deliberativo em 23/12/2014, com a vigência a partir de 02 de janeiro de 2015.

O responsável pela administração dos investimentos da Fundação é o Administrador Estatutário Técnicamente 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, Ricardo de Amorim Hermes, assume esse papel na Fundação por designação do Conselho Deliberativo.

RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

A composição das carteiras está demonstrada nas tabelas abaixo, Consolidado por Plano de Benefício e Plano de Gestão Administrativa.

Consolidado por Plano de Benefício e por Plano de Gestão Administrativa

	Valor em R\$ Mil
Total Demonstrativo de Investimentos	298.176
Demonstrativo de Investimentos Carteira Própria - Total	298.176
Depósitos	9
Títulos Públicos	91.894
Títulos Privados	204.110
Ações	-
Fundos de Investimentos	500
Operações Compromissadas	1.662

Plano de Benefícios Previdenciários Sicoob MultiPatrocinado

	Valor em R\$ Mil
Total Demonstrativo de Investimentos	41.301
Demonstrativo de Investimentos Carteira Própria - Total	41.301
Depósitos	2
Títulos Públicos	11.763
Títulos Privados	29.378
Ações	-
Fundos de Investimentos	30
Operações Compromissadas	125

Plano de Gestão Administrativa - Plano Sicoob MultiPatrocinado

	Valor em R\$ Mil
Total Demonstrativo de Investimentos	4.805
Demonstrativo de Investimentos Carteira Própria - Total	4.805
Depósitos	2
Títulos Públicos	1.195
Títulos Privados	3.385
Ações	-
Fundos de Investimentos	16
Operações Compromissadas	204

Plano de Benefícios Previdenciários Sicoob MultilInstituído

	Valor em R\$ Mil
Total Demonstrativo de Investimentos	251.219
Demonstrativo de Investimentos Carteira Própria - Total	251.219
Depósitos	3
Títulos Públicos	78.732
Títulos Privados	170.747
Ações	-
Fundos de Investimentos	450
Operações Compromissadas	1.286

Plano de Gestão Administrativa - Plano Sicoob MultilInstituído

	Valor em R\$ Mil
Total Demonstrativo de Investimentos	850
Demonstrativo de Investimentos Carteira Própria - Total	850
Depósitos	-
Títulos Públicos	201
Títulos Privados	598
Ações	-
Fundos de Investimentos	2
Operações Compromissadas	45

DESPESAS

As despesas demonstradas abaixo representam os gastos relativos à gestão dos planos de benefícios administrados pela Fundação. Essas estão divididas em 2 (dois) conceitos:

• **Despesas Administrativas da Gestão Previdencial:** despesas relacionadas à administração dos Planos de Benefícios, como por exemplo: auditoria, pessoal e encargos, serviços de terceiros e demais despesas relacionadas à manutenção da entidade. Ocorrem exclusivamente nos Planos de Gestão Administrativas (PGA).

• **Despesas de Investimentos:** representam a taxa cobrada pelo gestor de ativos para a administração dos investimentos, bem como outras despesas decorrentes da administração desses recursos (Custódia e Controladoria, Selic, Cetip, etc). Ocorrem tanto nos PGA's quanto nos planos previdenciários.

R\$ Mil	PGA Multi Instituído	PGA Multi Patrocinado	PGA Consolidado
DESPESAS ADMINISTRATIVAS 2015			
1. Pessoal e Encargos	1.509	300	1.809
2. Treinamentos/Congressos e Seminários	19	3	22
3. Viagens e Estadias	9	2	11
4. Serviços de Terceiros	460	59	519
Consultoria Atuarial	-	-	-
Manutenção de Software	274	52	378
Auditória Contábil	36	7	43
Atendimento ao Participante	98	-	98
Consultoria Jurídica	-	-	-
5. Despesas Gerais	151	19	170
Material de Consumo/Expediente e Impresso	84	5	89
Condomínio	47	9	56
Serviços de Encomendas e Malotes	3	1	4
Contribuições Associativas	7	1	9
Outras Despesas Gerais*	10	2	12
6. Depreciações e Amortizações	35	33	68
Depreciações	4	11	15
Amortizações	30	22	52
7. Despesas com Tributos	133	43	176
PIS/PASEP	22	8	30
COFINS	99	33	132
TAFIC	12	2	14

*Representa o somatório das despesas com telefonia, taxi, reprodução e encadernação, serviço de copa e limpeza

R\$ Mil	PGA Consolidado (I)	Multi Instituído	Multi Patrocinado	Consolidado dos Planos
DESPESAS DIRETAS DE INVESTIMENTO 2015				
I. Gastos Ref. à Gestão das Carteiras	5	295	32	331
Taxa de Administração	5	166	32	202
Taxa de Custódia	-	97	-	97
CETIP	-	28	-	28
SELIC	-	4	-	4

(I) Representa o somatório das despesas diretas de investimento vinculadas ao Plano de Gestão Administrativa - PGA.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Balanço Patrimonial Consolidado

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

ATIVO	2015	2014	PASSIVO E PATRIMÔNIO SOCIAL	2015	2014
DISPONÍVEL	<u>9</u>	<u>9</u>	EXIGÍVEL OPERACIONAL	<u>2.296</u>	<u>1.737</u>
REALIZÁVEL	<u>298.269</u>	<u>176.274</u>	Gestão Previdencial	NOTA 9 (a) NOTA 17	1.742 1.430
Gestão Previdencial	-	2	Gestão Administrativa	NOTA 9 (b)	487 275
Gestão Administrativa	NOTA 6 NOTA 17	101 44	Investimentos	NOTA 9 (c)	67 32
Investimentos	NOTA 7	298.168 93.557	PATRIMÔNIO SOCIAL	296.216	174.819
Títulos Públicos	NOTA 7	57.525	Patrimônio de Cobertura do Plano	288.849	169.275
Créditos Privados e Depósitos	NOTA 7	118.033	Provisões Matemáticas	NOTA 12	288.849 169.275
Fundos de Investimento	NOTA 7	670	Benefícios Concedidos	NOTA 12	1.542 727
PERMANENTE	NOTA 8	234	Benefícios a Conceder	NOTA 12	287.307 168.548
Imobilizado	NOTA 8	62	Fundos		7.367 5.544
Intangível	NOTA 8	217	Fundos Previdenciais	NOTA 13(a)	1.842 712
TOTAL DO ATIVO		298.512	Fundos Administrativos	NOTA 13(a)	5.525 4.832
			TOTAL DO PASSIVO		298.512
					176.556

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social Consolidada

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

DESCRÇÃO	2015	2014	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	174.819	101.742	72%
I. Adições	137.466	83.370	65%
(+) Contribuições Previdenciais	NOTA 15 (b) 104.829	65.742	59%
(+) Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	NOTA 15 (b) 29.168	14.300	104%
(+) Receitas Administrativas	NOTA 13 (b) 2.803	2.883	-3%
(+) Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Administrativa	NOTA 13 (b) 666	445	50%
2. Destinações	(16.069)	(10.293)	56%
(-) Benefícios	NOTA 15 (b) (13.293)	(8.212)	62%
(-) Despesas Administrativas	NOTA 13 (b) (2.776)	(2.081)	33%
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Patrimônio Social (I + 2)	121.397	73.077	66%
(+/-) Provisões Matemáticas	NOTA 12(a)(i) 119.575	71.639	67%
(+/-) Fundos Previdenciais	NOTA 13 (a) 1.130	191	492%
(+/-) Fundos Administrativos	NOTA 13 (b) 693	1.247	-44%
B) Patrimônio Social - final do exercício (A + 3)	296.216	174.819	69%

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Sicoob MultiPatrocinado

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

DESCRÍÇÃO		2015	2014	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício		30.738	23.194	33%
I. Adições		11.720	9.790	20%
Contribuições	NOTA I5 (b)	6.919	6.843	1%
Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	NOTA I5 (b)	4.801	2.947	63%
2. Destinações		(1.180)	(2.246)	-47%
Benefícios	NOTA I5 (b)	(933)	(1.097)	-15%
Custeio Administrativo	NOTA I5 (b)	(247)	(1.149)	-79%
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Ativo Líquido (I+2)		10.540	7.544	40%
Provisões Matemáticas	NOTA I5 (b)	10.345	7.365	40%
Fundos Previdenciais	NOTA I5 (b)	195	179	9%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)		41.278	30.738	34%
C) Fundos não previdenciais	NOTA I3 (b)	4.909	4.494	9%
Fundos Administrativos	NOTA I3 (b)	4.909	4.494	9%

Demonstração da Mutação do Ativo Líquido - Sicoob Multi Instituído

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

DESCRÍÇÃO		2015	2014	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício		139.248	74.962	86%
I. Adições		124.074	72.518	71%
Contribuições	NOTA I5 (b)	99.707	61.164	63%
Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	NOTA I5 (b)	24.367	11.354	115%
2. Destinações		(13.910)	(8.232)	69%
Benefícios	NOTA I5 (b)	(12.360)	(7.116)	74%
Custeio Administrativo	NOTA I5 (b)	(1.550)	(1.116)	39%
3. Acréscimo/(Decréscimo) no Ativo Líquido (I+2)		110.165	64.286	71%
Provisões Matemáticas	NOTA I5 (b)	109.230	64.273	70%
Fundos Previdenciais	NOTA I5 (b)	935	13	7092%
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3)		249.413	139.248	79%
C) Fundos não previdenciais	NOTA I3 (b)	616	338	82%
Fundos Administrativos	NOTA I3 (b)	616	338	82%

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - Sicoob MultiPatrocinado

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

DESCRÍÇÃO	2015	2014	Variação (%)
I. Ativos	46.210	35.275	31%
Disponível	3	3	0%
Recebível	NOTA 13 (b)	4.909	4.495
Investimento	NOTA 7	41.298	30.777
Títulos Públicos	NOTA 7	11.889	10.566
Créditos Privados e Depósitos	NOTA 7	29.378	20.190
Fundos de Investimento	NOTA 7	31	21
2. Obrigações	23	43	-47%
Operacional	NOTA 9 (a/c)	23	43
3. Fundos não Previdenciais	NOTA 13 (b) 4.909	4.494	9%
Fundos Administrativos	NOTA 13 (b)	4.909	4.494
5. Ativo Líquido (I-2-3)	41.278	30.738	34%
Provisões Matemáticas	NOTA 12 (ii)	40.529	30.184
Fundos Previdenciais	NOTA 13 (a)	749	554

Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios - Sicoob Multi Instituído

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

DESCRÍÇÃO	2015	2014	Variação (%)
I. Ativos	251.837	141.006	79%
Disponível	3	3	0%
Recebível	NOTA 05 NOTA 13 (b)	617	339
Investimento	NOTA 7	251.217	140.664
Títulos Públicos	NOTA 7	80.019	44.242
Créditos Privados e Depósitos	NOTA 7	170.748	95.797
Fundos de Investimento	NOTA 7	450	625
2. Obrigações	1.808	1.420	27%
Operacional	NOTA 9 (a/c)	1.808	1.420
3. Fundos não Previdenciais	NOTA 13 (b) 616	338	82%
Fundos Administrativos	NOTA 13	616	338
5. Ativo Líquido (I-2-3)	249.413	139.248	79%
Provisões Matemáticas	NOTA 12 (ii)	248.320	139.090
Fundos Previdenciais	NOTA 13 (a)	1.093	158

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada)

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

Descrição	2015	2014	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	4.832	3.585	35%
I. Custeio da Gestão Administrativa	NOTA I3 (b)	3.469	3.328
I.I. Receitas	3.469	3.328	4%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.797	2.265	-21%
Custeio Administrativo dos Investimentos	275	-	N/A
Receitas Diretas	729	565	29%
Resultado Positivo dos Investimentos	NOTA I5	666	445
Outras Receitas	2	53	-96%
2. Despesas Administrativas	NOTA I3 (b)	2.775	2.081
2.I. Administração Previdencial	2.775	2.081	33%
Pessoal e encargos	1.809	1.399	29%
Treinamento/Congressos e Seminários	22	11	100%
Viagens e Estadias	11	5	120%
Serviços de terceiros	519	341	52%
Despesas gerais	170	119	43%
Depreciações e Amortizações	NOTA 8	68	53
Tributos	176	153	15%
3. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	1	-	N/A
4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (I - 2 - 3)	693	1.247	-44%
5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (6)	NOTA I3 (b)	693	1.247
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)	NOTA I3 (b)	5.525	4.832
			14%

N/A - Não se aplica

**Demonstração do Plano de Gestão Administrativa por Plano de Benefícios -
PGA Sicoob MultiPatrocinado**

Em 31 de dezembro

R\$ Mil	2015	2014	Variação (%)
DESCRÍÇÃO			
A) Fundo Administrativo Do Exercício Anterior	4.494	3.352	38%
1. Custeio Da Gestão Administrativa	NOTA 13 (b)	875	1.623
1.1 Receitas	875	1.623	-46%
Custeio Administrativo Da Gestão Previdencial	247	1.149	-79%
Custeio Administrativo Dos Investimentos	25	-	N/A
Resultado Positivo Dos Investimentos	NOTA 15	601	421
Outras	2	53	-96%
2. Despesas Administrativas	NOTA 13 (b)	459	481
2.1 Administração Previdencial	459	481	-5%
Pessoal E Encargos	300	267	12%
Treinamentos/Congressos E Seminários	3	2	50%
Viagens E Estadias	2	1	100%
Serviços De Terceiros	59	80	-26%
Despesas Gerais	19	27	-30%
Depreciações E Amortizações	NOTA 8	33	26
Tributos	43	78	-45%
2.2 Administração Dos Investimentos	-	-	N/A
4. Reversão de Recursos para o Plano de Benefícios	1	-	N/A
5. Sobra/Insuficiência Da Gestão Administrativa (1 - 2 - 3 - 4 - 5)	415	1.142	-64%
7. Constituição/Reversão Do Fundo Administrativo (6)	NOTA 13 (b)	415	1.142
B) Fundo Administrativo Do Exercício Atual (A + 7 + 8)	NOTA 13 (b)	4.909	4.494
			9%

N/A - Não se aplica

Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - PGA Sicoob Multi Instituído

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

DESCRÍÇÃO	2015	2014	Variação (%)
A) Fundo Administrativo Do Exercício Anterior	338	234	44%
I. Custeio Da Gestão Administrativa	NOTA 13 (b)	2.594	1.705
1.1 Receitas		2.594	1.705
Custeio Administrativo Da Gestão Previdencial		1.550	1.116
Custeio Administrativo Dos Investimentos		250	-
Receitas Diretas		729	565
Resultado Positivo Dos Investimentos	NOTA 15	65	24
Outras		-	-
2. Despesas Administrativas	NOTA 13 (b)	2.316	1.601
2.1 Administração Previdencial		2.316	1.601
Pessoal E Encargos		1.509	1.132
Treinamentos/Congressos e Seminários		19	9
Viagens e Estadias		9	4
Serviços De Terceiros		460	261
Despesas Gerais		151	92
Depreciações e Amortizações	NOTA 8	35	27
Tributos		133	76
2.2 Administração Dos Investimentos		-	-
6. Sobra/Insuficiência Da Gestão Administrativa (I - 2 - 3 - 4 - 5)		278	104
7. Constituição/Reversão Do Fundo Administrativo (6)	NOTA 13 (b)	278	104
B) Fundo Administrativo Do Exercício Atual (A + 7 + 8)	NOTA 13 (b)	616	338
			82%

N/A - Não se aplica

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - Sicoob MultiPatrocinado

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

Descrição		2015	2014	Variação (%)
Provisões Técnicas (I+2+3+4+5)		41.301	30.781	34%
I. Provisões Matemáticas	NOTA 12	40.529	30.184	34%
1.2 Benefício a Conceder		40.529	30.184	34%
Contribuição Definida		40.529	30.184	34%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador (ES) / Instituidor (ES)		10.038	7.470	34%
Saldo de Contas - Parcela Participantes		30.491	22.714	34%
3. Fundos	NOTA 13 (a)	749	554	35%
3.1 Fundos Previdenciais		749	554	35%
4. Exigível Operacional	NOTA 9	23	43	-47%
4.1 Gestão Previdencial	NOTA 9 (a)	17	42	-60%
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	NOTA 9 (a)	6	1	500%

N/A - Não se aplica

Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios - Sicoob Multi Instituído

Em 31 de dezembro

R\$ Mil

Descrição		2015	2014	Variação (%)
Provisões Técnicas (I+2+3+4+5)		251.221	140.636	79%
I. Provisões Matemáticas	NOTA 12	248.320	139.090	79%
I.1 Benefícios Concedidos		1.542	727	112%
Contribuição Definida		1.542	727	112%
I.2 Benefício A Conceder		246.778	138.363	78%
Contribuição Definida		246.778	138.363	78%
Saldo De Contas - Parcela Patrocinador (Es) / Instituidor (Es)		22.119	14.036	58%
Saldo De Contas - Parcela Participantes		224.659	124.327	81%
3. Fundos	NOTA 13 (a)	1.093	158	592%
3.1 Fundos Previdenciais		1.093	158	592%
4. Exigível Operacional	NOTA 9	1.808	1.388	27%
4.1 Gestão Previdencial	NOTA 9 (a)	1.747	1.388	26%
4.2 Investimentos - Gestão Previdencial	NOTA 9 (c)	61	61	91%

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 (EM MILHARES DE REAIS, EXCETO QUANDO INDICADO DE OUTRA FORMA)

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 nº 3.792, de 24/09/2009, alteradas pelas Resoluções nº. 3.846, de 25/03/2010 e Resolução nº. 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 02 (dois) planos de benefícios inscritos no Cadastro Nacional de Plano de Benefícios (CNPB), sendo ambos na modalidade de Contribuição Definida (CD), cujas características referem-se ao ajuste permanente dos benefícios programados ao saldo da conta mantido em favor do participante, inclusive na fase de percepção de benefícios, considerando o resultado líquido de sua aplicação, os valores aportados e os benefícios pagos.

A atividade operacional da Entidade é registrada no Plano de Gestão Administrativa (PGA).

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 MultiPatrocinado (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 (CD), 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 487 (quatrocentos e oitenta e sete) 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 NE, Sicoob Central Norte, Sicoob Central SC, Sicoob Central CECRESP, Sicoob Central São Paulo, Sicoob Central Rio, Sicoob Central Unicoob, Sicoob Brasil Central e Sicoob Central Uni.

1.1.4 Participantes

Em 2015, a Fundação concluiu o exercício com a seguinte população:

SITUAÇÃO	Plano Multi Patrocinado		Plano Multi Instituído		Total Geral	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Ativos	804	829	49.695	38.403	50.499	39.232
Aposentados	-	-	4	2	4	2
Pensões	-	-	16	10	16	10
TOTAL	804	829	49.715	38.415	50.519	39.244

(PGA);

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).

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades Fechadas de Previdencia Complementar, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem 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 Fundação 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 e suas alterações são apresentadas as seguintes demonstrações contábeis, respectivamente com a finalidade de evidenciar:

Balanço Patrimonial: De forma consolidada, 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

Demonstração da Mutação do Patrimônio Social (DMPS): De forma consolidada, destina-se a evidenciar a composição dos elementos que provocaram as alterações ocorridas no patrimônio social do conjunto de planos de benefícios administrados pela Sicoob Previ;

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 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): De forma 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 por Plano de Benefícios (DPGA): 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): Por plano de benefícios, 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 Multi Patrocinado, Multi Instituído e do Plano de Gestão Administrativa.

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".

A contabilidade aplicada para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar é 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 23 de março de 2016.

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 autopatrocínios, que são registradas no momento do efetivo recebimento financeiro em razão da característica do plano de benefícios, modalidade de contribuição definida (CD).

(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 do PGA.

(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.

(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.

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 as normas brasileiras de contabilidade, NBC TG 27 – Ativo Imobilizado.

Os bens intangíveis são registrados ao 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, NBC TG 04 – Ativo Intangível e item 23 da 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 a empregados da Fundação, aposentados pensionistas dos planos e fornecedores, bem como tributos a pagar.

(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 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 2014, previa às seguintes fontes de custeio para o exercício de 2015, por plano de benefícios:

FONTE DE CUSTEIO	Plano Multi Patrocinado		Plano Multi Instituído	
	2015	2014	2015	2014
Taxa de Carregamento (i)	2,5%	5%	2,5%	2,5%
Dotação Extraordinária do Patrocinador (i)	-	3%	-	-

(i) (a) Para o exercício de 2015, o Conselho Deliberativo em sintonia com o mercado, reduziu a taxa de carregamento e excluiu a Dotação Extraordinária do plano Multi Patrocinado.

(j) Tributos

• **Imposto de Renda:** Com a revogação da Medida Provisória n.º 2.222, de 04 de setembro de 2001, pela lei n.º 11.053, de 29 de dezembro de 2004, a partir de 1º de janeiro de 2005 os fundos de pensão foram dispensados da retenção na fonte e do pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos.

• **Pis/Pasep e Cofins:** Calculados pelas alíquotas de 0,65% e 4%, 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.

(k) Gestão dos Riscos

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

(i) Gestão de Riscos 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.

A política de investimento aprovada pelo Conselho Deliberativo da Fundação reza que:

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 política de investimentos prevê ainda que 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.

(ii) Gestão de Riscos de Crédito

O risco de crédito pode ser entendido como a possibilidade de perdas resultantes de valores

contratados junto ao tomador, em razão destas obrigações assumidas não serem liquidadas nas condições pactuadas, podendo ser em decorrência de sua incapacidade econômica e financeira.

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.

Nas aplicações em Títulos Privados de Emissão de Instituições Financeiras classificados por, no mínimo, uma agência de rating, devidamente autorizada a operar no Brasil, como de médio risco de crédito podem ser realizadas até o limite de 15% dos recursos totais da Fundação desde que a duração de cada título não ultrapasse o limite de 180 dias corridos, exceto os Depósitos a Prazo com Garantias Especiais (DPGE) e outros títulos que sejam classificados como baixo risco de crédito.

Não são permitidas aplicações em Títulos Privados de emissão de instituições financeiras e empresas não financeiras classificados como de alto risco de crédito.

(iii) Gestão do Risco de Liquidez

O gerenciamento do risco de liquidez assume duas formas:

Risco de liquidez de mercado e risco de liquidez de fluxo de caixa (funding), sendo que o primeiro é a possibilidade de perda decorrente da incapacidade de realizar uma transação em tempo razoável e sem perda significativa de valor e o segundo está associado à possibilidade de falta de recursos para honrar os compromissos assumidos em função do descasamento entre os ativos e passivos.

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

(iv) Gestão do 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 instituição, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A Fundação Sicoob Previ, em atendimento às Resoluções MPS/CGPC n.º 13 de 01 outubro de 2004 e CMN n.º 3.380 de 29 de junho de 2006 implantou o processo de gerenciamento e monitoramento do Risco Operacional.

O ciclo de identificação, avaliação e tratamento do risco operacional, incluindo a reavaliação dos riscos já identificados, é realizado no mínimo bienalmente e a metodologia de gerenciamento do risco operacional consiste na avaliação qualitativa dos riscos objetivando a melhoria contínua dos processos.

(v) 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 órgãos reguladores, cabendo à Sicoob Previ, analisar os impactos e adotar o que for necessário para tratamento dos riscos identificados, respeitadas as políticas de risco aplicáveis.

(vi) 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.

4. ATIVO REALIZÁVEL DA GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a receber das patrocinadoras, dos participantes, dos instituidores e autopatrocínados 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 autopatrocínados:

REALIZÁVEL	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Patrocinadores	-	-	-		-	
Instituidores	-		-	-	-	
Participantes		-	-	-		-
Total			-			2

5. ATIVO REALIZÁVEL DA GESTÃO ADMINISTRATIVA

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

DESCRÍÇÃO	2015	2014
Contribuições para Custeio (a)	22	35
Patrocinadores		20
Instituidores	20	13
Autopatrocínados		2
Despesas Antecipadas (b)	37	8
Despesas Antecipadas	37	-
Adiantamento de Férias	-	8
Tributos a Compensar (c)		
Créditos - Pis/Pasep e Cofins		
Outros	63	-
Custeio Administrativo	63	-
Total	123	44

a) Referem-se a valores a receber de contribuições para o custeio administrativo devidas pelos patrocinadores, instituidores, participantes e autopatrocínados, previstas no plano de custeio anual;

b) Referem-se às despesas pagas antecipadamente com a confecção de Kit's do plano de benefício Multi Instituído e que são entregues na medida em que novos participantes aderem ao plano. Em 2014 existia somente valores de adiantamento de férias a funcionários da Entidade;

c) 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).

6. 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 2015.

Investimentos	Multi Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Títulos Públicos	80.019	44.242	11.889	10.566	1.649	2.717	93.557	57.525

Títulos Públicos Federais	80.019	44.242	11.889	10.566	1.649	2.717	93.557	57.525
Notas do Tesouro Nacional	48.318	3.877	8.335	500	983	-	57.636	4.377
Letras do Tesouro Nacional	-	1.912	-	868	-	462	-	3.241
Letras Financeira do Tesouro	31.701	38.453	3.554	9.198	666	2.255	35.921	49.907
Créditos Privados e Depósitos	170.748	95.796	29.378	20.189	3.984	2.047	204.110	118.033
Instituições Financeiras	170.748	95.796	29.378	20.189	3.984	2.047	204.110	118.033
Letras Financeiras	71.610	21.420	5.950	3.018	846	-	78.406	24.438
Depósitos a Prazo com Garantias Especiais	99.138	74.376	23.428	17.171	3.138	2.047	125.704	93.595
Fundo de Investimentos	450	625	31	21	20	24	501	670
Renda Fixa	450	625	31	21	20	24	501	670
Total	251.217	140.664	41.298	30.777	5.653	4.787	298.168	176.228

1) 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 administrativo 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.

Os parâmetros utilizados para a precificação dos valores foram os seguintes:

Os títulos públicos federais foram marcados a mercado de acordo com os preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais – Anbima.

Os títulos privados foram marcados a mercado por metodologia do patrocinador Bancoob, contratador pela Fundação, que consiste em consultas a emissores de ativos para formação de bandas de taxas (spreads), de acordo com o porte do emitente.

TABELA 01: INVESTIMENTOS CONSOLIDADOS

Discriminação	Vencimento (em dias)	EXERCÍCIO DE 2015			EXERCÍCIO DE 2014		
		Custo Aquisição	Contábil	Mercado	Custo Aquisição	Contábil	Mercado
Para Negociação		113.830	120.400	120.400	39.874	54.256	54.256
	Até 180	1.662	1.662	1.662	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	3.240	3.241	3.241
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	4.542	7.799	7.799
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	21	37	37	338	562	562
	Acima de 360	31.147	35.885	35.885	30.654	41.545	41.545
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	12.000	12.535	12.535	-	-	-
	Até 180	1.000	1.013	1.013	1.100	1.109	1.109
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	3.000	3.138	3.138	-	-	-
	Acima de 360	65.000	66.130	66.130	-	-	-
Mantidos até o Vencimento		120.556	177.267	175.354	108.469	121.302	121.389

	Até 180	-	-	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	20.477	55.972	54.130	3.079	4.378	4.460
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	24.000	27.879	27.879	-	-	-
	Acima de 360	32.859	37.993	37.916	24.000	24.438	24.309
	Até 180	32.200	41.983	41.984	20.000	22.419	22.415
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	9.790	12.066	12.071	13.900	16.513	16.552
	Acima de 360	1.230	1.374	1.374	47.490	53.554	53.653
Total		234.386	297.667	295.754	148.343	175.558	175.645

TABELA 02: INVESTIMENTOS DO PLANO MULTI INSTITUÍDO

Discriminação	Vencimento (em dias)	EXERCÍCIO DE 2015			EXERCÍCIO DE 2014		
		Custo Aquisição	Contábil	Mercado	Custo Aquisição	Contábil	Mercado
Para Negociação		93.132	98.390	98.390	30.251	41.474	41.474
	Até 180	1.286	1.287	1.287	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	1.912	1.912	1.912
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	3.461	5.942	5.942
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	27.846	31.701	31.701	23.778	32.511	32.511
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	10.000	10.436	10.436	-	-	-
	Até 180	1.000	1.013	1.013	1.100	1.109	1.109
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	53.000	53.953	53.953	-	-	-
Mantidos até o Vencimento		104.648	152.377	150.767	88.411	98.564	98.591
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	17.210	47.032	45.488	2.721	3.876	3.950
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-

	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	21.000	24.436	24.436	-	-	-
	Acima de 360	31.818	36.738	36.665	21.000	21.420	21.299
	Até 180	24.600	32.054	32.055	16.300	18.337	18.337
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	8.790	10.743	10.749	10.500	12.413	12.434
	Acima de 360	1.230	1.374	1.374	37.890	42.518	42.571
Total		197.780	250.767	249.157	118.662	140.038	140.065

TABELA 03: INVESTIMENTOS DO PLANO MULTI PATROCINADO

Discriminação	Vencimento (em dias)	EXERCÍCIO DE 2015			EXERCÍCIO DE 2014		
		Custo Aquisição	Contábil	Mercado	Custo Aquisição	Contábil	Mercado
Para Negociação		16.348	17.430	17.430	7.704	10.065	10.065
	Até 180	125	125	125	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	867	867	867
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	1.081	1.081	1.081
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	-	-	-	338	561	561
	Acima de 360	2.723	3.553	3.553	5.418	6.779	6.779
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	1.500	1.575	1.575	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	12.000	12.177	12.177	-	-	-
Mantidos até o Vencimento		15.403	23.837	23.533	18.058	20.690	20.756
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	3.003	8.210	7.908	358	501	510
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	3.000	3.442	3.442	-	-	-
	Acima de 360	800	933	931	3.000	3.017	3.010
	Até 180	7.600	9.929	9.929	1.700	2.035	2.035
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	1.000	1.323	1.323	3.400	4.100	4.119
	Acima de 360	-	-	-	9.600	11.037	11.082
Total		31.751	41.267	40.963	25.762	30.755	30.821

TABELA 04: INVESTIMENTOS DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

Discriminação	Vencimento (em dias)	EXERCÍCIO DE 2015			EXERCÍCIO DE 2014		
		Custo Aquisição	Contábil	Mercado	Custo Aquisição	Contábil	Mercado
Para Negociação		4.350	4.580	4.580	1.919	2.716	2.716
	Até 180	251	251	251	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	461	461	461
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	21	37	37	-	-	-
	Acima de 360	578	629	629	1.458	2.255	2.255
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	500	525	525	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	3.000	3.138	3.138	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
Mantidos até o Vencimento		505	1.053	1.054	2.000	2.048	2.043
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	264	731	734	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeira do Tesouro	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
	Até 180	-	-	-	-	-	-
Letras Financeiras	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	241	322	320	-	-	-
	Até 180	-	-	-	2.000	2.048	2.043
Depósito a Prazo com Garantias Especiais	181 a 360	-	-	-	-	-	-
	Acima de 360	-	-	-	-	-	-
Total		4.855	5.633	5.634	3.919	4.764	4.759

(A) FUNDOS DE INVESTIMENTO

	Multi Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
	450	625	31	21	20	24	501	670
Fundo de Investimentos	450	625	31	21	20	24	501	670
Renda Fixa	450	625	31	21	20	24	501	670
Fundo Centralização (i)	450	625	31	21	20	24	501	670
Total	450	625	31	21	20	24	501	670

(i) Fundo de Renda Fixa (FI), administrado pela Bancoob DTVM, com o objetivo de manter o mínimo de recurso em disponibilidade de caixa.

7. ATIVO PERMANENTE

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

(a) Ativo imobilizado

2015

Descrição	Saldo em 31/12/2014	Aquisições (i)	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2014
Máquinas e Equipamentos	4	-	-	(02)	2
Computadores	28	19	-	(10)	37
Móveis e Utensílios	24	3	-	(04)	23
Total	56	22	-	(16)	62

(b) Ativo intangível

2015

Descrição	Saldo em 31/12/2014	Aquisições (i)	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2014
Software	217	7	-	(52)	172
Total	217	7	-	(52)	172

8. EXIGÍVEL OPERACIONAL

Os compromissos do Exigível Operacional são assim demonstrados:

(a) Gestão previdencial

	Multi Instituído		Multi Patrocinado		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Benefícios a Pagar (i)	309	414	-	-	309	414
Pensões	-	51	-	-	-	51
Resgates	309	363	-	-	309	363
Retenções a Recolher (ii)	358	108	16	20	374	128
Imposto de Renda	358	108	16	20	374	128
Outras Exigibilidades (iii)	1.080	866	1	22	1.081	888
Contribuições Recebidas a Maior	12	-	-	-	12	-
Transferência de Riscos Atuariais	1.047	853	-	-	1.047	853
Contribuições para Custeio	21	13	1	22	22	35
Total	1.747	1.388	17	43	1.764	1.430

(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

	2015	2014
Contas a Pagar (i)	377	178
Retenções a Recolher (ii)	93	65
Tributos a Recolher (iii)	17	31
Outras Exigibilidades (iv)	-	1
Total	487	275

(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		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Contas a Pagar (i)	60	31	6	-	1	-	67	31
Taxa de custódia e Controladoria	-	15	-	-	-	-	-	15
Taxa de Gestão	16	15	3	-	1	-	20	15
Taxa de Administração	41	-	3	-	-	-	44	-
Cetip/Selic a pagar	3	1	-	-	-	-	3	1
Retenções a Recolher (ii)	1	1	-	-	-	-	1	1
Imposto de Renda/Pis/Cofins/Csll	1	1	-	-	-	-	1	1
Total	61	32	6	-	1	-	68	32

(i) Representa os valores a pagar com a gestão dos investimentos, como taxa de custódia e controladoria, taxa de gestão pela terceirização dos investimentos, Cetip, Selic e a taxa de administração;

(ii) Representa principalmente valores de tributos sobre os serviços de custódia e controladoria e da taxa de gestão terceirizada dos investimentos.

9. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

A Sicoob Previ foi demandada em 06 (seis) ações judiciais no decorrer do ano de 2015, que com base nos pareceres jurídicos e levando em consideração ao que prescreve as normas brasileiras de contabilidade, NBC TG 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, a administração da Fundação não constituiu provisão para os referidos processos judiciais por serem de perda possível.

O total de ações judiciais em 31/12/2015 correspondeu a 08 (oito) processos, dos quais 07 (sete) são demandas em que a Fundação responde solidariamente com a seguradora em razão da contratação dos benefícios de risco. O valor total em 31/12/2015 representava R\$ 1.322 mil (R\$ 10 mil em 2014) tendo como critério de avaliação o valor total da causa.

10. 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 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.

11. PATRIMÔNIO SOCIAL

(a) Provisões matemáticas

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2015 pode ser resumida como segue:

(i) Consolidado

PREVIDENCIAL	31/12/2014	Constituição (Reversão)	31/12/2015
Provisões Matemáticas	169.274	119.575	288.849
Benefícios Concedidos	727	815	1.542
Saldo De Contas Dos Assistidos	727	815	1.542
Benefícios A Conceder	168.547	118.760	287.307
Contribuição Definida	168.547	118.760	287.307
Saldo de Contas - Parcela Patroc./ Instituidores	21.506	10.651	32.157
Saldo de Contas - Parcela Participantes	147.041	108.109	255.150

(ii) Plano de Benefícios Sicoob Multi Instituído

PREVIDENCIAL	31/12/2014	Constituição/ (Reversão)	31/12/2015
Provisões Matemáticas	139.090	109.230	248.320
Benefícios Concedidos	727	815	1.542
Saldo de Contas dos Assistidos	727	815	1.542
Benefícios a Conceder	138.363	108.415	246.778
Contribuição Definida	138.363	108.415	246.778
Saldo de Contas - Parcela Patroc./ Instituidores	14.036	8.083	22.119
Saldo de Contas - Parcela Participantes	124.327	100.332	224.659

(iii) Plano de Benefícios Sicoob MultiPatrocinado

PREVIDENCIAL	31/12/2014	Constituição/ (Reversão)	31/12/2015
Provisões Matemáticas	30.184	10.345	40.529
Benefícios a Conceder	30.184	10.345	40.529
Contribuição Definida	30.184	10.345	40.529
Saldo de Contas - Parcela Patroc./ Instituidores	7.470	2.568	10.038
Saldo de Contas - Parcela Participantes	22.714	7.777	30.491

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.

12. FUNDOS

(a) Fundos previdenciais

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

Sua composição em 31 de dezembro de 2015 e de 2014 está apresentada a seguir:

Fundos Previdenciais	Multi Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
A) Fundos Previdenciais Anterior	158	146	554	375	712	521
I. Constituição/Reversão de Fundo	935	12	195	179	1.130	191
B) Fundos Previdenciais Atual	1.093	158	749	554	1.842	712

(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 2015 e 2014.

Fundo Administrativo	Multi Instituído		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	338	234	4.494	3.352	4.832	3.586
1. Custeio da Gestão Administrativa	2.594	1.705	875	1.623	3.469	3.328
Taxa de Carregamento (i)	1.550	1.116	247	1.149	1.797	2.265
Taxa de Administração (ii)	250	-	25	-	275	-
Receita Seguradora (iii)	729	565	-	-	729	565
Resultado Positivo dos Investimentos (iv)	65	24	601	421	666	445
Outras (v)	-	-	2	53	2	53
2. Despesas	(2.316)	(1.601)	(460)	(481)	(2.776)	(2.082)
Administrativas	(2.316)	(1.601)	(460)	(481)	(2.776)	(2.082)
3. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (I+2)	278	104	415	1.142	693	1.246
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+3)	616	338	4.909	4.494	5.525	4.832

- (i) Taxa de carregamento: 2,5% incidente sobre as contribuições dos instituidores e dos participantes no plano de benefícios Multi Instituído e de 2,5% incidente sobre as contribuições das patrocinadoras e dos participantes no plano Multi Patrocinado;
- (ii) Taxa de administração: Corresponde ao percentual de 0,070%aa incidente sobre os Recursos Garantidores do Plano de benefício do Plano de benefício Multi Patrocinado e de 0,194%aa do Plano de Benefícios Multi Instituído;
- (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.

13. HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

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

	Multi Instituído		Multi Patrocinado	
	2015	2014	2015	2014
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
Tábuas de mortalidade geral	AT - 2000 segregada por sexo			

14. RESULTADOS E RENTABILIDADES

(a) Resultado dos Investimentos

O resultado dos investimentos dos planos de benefícios no ano de 2015, estão apresentados na tabela abaixo:

Investimentos	Multi Instituído		MultiPatrocinado		Plano de Gestão Administrativa		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Títulos Públicos	8.219	3.588	1.572	850	412	197	10.203	4.635
Títulos Públicos Federais	8.219	3.588	1.572	850	412	197	10.203	4.635
Notas do Tesouro Nacional	4.666	310	862	64	85	7	5.613	381
Letras do Tesouro Nacional	127	93	36	34	11	16	174	143
Letras Financeira do Tesouro	3.426	3.185	674	752	316	174	4.416	4.111
Créditos Privados e Depósitos	16.639	8.052	3.279	2.098	255	249	20.173	10.399
Instituições Financeiras	16.639	8.052	3.279	2.098	255	249	20.173	10.399
Letras Financeiras	6.160	819	560	88	41	11	6.761	918
Depósitos a Prazo com Garantias Especiais	10.479	7.233	2.719	2.010	214	238	13.412	9.481
Fundo de Investimentos	48	14	3	1	2	-	53	15
Renda Fixa	48	14	3	1	2	-	53	15
Custeio Administrativo (i)	(250)	-	(25)	-	-	-	(275)	-
Despesas dos Investimentos (i)	(288)	(300)	(28)	(3)	(4)	(2)	(320)	(305)
Resultado Líquido	24.368	11.354	4.801	2.946	665	445	29.834	14.745

(i) Refere-se ao custeio de 0,07%aa cobrado pela Fundação Sicoob Previ incidente sobre o patrimônio do plano Multi Patrocinado e 0,194%aa sobre o patrimônio do plano Multi Instituído a título de taxa de administração.

(ii) Referem-se às despesas diretas dos investimentos como taxa Cetip, Selic e taxa de administração de 0,080%aa cobrado pelo administrador dos ativos incidente sobre o patrimônio do plano Multi Patrocinado e do Plano de Gestão Administrativa e de 0,081% 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		MultiPatrocinado		Consolidado	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
A) Ativo Líquido do início do exercício	139.248	74.962	30.738	23.194	169.986	98.156
I. Adições	124.074	72.518	11.720	9.790	135.794	82.308
Contribuições (i)	99.707	61.164	6.919	6.843	106.626	68.007
Resultado Positivo dos Investimentos (ii)	24.367	11.354	4.801	2.947	29.168	14.301
2. Destinações	(13.910)	(8.232)	(1.180)	(2.246)	(15.090)	(10.478)
Benefícios/Resgates (iii)	(12.360)	(7.116)	(933)	(1.097)	(13.293)	(8.213)
Custeio Administrativo (iv)	(1.550)	(1.116)	(247)	(1.149)	(1.797)	(2.265)
3. Acrédito/Decréscimo no Ativo Líquido (I+2)	110.165	64.286	10.540	7.544	120.705	71.830
Provisões Matemáticas (v)	109.230	64.273	10.345	7.365	119.575	71.639
Fundos Previdênciais (vi)	935	13	195	179	1.130	191
B) Ativo Líquido do Final do exercício (A+3)	249.413	139.248	41.278	30.738	290.691	169.986
C) Fundos Não Previdenciais	616	338	4.909	4.494	5.525	4.832
Fundo Administrativo	616	338	4.909	4.494	5.525	4.832

- (i) Representam as contribuições realizadas pelos participantes, patrocinadores e instituidores para formação das reservas matemáticas;
- (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;
- (v) Representam as obrigações dos planos constituídas no ano de 2015. 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 2015, por parte de participantes que se desligaram dos planos de benefícios.

(c) Rentabilidade da Cota

EXERCÍCIO DE 2015

Multi Instituído							MultiPatrocinado						
Mês	Rent. Cota	CDI	% do CDI	Rent. Acum.	IPCA Acum.	Ganho Real	Rent. Cota	CDI	% do CDI	Rent. Acum.	IPCA Acum.	Ganho Real	
Janeiro	0,98%	0,93%	105,38%	0,98%	1,24%	(0,26%)	0,99%	0,93%	106,20%	0,99%	1,24%	(0,25%)	
Fevereiro	0,88%	0,82%	107,32%	1,88%	2,48%	(0,59%)	0,89%	0,82%	109,11%	1,89%	2,48%	(0,57%)	
Março	1,16%	1,04%	111,46%	3,06%	3,83%	(0,75%)	1,17%	1,04%	112,54%	3,08%	3,83%	(0,72%)	
Abril	1,05%	0,95%	111,02%	4,15%	4,56%	(0,41%)	1,07%	0,95%	112,11%	4,18%	4,56%	(0,37%)	
Maio	1,04%	0,98%	106,55%	5,24%	5,34%	(0,11%)	1,06%	0,98%	107,77%	5,28%	5,34%	(0,05%)	
Junho	1,16%	1,07%	108,67%	6,46%	6,17%	0,26%	1,18%	1,07%	109,97%	6,52%	6,17%	0,33%	
Julho	1,24%	1,18%	104,96%	7,78%	6,83%	0,88%	1,25%	1,18%	106,22%	7,86%	6,83%	0,96%	
Agosto	1,11%	1,11%	100,00%	8,98%	7,06%	1,77%	1,13%	1,11%	102,00%	9,08%	7,06%	1,88%	
Setembro	1,11%	1,11%	100,00%	10,20%	7,64%	2,35%	1,12%	1,11%	100,94%	10,30%	7,64%	2,47%	
Outubro	1,17%	1,11%	105,93%	11,49%	8,53%	2,71%	1,18%	1,11%	106,33%	11,60%	8,53%	2,83%	
Novembro	1,15%	1,06%	108,96%	12,77%	9,62%	2,85%	1,15%	1,06%	109,13%	12,88%	9,62%	2,98%	
Dezembro	1,28%	1,16%	109,50%	14,22%	10,67%	3,17%	1,31%	1,16%	113,20%	14,37%	10,67%	3,34%	

EXERCÍCIO DE 2014

Multi Instituído							MultiPatrocinado						
Mês	Rent. Cota	CDI	% do CDI	Rent. Acum.	IPCA Acum.	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%	
Maio	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%	5,21%	4,06%	1,02%	0,94%	107,51%	9,53%	5,21%	4,11%	
Novembro	0,90%	0,84%	107,42%	10,27%	5,74%	4,47%	0,90%	0,84%	107,27%	10,51%	5,74%	4,51%	
Dezembro	1,04%	0,96%	108,13%	11,41%	6,57%	4,73%	1,03%	0,96%	107,41%	11,65%	6,57%	4,77%	

15. 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 2015, os valores das transações foram:

	Multi Instituído	MultiPatrocinado	Plano de Gestão Administrativa
Taxa de Administração/ Custódia e Controladoria	249	28	4
Total	249	28	4

(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 2015 corresponderam:

	MI	MP	PGA
Saldo em 2014	1.912	868	461
Operações durante o exercício	(625)	(743)	(210)
Saldo em 2015	1.287	125	251

(c) Serviços Administrativos

(a) Os serviços administrativos, como os de recursos humanos, serviços jurídicos, suporte tecnológico e os serviços de treinamentos de cooperativas até 31/12/2015 foram realizados pelo patrocinador Bancoob, sem qualquer custo para a Fundação. A partir de janeiro de 2016 foi firmado novo contrato de prestação de serviços onde esses mesmos serviços terão custos para a Fundação.

(d) Fundo de Investimentos

(a) 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 2015, corresponderam:

	MI	MP	PGA
Saldo em 2014	625	21	24
Operações durante o exercício	(175)	10	(4)
Saldo em 2015	450	31	20

(e) 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 serão pagos anualmente e de julho a dezembro a fundação provisionou o montante de R\$ 123 mil.

(f) Remuneração da Administração

A administração da Fundação (Diretoria Executiva, Conselho Fiscal e o Conselho Deliberativo) são compostos por funcionários do Patrocinador Bancoob, de autopatrocínios e de associados do instituidor Sicoob Confederação e atualmente não recebem remuneração por parte da Fundação.

16. 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	MI	MP	PGA	ELIMINAÇÕES	CONSOLIDADO
Participação no Fundo do PGA	617	4.909	5.525	(5.525)	-
Valores a receber	-	-	22	(22)	-
Valores a Pagar	(21)	(1)	-	(22)	-
Participação no PGA	(617)	(4.909)	(5.525)	5.525	-

17. 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

1. Previdencial

Apresenta saldo na conta “Outras Exigibilidades” no montante de R\$ 1.059 mil (R\$ 887 mil em 2014). Esse saldo representa os valores de custeio a repassar para o Plano de Gestão Administrativa e valores relativos à parcela de risco, morte e invalidez, do plano de benefícios Multi Instituído, a serem repassados à seguradora.

18. FATOS RELEVANTES

(a) Processo de migração de participantes oriundos de retirada de instituidor de Entidade Fechada de Previdência Complementar

Nos meses de novembro a dezembro a Fundação recebeu portabilidade de recursos no montante de R\$ 18.257 mil em decorrência do processo de retirada de instituidor do Fundo de Pensão em que as cooperativas singulares Unicred Centro Brasileira, Unicred Centro Norte de Goiás e Unicred Sudoeste Sul Goiano, filiadas à Unicred Brasil Central eram

instituidoras e que se filiaram ao sistema Sicoob no ano de 2014.

(b) 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 serão pagos anualmente e de julho a dezembro a fundação provisionou o montante de R\$ 123 mil.

Brasília, 31 de Dezembro de 2015.

DIRETORIA

José Vicente da Silva

Diretor Superintendente

CPF: 686.829.806-49

DIRETORIA

Ricardo de Amorim Hermes

Diretor Financeiro

CPF: 540.021.251-49

CONTADOR RESPONSÁVEL

Marcelo Alves de Almeida

Contador

CRC: DF-020.387/O-2

CPF: 948.009.791-53

PARECERES E APROVAÇÕES

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores, Participantes e Patrocinadores Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ.

Examinamos as demonstrações contábeis da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ (“Entidade”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado (representado pelo somatório de todos os planos de benefícios administrados pela Entidade, aqui denominados de consolidado, por definição da Resolução CNPC nº 8 e alterações posteriores) em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, e as demonstrações individuais por plano de benefício que compreendem a demonstração do ativo líquido, da mutação do ativo líquido e demonstração das provisões técnicas dos planos de benefícios para o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração da Entidade é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou por erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelo auditor e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e das divulgações apresentados nas demonstrações contábeis por plano de benefício. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demons-

trações contábeis, independentemente se causada por fraude ou por erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da Entidade para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Entidade. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

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

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas e individuais por plano de benefício anteriormente referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ e individual por plano de benefício em 31 de dezembro de 2015 e o desempenho consolidado e por plano de benefício de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

Brasília, 26 de abril de 2016

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

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

Parecer do Conselho Fiscal

Exercício de 2015

O Conselho Fiscal da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ, em atendimento à Resolução CNPC nº 8, de 31/10/2011, alterada pela Resolução CNPC nº 12, de 19/08/2013, apreciou as Demonstrações Contábeis e as notas explicativas relativas ao exercício social de 2015 – que abrangem o Balanço Patrimonial Consolidado, a Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada), a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, a Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada), Demonstração do Plano de Gestão Administrativa - DPGA por Planos e a Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios – e, com fundamento no Relatório do Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis – PriceWaterhouseCoopers -, após proceder à análise dos atos dos administradores, verificou que os números refletem adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Entidade, em 31 de dezembro de 2015, razão pela qual recomenda sua aprovação pelo Conselho Deliberativo da Fundação Sicoob de Previdência Privada – Sicoob Previ.

Brasília – DF, 28 de abril de 2016

Deypson Gonçalves Carvalho
Presidente do Conselho Fiscal

José Carlos de Assunção
Membro efetivo

Paloma Maciel Alves da Silveira
Membro efetivo

Manifestação do Conselho Deliberativo

Exercício de 2015

O Conselho Deliberativo da FUNDAÇÃO SICOOB DE PREVIDÊNCIA PRIVADA – SICOOB PREVI, com fundamento no contido nos Relatórios do auditor externo PriceWaterhouseCoopers Auditores Independentes e do Conselho Fiscal da Fundação Sicoob Previ, aprovou as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício social de 2015, que abrangem: o Balanço Patrimonial Consolidado, a Demonstração da Mutação do Patrimônio Social – DMPS (consolidada), a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios – DMAL, a Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefício – DAL, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada), a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA por Planos e a Demonstração das Provisões Técnicas dos Planos de Benefícios.

Brasília-DF, 28 de abril de 2016

Marco Aurélio Borges de Almada Abreu

Presidente do Conselho Deliberativo

Maria Luisa Lasarim
Membro efetivo

Luciano Ribeiro Machado
Membro efetivo

RELATÓRIO ANUAL

2015

