
***Cooperativa de Crédito de
Livre Admissão do Sudoeste
de Minas Gerais e Nordeste
de São Paulo Ltda. -
SICOOB AGROCREDI***
***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2019
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Conselheiros, Administradores e Cooperados
Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do
Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de
São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI ("SICOOB AGROCREDI" ou "Cooperativa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações das sobras e perdas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação ao SICOOB AGROCREDI, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Cooperativa é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do
Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de
São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração do SICOOB AGROCREDI é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do SICOOB AGROCREDI continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o SICOOB AGROCREDI ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do SICOOB AGROCREDI são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do SICOOB AGROCREDI.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de



Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do
Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de
São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

continuidade operacional do SICOOB AGROCREDI. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o SICOOB AGROCREDI a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Ribeirão Preto, 3 de março de 2020

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Luis Fernando de Souza Maranhã
Contador CRC 1SP201527/O-5

Índice

Balanço patrimonial	2
Demonstração das sobras	3
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	4
Demonstração dos fluxos de caixa	5
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras	
1 Contexto operacional	6
2 Resumo das principais políticas contábeis	6
3 Caixa e equivalentes de caixa	9
4 Relações interfinanceiras	9
5 Operações de crédito	10
6 Títulos e valores mobiliários	13
7 Outros bens e valores a receber	13
8 Investimentos	13
9 Imobilizado	14
10 Depósitos à vista e sob aviso	15
11 Recursos aceites cambiais e letras imobiliárias	15
12 Obrigações por empréstimos e repasses	16
13 Obrigações sociais e estatutárias	16
14 Outras obrigações	17
15 Provisões	17
16 Patrimônio líquido	19
17 Resultado de atos não cooperativos	20
18 Outros dispêndios administrativos	21
19 Outros ingressos operacionais	21
20 Outros dispêndios operacionais	22
21 Partes relacionadas - Pessoal chave da administração	22
22 Cooperativa Central de Crédito de Minas Gerais - SICOOB CENTRAL CREDIMINAS	23
23 Instrumentos financeiros	24
24 Gerenciamento de riscos	24
25 Garantias	26
26 Cobertura de seguros	26

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Balço patrimonial em 31 de dezembro Em reais

Ativo	Nota	2019	2018	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2019	2018
Circulante				Circulante			
Disponibilidades	3	15.643.676	11.465.021	Depósitos à vista, sob aviso e à prazo	10	621.438.212	517.474.088
Relações interfinanceiras	3 e 4	611.475.215	511.975.300	Recursos de aceites cambiais e letras imobiliárias	11	27.343.154	8.432.955
Operações de crédito	5	258.349.026	293.363.455	Relações de interdependência		150.394	186.182
Títulos e valores mobiliários	6	502.338	90.029.568	Obrigações por empréstimos e repasses	12	64.996.650	194.667.926
Outros valores e bens	7	2.503.117	2.312.453	Obrigações sociais e estatutárias	13	18.191.146	17.160.976
				Obrigações fiscais e previdenciárias		2.474.356	1.723.121
				Outras obrigações	14	28.324.170	29.239.839
		<u>888.473.372</u>	<u>909.145.797</u>			<u>762.918.082</u>	<u>768.885.087</u>
Não circulante				Não circulante			
Operações de crédito	5	73.773.325	49.779.843	Obrigações por empréstimos e repasses	11	492.581	704.369
Depósitos em garantia		7.280.288	6.917.401	Provisões	15	13.071.628	8.475.438
						<u>13.564.209</u>	<u>9.179.807</u>
		<u>81.053.613</u>	<u>56.697.244</u>	Total do passivo		<u>776.482.291</u>	<u>778.064.894</u>
Permanente				Patrimônio líquido	16		
Investimentos	8	44.973.066	41.069.716	Capital social		60.619.867	56.627.415
Imobilizado	9	7.617.759	5.388.307	Reserva legal		175.634.194	156.773.009
				Sobras acumuladas		9.381.458	20.835.746
		<u>52.590.825</u>	<u>46.458.023</u>	Total do patrimônio líquido		<u>245.635.519</u>	<u>234.236.170</u>
Total do ativo		<u>1.022.117.810</u>	<u>1.012.301.064</u>	Total do passivo e patrimônio líquido		<u>1.022.117.810</u>	<u>1.012.301.064</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Demonstração das sobras do semestre e exercícios findos em 31 de dezembro Em reais

	Nota	Segundo semestre	Exercícios (12 meses)	
		(6 meses)	2019	2018
Ingressos da intermediação financeira				
Operações de crédito		41.346.809	80.790.164	76.221.044
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6	2.440.579	5.206.670	5.436.761
		<u>43.787.388</u>	<u>85.996.834</u>	<u>81.657.805</u>
Dispêndios da intermediação financeira				
Operações de captação no mercado		(12.196.873)	(24.552.367)	(24.754.479)
Operações de empréstimos e repasses		(2.290.262)	(6.236.924)	(13.002.475)
Provisão para operações de créditos	5.3	(2.068.372)	(33.794.723)	(16.683.999)
		<u>(16.555.507)</u>	<u>(64.584.015)</u>	<u>(54.440.953)</u>
Resultado bruto intermediação financeira		<u>27.231.881</u>	<u>21.412.820</u>	<u>27.216.852</u>
Outros ingressos (dispêndios) operacionais				
Ingressos da prestação de serviços		13.093.054	24.837.323	17.761.342
Dispêndios de pessoal		(16.213.178)	(31.585.905)	(28.321.712)
Dispêndios tributários		(793.142)	(1.545.803)	(895.971)
Outros dispêndios administrativos	18	(14.602.022)	(28.329.039)	(23.522.918)
Outros ingressos operacionais	19	25.793.819	50.379.931	57.596.589
Outros dispêndios operacionais	20	(3.764.271)	(12.128.288)	(5.742.787)
		<u>3.514.260</u>	<u>1.628.219</u>	<u>16.874.543</u>
Resultado operacional		<u>30.746.141</u>	<u>23.041.039</u>	<u>44.091.395</u>
Despesas não operacionais, líquidas		<u>(19.399)</u>	<u>(121.255)</u>	<u>(290.181)</u>
Sobras/lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>30.726.742</u>	<u>22.919.784</u>	<u>43.801.214</u>
Imposto de renda e contribuição social		<u>(1.738.723)</u>	<u>(3.240.121)</u>	<u>(2.129.727)</u>
Sobras/lucro antes da reversão dos juros sobre o capital integralizado		<u>28.988.019</u>	<u>19.679.663</u>	<u>41.671.487</u>
Juros sobre capital integralizado		<u>860.436</u>	<u>1.730.563</u>	<u>1.724.688</u>
Sobras/lucro líquido do semestre/exercício		<u>29.848.455</u>	<u>21.410.226</u>	<u>43.396.175</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em reais

	Nota	Capital social	Reserva legal	Sobras à disposição da Assembleia	Total
Em 31 de dezembro de 2017		51.755.089	127.789.480	20.462.716	200.007.285
Destinação das sobras de 2017	16.3	5.115.675	10.231.358	(20.462.716)	(5.115.683)
Admissões e retiradas de cooperados, líquidas		(243.349)			(243.349)
Sobras do exercício				43.396.175	43.396.175
Proposta para destinações estatutárias e legais					
Juros sobre o capital integralizado	16.2			(1.724.688)	(1.724.688)
Reserva legal (45%)	16.2		18.752.171	(18.752.171)	
FATES (5%)	16.2			(2.083.570)	(2.083.570)
Em 31 de dezembro de 2018		56.627.415	156.773.009	20.835.746	234.236.170
Destinação de sobras de 2018	16.3	5.208.936	10.417.873	(20.835.746)	(5.208.937)
Admissões e retiradas de cooperados, líquidas		(1.216.484)			(1.216.484)
Sobras do exercício				21.410.226	21.410.226
Proposta para destinações estatutárias e legais					
Juros sobre o capital integralizado	16.2			(1.730.563)	(1.730.563)
Reserva legal (45%)	16.2		8.443.312	(8.443.312)	
FATES (5%)	16.2			(938.147)	(938.147)
FATES - lucro de operações com não associad	16.2			(916.746)	(916.746)
Em 31 de dezembro de 2019		60.619.867	175.634.194	9.381.458	245.635.519
Em 30 de junho de 2019		61.466.365	167.190.882	(9.308.356)	219.348.891
Admissões e retiradas de cooperados, líquidas		(846.498)			(846.498)
Sobras do semestre				29.848.455	29.848.455
Proposta para destinações estatutárias e legais					
Juros sobre o capital integralizado	16.2			(860.436)	(860.436)
Reserva legal (45%)	16.2		8.443.312	(8.443.312)	
FATES (5%)	16.2			(938.147)	(938.147)
FATES - lucro de operações com não associad	16.2			(916.746)	(916.746)
Em 31 de dezembro de 2019		60.619.867	175.634.194	9.381.458	245.635.519

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Demonstração dos fluxos de caixa Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro Em reais

	Segundo semestre		Exercícios (12 meses)
	(6 meses)		
	2019	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Sobras/ lucro líquido do semestres antes do imposto de renda e da contribuição social	30.726.742	22.919.784	43.801.214
Ajustes			
Depreciações e amortizações	639.130	1.160.082	984.042
Resultado das baixas do ativo imobilizado	46.439	52.603	120.449
Capitalização de sobras em investimentos	(29.153)	(3.754.819)	(6.879.312)
Rendimentos provenientes de títulos e valores mobiliários	(2.440.579)	(5.206.670)	(5.436.761)
Provisão para contingências	(444.428)	4.596.189	784.873
Provisão para comissões a receber			7.497
Provisão para perdas com operações de crédito	2.784.974	33.794.723	16.346.442
Depósitos em garantia	(169.627)	(362.887)	(352.211)
	31.113.498	53.199.005	49.376.233
Variações nos Ativos e Passivos			
Títulos e valores mobiliários	94.733.900	94.733.900	
Operações de crédito	3.974.391	(22.773.776)	(41.793.777)
Outros valores e bens	262.884	(190.664)	1.866.131
Depósitos à vista e sob aviso	75.152.855	103.964.124	61.862.996
Recursos aceites cambiais e letras imobiliárias	5.297.366	18.910.199	8.432.955
Obrigações por empréstimos e repasses	(79.837.235)	(129.883.064)	(24.900.661)
Relações de Interdependência	(685.518)	(35.788)	115.028
Obrigações sociais e estatutárias	(6.178.576)	(824.723)	1.704.268
Obrigações fiscais e previdenciárias	794.652	751.235	(230.907)
Outras obrigações	15.956.745	(645.893)	(582.313)
Caixa proveniente das operações	140.584.963	117.204.556	55.849.952
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.738.724)	(3.240.121)	(2.129.727)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	138.846.239	113.964.435	53.720.225
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aporte de capital em investimentos	8.129	(148.531)	(113.246)
Recebimento por ganhos em investimentos		1.460.788	2.580.277
Recebimentos pelas vendas de bens do ativo imobilizado	59.233	67.143	127.313
Aquisições de ativo imobilizado	(2.069.814)	(3.509.280)	(1.780.896)
Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimentos	(2.002.452)	(2.129.880)	813.448
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Admissões e retiradas de cooperados, líquidas	(844.577)	(1.216.484)	(243.353)
Sobras distribuídas	(1.920)	(5.208.937)	(5.115.679)
Pagamento de juros ao capital	(1.730.563)	(1.730.563)	(1.724.688)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamentos	(2.577.060)	(8.155.984)	(7.083.720)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	134.266.727	103.678.571	47.449.953
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/ exercício (Nota 3)	492.852.165	523.440.321	475.990.368
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 3)	627.118.892	627.118.892	523.440.321

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

A Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI ("SICOOB AGROCREDI") é uma cooperativa de crédito singular, instituição financeira não bancária, fundada em 15 de maio de 1992, filiada à Cooperativa Central de Crédito de Minas Gerais Ltda. - SICOOB CENTRAL CREDIMINAS (Nota 22) e componente do SICOOB - Sistema das Cooperativas de Crédito Integrantes do BANCOOB. O SICOOB AGROCREDI conta com um Centro Administrativo em Guaxupé e possui Postos de Atendimento – PA's nas seguintes localidades: Águas da Prata, Alfenas, Andradas, Bandeira do Sul, Botelhos, Cabo Verde, Caconde, Caldas, Campestre, Divinolândia, Divisa Nova, Espírito Santo do Pinhal, Guaxupé Centro, Cooxupé de Guaxupé, Ipuíuna, Itobi, Monte Santo de Minas, Muzambinho, Nova Resende, Poços de Caldas, Santa Rita de Caldas, São João da Boa Vista, São José do Rio Pardo, São Sebastião da Gramma, Serrania e Tapiratiba.

O SICOOB AGROCREDI tem como atividade preponderante a operação na área creditícia, tendo como finalidade:

- (i) Proporcionar, por meio da mutualidade, assistência financeira aos associados;
- (ii) A formação educacional de seus associados, no sentido de fomentar o cooperativismo, por meio da ajuda mútua da economia sistemática e do uso adequado do crédito; e
- (iii) Praticar, nos termos dos normativos vigentes, as seguintes operações dentre outras: captação de recursos, concessão de créditos, prestação de garantias, prestação de serviços, formalização de convênios com outras instituições financeiras e aplicação de recursos no mercado financeiro, inclusive depósitos a prazo com ou sem emissão de certificado, visando preservar o poder de compra da moeda e remunerar os recursos.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios e semestre apresentados, salvo disposição em contrário.

2.1 Base de preparação

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, considerando as Normas Brasileiras de Contabilidade, especificamente aquelas aplicáveis às entidades cooperativas, a Lei do cooperativismo nº 5.764/71 e normas e instruções do BACEN, apresentadas conforme o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, tendo sido aprovadas pela administração em 28 de fevereiro de 2020.

As demonstrações financeiras evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração no processo de aplicação das políticas contábeis. As demonstrações financeiras do SICOOB AGROCREDI incluem, portanto, estimativas referentes à seleção das vidas-úteis do ativo imobilizado, provisão para perdas nas operações de crédito, provisão para contingências e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

2.2 Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem dinheiro em caixa, dinheiro em trânsito, depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com prazo inferior a 90 dias de vencimento.

2.3 Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são avaliados pelo custo acrescido dos rendimentos ou valor de realização.

A Circular BACEN nº 3.068, que trata da classificação dos títulos e valores mobiliários com base em um conjunto de critérios para registro e avaliação da carteira de títulos, não se aplica às cooperativas de crédito.

2.4 Operações de crédito

As operações de crédito com cláusula de atualização monetária pós-fixada estão registradas pelo valor atualizado "*pro rata temporis*", com base na variação dos respectivos indexadores pactuados. A apropriação dos juros é interrompida após vencidas há mais de 60 dias.

A provisão para perdas com operações de crédito é constituída em montante julgado suficiente pela administração para cobrir eventuais perdas na realização dos valores a receber, levando-se em consideração a análise das operações em aberto, as garantias existentes, a capacidade de pagamento e liquidez do tomador do crédito e os riscos específicos apresentados em cada operação, contemplando todos os aspectos determinados na Resolução CMN nº 2.682, que determina a classificação das operações por nível de risco.

2.5 Investimentos

Os investimentos são avaliados ao custo de aquisição.

2.6 Imobilizado

Edificações, instalações, móveis e utensílios, veículos, sistemas de comunicação e de transportes e equipamentos de processamento de dados são demonstrados pelo custo de aquisição. As benfeitorias em imóveis de terceiros são registradas pelos custos já incorridos.

A depreciação é calculada pelo método linear para baixar o custo de cada ativo a seus valores residuais de acordo com as taxas divulgadas na Nota 9.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são registrados em Receitas/ Despesas não operacionais, líquidas.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICCOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

2.7 Redução ao valor recuperável de ativos

Os investimentos, o imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil não pode ser recuperável.

2.8 Depósitos e recursos de aceites cambiais e letras imobiliárias

Os recursos provenientes de depósitos (à vista, a prazo e sob aviso) e os recursos de aceites cambiais e letras imobiliárias estão demonstrados pelo valor captado, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("*pro rata temporis*").

2.9 Obrigações por empréstimos e repasses

As obrigações por empréstimos e repasses são reconhecidas inicialmente no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos e repasses tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("*pro rata temporis*").

2.10 Provisão para contingências

Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros, ex-funcionários e órgãos públicos, em ações trabalhistas, cíveis e tributárias. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As contingências são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma mais adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Existem situações em que o SICCOB AGROCREDI questiona a legitimidade de determinados passivos ou ações movidas contra si e, por ordem judicial ou por estratégia da própria administração, os valores em questão podem ser depositados em juízo, sem que haja a caracterização da liquidação do passivo, e estão classificados no ativo não circulante, conforme determinado pela Resolução CMN nº 3.823.

2.11 Demais ativos e passivos circulante e não circulante

Os demais ativos são apresentados ao valor de custo ou de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidos.

Os demais passivos são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridos.

2.12 Apuração das sobras

Os ingressos e dispêndios são reconhecidos na demonstração de sobras de acordo com o regime de competência. Os ingressos com comissões referentes aos repasses de créditos rurais denominadas "Delcredere" são reconhecidos na demonstração de sobras pelo prazo do contrato da operação de crédito com o associado.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

2.13 Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro são calculados sobre o resultado apurado em operações consideradas como atos não-cooperativos, de acordo com as alíquotas vigentes para o imposto de renda - 15%, acrescida de adicional de 10%, e para a contribuição social - 17%. O resultado apurado em operações realizadas com cooperados é isento de tributação.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	15.643.676	11.465.021
Relações interfinanceiras (Nota 4)	<u>611.475.215</u>	<u>511.975.300</u>
	<u>627.118.891</u>	<u>523.440.321</u>

As disponibilidades e as relações interfinanceiras são classificadas como caixa e equivalentes de caixa, para fins de apresentação da demonstração dos fluxos de caixa, quando atendidas as determinações da Resolução CMN nº 3.604 (Nota 2.2).

4. Relações interfinanceiras

Referem-se a depósitos efetuados na centralização financeira do SICOOB CENTRAL CREDIMINAS, conforme determinado no artigo 37º da Resolução CMN nº 3.859, com remuneração de, aproximadamente, 101% do CDI - Certificado de Depósito Interbancário e liquidez imediata, os quais resultaram, no exercício de 2019, em ingressos de depósitos intercooperativos no montante de R\$28.740.571 (2018 - R\$ 31.965.003), registrados em contrapartida de Outros ingressos operacionais (Nota 19).

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Operações de crédito

5.1 Composição da carteira por modalidade

<u>Modalidade</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Adiantamentos a depositantes	1.108.555	1.131.076
Cheque especial / conta garantida	59.135.397	55.842.462
Empréstimos e crédito pessoal	129.665.665	100.292.675
Financiamentos	33.688.055	18.317.772
Títulos descontados	15.393.459	13.570.667
Financiamentos rurais e agroindustriais	121.567.619	179.543.564
Provisão para perdas com operações de crédito	<u>(28.436.399)</u>	<u>(25.554.918)</u>
	332.122.351	343.143.298
Ativo circulante	<u>(258.349.026)</u>	<u>(293.363.455)</u>
Não circulante - Realizável a longo prazo	<u>73.773.325</u>	<u>49.779.843</u>

5.2 Operações de crédito de longo prazo, por ano de vencimento

Os montantes em longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020		31.428.505
2021	42.123.699	14.876.602
2022	21.897.838	2.827.081
2023 a 2025	<u>9.751.788</u>	<u>647.655</u>
	<u>73.773.325</u>	<u>49.779.843</u>

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

5.3 Movimentação da provisão para perdas com operações de crédito

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Em 1º de janeiro	25.554.918	21.465.370
(-) Créditos baixados para perdas	(30.913.242)	(12.256.894)
Resultado da provisão constituída no exercício	<u>33.794.723</u>	<u>16.346.442</u>
Em 31 de dezembro	<u>28.436.399</u>	<u>25.554.918</u>

5.4 Recuperação de créditos anteriormente baixados

A recuperação de créditos anteriormente baixados contra a provisão para perdas totalizou R\$ 5.439.988 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (2018 - R\$ 5.656.516), e foi registrada em contrapartida de "Outros ingressos operacionais", no resultado (Nota 19).

5.5 Operações de crédito renegociadas

Em 31 de dezembro de 2019, as operações de crédito renegociadas totalizam R\$ 21.026.743 (2018 – R\$ 17.138.682) e estão classificadas de acordo com a Resolução CMN nº 2.682.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
em 31 de dezembro de 2019
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

5.6 Composição da carteira por nível de risco e situação de vencimento

Nível de risco	Provisão	2019			2018		
		Vencidas	A vencer	Total	Vencidas	A vencer	Total
AA	0%		13.105.396	13.105.396		3.777.027	3.777.027
A	0,5%		172.929.427	172.929.427		73.772.733	73.772.733
B	1%	855.677	73.180.777	74.036.454	295.303	154.094.860	154.390.163
C	3%	1.567.038	51.684.345	53.251.383	849.519	83.116.760	83.966.279
D	10%	1.540.594	14.259.748	15.800.342	3.592.069	17.398.358	20.990.427
E	30%	1.993.245	4.224.068	6.217.313	8.935.626	3.851.112	12.786.738
F	50%	738.059	3.253.022	3.991.081	1.679.687	3.099.979	4.779.666
G	70%	902.154	1.074.947	1.977.101	1.728.936	880.446	2.609.382
H	100%	11.440.908	7.809.345	19.250.253	4.255.665	7.370.136	11.625.801
		19.037.675	341.521.075	360.558.750	21.336.805	347.361.411	368.698.216
Provisão para perdas com operações de crédito		(13.249.047)	(15.187.352)	(28.436.399)	(9.374.098)	(16.180.820)	(25.554.918)
Total		5.788.628	326.333.723	332.122.351	11.962.707	331.180.591	343.143.298

As operações de PESA -Programa Especial de Saneamento de Ativos foram provisionadas pelo valor das operações deduzidos os títulos ECTN que garantem as operações, com base em um parecer do Banco Central que permite que, pela peculiaridade da operação, da provisão máxima a ser constituída sobre o principal poderá ser deduzido o valor presente do ECTN.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

6. Títulos e valores mobiliários

Referem-se a títulos públicos do tesouro nacional adquiridos para garantia de repasses diretos do MAPA - Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento, com rendimento da SELIC pós - PU 550 - Preço unitário da LFT diário, os quais resultaram, no exercício de 2019, no ingresso de rendas de títulos de renda fixa no valor de R\$ 5.206.670 (2018 - R\$ 5.436.761).

7. Outros bens e valores a receber

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comissões a receber		7.497
Títulos e créditos a receber	219.879	228.138
Honra de aval	1.201.623	1.140.532
Adiantamentos e antecipações salariais (13º e férias)	8.741	121.459
Outros (i)	<u>1.072.874</u>	<u>814.827</u>
	<u>2.503.117</u>	<u>2.312.453</u>

(i) Refere-se substancialmente a imóveis recebidos em pagamentos de operações de crédito renegociadas registrados pelo valor dessas operações e, quando aplicável, reduzidos de provisão para perda na realização, conforme laudos técnicos de avaliação desses bens a valor de mercado e despesas antecipadas.

8. Investimentos

	<u>Percentual de participação %</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cooperativa Central de Crédito de Minas Gerais Ltda. - SICOOB CENTRAL CREDIMINAS (i)	8,89%	43.991.933	40.237.114
Banco Cooperativo do Brasil S.A. - BANCOOB	0,06%	<u>981.133</u>	<u>832.602</u>
		<u>44.973.066</u>	<u>41.069.716</u>

(i) No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o SICOOB AGROCREDI reconheceu ganho no montante de R\$ 3.725.666 (2018 - R\$ 7.447.110), relacionados a investimento e movimentação financeira mantidos no SICOOB CENTRAL CREDIMINAS, dos quais: R\$ 2.264.878 se refere a sobras capitalizadas (2018 - R\$ 4.866.833); e R\$ 1.460.788 se refere a sobras distribuídas sobre a participação durante o exercício de 2018 (2018 - R\$ 2.580.277 - sobras distribuídas sobre participação do exercício de 2017). No final do exercício de 2019, o SICOOB AGROCREDI reconheceu também ganho no montante de R\$ 1.481.812 relacionado a juros sobre o capital integralizado no SICOOB CENTRAL CREDIMINAS, os quais foram capitalizados (2018 - 1.899.233) (Nota 19).

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

9. Imobilizado

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificações</u>	<u>Instalações</u>	<u>Móveis utensílios e outros equipamentos</u>	<u>Veículos</u>	<u>Equipamentos de processamento de dados</u>	<u>Imobilizado em curso</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2018								
Saldo inicial	600.000	207.919	493.157	2.060.402	193.051	1.273.520	611.566	5.439.615
Adições			28.662	482.000	53.298	453.901	763.034	1.780.895
Alienações/Baixas			(18.155)	(88.359)	(31.847)	(109.401)		(247.762)
Reclassificação (*)							(600.400)	(600.400)
Transferências			411.813	201.642			(613.455)	-
Depreciação		(11.921)	(92.951)	(360.142)	(57.557)	(461.470)		(984.041)
Saldo contábil, líquido	600.000	195.998	822.526	2.295.543	156.945	1.156.550	160.745	5.388.307
Em 31 de dezembro de 2018								
Custo total	600.000	298.026	1.173.310	3.931.580	320.815	4.382.726	160.745	10.867.202
Depreciação acumulada		(102.028)	(350.784)	(1.636.037)	(163.870)	(3.226.176)		(5.478.895)
Saldo contábil, líquido	600.000	195.998	822.526	2.295.543	156.945	1.156.550	160.745	5.388.307
Em 31 de dezembro de 2019								
Saldo inicial	600.000	195.998	822.526	2.295.543	156.945	1.156.550	160.745	5.388.307
Adições			65.451	498.775	317.075	979.413	1.648.566	3.509.280
Alienações/Baixas			(4.521)	(26.943)	(55.254)	(22.483)	(12.530)	(121.731)
Transferências			295.208	504.052	140.100	173.868	(1.113.228)	
Depreciação		(11.921)	(154.412)	(408.167)	(75.623)	(507.974)		(1.158.097)
Saldo contábil, líquido	600.000	184.077	1.024.252	2.863.260	483.243	1.779.374	683.553	7.617.759
Em 31 de dezembro de 2019								
Custo total	600.000	298.026	1.516.108	4.841.891	600.967	5.240.333	683.553	13.780.878
Depreciação acumulada		(113.949)	(491.856)	(1.978.631)	(117.724)	(3.460.959)		(6.163.119)
Saldo contábil, líquido	600.000	184.077	1.024.252	2.863.260	483.243	1.779.374	683.553	7.617.759
Taxa anual de depreciação %		4%	10%	10%	20%	20%		

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

10. Depósitos à vista e sob aviso

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos sob aviso	1.639.153	1.565.068
Depósitos à vista	198.926.105	135.611.410
Depósitos a prazo	<u>420.872.954</u>	<u>380.297.610</u>
	<u>621.438.212</u>	<u>517.474.088</u>

Os depósitos à vista não são remunerados e os depósitos sob aviso e a prazo são remunerados por encargos financeiros calculados com base em um percentual do CDI - Certificado de Depósitos Interbancários, que varia de 93% a 105%.

Estão garantidos, até o limite de R\$ 250.000 por CPF ou CNPJ, pelo Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito (FGCOOP), que é uma reserva financeira constituída pelas cooperativas singulares de crédito do Brasil e os bancos cooperativos integrantes do Sistema Nacional de Crédito Cooperativo (SNCC), regida por regulamento próprio. Este fundo tem por objeto prestar garantia de créditos nos casos de decretação de intervenção ou de liquidação extrajudicial de instituição associada. A contribuição mensal ordinária das instituições associadas ao Fundo é de 0,0125% dos saldos das obrigações garantidas, que abrangem as mesmas modalidades protegidas pelo Fundo Garantidor de Créditos dos bancos, o FGC, que considera os depósitos à vista e a prazo e as letras de crédito do agronegócio, de acordo com a Resolução CMN 4.150/2012. O estatuto e o regulamento do FGCOOP foram aprovados pela Resolução 4.284/2013 e sua contribuição mensal, calculada com base na carteira de depósitos, é classificada como dispêndios de operações de captação no mercado.

11. Recursos aceites cambiais e letras imobiliárias

As Letras de Crédito do Agronegócio ("LCA") são títulos emitidos pelo SICOOB AGROCREDI, com garantia de direitos creditórios do agronegócio mantidos em carteira e tem exigibilidade imediata. Conforme Lei nº 11.076, esses títulos são isentos de imposto de renda para as pessoas físicas e também são garantidos pelo Fundo Garantidor do Cooperativismo de Crédito (FGCOOP – Nota 10).

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Obrigações por empréstimos e repasses

<u>Modalidade</u>	<u>Encargos financeiros incidentes</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FUNCAFÉ - Recuperação Cafezais	Juros anuais de 9,5% (2018 – 9,5%)	526.219	480.565
FUNCAFÉ - FAC	Juros anuais de 4% (2018 – 4%)	64.718.434	194.003.146
Rec. Equalizáveis - BANCOOB	Juros anuais de 8,5% (2018 – 6,75% a 8,5%)	15.107	888.584
		65.259.760	195.372.295
Passivo circulante		(64.996.650)	(194.667.926)
Não circulante		492.581	704.369

As operações de empréstimos e repasses são garantidas por títulos do Tesouro Nacional de propriedade do SICOOB CENTRAL CREDIMINAS, do SICOOB AGROCREDI e cédulas rurais de cooperados.

Os montantes em longo prazo têm a seguinte composição por ano de vencimento:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
2020		254.206
2021	263.109	240.282
2022	229.472	209.881
	492.581	704.369

13. Obrigações sociais e estatutárias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
FATES - Fundo de Assistência Técnica, Educativa e Social (i)	17.643.909	16.670.786
Cotas de capital a pagar	547.237	490.190
	18.191.146	17.160.976

- (i) O FATES é destinado a atividades educacionais, à prestação de assistência aos cooperados, seus familiares e empregados do SICOOB AGROCREDI e é constituído por 5% das sobras líquidas do exercício e pelo resultado de operações com não cooperados (Nota 16.2).

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Outras obrigações

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pagamentos a processar (i)	2.634.076	3.033.811
Despesas com pessoal a pagar (ii)	3.689.496	3.467.130
Cheques descontados (iii)	534.365	224.935
Cheques administrativos (iv)	17.451.957	17.522.861
Salários e vencimentos de terceiros a pagar	1.891.032	1.573.340
Outros	2.123.244	3.417.762
	<u>28.324.170</u>	<u>29.239.839</u>

- (i) Referem-se a liquidações de operações de crédito efetuadas pelos associados para o SICOOB AGROCREDI, que são provenientes dos recursos advindos do MAPA (Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento) e que são repassados no mês subsequente (R\$ 541.842), sobras acumuladas a serem distribuídas aos cooperados, relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 conforme deliberação Assembleia Geral Ordinária, realizada em 22 de março de 2019 (R\$ 1.552.504), pagamento de plano corporativo efetuados pelos cooperados a serem repassados a empresa de telefonia (R\$ 539.730). Em 31 de dezembro de 2018, referem-se substancialmente a operações de crédito efetuadas pelos associados para o SICOOB AGROCREDI, que são provenientes dos recursos advindos do MAPA.
- (ii) As despesas com pessoal a pagar, referem-se à provisão dos proventos e descontos de folha de pagamento do mês de dezembro, que serão liquidadas no mês subsequente, com exceção das provisões de férias e 13º salário que serão liquidadas quando da quitação dos períodos aquisitivos, e no mês de dezembro, respectivamente.
- (iii) Referem-se aos cheques descontados antecipadamente ao seu vencimento pelos cooperados, que por sua vez ficam pendentes até a data da sua compensação.
- (iv) Cheques administrativos são emitidos pelo SICOOB AGROCREDI para pagamento de despesas próprias e para realização de saques de conta corrente dos seus associados.

15. Provisão para contingências

Para fazer face às eventuais perdas que possam advir de determinadas questões em discussão judicial e administrativa, o SICOOB AGROCREDI, considerando a natureza, a complexidade dos assuntos envolvidos e a avaliação de seus assessores jurídicos, mantém provisão para contingências tributárias, cíveis e trabalhistas, classificadas como de risco provável, em montantes considerados suficientes para cobrir perdas em caso de desfecho desfavorável.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Nas datas das demonstrações financeiras, o SICOOB AGROCREDI apresentava os seguintes ativos e passivos relacionados às contingências:

	Depósitos Judiciais		Provisões	
	2019	2018	2019	2018
Trabalhistas e Cíveis (i)	25.849		30.849	52.113
Tributárias:				
Outros		2.718		
PIS (ii)	2.791.655	2.548.055	2.810.147	2.564.889
COFINS (ii)	4.462.784	4.366.628	4.462.784	4.366.628
Outros Passivos (iii)			5.767.848	1.491.808
	<u>7.280.288</u>	<u>6.917.401</u>	<u>13.071.628</u>	<u>8.475.438</u>

- (i) Considerando a avaliação dos consultores jurídicos quanto às chances de êxito em determinados questionamentos trabalhistas e cíveis em que o SICOOB AGROCREDI é parte envolvida, foram constituídas as provisões e efetuados os correspondentes depósitos em garantia.
- (ii) Quando do advento da Lei no. 9.718/98, o SICOOB AGROCREDI entrou com ação judicial questionando a legalidade da inclusão de seus ingressos decorrentes de atos cooperados na base de cálculo do PIS e da COFINS. Consequentemente, registrou as correspondentes obrigações referentes ao período de março de 1999 a julho de 2004, atualizados pela taxa SELIC, bem como efetuou depósitos em garantia, relacionados a esse assunto, no mesmo montante.
- (iii) Referem-se a avais prestados pela Cooperativa em operações de crédito de seus associados, relacionadas a operações com cartões de crédito, Finame e operações realizadas com Cédula de Produto Rural – CPR (Nota 25).

15.1 Movimentação das provisões

	Trabalhistas e Cíveis		Tributárias		Outros Passivos		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Em 1º de janeiro	52.113	35.851	6.931.517	6.565.189	1.491.808	1.089.524	8.475.438	7.690.564
Atualização monetária pela Selic	3.619	16.262	148.608	212.754			152.227	229.016
(-) Depósitos recursais / pagamentos	(308.539)						(308.539)	
Provisão constituída no exercício	363.540		192.806	153.574	4.276.040	402.284	4.832.386	555.858
(-) Reversão da provisão	(79.884)						(79.884)	
Em 31 de dezembro	<u>30.849</u>	<u>52.113</u>	<u>7.272.931</u>	<u>6.931.517</u>	<u>5.767.848</u>	<u>1.491.808</u>	<u>13.071.628</u>	<u>8.475.438</u>

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

15.2 Contingências possíveis

Em 31 de dezembro de 2019, o SICOOB AGROCREDI tem ações de natureza cível, envolvendo riscos de perda classificados como possíveis pela administração, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante estimado de R\$ 1.791.768 (2018 - R\$ 2.919.750), para as quais não há provisão constituída.

16. Patrimônio líquido

16.1 Capital social

O capital é representado por cotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada.

16.2 Destinações estatutárias e legais

De acordo com o estatuto social do SICOOB AGROCREDI e com a Lei nº 5.764/71, quando do encerramento do exercício social, em 31 de dezembro de cada ano, as sobras líquidas apuradas terão a seguinte destinação:

- Juros sobre o capital integralizado de até o valor da taxa referencial do sistema especial e liquidação e custódia – SELIC para títulos federais ao ano, a serem propostos pelo Conselho de Administração do SICOOB AGROCREDI;
- 45% para a Reserva legal (Fundo de reserva), cuja finalidade é reparar perdas e atender ao desenvolvimento de suas atividades; e
- 5% para o Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social - FATES, destinado a atividades educacionais, à prestação de assistência aos cooperados, seus familiares e empregados do SICOOB AGROCREDI.
- Além dessas destinações, a Lei nº 5.764/71 prevê:
 - (i) que os resultados positivos das operações com não-cooperados serão destinados ao Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social - FATES;
 - (ii) que a perda apurada no exercício será coberta com recursos provenientes da Reserva legal e, se insuficiente esta, mediante rateio, entre os cooperados; e
 - (iii) que a Assembleia Geral poderá criar outras reservas (fundos), inclusive rotativos, com recursos destinados para fins específicos fixando o modo de formação, aplicação e liquidação.

Os juros ao capital foram pagos em conta corrente e em conta capital, no último dia útil do exercício de 2019, de acordo com deliberação do Conselho de Administração na reunião do dia 19 de dezembro de 2019.

Adicionalmente, conforme determinado pela Circular CMN nº 2.739, os juros sobre o capital integralizado foram registrados no resultado do exercício como “Outros dispêndios operacionais” (Nota 20) e ajustados ao final da demonstração das sobras para ser representado como destinação das sobras do exercício, na demonstração das mutações do patrimônio líquido.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Desta forma, as destinações estatutárias podem ser assim demonstradas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sobras líquidas do exercício, base de cálculo das destinações	21.410.226	43.396.175
Destinações Estatutárias		
Juros sobre o capital integralizado	(1.730.563)	(1.724.688)
FATES - Lucro de operações realizadas com não associados	(916.746)	
Reserva Legal - 45%	(8.443.312)	(18.752.171)
FATES - Fundo de assistência técnica, educacional e social - 5%	<u>(938.147)</u>	<u>(2.083.570)</u>
Sobras à disposição da Assembleia	<u>9.381.458</u>	<u>20.835.746</u>

16.3 Aprovação das destinações

As destinações estatutárias e legais e a destinação das sobras dos exercícios sociais de 2018 e de 2017 foram aprovadas nas assembleias gerais ordinárias realizadas em 22 de março de 2019 e 19 de abril de 2018, respectivamente.

17. Resultado de atos não cooperativos

	<u>Segundo semestre (6 meses)</u>	<u>Exercícios (12 meses)</u>	
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado de atos não cooperativos	4.363.098	8.262.764	5.176.162
Resultado não operacional	<u>(19.399)</u>	<u>(121.255)</u>	<u>(135.606)</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	4.343.698	8.141.509	5.040.556
Imposto de renda e contribuição social	<u>(1.821.935)</u>	<u>(3.240.121)</u>	<u>(2.129.727)</u>
Resultado de atos não cooperativos - lucro líquido do semestre/exercício	2.521.763	4.901.388	2.910.829
Deduções - Resolução 129/16 do Sicoob Confederação	<u>(3.984.642)</u>	<u>(3.984.642)</u>	<u>(4.636.395)</u>
Lucro líquido (prejuízo) com atos não cooperativos	<u>(1.462.879)</u>	<u>916.746</u>	<u>(1.725.567)</u>

A administração do SICOOB AGROCREDI, com base no entendimento da Confederação Nacional das Cooperativas do Sicoob Ltda. – Sicoob Confederação, entende que apenas o resultado de atos não cooperativos praticados com não associados deve ser destinada ao FATES (Nota 16.2).

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

18. Outros dispêndios administrativos

	Segundo semestre (6 meses)	Exercícios (12 meses)	
	2019	2019	2018
Serviços do sistema financeiro	(2.531.013)	(4.955.587)	(4.114.821)
Vigilância e segurança	(1.814.930)	(3.587.036)	(3.036.234)
Despesas de comunicação e processamento de dados	(2.455.346)	(4.725.325)	(3.711.482)
Serviços diversos contratados	(705.589)	(1.479.016)	(1.435.448)
Rateio das despesas da centralização financeira	(950.239)	(1.827.915)	(1.810.825)
Aluguéis	(1.044.486)	(1.994.067)	(1.635.228)
Depreciação e amortização	(639.131)	(1.160.082)	(984.042)
Transporte	(1.055.406)	(2.066.475)	(1.518.061)
Consulta de proteção ao crédito	(610.085)	(1.295.093)	(1.111.750)
Despesas com seguros, manutenção e conservação de bens	(855.601)	(1.677.439)	(1.319.708)
Propaganda, publicidade, promoções e relações públicas	(351.846)	(482.414)	(377.251)
Despesas de materiais	(270.509)	(503.385)	(470.816)
Outros	(1.317.840)	(2.575.205)	(1.997.252)
	<u>(14.602.022)</u>	<u>(28.329.039)</u>	<u>(23.522.918)</u>

19. Outros ingressos operacionais

	Segundo semestre (6 meses)	Exercícios (12 meses)	
	2019	2019	2018
Ingressos de depósitos intercooperativos (Nota 4)	14.084.645	28.740.571	31.965.003
Distribuição das sobras da Crediminas (Nota 8)		3.725.666	7.447.110
Juros sobre capital integralizado na Crediminas (Nota 8)	1.481.811	1.481.812	1.899.233
Recuperação de créditos baixados (Nota 5.4)	3.842.954	5.439.988	5.656.516
Rendas de créditos vinculados ao crédito rural	1.223.951	1.278.558	3.908.128
Ingressos de avais concedidos	5.160.458	9.713.336	6.720.599
Outras			
	<u>25.793.819</u>	<u>50.379.931</u>	<u>57.596.589</u>

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

20. Outros dispêndios operacionais

	Segundo semestre (6 meses)	Exercícios (12 meses)	
	2019	2019	2018
Juros ao Capital Próprio - (Nota 16.2)	(860.436)	(1.730.563)	(1.724.688)
Contribuições ao fundo garantidor - FGS	(16.841)	(39.078)	(53.186)
Contribuições Fundos fraudes/Perdas Oper./TI	(337.814)	(657.849)	(1.454.002)
Descontos concedidos	(590.350)	(1.289.862)	(618.523)
Cancelamento tarifas pendentes	(98.330)	(177.424)	(213.543)
Provisões para contingências e garantias prestadas	(1.259.750)	(7.121.052)	(900.707)
Outros	(600.750)	(1.112.460)	(778.138)
	<u>(3.764.271)</u>	<u>(12.128.288)</u>	<u>(5.742.787)</u>

21. Partes relacionadas - Pessoal chave da administração

21.1 Remuneração do pessoal chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os membros da Diretoria Executiva, do Conselho de Administração e do Conselho Fiscal. A remuneração paga ou a pagar pelos serviços desses profissionais refere-se exclusivamente aos honorários da diretoria, as cédulas de presença dos conselheiros e aos correspondentes encargos trabalhistas que, no exercício 2019 totalizaram a R\$ 2.133.284 (2018 - R\$ 1.682.051).

21.2 Saldos e transações com o pessoal chave da administração

21.2.1 Principais saldos	2019	2018
Ativo		
Operações de crédito - circulante	4.586.421	1.500.953
Operações de crédito - não circulante	365.957	70.701
Passivo		
Depósitos a vista e sob aviso	10.214.768	11.616.789
Patrimônio líquido		
Capital social	1.178.113	602.679
21.2.2 Principais operações		
Ingresso com operações de crédito	441.486	100.690
Dispêndio com operações de empréstimos	(464.820)	(864.124)

As operações de crédito e os depósitos à vista e sob aviso com o pessoal chave da administração são realizados nas mesmas condições daqueles realizados com os demais cooperados.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

22. Cooperativa Central de Crédito de Minas Gerais - SICOOB CENTRAL CREDIMINAS

O SICOOB AGROCREDI, em conjunto com outras cooperativas singulares e o SICOOB CENTRAL CREDIMINAS são integrantes do Sistema CREDIMINAS, cujas ações são coordenadas pelo SICOOB CENTRAL CREDIMINAS, que representa o Sistema perante o segmento cooperativo nacional, Banco Central do Brasil, bancos conveniados e demais organismos governamentais e privados.

22.1 Atribuições estatutárias

O SICOOB CENTRAL CREDIMINAS tem por objetivo efetuar a centralização financeira, a fiscalização e o assessoramento nas áreas de crédito, econômica, tecnológica, contábil, marketing e comunicação, organização e métodos, capacitação profissional e jurídica das cooperativas que o integram.

Para assegurar a consecução de seus objetivos, cabe ao SICOOB CENTRAL CREDIMINAS o monitoramento, a supervisão e a orientação administrativa operacional, destinadas a prevenir e corrigir situações anormais que possam configurar infrações às normas legais ou regulamentares, inclusive internas, ou acarretar risco para a solidez da associada ou do Sistema CREDIMINAS.

As decisões em assembleia, normas, regulamentos, regimentos e o estatuto social do SICOOB CENTRAL CREDIMINAS devem ser acatados pela SICOOB AGROCREDI, que também delega poderes ao SICOOB CENTRAL CREDIMINAS para implementar controles internos com base em Manuais Internos do Sistema.

As cooperativas de crédito singulares são obrigadas a aportar para o SICOOB CENTRAL CREDIMINAS, na forma de capital social, no mínimo 5% do seu patrimônio de referência.

22.2 Saldos e transações com o SICOOB CENTRAL CREDIMINAS

22.2.1 Principais saldos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo circulante		
Relações interfinanceiras (Nota 4)	611.475.216	511.975.300
Ativo não circulante		
Investimentos (Nota 8)	43.991.933	40.237.114
Passivo		
Obrigações por empréstimos e repasses - circulante	76.490	48.277
Obrigações por empréstimos e repasses - não circulante	152.981	223.804

22.2.2 Principais operações

Ingresso de depósitos intercooperativos (Nota 19)	28.740.572	31.965.004
Distribuição das sobras da Crediminas (Nota 8 e 19)	3.725.666	7.447.110
Juros sobre capital integralizado na Crediminas (Nota 8 e 19)	1.481.812	1.899.233
Dispêndios com operações de empréstimos e repasses	(22.953)	(25.301)

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

O SICOOB AGROCREDI responde solidariamente pelas obrigações contraídas pelo SICOOB CENTRAL CREDIMINAS perante terceiros, até o limite do valor das quotas-partes do capital que subscrever, e com todo o seu patrimônio, caso seja responsável pela insuficiência de liquidez de toda e qualquer natureza do SICOOB CENTRAL CREDIMINAS.

As demonstrações financeiras do SICOOB CENTRAL CREDIMINAS, em 31 de dezembro de 2018 e 31 de dezembro de 2019, foram auditadas por outros auditores independentes que emitiram parecer sem ressalvas, datados de 26 de fevereiro de 2019 e 28 de fevereiro de 2020, respectivamente.

23. Instrumentos financeiros

O SICOOB AGROCREDI opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez, relações interfinanceiras, operações de crédito, depósitos judiciais, depósitos à vista e a prazo, empréstimos e repasses.

Os instrumentos financeiros ativos e passivos estão registrados no balanço patrimonial a valores contábeis, os quais se aproximam dos valores justos, conforme critérios mencionados nas correspondentes notas explicativas.

24. Gerenciamento de riscos

A gestão integrada de riscos e de capital no âmbito das cooperativas do Sicoob é realizada de forma centralizada pelo Sicoob Confederação, abrangendo, no mínimo, os riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional, socioambiental, continuidade de negócios e de gerenciamento de capital.

A política institucional de gestão integrada de riscos e de capital, bem como as diretrizes de gerenciamento dos riscos e de capital são aprovados pelo Conselho de Administração do Sicoob Confederação.

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

Em cumprimento à Resolução CMN 4.557/2018, encontra-se disponível no sítio do Sicoob (www.sicoob.com.br) relatório descritivo da estrutura de gerenciamento de riscos e da estrutura de gerenciamento de capital.

24.1 Risco operacional

O processo de gerenciamento do risco operacional consiste na avaliação qualitativa dos riscos por meio das etapas de identificação, avaliação, tratamento, testes de avaliação dos sistemas de controle, comunicação e informação.

Os resultados desse processo são apresentados à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

A metodologia de alocação de capital, para fins do Novo Acordo da Basileia, utilizada para determinação da parcela de risco operacional (RWAopad) é a Abordagem do Indicador Básico (BIA).

24.2 Risco de mercado

O gerenciamento do risco de mercado é o processo que visa quantificar a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pelas cooperativas, e inclui o risco da variação das taxas de juros e dos preços de ações, para os instrumentos classificados na carteira de negociação (*trading*) e o risco da variação cambial e dos preços de mercadorias (*commodities*), para os instrumentos classificados na carteira de negociação ou na carteira bancária (*banking*).

O processo de gerenciamento do risco de liquidez lida com a possibilidade de a cooperativa não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

No processo de gerenciamento do risco de mercado e da liquidez das cooperativas são realizados os seguintes procedimentos:

- a) utilização do *VaR* – *Value at Risk* para mensurar o risco de mercado das cooperativas;
- b) análise de descasamentos entre ativos e passivos para avaliação de impacto na margem financeira das cooperativas;
- c) definição de limite máximo para a exposição a risco de mercado;
- d) realização periódica de *backtest* do *VaR* das carteiras das cooperativas e dos modelos de cálculo de risco de mercado;
- e) definição de limite mínimo de liquidez para as cooperativas;
- f) projeção do fluxo de caixa das cooperativas para 90 (noventa) dias;
- g) diferentes cenários de simulação de perda em situações de stress.

24.3 Risco de crédito

O gerenciamento de risco de crédito objetiva garantir a aderência às normas vigentes, maximizar o uso do capital e minimizar os riscos envolvidos nos negócios de crédito por meio das boas práticas de gestão de riscos.

Compete ao gestor centralizado (Sicoob Confederação) a padronização de processos, de metodologias de análises de risco de clientes e de operações, da criação e de manutenção de política única de risco de crédito para o Sicoob, além do monitoramento das carteiras de crédito das cooperativas.

Cooperativa de Crédito de Livre Admissão do Sudoeste de Minas Gerais e Nordeste de São Paulo Ltda. - SICOOB AGROCREDI

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

25. Garantias

Em 31 de dezembro de 2019, o SICOOB AGROCREDI é responsável por obrigações e riscos em garantias prestadas, no montante de R\$ 57.119.595 (2018 - R\$ 42.341.770), referentes a aval prestado em diversas operações de crédito de seus associados com instituições financeiras oficiais.

26. Cobertura de seguros

Em 31 de dezembro de 2019, os seguros contratados são considerados suficientes (informação não auditada) pela administração para cobrir eventuais sinistros relacionados a garantia de valores, benfeitorias em propriedades de terceiros e imóveis e veículos de propriedade do SICOOB AGROCREDI.

* * *

Antônio Lourival Junqueira
Diretor Financeiro
CPF: 866.467.458-20

Walfrido Antônio Russo Junior
Diretor Administrativo
CPF: 740.126.146-4

José Osvaldo da Silva
Contador
CRC MG 084.114
CPF: 390.153.356-72