

**Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do  
Estado de São Paulo - SEBRAE - SP**

**Informações contábeis intermediárias  
em 30 de setembro de 2017**

Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do Estado de São Paulo - SEBRAE-SP

Balancos patrimoniais em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	30/09/2017	31/12/2016	Passivo	Nota	30/09/2017	31/12/2016
<b>Ativo circulante</b>				<b>Passivo circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	339	442	Benefícios a empregados	8	3.622	9.703
Aplicações financeiras	6.1	240.916	12.916	Obrigações tributárias	9	1.847	3.143
Contas a receber	5.1	3.951	5.941	Obrigações com convênios e contratos		-	2
Numerários vinculados a convênios e programas		-	2	Contas a pagar a fornecedores e outros	10	19.500	17.068
Adiantamentos concedidos	5.2	3.600	4.417	Provisão sobre folha de pagamento	11	25.944	24.116
Transações de Convênios a Executar	5.3	1.091	1.546	Obrigações com o Sistema SEBRAE	14.2	4.869	2.822
Créditos com o Sistema SEBRAE	14.1	32.380	100.832				
Outros créditos	5.4	2.423	2.758	Total do passivo circulante		55.782	56.854
				Adiantamento sobre vendas dos direitos de administração	12.1	986	1.454
				Fornecedores		79	-
				Provisão para riscos civeis, trabalhistas e obrigação legal	12.2	22.892	23.059
Total do ativo circulante		284.700	128.854				
				Total do passivo não circulante		23.957	24.513
<b>Ativo não circulante</b>				<b>Patrimônio líquido</b>			
Depósitos judiciais	12.2	18.092	16.887	Superávit acumulado		687.619	382.100
Fundos de investimentos	6.3	8.898	3.821	Ajustes de avaliações patrimoniais		24.491	30.365
Aplicações financeiras	6.2	503.109	559.464	Superávit do período		138.722	299.645
Programa de Crédito	6.4	10.100	-				
Imobilizado	7	102.805	81.474				
Intangível	7.1	2.867	2.977				
				Total do patrimônio líquido	13	850.832	712.110
Total do ativo não circulante		645.871	664.623				
				<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>		<b>930.571</b>	<b>793.477</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>930.571</b>	<b>793.477</b>				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do Estado de São Paulo - SEBRAE-SP

Período: Janeiro a Setembro de 2017		Balço Orçamentário - Sebrae/SP										R\$ mil	
Receitas	Execução Período Anterior (a)	Ano Atual		% (c/b)	Δ % (c/a)	Despesas	Execução Período Anterior (a)	Ano Atual		% (c/b)	Δ % (c/a)		
		Previsão Original (b)	Execução (c)					Previsão Original (b)	Execução (c)				
<b>Receitas Correntes</b>	<b>477.096</b>	<b>439.667</b>	<b>318.909</b>	<b>72,5</b>	<b>66,84</b>	<b>Despesas Correntes</b>	<b>256.793</b>	<b>423.339</b>	<b>245.453</b>	<b>58,0</b>	<b>95,58</b>		
Contribuição Social Ordinária - CSO	292.634	386.556	289.899	75,0	99,1	Pessoal, Encargos e Benefícios	159.926	226.572	151.505	66,9	94,7		
CSO - Saldo Exercício Anterior	161.688	0	0	0,0	0,0	Serviços Profissionais e Contratados	55.286	136.225	58.416	42,9	105,7		
Contribuição Social do Sebrae/NA-CSN	3.276	26.494	14.757	55,7	450,5	Demais Despesas Operacionais	30.163	53.012	32.163	60,7	106,6		
Convênios (Parceiros + Sebrae/NA)	142	0	0	0,0	0,0	Encargos Diversos	9.301	7.244	3.294	45,5	35,4		
Aplicações Financeiras	323	300	118	39,3	36,5	Transferências	2.117	286	75	26,2	3,5		
Empresas Beneficiadas	17.953	25.417	12.347	48,6	68,8					0,0	0,0		
Outras Receitas	1.080	900	1.788	198,7	165,6					0,0	0,0		
<b>Déficit Corrente</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>Superávit Corrente</b>	<b>220.303</b>	<b>73.456</b>	<b>73.456</b>	<b>233,1</b>	<b>670,38</b>		
<b>Receitas de Capital</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>7.746</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>Despesas de Capital</b>	<b>4.803</b>	<b>13.815</b>	<b>32.199</b>	<b>233,1</b>	<b>670,38</b>		
Alienação de Bens	0	0	7.746	0,0	0,0	Investimentos / Outros	4.803	13.815	32.199	233,1	670,4		
Oper. Crédito / Receb. Empréstimos	0	0	0	0,0	0,0	Amortização de Empréstimos	0	0	0	0,0	0,0		
<b>Saldo de Exercícios Anteriores</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>Fundo de Reserva</b>	<b>2.513</b>	<b>2.513</b>	<b>2.513</b>	<b>63,2</b>	<b>106,14</b>		
<b>Receitas Totais</b>	<b>477.096</b>	<b>439.667</b>	<b>326.655</b>	<b>74,3</b>	<b>68,47</b>	<b>Despesas Totais</b>	<b>261.596</b>	<b>439.667</b>	<b>277.652</b>	<b>63,2</b>	<b>106,14</b>		
<b>Déficit Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>Superávit Total</b>	<b>215.500</b>	<b>49.003</b>	<b>49.003</b>	<b>74,3</b>	<b>66,47</b>		
<b>Total Geral</b>	<b>477.096</b>	<b>439.667</b>	<b>326.655</b>	<b>74,3</b>	<b>68,47</b>	<b>Total Geral</b>	<b>477.096</b>	<b>439.667</b>	<b>326.655</b>	<b>74,3</b>	<b>66,47</b>		

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do Estado de São Paulo - SEBRAE-SP

**Demonstrações de Resultados**

**Períodos de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016**

(Em milhares de Reais)

		01/07/2017	01/01/2017	01/07/2016	01/01/2016
		a	a	a	a
Nota	30/09/2017	30/09/2017	30/09/2016	30/09/2016	30/09/2016
<b>Receitas operacionais</b>		<b>115.384</b>	<b>338.959</b>	<b>248.654</b>	<b>479.580</b>
Contribuição social ordinária (CSO)	15.1	97.219	289.899	240.015	454.321
Contribuição social nacional (CSN)	15.1	6.439	14.757	1.046	3.276
Receita de empresas beneficiadas	15.2	2.833	12.347	5.547	17.954
Receita de convênios, subvenções e auxílios financeiros		-	-	79	142
Outras receitas operacionais	15.3	8.893	21.956	1.967	3.887
<b>Despesas operacionais</b>		<b>(80.714)</b>	<b>(258.000)</b>	<b>(85.232)</b>	<b>(265.397)</b>
Pessoal, encargos e benefícios sociais	15.4	(48.249)	(151.505)	(52.224)	(159.926)
Serviços profissionais e contratados	15.5	(23.085)	(58.416)	(16.810)	(55.286)
Custos e despesas de operacionalização	15.6	(11.161)	(32.163)	(8.803)	(30.163)
Encargos diversos	15.7	(402)	(3.094)	(3.256)	(9.124)
Despesas com provisões	15.8	4.314	(5.984)	(2.179)	(5.051)
Depreciação e amortização	15.9	(2.095)	(6.166)	(1.935)	(5.681)
Outras despesas operacionais	15.10	(36)	(672)	(25)	(166)
<b>Superávit antes do resultado financeiro líquido</b>		<b>34.670</b>	<b>80.959</b>	<b>163.422</b>	<b>214.183</b>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	15.11	<b>16.493</b>	<b>57.763</b>	<b>16.799</b>	<b>43.868</b>
<b>Superávit do período</b>		<b>51.163</b>	<b>138.722</b>	<b>180.221</b>	<b>258.051</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

**Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto****Períodos de seis meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016***(Em milhares de Reais)*

	<b>01/01/2017</b> <b>a</b> <b>30/09/2017</b>	<b>01/01/2016</b> <b>a</b> <b>30/09/2016</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Superávit do período</b>	138.722	258.051
Ajustes:		
Depreciação e amortização	6.166	5.681
Baixa do ativo imobilizado	142	46
Provisão para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	(167)	2.299
Provisão para perda em fundos de investimento	(5.077)	161
Provisão de férias e encargos	1.828	4.006
	<u>141.614</u>	<u>270.244</u>
<b>(Aumento)/diminuição nas contas do ativo</b>		
Contas a receber	1.990	(1.668)
Adiantamentos concedidos	817	527
Numerários vinculados a convênios e programas	2	(34)
Transações de convênios a executar	455	(1.984)
Créditos com o Sistema SEBRAE	68.452	(110.419)
Depósitos judiciais	(1.205)	(1.559)
Microcrédito	(10.100)	
Outros créditos	335	(63)
<b>Aumento/(diminuição) nas contas do passivo</b>		
Benefícios a empregados	(7.378)	(1.298)
Contas a pagar a fornecedores e outros	2.432	(2.941)
Obrigações com convênios e contratos		(5)
Obrigações com o Sistema SEBRAE	2.047	(1.800)
Adiantamento sobre vendas dos direitos de administração	(389)	(468)
<b>Fluxo de caixa decorrente das atividades operacionais</b>	<u>199.072</u>	<u>148.532</u>
<b>Fluxo de caixa de atividades de investimento</b>		
Adições/Baixas ao ativo imobilizado	(26.452)	(2.264)
Adições/Baixas ao ativo intangível	(1.078)	(233)
Fundos de Investimentos		(910)
Aplicações financeiras (adições )	(454.212)	(278.696)
Aplicações financeiras ( baixas )	282.567	110.064
<b>Fluxo de caixa decorrente das atividades de investimento</b>	<u>(199.175)</u>	<u>(172.039)</u>
<b>Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(103)</u>	<u>(23.507)</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do período	442	23.840
Caixa e equivalente de caixa no final do período	<u>339</u>	<u>333</u>
<b>Aumento (redução) líquida em caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>(103)</u>	<u>(23.507)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do Estado de São Paulo - SEBRAE-SP

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016**

*(Em milhares de Reais)*

	<b>Superávit acumulado</b>	<b>Ajuste de avaliação patrimonial</b>	<b>Superávit do período</b>	<b>Total do Patrimônio Líquido</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2015</b>	<b>293.203</b>	<b>30.755</b>	<b>88.507</b>	<b>412.465</b>
Absorção do superávit do período	88.507	-	(88.507)	-
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	309	(309)	-	-
Superávit do período	-	-	258.051	258.051
<b>Saldo em 30 de setembro de 2016</b>	<b>382.019</b>	<b>30.446</b>	<b>258.051</b>	<b>670.516</b>
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2016</b>	<b>382.100</b>	<b>30.365</b>	<b>299.645</b>	<b>712.110</b>
Absorção do superávit do período	299.645	-	(299.645)	-
Realização do ajuste de avaliação patrimonial	5.873	(5.873)	-	-
Superávit do período	-	-	138.722	138.722
<b>Saldo em 30 de setembro de 2017</b>	<b>687.618</b>	<b>24.492</b>	<b>138.722</b>	<b>850.832</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do Estado de São Paulo - SEBRAE-SP

### Demonstrações de resultados abrangentes

Períodos de três e seis meses findos em 30 de setembro de 2017 e 2016

(Em milhares de Reais)

	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
<b>Superávit do período</b>	<u>51.163</u>	<u>138.722</u>	<u>180.221</u>	<u>258.051</u>
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<u>51.163</u>	<u>138.722</u>	<u>180.221</u>	<u>258.051</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis intermediárias.

## **Notas explicativas às informações contábeis intermediárias**

*(Em milhares de Reais)*

### **1 A entidade e suas operações**

O Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do Estado de São Paulo - SEBRAE - SP é uma sociedade civil, sem fins lucrativos, instituída com o objetivo primordial de fomentar o desenvolvimento das micro e pequenas empresas, industriais, comerciais, agrícolas e de serviços, em seus aspectos tecnológicos, gerenciais e de recursos humanos, em consonância com as políticas nacionais de desenvolvimento.

O âmbito de atuação do SEBRAE - SP constitui-se no apoio às micro e pequenas empresas no Estado de São Paulo, com vistas à melhoria do seu resultado e ao fortalecimento do seu papel social.

O SEBRAE - SP recebe recursos oriundos do SEBRAE Nacional, que é o responsável pelos repasses de recursos aos Estados e ao Distrito Federal para manutenção de suas atividades e projetos, conforme a Lei nº 8.154 de 28 de dezembro de 1990, mediante contribuição parafiscal das empresas privadas instaladas no País. Para manutenção de suas atividades poderá eventualmente promover a venda de produtos e a prestação de serviços ligados aos seus objetivos, sendo os resultados auferidos aplicados integralmente na manutenção das atividades. As unidades do Sistema SEBRAE dos Estados e do Distrito Federal têm autonomia financeira, administrativa e contábil, sendo constituídas como entidades juridicamente autônomas.

O SEBRAE - SP é uma entidade isenta do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido por ser uma instituição sem fins lucrativos que presta serviços sociais autônomos para os quais foi instituída (Lei nº 9.532/97, art. 15º). Considera-se entidade sem fins lucrativos a que não apresente superávit em suas contas ou, caso o apresente em determinado exercício, destine o referido resultado, integralmente, à manutenção e ao desenvolvimento dos seus objetivos sociais (Lei nº 9.532/97, art. 15º §3º, alterada pela Lei nº 9.718/98, art. 10º).

As entidades consideradas isentas pela finalidade ou objeto deverão atender aos seguintes requisitos (Lei nº 9.532/97, art. 15º, §3º, alterada pela Lei nº 9.718/98, arts. 10º e 18º, IV) para manutenção de sua imunidade tributária:

- a. Aplicar integralmente no País os seus recursos na manutenção e no desenvolvimento dos objetivos institucionais.
- b. Manter escrituração completa de suas receitas e despesas em livros revestidos das formalidades que assegurem a respectiva exatidão.
- c. Conservar em boa ordem, pelo prazo de cinco anos, contados da data da emissão, os documentos que comprovem a origem de suas receitas e a efetivação de suas despesas, bem como a realização de quaisquer outros atos ou operações que venham a modificar sua situação patrimonial.
- d. Apresentar, anualmente, declaração de informações (DIPJ) em conformidade com o disposto em ato da Secretaria da Receita Federal.

- e. Não distribuir nenhuma parcela de seu patrimônio ou de suas rendas, a qualquer título.
- f. Outros requisitos relacionados com o funcionamento dessas entidades, determinados em lei específica.

Estará fora do alcance da tributação somente o resultado relacionado com as finalidades essenciais das entidades sem fins lucrativos. Assim, os rendimentos e os ganhos de capital auferidos em aplicações financeiras de renda fixa e variável, não são abrangidos pela isenção (Lei nº 9.532/97, art. 12º §2º e art. 15º §2º).

De acordo com o inciso I do art. 12º do Decreto nº 3.048, de 6 de maio de 1999, com as alterações introduzidas pela Lei nº 9.732, de 1998, a Entidade está isenta também da contribuição social.

As operações da Entidade são substancialmente mantidas por meio do repasse de recursos do SEBRAE Nacional. O superávit técnico apurado no exercício será absorvido pelo patrimônio social.

Com relação à tributação da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – Cofins, o inciso X do art. 14 e o inciso VI do art. 13, ambos da Medida Provisória nº 2.158-35/2001 determinam que as receitas da atividade própria são isentas para serviços autônomos, criados ou autorizados por lei.

A Secretaria da Receita Federal do Brasil (RFB), por meio do art. 47 da Instrução Normativa nº 247/2002, definiu o conceito de receitas da atividade própria, como sendo as derivadas das atividades próprias somente aquelas decorrentes de contribuições, doações, anuidades ou mensalidades fixadas por lei, assembleia ou estatuto, recebidas de associados ou mantenedores, sem caráter contraprestacional direto, destinadas ao seu custeio e ao desenvolvimento dos seus objetivos sociais.

Além de parecer do tributarista Dr. Roque Carrazza, que concluiu estar o Sebrae sob a égide constitucional da imunidade tributária, a 13ª. Vara Federal de Porto Alegre, em resposta a uma ação ordinária impetrada por uma unidade regional integrante do Sistema SEBRAE, expediu despacho/decisão de 1ª. instância, de que o art. 47 da referida IN é ilegal, e portanto, não restringe a isenção da Cofins de que trata a MP nº 2.158-35/2001. Essa decisão do Poder Judiciário Federal encontra-se atualmente vigente até a data de conclusão destas informações contábeis intermediárias.

Mesmo que a decisão judicial despachada conforme acima venha a não se perpetuar ao longo do trâmite judicial nas instâncias superiores, esta administração entende que a Entidade se enquadraria no regime não-cumulativo, segundo o disposto no art. 1º da Lei nº 10.833/2003. De acordo com esse regime, nenhuma obrigação seria devida pela Entidade considerando que os gastos diretos aplicados aos projetos superam as respectivas receitas de serviços.

## **2 Base de elaboração e apresentação das informações contábeis intermediárias**

As informações contábeis intermediárias foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, notadamente o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária, aprovado pela Resolução nº 1.174/2009, do Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

Estas informações contábeis intermediárias são apresentadas sem a repetição de determinadas notas explicativas anteriormente divulgadas, mas com a evidenciação das alterações relevantes ocorridas no período. Portanto, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais da Entidade do exercício findo em 31 de dezembro de 2016, que contemplam o conjunto completo das notas explicativas.

A Administração da Entidade aprovou a emissão destas informações contábeis intermediárias em 25/08/2017.

## **2.1 Usos de estimativas**

A preparação das informações contábeis intermediárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e explicita premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores registrados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem o cálculo das depreciações sobre o ativo imobilizado e amortizações sobre ativos intangíveis (Nota Explicativa nº 7), provisões para riscos trabalhistas, fiscais e cíveis (Nota Explicativa nº 12.2) e os passivos e premissas relativos a planos de benefícios pós emprego (Nota Explicativa nº 17). Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua realização ou liquidação. A Administração revisa essas estimativas periodicamente.

## **3 Principais práticas contábeis**

As práticas contábeis utilizadas na preparação destas informações contábeis intermediárias são as mesmas adotadas na preparação das demonstrações financeiras anuais da Entidade relativas ao exercício findo em 31 dezembro 2016.

## **4 Caixa e equivalentes de caixa**

Trata-se de disponibilidades imediatas em caixa, contas-correntes bancárias e aplicações financeiras conforme demonstrado abaixo:

Descrição	30/09/2017	31/12/2016
Caixa	133	132
Banco conta movimento	<u>206</u>	<u>310</u>
Total	<u>339</u>	<u>442</u>

A ausência de saldo em aplicações financeiras se refere ao esgotamento de operações em CDB/DI de curto prazo, devido a estratégia de alongamento do prazo da carteira.

## **5 Contas a receber**

Trata-se de valores a receber provenientes de prestação de serviços, tais como: treinamento, palestras, consultoria, feiras, valores de adiantamentos a funcionários, cauções de aluguel imóveis e valores a apropriar de benefícios aos funcionários.

### **5.1 Contas a receber**

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Clientes	755	2.615
Cheques	2	2
Cartões de crédito	3.194	3.324
<b>Total</b>	<b>3.951</b>	<b>5.941</b>

Não houve variação significativa no período.

## 5.2 Adiantamentos concedidos

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Adiantamentos a funcionários	1.808	1.575
Adiantamentos para viagens	39	10
Adiantamentos a terceiros	1.753	2.832
<b>Total</b>	<b>3.600</b>	<b>4.417</b>

O decréscimo ocorreu principalmente devido à liquidação ocorrida em Fevereiro de 2017 do adiantamento realizado em 2016 ao Parque Anhembi no valor de R\$ 1.617 referente à locação do pavilhão para a realização da Feira do Empreendedor.

## 5.3 Transações de convênios a executar

Refere-se a adiantamento de repasse de recursos aos parceiros em convênios e parcerias firmados com o objetivo de fomentar o desenvolvimento de micro e pequenas empresas.

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Liberações de convênios	5.915	5.840
(-) Execuções de convênios	(4.740)	(4.211)
(-) Devoluções de convênios	(84)	(83)
<b>Total</b>	<b>1.091</b>	<b>1.546</b>

As parcelas dos recursos são liberadas à medida que há comprovação por parte dos parceiros da execução dos valores já adiantados.

## 5.4 Outros créditos

O grupo é formado por depósitos cauções, despesas pagas antecipadamente e por créditos diversos, conforme apresentado a seguir:

<b>Descrição</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Depósitos Restit. e Valores Vinculados	777	855
Reembolso de Juros e Multa	442	420
Benefícios a Funcionários	960	962
Despesas Pagas Antecipadamente	244	521
<b>Total</b>	<b>2.423</b>	<b>2.758</b>

Não houve variação significativa no período.

## 6 Outros créditos realizáveis

Os recursos aplicados são derivados do excedente do fluxo de caixa, sendo que a administração decidiu pelo resgate a longo prazo com a finalidade de obter um rendimento líquido maior devido à redução da alíquota do imposto de renda.

### 6.1 Aplicações financeiras curto prazo

Instituição financeira	Tipo de aplicação	30/09/2017	31/12/2016
Caixa Econômica Federal	Fundo de investimento	94.629	-
Banco do Brasil S.A.	Fundo de investimento	146.287	12.916
Total		<u>240.916</u>	<u>12.916</u>

A boa performance que os Fundos de investimentos exclusivos do Banco do Brasil e da Caixa Econômica Federal apresentaram nos últimos 12 meses, somada à redução de taxas ofertadas em novas aplicações financeiras de longo prazo (CDB/DI), estimularam o aporte de recursos nestes fundos de investimentos, aumentando o saldo de aplicações financeiras de curto prazo.

### 6.2 Aplicações financeiras longo prazo

Instituição financeira	Tipo de aplicação	30/09/2017	31/12/2016
Caixa Econômica Federal	CDB	503.109	542.313
Banco do Brasil S.A.	CDB	-	17.151
Total		<u>503.109</u>	<u>559.464</u>

A taxa média das operações de longo prazo é de 101,00% do percentual do CDI. O tipo de aplicação das operações de longo prazo são todas CDB pós-fixados em CDI.

A redução de taxas ofertadas em novas aplicações financeiras de longo prazo (CDB/DI) e a boa performance que os fundos de investimentos de curto prazo tem apresentado, desestimularam o aporte de recurso em aplicações de longo prazo, reduzindo o seu saldo.

### 6.3 Fundos de investimentos

Descrição	Administrador	30/09/2017	31/12/2016
Returning Entrepreneur Investment Fund (FM IEE)	DGF Invest. Gestão de Fundos Ltda.	1.500	1.500
Provisão para desvalorização (FM IEE)		(407)	(422)
Fundo de Inovação Paulista - FIP	Lions Trust Adm. de Recursos Ltda.	5.548	3.544
Provisão para desval/valorização (FIP)		2.257	(801)
Total		<u>8.898</u>	<u>3.821</u>

A provisão para desvalorização se refere aos ajustes em relação aos valores das cotas dos fundos. Em janeiro de 2017 houve uma valorização de R\$ 3.424 no Fundo de Inovação Paulista (FIP).

### **Returning Entrepreneur Investment Fund (REIF)**

Trata-se de um Fundo Mútuo de Investimento em Empresas Emergentes, administrado pela DGF Investimentos Gestão de Fundos Ltda. A custódia é efetuada pelo Itaú Unibanco S.A. O REIF foi constituído sob forma de condomínio fechado de acordo com as disposições da Instrução nº 209. A finalidade do Fundo é a obtenção de ganhos de capital mediante a valorização dos ativos que compõem a carteira e, em menor proporção pelo recebimento de rendimento de suas aplicações, nos limites e percentuais definidos em sua política de investimento.

### **Fundo de Inovação Paulista (FIP)**

Trata-se de um Fundo de Investimento em Participações, administrado pela Lions Trust Administradora de Recursos Ltda. A custódia é efetuada pelo Banco Bradesco S.A. O Fundo de Inovação Paulista foi constituído sob forma de condomínio fechado de acordo com as disposições da Instrução nº 391. A finalidade do fundo é a obtenção de rendimentos por meio de investimentos em ações, debentures, bônus de subscrição e/ou outros títulos e valores mobiliários conversíveis em ações e/ou permutáveis por ações de emissão de Companhias Alvo ou Companhias Investias que tenham sido objeto de emissão primária ou, excepcionalmente de negociação secundária.

## **6.4 Programa de Crédito**

<b>Descrição</b>	<b>Administrador</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Fundo de Invest. de Cred. Produtivo Popular de São Paulo	Desenvolve SP.	10.100	(-)
<b>Total</b>		<b>10.100</b>	<b>(-)</b>

Trata-se de um Convênio que tem por objeto o estabelecimento de diretrizes para a operacionalização do PROGRAMA DE CREDITO AO MICROEMPREENDEDOR INDIVIDUAL – PROMEI JURO ZERO, instituído pelo Decreto nº 62.417, de 13 de janeiro de 2017, com recursos aportados pelo SEBRAE – SP junto ao Fundo de Investimentos de Crédito Produtivo Popular de São Paulo, bem como a equalização dos juros por parte do ESTADO DE SÃO PAULO tendo como gestora a DESENVOLVE – SP, de acordo com o Plano de Trabalho que integra o presente Convênio.

## **7 Ativo imobilizado**

	<b>Edificações</b>	<b>Terrenos</b>	<b>Obras em andamento</b>	<b>Máquinas e equipamentos</b>	<b>Móveis e utensílios</b>	<b>Equipamentos de informática</b>	<b>Instalações</b>	<b>Veículos e acessórios</b>	<b>Total do ativo imobilizado</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2016	36.456	35.050	442	7.270	7.554	20.899	8.823	6.440	122.934
Adições	19.620	13.080	1.731	528	206	167	138	-	35.470
Baixas	(8.857)	(828)	(142)	(167)	(105)	(889)	(3.451)	(250)	(14.689)
Saldo em 30 de setembro de 2017	47.219	47.302	2.031	7.631	7.655	20.177	5.510	6.190	143.715
<b>Depreciação</b>									
Saldo em 31 de dezembro de 2016	(10.915)	-	-	(3.832)	(4.033)	(11.937)	(5.348)	(5.395)	(41.460)
Depreciação no período	(525)	-	-	(509)	(540)	(2.628)	(345)	(403)	(4.950)
Baixa	2.292	-	-	148	90	880	1.840	250	5.500
Saldo em 30 de setembro de 2017	(9.148)	-	-	(4.193)	(4.483)	(13.685)	(3.853)	(5.548)	(40.910)
Em 31 de dezembro de 2016	25.541	35.050	442	3.438	3.521	8.962	3.475	1.045	81.474
Em 30 de setembro de 2017	38.071	47.302	2.031	3.438	3.172	6.493	1.657	642	102.805

As principais variações no período foram as seguintes:

As adições nas rubricas “Edificações” e “Terrenos” ocorreram devido à transação de permuta de imóveis com torna. Em Abril de 2017, o Sebrae-SP efetuou a permuta do imóvel localizado na Rua José Getúlio, avaliado em R\$ 16.623, pelo imóvel do proprietário Get Administração de Imóveis situado na Alameda Nothmann, onde está estabelecida a Escola de Negócios do Sebrae-SP, avaliado em R\$ 32.700. O imóvel da Rua José Getúlio foi oferecido como permuta, acrescido do pagamento no valor de R\$ 16.077 a título de torna. Foi efetuada a baixa do saldo residual do imóvel objeto de permuta e a diferença no valor de R\$ 7.746 foi registrada como receita na alienação do ativo imobilizado.

O acréscimo em “Obras em andamento” se refere à reforma no edifício localizado na Rua 24 de Maio para futura mudança do Escritório Regional Capital Centro.

O aumento em “Máquinas e equipamentos” ocorreu devido à aquisição de máquinas de café para a Sede e Escritórios Regionais, equipamentos de áudio e vídeo para uso da Sede, aparelhos de ar condicionado para os Escritórios Regionais de Santos e São Carlos e sistema de refrigeração para CPD na Sede.

A adição em “Móveis e Utensílios” devido a contratação de empresa especializada no fornecimento e montagem de mobiliário, sob demanda, para os novos postos de atendimento do SEBRAE-SP denominado SEBRAE AQUI.

As baixas em “Edificações”, “Terrenos” e “Instalações” se referem ao imóvel objeto de permuta localizado na Rua José Getúlio.

As baixas em “Móveis e Utensílios”, “Máquinas e Equipamentos” e “Equipamentos de informática” referem-se a doações dos bens que estavam alocados no edifício na Rua José Getúlio de acordo com processo 340/2017.

A baixa em “Veículos” devido a sinistro do SEBRAE MÓVEL alocado no Escritório Regional do Grande ABC.

As demais variações se referem substancialmente ao registro das depreciações do período.

## 7.1 Intangível

	<i>Softwares</i>	<b>Total do intangível</b>
Saldo em 31 de dezembro de 2016	7.596	7.596
Adições	1.078	1.078
Baixas	-	-
Saldo em 30 de setembro de 2017	8.674	8.674
Amortização		
Saldo em 31 de dezembro de 2016	(4.619)	(4.619)
Amortização no período	(1.188)	(1.188)
Saldo em 30 de setembro de 2017	(5.807)	(5.807)
Valor contábil		
Em 31 de dezembro de 2016	2.977	2.977
Em 30 de setembro de 2017	2.867	2.867

Houve aquisição de licenças de softwares da plataforma Microsoft. As demais variações se

referem ao registro das amortizações do período.

## 8 Benefícios a empregados

Refere-se a saldos a pagar decorrentes de benefícios aos seus empregados:

Descrição	30/09/2017	31/12/2016
Remuneração a pagar	9	15
Encargos sociais a recolher	3.604	3.894
Consignações da folha de pagamento	9	5.794
Total	3.622	9.703

A variação em “Consignações da folha de pagamento” se refere principalmente ao saldo a pagar de sinistralidade da Unimed Seguros, além da provisão de taxa negocial e contribuição sindical.

## 9 Obrigações tributárias

Descrição	30/09/2017	31/12/2016
IRRF s/ salários a recolher	1.252	2.469
IRRF s/ serviços a recolher	63	90
ISS s/ serviços a recolher	60	58
INSS retido s/ serviços a recolher	169	151
Pis/Cofins/CSLL retido s/ serviços a recolher	206	192
Pis a recolher	97	183
Total	1.847	3.143

As variações em “IRRF sobre salários a recolher” e “Pis a recolher” se referem aos encargos de 13º salário provisionados em dezembro de 2016.

## 10 Contas a pagar a fornecedores e outros

A rubrica se refere, substancialmente, ao registro de obrigações sobre a compra de materiais gerais e prestação de serviços para manutenção dos custos de operacionalização da Entidade, como consultorias, treinamentos e repasses às entidades conveniadas.

Descrição	30/09/2017	31/12/2016
Fornecedores	6.868	10.223
Sebraetec	37	36
Soluções Tecnológicas	602	2.631
Super MEI	6.039	286
Programa Alimentos Seguros	213	311
Adiantamento de clientes	4.696	2.568
Cauções e dep. p/ licitações	380	348
Adiantamento s/ vendas dos direitos de administração	623	623
Outras obrigações	42	42
Total	19.500	17.068

Houve redução nas rubricas “Fornecedores” e “Soluções tecnológicas” devido ao pagamento do saldo provisionado em Dezembro de 2016.

O principal motivo do aumento na rubrica “Super MEI” se refere ao provisionamento dos serviços realizados pelo SENAI no período.

A rubrica “Adiantamento de clientes” se refere aos valores a apropriar referentes às receitas do período.

Em “Cauções e depósitos p/ licitações” são registrados os depósitos caucões recebidos de fornecedores para garantias contratuais.

O saldo em “Adiantamento s/ vendas dos direitos de administração” se refere ao montante de curto prazo do valor recebido do Banco Bradesco S.A. sobre a venda dos direitos de administração das contas correntes do quadro de pessoal, antes geridas pelo Banco do Brasil S.A. O valor total da prestação de serviços foi de R\$ 3.115, e está sendo mantido como obrigações de curto e longo prazos, sendo que a receita é apropriada mensalmente durante o período de vigência contratual de 5 anos. Nas receitas a apropriar de curto prazo são mantidas 12 parcelas de R\$ 52.

## 11 Provisão sobre folha de pagamento

Descrição	30/09/2017	31/12/2016
Provisão de férias e encargos	16.780	16.671
Provisão de 13º salário e encargos	9.164	-
Provisão s/ remuneração variável	-	7.445
Total	<u>25.944</u>	<u>24.116</u>

A variação na rubrica “Provisão de 13º salário e encargos” se refere ao registro da provisão acumulada de janeiro a setembro de 2017, sendo que em 31/12/2016 não há registro devido à liquidação financeira ter sido realizada integralmente naquele mês.

A provisão sobre remuneração variável do ano de 2016 foi paga aos funcionários ativos no mês de março de 2017.

## 12 Outras obrigações - não circulante

### 12.1 Adiantamento sobre vendas dos direitos de administração

A rubrica se refere ao montante classificado no longo prazo referente ao valor recebido do Banco Bradesco S.A. sobre a venda dos direitos de administração das contas correntes do quadro de pessoal, conforme mencionado na nota 10. Nas receitas a apropriar de longo prazo são mantidas as parcelas que serão apropriadas após 1 ano.

Descrição	30/09/2017	31/12/2016
Adiantamento s/ vendas dos direitos de administração	<u>986</u>	<u>1.454</u>
Total	<u>986</u>	<u>1.454</u>

### 12.2 Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e obrigação legal

A Entidade, no curso normal de suas atividades, está sujeita a processos judiciais de naturezas

trabalhista, cível e obrigação legal. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores jurídicos e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão. Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, a provisão para riscos cíveis, trabalhistas e obrigação legal, assim como os respectivos depósitos judiciais estavam apresentados da seguinte forma:

	Depósitos judiciais		Provisão		Líquido	
	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016	30/09/2017	31/12/2016
Riscos trabalhistas	1.482	1.247	4.791	6.667	3.309	5.420
Riscos cíveis	1.223	733	2.714	1.485	1.491	752
Obrigação legal	15.387	14.907	15.387	14.907	-	-
<b>Total</b>	<b>18.092</b>	<b>16.887</b>	<b>22.892</b>	<b>23.059</b>	<b>4.800</b>	<b>6.172</b>

  

	Trabalhistas	Cíveis	Obrigação legal	Total
<b>Saldo em 31 de dezembro de 2016</b>	6.667	1.485	14.907	23.059
(+) Complemento de provisão	1.550	1.122	896	3.568
(+) Atualização monetária	380	158	-	538
(-) Reversão/baixa de provisão	(3.806)	(51)	(416)	(4.273)
<b>Saldo em 30 de setembro de 2017</b>	<b>4.791</b>	<b>2.714</b>	<b>15.387</b>	<b>22.892</b>

Destacamos as variações nos valores trabalhistas referentes ao complemento no valor de R\$ 1.550 devido à alteração da probabilidade de perda de nove processos judiciais no total de R\$ 1.431, alteração do valor da causa de seis processos no total de R\$ 41 e provisão de sete novos processos no total de R\$ 78. Além disso, houve reversão de provisão no valor de R\$ 2.796 referente à alteração da probabilidade de perda de vinte e quatro processos e de R\$ 1.010 referente à alteração do valor da causa de nove processos judiciais. Nas ações de natureza cível, houve provisão de R\$ 58 referente à alteração da probabilidade de perda de um processo, R\$ 830 referente à alteração do valor da causa de três processos e provisão de um novo processo no valor de R\$ 234. Nas obrigações legais, houve complemento de provisão no valor de R\$ 886 referente ao IPTU de imóveis próprios no Município de São Paulo, inclusão de novo processo de IPTU de imóvel da José Getúlio no valor de R\$ 10, além de baixa de oito processos no total de R\$ 416.

Os processos trabalhistas eram atualizados mediante a aplicação da Taxa Referencial Diária – TRD, com o acréscimo de juros de mora equivalentes a um por cento ao mês. De acordo com a decisão do Tribunal Superior do Trabalho – TST de 04/08/2015, os débitos trabalhistas passariam a ser atualizados pelo Índice de Preços ao Consumidor Amplo Especial (IPCA-E), do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE). Os juros de mora, de um por cento ao mês, permaneciam inalterados. O TST determinou que os efeitos da decisão incidiriam sobre todos os processos em curso, ressalvados os processos já quitados ou extintos, em tramitação final. A aplicação da TRD para a correção monetária acabava por não recompor, de fato, os débitos trabalhistas, que, ao revés, acabavam por minguar ante as perdas inflacionárias no decorrer dos anos. Ainda, o TST estabeleceu que o IPCA-E deveria ser aplicado a partir de 30 de junho de 2009, de forma que todos os débitos decorrentes de ações trabalhistas devidos a partir da referida data seriam integralmente corrigidos pelo IPCA-E. Os débitos trabalhistas anteriores a essa data estipulada pelo TST receberiam tratamento híbrido: até a data de corte os valores seriam corrigidos pela TRD, após pelo IPCA-E. Porém, em 14/10/2015 o Supremo Tribunal Federal -

STF, em sede liminar, determinou a suspensão dos efeitos da decisão do TST enquanto não julgado o recurso interposto, ou seja, em todas as execuções trabalhistas deverão ser aplicados os índices de atualização monetária da TRD.

### **Obrigação legal**

As obrigações legais estão representadas por questionamentos judiciais quanto à incidência de Imposto Predial e Territorial Urbano (IPTU) sobre os bens imóveis da Entidade, decorrente de sua condição de entidade imune de tributos. Os assessores jurídicos da Entidade julgam como possível a probabilidade de êxito da referida demanda judicial, existindo depósito judicial para os valores em questionamento.

Esses processos são provenientes de ações de execução fiscal ingressadas pela Prefeitura de São Paulo buscando o recebimento dos valores de IPTU dos imóveis próprios da entidade, a partir do ano de competência 2000. A tese elaborada em defesa, através de embargos à execução, cabe exclusivamente à Unidade Jurídica.

### **Contingências de riscos de perda “Possíveis” (não provisionadas)**

Em 30 de setembro de 2017, a Entidade possuía em andamento outros processos de naturezas trabalhista e cível, que foram considerados pelos assessores jurídicos como possíveis de perda, nos valores aproximados de R\$ 4.955 (natureza trabalhista) e R\$ 10.151 (natureza cível). A posição em 31 de dezembro de 2016 é de R\$ 4.190 (natureza trabalhista) e R\$ 7.895 (natureza cível). A Administração da Entidade, em atendimento ao CPC 25, não constituiu provisão desses valores.

## **13 Patrimônio líquido**

É composto substancialmente de superávit acumulado, superávit do período e ajuste de avaliação patrimonial.

Descrição	30/09/2017	31/12/2016
Superávit acumulado	687.619	382.100
Superávit do período	138.722	299.645
Ajuste de avaliação patrimonial	24.491	30.365
Total	<u>850.832</u>	<u>712.110</u>

### **Superávit acumulado**

A variação refere-se ao resultado apurado no exercício anterior que foi absorvido pelo Patrimônio Social.

### **Superávit do período**

Representa o resultado auferido no exercício social corrente.

### **Ajuste de avaliação patrimonial**

Na adoção inicial dos CPC, em 1º de janeiro de 2009, a Administração aplicou, com base em laudos de empresas especializadas, os custos atribuídos a terrenos e edificações que possuíam seus valores contábeis substancialmente diferentes dos valores justos. Sua realização ocorre na medida da realização dos bens de origem, via depreciação, alienação ou baixa.

A variação da rubrica refere-se basicamente à absorção do superávit de 2016 ao patrimônio social.

## 14 Transações com partes relacionadas

São definidos como partes relacionadas os seguintes entes:

Quaisquer entidades integrantes do Sistema SEBRAE

Pessoal-chave da Administração

Fundo de Previdência Privada (SEBRAEPREV)

As transações com partes relacionadas referem-se, basicamente, às transferências de recursos realizadas entre o SEBRAE-SP e o SEBRAE-NA, e estão apresentadas conforme os quadros abaixo:

### 14.1 Créditos com o Sistema Sebrae

Ativo	30/09/2017	31/12/2016
Recursos ordinários a receber	<u>32.380</u>	<u>100.832</u>
Total	<u>32.380</u>	<u>100.832</u>

Não há aplicação de juros ou quaisquer ônus sobre os recursos a receber.

### 14.2 Obrigações com o Sistema Sebrae

Passivo	30/09/2017	31/12/2016
Contribuição social nacional - CSN a comprovar	<u>4.869</u>	<u>2.822</u>
Total	<u>4.869</u>	<u>2.822</u>

O saldo na rubrica “Contribuição social nacional - CSN a comprovar” se refere aos recursos recebidos para subsidiar projetos a serem comprovados ao SEBRAE Nacional. O saldo de R\$ 2.822 em dezembro de 2016 foi devolvido através de desconto efetuado na Contribuição Social Ordinária do mês de janeiro de 2017. O saldo em setembro de 2017 é justificado pelo recebimento de recursos para subsidiar as atividades de atendimento do SEBRAE-SP.

Resultado	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
Contribuição social ordinária	97.219	289.899	240.015	454.321
Contribuição social nacional	<u>6.439</u>	<u>14.757</u>	<u>1.046</u>	<u>3.276</u>
<b>Total</b>	<u>103.658</u>	<u>304.656</u>	<u>241.061</u>	<u>457.597</u>

### **Remuneração do pessoal-chave da administração**

#### *Empréstimos para Diretores:*

A entidade não concede empréstimos a diretores e outros dirigentes.

**Remuneração do pessoal-chave da administração:**

Contemplam os membros do Conselho Deliberativo, Fiscal e Diretoria Executiva. De acordo com o Art. 6º do Estatuto Social dos SEBRAE/UF é princípio sistêmico a não remuneração dos membros dos Conselhos Deliberativo e Fiscal. É competência estatutária do Conselho Deliberativo Nacional e do Conselho Deliberativo Estadual a definição de remuneração e benefícios da Diretoria Executiva que, nos períodos findos em 30/09/2017 e 30/09/2016 foram:

<b>Remuneração do pessoal-chave da administração</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>30/09/2016</b>
Remuneração	1.627	1.532
Benefícios	<u>167</u>	<u>162</u>
<b>Total</b>	<u><u>1.794</u></u>	<u><u>1.694</u></u>

As transações com o Fundo de Pensão ocorridas até setembro de 2017 estão demonstradas na Nota Explicativa nº 17.

## **15 Desdobramento dos principais itens da demonstração de resultados**

### **15.1 Contribuições sociais**

A Entidade recebe recursos conforme a Lei nº 8.154, de 28 de dezembro de 1990, mediante contribuição parafiscal das empresas privadas instaladas no País, cujo repasse é efetuado pelo INSS.

<b>Resultado</b>	<b>01/07/2017 a 30/09/2017</b>	<b>01/01/2017 a 30/09/2017</b>	<b>01/07/2016 a 30/09/2016</b>	<b>01/01/2016 a 30/09/2016</b>
Contribuição social ordinária	97.219	289.899	240.015	454.321
Contribuição social nacional	<u>6.439</u>	<u>14.757</u>	<u>1.046</u>	<u>3.276</u>
<b>Total</b>	<u><u>103.658</u></u>	<u><u>304.656</u></u>	<u><u>241.061</u></u>	<u><u>457.597</u></u>

Na conta “Contribuição social ordinária” são alocadas as receitas transferidas pelo SEBRAE Nacional para custeio das atividades do SEBRAE/SP.

Em 2017, o decréscimo na rubrica “Contribuição social ordinária” ocorreu em razão da finalização dos repasses de Contribuição Social - Saldo.

O acréscimo de R\$ 11.481 em “Contribuição Social Nacional” ocorreu principalmente devido à apropriação das receitas de CSN Projetos provenientes do SEBRAE-NA para subsidiar os projetos do SEBRAE-SP, além do aumento no valor do repasse mensal da CSN Saúde.

### **15.2 Receitas de empresas beneficiadas**

<b>Descrição</b>	<b>01/07/2017 a 30/09/2017</b>	<b>01/01/2017 a 30/09/2017</b>	<b>01/07/2016 a 30/09/2016</b>	<b>01/01/2016 a 30/09/2016</b>
<b>Receitas de empresas beneficiadas</b>				
Treinamento	554	1.308	934	2.289
Consultoria	968	2.832	1.751	4.261
Feiras	-	2.597	556	3.036
Palestras	35	55	60	103
Empretec	908	2.389	1.613	3.944

*Serviço de Apoio às Micro e Pequenas Empresas do  
Estado de São Paulo - SEBRAE - SP  
Informações contábeis intermediárias  
em 30 de setembro de 2017*

Missões empresariais	91	441	309	624
Cotas de patrocínios	250	2.654	293	2.899
Outras receitas de emp. beneficiárias	27	71	31	797
Subtotal	<u>2.833</u>	<u>12.347</u>	<u>5.547</u>	<u>17.953</u>
<b>Descrição</b>	<b>01/07/2016 a 30/09/2016</b>	<b>01/01/2016 a 30/09/2016</b>	<b>01/07/2015 a 30/09/2015</b>	<b>01/01/2015 a 30/09/2015</b>
<b>Receitas de empresas beneficiadas</b>				
Treinamento	934	2.289	821	1.587
Consultoria	1.751	4.261	1.077	2.811
Feiras	556	3.036	1.156	3.476
Palestras	60	103	24	108
Empretec	1.613	3.944	1.441	3.834
Missões empresariais	309	624	249	1.309
Cotas de patrocínios	293	2.899	50	1.708
Outras receitas de emp. beneficiárias	31	797	59	1.283
Subtotal	<u>5.547</u>	<u>17.953</u>	<u>4.877</u>	<u>16.116</u>

No terceiro trimestre de 2017, houve uma redução na demanda de consultorias em relação ao mesmo período do ano anterior.

### 15.3 Outras receitas operacionais

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
<b>Outras receitas operacionais</b>				
Recuperações e restituições	151	365	24	306
Receitas oper. F. Pagto - ent. bancária	156	467	156	467
Devoluções de convênios	5	77	9	34
Penalidade a clientes/fornecedores	123	488	105	148
Reversão provisão Sebraetec	-	63	-	-
Descontos recebidos	72	235	44	104
Receita na alienação de ativo imobilizado	-	7.746	-	-
Receita reversão prov. conting. trabalhista	139	3.785	1.629	2.828
Receita reversão prov. outras contingências	102	285	-	-
Receitas de exercícios anteriores	8.145	8.445	-	-
Subtotal	<u>8.893</u>	<u>21.956</u>	<u>1.967</u>	<u>3.887</u>

O saldo em “receitas oper. F. Pagto - ent. bancária” se refere à apropriação do valor recebido do Banco Bradesco S.A. sobre a venda dos direitos de administração das contas correntes do quadro de pessoal, antes geridas pelo Banco do Brasil S.A.

O saldo em “receita na alienação de ativo imobilizado” se refere ao resultado positivo na transação ocorrida de permuta de imóveis com torna. Em Abril de 2017, o Sebrae-SP efetuou a permuta do imóvel localizado na Rua José Getúlio, avaliado em R\$ 16.623, pelo imóvel do proprietário Get Administração de Imóveis situado na Alameda Nothmann, onde está estabelecida a Escola de Negócios do Sebrae-SP, avaliado em R\$ 32.700. O imóvel da Rua José Getúlio foi oferecido como permuta, acrescido do pagamento no valor de R\$ 16.077 a título de torna. Foi efetuada a baixa no ativo imobilizado no valor de R\$ 8.877 referente ao saldo residual do imóvel objeto de

permuta e a diferença no valor de R\$ 7.746 foi registrada como receita na alienação do ativo imobilizado.

O aumento em “Receitas de exercícios anteriores” ocorreu devido a reversão de provisão de IR sobre aplicações financeiras no valor total de R\$ 13.042, sendo R\$ 4.980 referente a 2017 e R\$ 8.062 de exercícios anteriores.

O acréscimo em “Receita de reversão de provisão de contingência trabalhista” ocorreu principalmente devido à alteração de probabilidade de perda de processos judiciais de janeiro a junho de 2017.

#### 15.4 Pessoal, encargos e benefícios sociais

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
Salários e proventos	(25.872)	(78.440)	(25.494)	(76.912)
13º salário	(2.393)	(7.230)	(2.623)	(7.229)
Férias	(3.058)	(10.485)	(3.864)	(10.798)
Indenizações trabalhistas	(738)	(3.448)	(2.199)	(3.686)
Encargos trabalhistas	(9.892)	(30.105)	(10.078)	(29.436)
Benefícios sociais	(6.296)	(21.797)	(7.966)	(31.865)
<b>Total</b>	<b>(48.249)</b>	<b>(151.505)</b>	<b>(52.224)</b>	<b>(159.926)</b>

Em janeiro de 2017, tivemos o acordo coletivo conforme: 4% em 1º de janeiro 2017 e 2,58% em 1º de março de 2017, sobre o salário de dezembro de 2016.

O principal motivo da variação em “Benefícios sociais” se refere à redução de despesas com diminuição nas despesas com seguro saúde por alteração nas modalidades dos planos oferecidos aos funcionários.

#### 15.5 Serviços profissionais e contratados

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
Instrutoria e consultoria	(7.237)	(12.934)	(3.611)	(8.642)
Serviços técnicos especializados	(5.877)	(12.237)	(3.614)	(9.015)
Manutenção, segurança e limpeza	(3.368)	(8.156)	(2.722)	(8.375)
Locação de mão-de-obra	(3.675)	(10.903)	(3.787)	(10.995)
Estagiários	(981)	(2.970)	(918)	(2.657)
Serviços de apoio administrativo	(10)	(29)	(9)	(21)
Organização e promoção de eventos	(218)	(8.264)	(1.397)	(13.187)
Contrato de patrocínio	(-)	(-)	(-)	(106)
Menor aprendiz	(432)	(468)	(227)	(725)
Outros serviços contratados	(1.284)	(2.447)	(522)	(1.557)
INSS s/ serviços de terceiros	(3)	(8)	(3)	(6)
<b>Total</b>	<b>(23.085)</b>	<b>(58.416)</b>	<b>(16.810)</b>	<b>(55.286)</b>

A variação na rubrica “Instrutoria e consultoria” se refere principalmente às ações do Programa Super Mei.

O principal motivo do acréscimo em “Serviços técnicos especializados” se refere a prestação de serviços com estudos, pesquisas e análises técnicas através do Fornecedor Praxian Consultoria Ltda. Com objetivo de ampliar a base de Micro e Pequenas empresas a serem atendidas pelo Sebrae-SP.

A variação na rubrica “Organização e promoção de eventos” se refere a despesas no valor de R\$ 3.525 com propaganda e publicidade para a Feira do Empreendedor 2017, que foram reclassificadas para o grupo contábil correspondente à rubrica de “Despesa com anúncios, publicidade e propaganda”.

## 15.6 Custos e despesas com operacionalização

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
Despesa com viagens	(472)	(1.461)	(595)	(3.223)
Despesa com aluguéis e encargos	(2.550)	(10.535)	(3.963)	(13.822)
Despesa com anúncios, publ. propaganda	(3.258)	(7.481)	(605)	(1.785)
Despesa com serv. gráficos e reprodução	(2.008)	(4.638)	(1.055)	(2.720)
Despesa com serviço de comunicação	(992)	(2.264)	(730)	(2.534)
Despesa com material de consumo	(703)	(2.281)	(811)	(2.318)
Despesa com água e luz	(572)	(1.848)	(564)	(2.077)
Demais custos e despesas gerais	(606)	(1.655)	(480)	(1.684)
<b>Total</b>	<b>(11.161)</b>	<b>(32.163)</b>	<b>(8.803)</b>	<b>(30.163)</b>

Na rubrica “Despesa com viagens”, o decréscimo se dá principalmente pela redução nas despesas com viagens internacionais.

No grupo “Despesa com aluguéis e encargos” houve redução com aluguel de imóveis, devido à transação de permuta ocorrida em Abril de 2017, conforme descrito na Nota Explicativa nº 15.3. Até o mês de Março de 2017 houve o pagamento do aluguel do imóvel localizado na Alameda Nothmann, e a partir de Abril de 2017 o Sebrae-SP passou a pagar a locação do imóvel objeto de permuta localizado na Rua José Getúlio, cujo valor do aluguel é inferior ao do imóvel anteriormente locado. Houve também redução de R\$ 294 nas despesas com aluguel de espaço em feira e de R\$ 497 nas despesas com locação de veículos.

Em “Anúncios, publicidade e propaganda” o aumento se refere a campanhas realizadas para propaganda da Feira do Empreendedor, conforme consta na Nota Explicativa nº 15.5.

Aumento em “Serv. Gráficos e Reprodução” ocorreu devido aos serviços de transposição de soluções educacionais de capacitação a distância direcionadas ao público alvo do SEBRAE-SP.

## 15.7 Encargos diversos

Neste grupo são registradas as despesas tributárias e taxas de expediente.

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
-----------	----------------------------	----------------------------	----------------------------	----------------------------

ISS	(6)	(6)	(-)	(-)
IPVA	(-)	(35)	(-)	(37)
IPTU/ITBI	(26)	(833)	(12)	(550)
IR sobre aplicações financeiras	(98)	(1.154)	(2.923)	(7.575)
Pis	(312)	(943)	(312)	(922)
Taxas	40	(107)	(9)	(40)
Outros impostos e contribuições	(-)	(16)	(-)	(-)
<b>Total</b>	<b>(402)</b>	<b>(3.094)</b>	<b>(3.256)</b>	<b>(9.124)</b>

A variação em “IR sobre aplicações financeiras” ocorreu devido à diminuição no volume de resgates em relação ao mesmo período do ano anterior e devido a isenção de IR sobre aplicação a partir de agosto/2017.

### 15.8 Despesas com provisões

Refere-se ao registro de perdas, onde são considerados todos os fatores conhecidos na estimativa do risco e na expectativa das perdas. Neste grupo são registradas as prováveis contingências de ações cíveis em andamento, autuações fiscais e reclamações trabalhistas, cujo valor seja possível estimar/calcular, envolve um grau de incerteza quanto à efetiva ocorrência e que, em função de um evento futuro, poderá resultar em perda para a empresa.

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
Prov. p/ reclamações trabalhistas	(215)	(3.567)	(930)	(3.178)
Prov. p/ ações cíveis	(-)	(1.122)	(728)	(728)
Prov. p/ riscos fiscais e outras contingências	(278)	(896)	(484)	(1.102)
Prov. p/ perdas diversas	(-)	(399)	(37)	(43)
Prov. p/ IRRF s/ rendimento de fundos	4.807	(-)	(-)	(-)
<b>Total</b>	<b>4.314</b>	<b>(5.984)</b>	<b>(2.179)</b>	<b>(5.051)</b>

As variações nas rubricas “provisão para reclamações trabalhistas” e “provisão para ações cíveis” ocorreram devido ao complemento de provisão por aumento do valor da causa e alteração da probabilidade de perda de processos judiciais.

A provisão para IRRF sobre rendimento de fundos foi revertida devido a isenção a partir de agosto/2017.

### 15.9 Depreciação e amortização

São registradas as despesas com a diminuição de valor de bens móveis e imóveis pelo desgaste e/ou perda de utilidade, por uso, ação da natureza ou obsolescência, de acordo com a legislação vigente, calculada em função da vida útil econômica. São também registradas as despesas com diminuição de valor aplicado em sistemas aplicativos e softwares, de acordo com a legislação vigente, por exercício de duração limitada.

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
Depreciação de bens imóveis	(208)	(536)	(149)	(456)
Depreciação de bens móveis	(1.448)	(4.441)	(1.434)	(4.183)
Amortização intangível	(439)	(1.189)	(352)	(1.042)
<b>Total</b>	<b>(2.095)</b>	<b>(6.166)</b>	<b>(1.935)</b>	<b>(5.681)</b>

A variação se refere substancialmente ao registro das depreciações e amortizações do período.

### 15.10 Outras despesas operacionais

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
Convênios executados	(-)	(530)	(-)	(93)
Despesas de exercícios anteriores	(-)	(-)	(-)	(27)
Custo na baixa do ativo imobilizado	<u>(36)</u>	<u>(142)</u>	<u>(25)</u>	<u>(46)</u>
Total	<u>(36)</u>	<u>(672)</u>	<u>(25)</u>	<u>(166)</u>

Em “Convênios executados”, são registradas as execuções referentes à prestação de contas de convênios.

Na rubrica “Custo na baixa do ativo imobilizado” são registrados os custos de aquisições e a depreciação acumulada dos bens extraviados, furtados, sucateados, doados etc., calculados até a data da baixa.

### 15.11 Resultado financeiro líquido

A seguir, apresentamos o resultado financeiro líquido dos períodos findos em 31 de março de 2017 e 2016, decorrentes das alocações dos recursos da Entidade em aplicações financeiras e fundos de investimento, objetivando resguardá-los da desvalorização monetária por conta da inflação.

Descrição	01/07/2017 a 30/09/2017	01/01/2017 a 30/09/2017	01/07/2016 a 30/09/2016	01/01/2016 a 30/09/2016
<b>Receitas financeiras</b>				
Rendimentos recursos próprios	-	-	6	305
Outros rendimentos de aplicações	16.577	54.459	16.980	43.780
Outras receitas financeiras	106	118	9	18
Rend. fundos emp. emergentes	<u>11</u>	<u>3.459</u>	<u>-</u>	<u>21</u>
Total	<u>16.694</u>	<u>58.036</u>	<u>16.995</u>	<u>44.124</u>
<b>Despesas financeiras</b>				
Despesas financeiras	(81)	(200)	(57)	(177)
Despesas desvalorização das cotas de fundos empresas emergentes	<u>(252)</u>	<u>(386)</u>	<u>(64)</u>	<u>(182)</u>
Total	<u>(333)</u>	<u>(586)</u>	<u>(121)</u>	<u>(359)</u>
<b>Variações monetárias</b>				
Variações monetárias ativas / passivas	<u>132</u>	<u>313</u>	<u>(75)</u>	<u>103</u>
Total	<u>132</u>	<u>313</u>	<u>(75)</u>	<u>103</u>
<b>Resultado financeiro líquido</b>	<u>16.493</u>	<u>57.763</u>	<u>16.799</u>	<u>43.868</u>

O acréscimo dos rendimentos é decorrente do aumento do valor médio de recursos mantidos em

aplicações financeiras no período.

## 16 Gerenciamento de riscos

### a. Considerações gerais

Quando aplicável, a Entidade determina o valor justo dos instrumentos financeiros que não são negociados em bolsa utilizando técnicas de avaliação. Essas técnicas são significativamente afetadas pelas premissas utilizadas, incluindo as taxas de desconto e as estimativas de fluxos de caixas futuros. A esse respeito, as estimativas de valor justo derivadas não podem sempre ser fundamentadas pela comparação com mercados independentes e, em muitos casos, podem não ser capazes de serem realizadas imediatamente.

### b. Categoria dos instrumentos financeiros

	30/09/2017	31/12/2016
<b>Ativos financeiros</b>		
(i) Caixa e equivalentes a caixa	339	442
(i) Fundos de investimentos	8.898	3.821
(ii) Aplicações financeiras (Longo prazo)	503.109	559.464
(iii) Contas a receber	3.951	5.941
<b>Passivos financeiros</b>		
(iv) Benefícios a empregados	3.622	9.703
(iv) Obrigações tributárias	1.847	3.143
(iv) Obrigações com convênios e contratos	-	2
(iv) Fornecedores	19.500	17.068
(iv) Provisão sobre folha de pagamento	25.944	24.116
(iv) Obrigações com o Sistema SEBRAE	4.869	2.822
(iv) Adiantamento s/ vendas dos direitos de administração	1.065	1.454

Classificação por categoria dos instrumentos financeiros:

- (i) Ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado
- (ii) Ativo financeiro mantido até o vencimento
- (iii) Empréstimos e recebíveis
- (iv) Outros passivos financeiros

A Administração da Entidade entende que os instrumentos financeiros classificados na categoria ativo financeiro mantidos até o vencimento, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores justos conforme quadro abaixo:

	<b>Valor Contábil</b>	<b>Valor Justo</b>
Aplicações financeiras de longo prazo	503.109	504.738
Total das aplicações financeiras	503.109	504.738

### c. Risco de crédito

O risco de crédito para a Entidade decorre preponderantemente de disponibilidades de depósitos em bancos e aplicações financeiras em certificados de depósitos bancários e fundos de investimentos financeiros.

A Entidade aplica recursos apenas em certificados de depósitos bancários junto à Caixa Econômica Federal e Banco do Brasil S.A. e fundos de investimentos administrados pelo Banco do Brasil S.A e pela Caixa Econômica Federal.

Abaixo, seguem divulgações quantitativas da exposição ao risco de crédito em relação aos ativos financeiros.

	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	<b>Valor</b>	<b>Valor</b>
	<b>Contábil</b>	<b>Contábil</b>
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes a caixa	339	442
Aplicações financeiras	744.025	572.380
Contas a receber	3.951	5.941
	<u>748.315</u>	<u>578.763</u>
Total de ativos financeiros	<u>748.315</u>	<u>578.763</u>

A Entidade possui ainda a participação em fundo de investimento financeiro que possui lastro em títulos e valores mobiliários de empresas emergentes.

Os Fundos de Aplicação em Empresas Emergentes são regulados pela Lei nº 10.194, de 14 de fevereiro de 2001. Os projetos ou programas destinados a facilitar o acesso ao crédito poderão ser efetivados pela aquisição ou integralização de cotas de Fundos Mútuos de Investimentos no capital de empresas emergentes que destinem à capitalização das micro e pequenas empresas, principalmente as de base tecnológica e as exportadoras. A participação do SEBRAE na integralização de cotas de fundos mútuos de investimentos não poderá ser superior a 50% do total das cotas desses mesmos fundos.

Em 30 de setembro de 2017 e 31 de dezembro de 2016, o saldo atualizado do fundo está representado como segue:

	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Fundos em empresas emergentes	7.048	5.044
(-) Provisão para ajuste a valor de mercado	1.849	(1.223)
	<u>8.898</u>	<u>3.821</u>
Total	<u>8.898</u>	<u>3.821</u>

**d. Risco de mercado**

O risco de mercado surge da utilização de instrumentos financeiros que rendem juros, indexados a índice de correção e moeda estrangeira. São os riscos que o valor justo ou fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro correrão, em virtude de alterações nas taxas de juros (risco de taxa de juros), índices de correção e taxas de câmbio (risco de câmbio) ou outros fatores (outro risco de preço).

O SEBRAE/SP concentra sua carteira de aplicações financeiras em operações de CDB pós-fixados em DI, aplicados em instituições bancárias oficiais: Banco do Brasil S.A. e Caixa Econômica Federal.

Nas operações cuja taxa de juros é pós-fixado, a remuneração é conhecida posteriormente à aplicação, de acordo com a variação do indexador do produto e, ainda, o percentual contratado no momento da aplicação.

O indexador utilizado pelo SEBRAE/SP em suas operações de CDB é o CDI, Certificado de Depósito Interbancário, negociado exclusivamente entre bancos, que assinala aos investidores o custo do dinheiro no mercado interbancário. Essas transações são realizadas por meio eletrônico entre as instituições envolvidas e registradas na CETIP - Câmara de Custódia e Liquidação. A taxa média diária do CDI é empregada como referência para o custo do dinheiro e acompanham o comportamento da taxa SELIC (Taxa do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia). As taxas de juros que remuneram as operações de CDB pós-fixados do SEBRAE/SP no encerramento do exercício se aproximam das taxas de mercado para operações de natureza, prazo e risco semelhantes, de forma que, os saldos contábeis são próximos aos de mercado.

O SEBRAE/SP não efetua aplicações de caráter especulativo em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as práticas de gestão de riscos definidas em sua política de investimentos.

Considerando que as operações financeiras do SEBRAE/SP podem ser consideradas *hedge* natural composto por ativos financeiros indexados ao CDI que acompanha as oscilações de mercado, a administração considera que qualquer oscilação nas taxas de juros, não representaria nenhum impacto significativo nos resultados da Empresa.

**e. Risco de liquidez**

Risco de liquidez é o risco em que a Entidade irá encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Entidade na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais e de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Entidade.

Em 30 de setembro de 2017, o fluxo de pagamentos para os passivos exigíveis da Entidade é apresentado a seguir (valores contábeis):

<b>Passivos exigíveis</b>	<b>Valor em 30/09/2017</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>Acima de 1 ano</b>
Benef. empregados/Obrig. tribut.	5.469	5.469	-
Obrig. com conv. e contratos	-	-	-
Contas a pagar fornec. e outros	19.500	19.500	-
Provisão s/ folha de pagamento	25.944	25.944	-
Obrig. com o Sistema SEBRAE	4.869	4.869	-
Adiant. s/ vendas dos direitos de administração	1.065	1.065	-
Prov. p/ riscos cíveis, trab. e obrig. legal	22.892	-	22.892
<b>Total</b>	<b>79.739</b>	<b>56.847</b>	<b>22.892</b>

**f. Risco de câmbio**

A Entidade não está sujeita ao risco de câmbio, pois não possui operações em moeda estrangeira.

## **17 Benefícios pós-emprego**

A Entidade oferece plano de benefícios de previdência privada, denominado SEBRAEPREV - Instituto SEBRAE de Seguridade Social, implantado durante o exercício de 2004. Neste mesmo exercício, foi aprovada a adesão SEBRAE - NA, ABASE e 17 unidades estaduais do sistema SEBRAE: SEBRAE - AC, SEBAE - AL, SEBRAE - AM, SEBRAE - AP, SEBRAE - BA, SEBRAE - DF, SEBRAE - GO, SEBRAE - MA, SEBRAE - PA, SEBRAE - PB, SEBRAE - PI, SEBRAE - RN, SEBRAE - RO, SEBRAE - RR, SEBRAE - SE, SEBRAE - SP e SEBRAE - TO. No exercício de 2005 ocorreu a adesão de 8 unidades do sistema, SEBRAE - RJ, SEBRAE - MT, SEBRAE - MS, SEBRAE - CE, SEBRAE - ES, SEBRAE - MG, SEBRAE - PR e SEBRAE - SC.

O SEBRAEPREV é um plano de benefícios do tipo Contribuição Definida, patrocinado pelas unidades que compõem o Sistema SEBRAE e que celebrarem Convênio de Adesão, conforme disposto no Regulamento.

As obrigações do plano são as seguintes:

O custeio do benefício de risco é responsabilidade do Patrocinador e qualquer insuficiência constatada na conta do benefício de risco é responsabilidade exclusiva dos Patrocinadores.

Os Benefícios assegurados pelo Plano SEBRAEPREV são:

- (i) Quanto aos Participantes Patrocinados, Participantes Mandatários, Autopatrocinados e sem Remuneração em Autopatrocínio:
  - (a) Aposentadoria Antecipada;
  - (b) Aposentadoria Normal; e
  - (c) Aposentadoria por Invalidez.
- (ii) Quanto aos Beneficiários:
  - (a) Pensão por Morte.

Os Benefícios serão pagos aos Participantes ou aos Beneficiários que os requererem, conforme o caso, sem prejuízo do atendimento aos demais requisitos previstos no regulamento Sebraeprev.

Os Benefícios assegurados pelo Plano SEBRAEPREV são classificados em:

- (i) Benefício Programado, assim entendido a Aposentadoria Normal e a Aposentadoria Antecipada;
- (ii) Benefícios de Riscos, assim entendidos a Aposentadoria por Invalidez e a Pensão por Morte.

Para a manutenção deste plano de benefícios são efetuadas contribuições mensais, conforme segue:

A contribuição básica do participante corresponde a um percentual de 1% a 7% do salário de contribuição excedente a 15 vezes o valor de referência previdenciário.

A contribuição básica do SEBRAE - NA é mensalmente obrigatória e corresponde a 100% da contribuição básica do participante, efetuada pelo seu respectivo participante patrocinado e participante mandatário.

Cabe ao patrocinador fundador (SEBRAE Nacional) o aporte inicial do Serviço Passado, em pagamento único, que ficará num fundo específico do SEBRAEPREV, denominado Fundo de Aporte Inicial de Serviço Passado, que será creditado mensalmente na conta do Participante, em valor idêntico ao da contribuição do Participante.

O Plano SEBRAEPREV possui benefícios de risco que podem gerar ganhos ou perdas atuariais. Para se calcular os valores envolvidos, o SEBRAE contrata anualmente um atuário qualificado. As principais premissas do plano estão demonstradas nas demonstrações financeiras da Entidade relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2016.

Para o período de 30 de setembro de 2017, não ocorreram mudanças significativas nas premissas atuariais no Plano SEBRAEPREV e outras variáveis que pudessem afetar de forma relevante o resultado atuarial.

Os custos com depósitos para planos de contribuição definida em setembro de 2017 foram de R\$ 3.276 (R\$ 3.155 em setembro de 2016).

## **18 Informações adicionais**

**Diretor Superintendente:** Bruno Caetano Raimundo

**Diretor Técnico:** Ivan Hussni

**Diretor de Administração e Finanças:** Pedro Rubez Jeha



---

**Ismael Toledo Junior**  
**Contador – CRC 1SP174698/O-9**