

1. Contexto operacional

A C.Vale - Cooperativa Agroindustrial (“Cooperativa”, “Cooperativa e suas controladas” ou “Grupo”), com sede na Avenida Independência, 2347 na cidade de Palotina - PR, é uma sociedade de pessoas, de natureza civil, que tem como objetivo social a congregação dos seus sócios para exercício de suas atividades econômicas, sem o objetivo de lucro. A entidade é regida pela Lei nº 5.764, de 16 de dezembro de 1971 que regulamenta o sistema cooperativista no país.

A C.Vale é uma cooperativa de produção agropecuária com atuação nos Estados do Paraná, Santa Catarina, Mato Grosso, Mato Grosso do Sul e Rio Grande do Sul. As atividades da cooperativa concentram-se no segmento agroindustrial, destacando-se na produção de soja, milho, trigo, mandioca, leite, suínos, frangos e peixes, além de atuar na prestação de serviços, com profissionais que garantem assistência agrônômica e veterinária aos associados. Para manter os cooperados e técnicos atualizados tecnologicamente, a C.Vale desenvolve cursos, palestras, treinamentos, dias de campo e visitas técnicas.

A C.Vale fomenta a produção, disponibilizando crédito aos associados, especialmente os pequenos produtores. A empresa também comercializa insumos, peças, acessórios e revende máquinas agrícolas, assegurando preços mais competitivos aos associados. Produz sementes que são comercializadas no Brasil e no exterior. Além disso, a cooperativa mantém uma rede de supermercados e hipermercado, localizadas nos Estados do Paraná, Mato Grosso e Mato Grosso do Sul.

No segmento industrial, a C.Vale produz amido modificado de mandioca e rações. Neste mesmo segmento, a C.Vale mantém um complexo avícola de abate de frangos, sendo que os produtos são comercializados no mercado interno e externo. Foi o primeiro sistema de integração avícola brasileiro, em escala comercial, a utilizar processos automatizados para o controle de ambiente.

A cooperativa também implantou um sistema de integração para produção e industrialização de peixes. A C.Vale fornece os alevinos, a ração e a assistência técnica aos associados e industrializa tilápias no maior abatedouro do Brasil. A capacidade inicial de abate é de 150 mil peixes/dia. A cooperativa pretende implementar um sistema inédito de produção superintensiva de tilápias, capaz de alojar doze vezes mais peixes que o sistema convencional.

2. Entidades controladas

As demonstrações contábeis consolidadas abrangem a Cooperativa e suas controladas, conforme lista abaixo:

	País	Participação acionária em %	
		2020	2019
C.Vale Comércio e Transportes Ltda.	Brasil	99,97%	99,97%
C.Vale S.A. (participação indireta)	Paraguai	99,99%	99,99%
Marasca Comércio e Cereais Ltda.	Brasil	99,99%	99,99%
C.Vale Luxembourg S.á.r.l ³	Luxemburgo	99,98%	99,98%
Plusval Agroavícola Ltda.	Brasil	51,00%	51,00%

C.Vale Comércio e Transportes Ltda.

A C.Vale Comércio e Transportes Ltda está sediada na Avenida Independência, nº 2100 - Centro, no município de Palotina, Estado do Paraná, e tem por objeto social o transporte rodoviário de carga e mudanças, assim como serviços de lavagem, lubrificação e polimento de veículos automotores. A C.Vale Comércio e Transportes Ltda possui 99,99% das cotas da C. Vale S.A (Paraguai).

C.Vale S.A.

A C. Vale S/A, está sediada na Cidade de Katuete, Departamento de Canindeyú. A Companhia tem como objetivo principal a representação, importação, exportação, comercialização de insumos e produtos agrícolas.

Marasca Comércio de Cereais Ltda.

A Marasca Comércio de Cereais Ltda está sediada na estrada BR 377 km 1, bairro Brum na cidade de Cruz Alta Estado RS, e tem por objetivo social o comércio, importação e exportação de cereais, fertilizantes, defensivos, insumos agrícolas em geral, beneficiamento de cereais, produção de sementes, fabricação e comércio de rações balanceadas para animais, exploração de atividade agrícola, representação comercial, prestação de serviços de armazenagem, intermediação na realização de negócios mercantis no ramo de comércio agrícola e de mercados futuros ou bolsa de mercadorias, transporte de cargas por via rodoviária, recebimento e resfriamento de leite, fabricação e comércio de produtos lácteos, comercialização de produtos veterinários, pesquisa, lavra, exploração e aproveitamento de recursos minerais no território Nacional.

C.Vale Luxembourg S. à r.l

A empresa C.Vale Luxembourg S.à r.l. é uma entidade luxemburguesa, constituída em 24 de maio de 2019, sob a forma de "Société à responsabilité limitée". A C.Vale Luxembourg está sediada na rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburgo, Luxemburgo e tem como objeto social a compra e venda de commodities agrícolas e prêmios de exportação.

Plusval Agroavícola Ltda

A empresa Plusval Agroavícola Ltda. é uma sociedade limitada domiciliada no Brasil. Sediada a Rua Jamil Helu Lote 13 C – Parque Industrial I - Nº 837 – Cep 87.507-015, na cidade de Umuarama, Estado do Paraná. Tem por objeto social a exploração de atividades de abate de aves, criação de frangos para corte, fabricação de alimentos para animais, fabricação de outros produtos alimentícios, comércio atacadista de importação e exportação de aves abatidas e derivados, transporte rodoviário de carga intermunicipal, interestadual e internacional, preparação de subprodutos do abate.

2.1 Incorporação

Em junho de 2020 ocorreu a incorporação da Agropar – Cooperativa Agroindustrial do Médio Oeste do Paraná, cooperativa, com sede à Avenida Sesquicentenário, n.º 118, Jardim América na cidade Assis Chateaubriand - PR.

a. Ativos e passivos assumidos

A tabela abaixo resume os valores dos ativos e passivos assumidos na data da incorporação.

NATUREZA	Valor justo na data da aquisição em R\$
Caixa e Equivalentes	98
Ativos Financeiros	7.318
Créditos	23.206
Estoques	38.625
Dispêndio/Despesas Exercício Seguinte	2
Realizável a Longo Prazo	1.799
Investimentos	55
Imobilizado	7.474
Intangível	34
TOTAL DO ATIVO	78.611
Empréstimos e Financiamentos	7.933
Obrigações com Associados	17.663
Obrigações com Terceiros	52.071
Obrigações Trabalhistas/Previdenciárias	549
Obrigações Tributárias	221
Outras Obrigações	114
Empréstimos e Financiamentos (LP)	769
Capital Social	4.657
Fundos e Reservas	933
Perdas do Exercício	(6.298)
TOTAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	78.611

3. Base de preparação

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da C.Vale - Cooperativa Agroindustrial foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP) e disposições específicas aplicáveis às sociedades cooperativas contidas na Lei nº 5.764/71, bem como nas interpretações técnicas contidas no ITG 2004 – Entidade Cooperativa.

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 13 de janeiro de 2021.

Detalhes sobre as políticas contábeis do Grupo estão apresentadas na nota explicativa 7.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

4. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda

funcional da Cooperativa. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

5. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a Administração utilizou julgamentos e estimativas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, ingressos e receitas, dispêndios e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, de acordo com o julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas Demonstrações Contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a vida útil do ativo imobilizado e intangível, provisão para crédito de liquidação duvidosa, provisão para realização dos estoques, provisão para realização de créditos tributários, estimativa do valor de recuperação de ativos de vida longa, provisões necessárias para passivos tributários, cíveis e trabalhistas, determinação do valor justo de instrumentos financeiros (ativos e passivos) e determinação do valor justo dos ativos biológicos e outras similares. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A C.Vale revisa as estimativas e premissas, no mínimo, anualmente.

Práticas contábeis críticas são aquelas que são tanto: a) importantes para demonstrar a condição financeira e os resultados; b) requerem os julgamentos mais difíceis, subjetivos ou complexos por parte da Administração, frequentemente como resultado da necessidade de fazer estimativas que têm impacto sobre questões que são inerentemente incertas. À medida que aumenta o número de variáveis e premissas que afetam a possível solução futura dessas incertezas, esses julgamentos se tornam ainda mais subjetivos e complexos. Na preparação das demonstrações contábeis, a C.Vale adotou variáveis e premissas derivadas de experiência histórica e vários outros fatores que entende como razoáveis e relevantes. Ainda que estas estimativas e premissas sejam revistas pela C.Vale no curso ordinário dos negócios, a demonstração da sua condição financeira e dos resultados das operações frequentemente requer o uso de julgamentos quanto aos efeitos de questões inerentemente incertas sobre o valor contábil dos seus ativos e passivos. Os resultados reais podem ser distintos dos estimados sob variáveis, premissas ou condições diferentes. De modo a proporcionar um entendimento de como a C.Vale forma seus julgamentos sobre eventos futuros, inclusive as variáveis e premissas utilizadas nas estimativas, incluímos comentários referentes a cada prática contábil crítica, descrita a seguir:

(a) Recuperabilidade (Impairment) estimada de ativos de vida longa

Existem regras específicas para avaliar a recuperabilidade dos ativos de vida longa, especialmente imobilizado e outros ativos intangíveis. Na data de cada demonstração financeira, a C.Vale realiza uma análise para determinar se existe evidência de que o montante dos ativos de vida longa não será recuperável. Se tal evidência é identificada, o montante recuperável dos ativos é estimado pela C.Vale.

O montante recuperável de um ativo é determinado pelo maior entre: a) seu valor justo menos custos estimados de venda; b) seu valor em uso. O valor em uso é mensurado com base nos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados pelo contínuo uso de um ativo até o fim de sua vida útil.

Quando o valor residual de um ativo exceder seu montante recuperável, a C.Vale reconhece uma redução no saldo destes ativos.

Para os ativos registrados ao custo, a redução no montante recuperável pode ser registrada no resultado do ano. Se o montante recuperável do ativo não puder ser determinado individualmente, o montante recuperável dos segmentos de negócio para o qual o ativo pertence é analisado.

Uma reversão de perda por recuperabilidade de ativos é permitida. A reversão, nestas circunstâncias, é limitada ao montante do saldo depreciado do ativo, determinado ao se considerar que a perda por recuperabilidade não tivesse sido registrada.

A C.Vale avalia a recuperabilidade do ágio de um investimento anualmente, usando práticas aceitáveis de mercado, incluindo fluxos de caixa descontados para unidades com ágio alocado e comparando o valor contábil com o valor recuperável dos ativos.

O processo de revisão da recuperabilidade é subjetivo e requer julgamentos significativos através da realização de análises.

(b) Vida útil de ativos de longa duração

A C.Vale reconhece a depreciação de seus ativos de longa duração com base em vida útil estimada, que é baseada nas práticas da indústria e experiências prévias, refletindo a vida econômica de ativos de longa duração. Entretanto, as vidas úteis reais podem variar com base na atualização tecnológica de cada unidade. As vidas úteis de ativos de longa duração também afetam os testes de recuperação do custo dos ativos de longa duração, quando necessário.

A C.Vale não acredita que existam indicativos de uma alteração material nas estimativas e premissas usadas no cálculo de perdas por recuperabilidade de ativos de vida longa. Entretanto, se os atuais resultados não forem consistentes com as estimativas e premissas usadas nos fluxos de caixa futuros estimados e valor justo dos ativos, a C.Vale pode estar exposta a perdas que podem ser materiais.

(c) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de mercado de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A C.Vale usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam, principalmente, nas condições de mercado existentes na data do balanço. A C.Vale utilizou a análise do fluxo de caixa descontado para cálculo de valor justo de diversos ativos financeiros disponíveis para venda, ativos estes não negociados em mercados ativos.

6. Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros derivativos, estoque de produtos agrícolas e ativo biológico que são mensurados a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais pelo valor justo.

7. Principais políticas contábeis

A C.Vale aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, salvo indicação ao contrário.

a. Base de consolidação

As demonstrações contábeis de controladas estão incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir do exercício de 2020 e para fins de comparabilidade, os saldos de 2019 foram rerepresentados.

(i) Combinação de negócios

Combinações de negócio são registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para a C.Vale. A contraprestação transferida é geralmente mensurada ao valor justo, assim como os ativos líquidos identificáveis adquiridos. Qualquer ágio que surja na transação é testado anualmente para avaliação de perda por redução ao valor recuperável. Ganhos em uma compra vantajosa são reconhecidos imediatamente no resultado. Os custos da transação são registrados no resultado conforme incorridos, exceto os custos relacionados à emissão de instrumentos de dívida ou patrimônio.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações pré-existentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do exercício.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é mensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do exercício.

(ii) Controladas

A C.Vale controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações contábeis de controladas são incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas a partir da data em que o Grupo obteve o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações contábeis individuais da C.Vale, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

(iii) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos da C.Vale em sociedades não-cooperativas foram contabilizados pelo método da equivalência patrimonial e compreendem suas participações em controladas.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações contábeis incluem a participação da C.Vale no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir.

(iv) Investimentos em entidades Cooperativas contabilizados pelo método de custo

Os investimentos da C.Vale em sociedades cooperativas foram avaliados pelo custo de aquisição e refletem o valor de realização do investimento, conforme requerido pelo ITG 2004 – Entidade Cooperativa.

(v) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações entre as empresas que compõem a consolidação, bem como quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas destas transações, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Cooperativa na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

b. Moeda estrangeira**(i) Transações em moeda estrangeira**

Transações em moeda estrangeira são convertidas para o Real, que é a moeda funcional da Cooperativa, pela taxa de câmbio nas datas das transações.

Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data do balanço são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio naquela data. Ativos e passivos não monetários que são mensurados pelo valor justo em moeda estrangeira são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi determinado. Itens não monetários que são mensurados com base no custo histórico em moeda estrangeira são convertidos pela taxa de câmbio na data da transação. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes da conversão são geralmente reconhecidas no resultado.

(ii) Operações no exterior

Os ativos e passivos de operações no exterior são convertidos para o Real às taxas de câmbio apuradas na data do balanço. As receitas e despesas de operações no exterior são convertidas para o Real às taxas de câmbio apuradas nas datas das transações.

As diferenças de moedas estrangeiras geradas na conversão para moeda de apresentação são reconhecidas em outros resultados abrangentes e acumuladas em ajustes de avaliação patrimonial no patrimônio líquido.

c. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

d. Aplicações financeiras

A C.Vale classifica seus ativos financeiros conforme a finalidade para a qual os mesmos foram adquiridos.

A administração determina a classificação de seus ativos financeiros no reconhecimento inicial.

As aplicações financeiras para negociação são mensuradas pelo seu valor justo. Os juros, correção monetária e variação cambial, quando aplicável, assim como as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, são reconhecidos no resultado quando incorridos.

e. Contas a receber de associados e terceiros

Os valores a receber de cooperados e não cooperados são registrados pelo valor das notas fiscais de vendas, sendo os mesmos ajustados a valor presente com reconhecimento em resultado financeiro, quando indexados em índices ou em equivalência de produtos agrícolas. A provisão para devedores duvidosos foi constituída em montante considerado suficiente pela administração para fazer frente às eventuais perdas na realização dos créditos, especificamente, para os créditos aplicados na atividade agrícola, levou-se em consideração os riscos por fatores climáticos a que a atividade está sujeita. As variações monetárias de valores a receber foram reconhecidas tendo como contrapartida conta de resultados.

f. Avaliação da recuperabilidade de ativos financeiros

Ativos financeiros são avaliados a cada data de balanço para identificação da recuperabilidade de ativos (*impairment*). Estes ativos financeiros são considerados ativos não recuperáveis quando existem evidências de que um ou mais eventos tenham ocorrido após o reconhecimento inicial do ativo financeiro e que tenham impactado negativamente o fluxo estimado de caixa futuro do investimento.

g. Estoques

Os estoques foram avaliados a valor justo da seguinte maneira:

Estoques de produtos agrícolas e produtos pecuários: avaliados pelo valor de compra praticado pela cooperativa em 31 de dezembro, ajustados ao valor de realização base comercialização, quando aplicável;

Estoques de bens de fornecimento, insumos, matéria-prima para industrialização, materiais secundários e almoxarifados: avaliados pelo custo médio de aquisição, ajustados ao valor de realização base comercialização, quando aplicável;

Estoques de produtos industrializados: avaliados pelo custo médio de produção, ajustados ao valor de realização base comercialização, quando aplicável.

h. Ativos biológicos

Abrange o tratamento contábil das atividades que envolvem ativos biológicos tais como as matrizes (suínos e aves), produtos agrícolas (ovos, pintainhos, alevinos, suínos em formação para abate, aves em formação para abate e peixes em formação para abate) e reflorestamentos. Os ativos biológicos devem ser reconhecidos ao valor justo. A C.Vale considerou como valor justo o seguinte:

Ovos, pintainhos, alevinos, suínos em formação para abate, aves em formação para abate, peixes em formação para abate e reflorestamentos, foram avaliados ao custo dos insumos aplicados.

Plantéis (animais reprodutores): durante o período de formação são alocados os custos com mão-de-obra, ração, medicamentos e outros. Após o período de formação, os plantéis passam a ser depreciados durante o seu ciclo produtivo, com base no número estimado de ovos para aves e número estimado de partos para suínos, de aproximadamente quinze meses para as aves e de trinta e seis meses para os suínos. Portanto, o valor justo para avaliação foi calculado com base nos custos alocados líquidos da depreciação aplicada.

i. Despesas / dispêndios antecipados

As despesas e dispêndios antecipados estão registrados no ativo circulante e não circulante, sendo apropriados mensalmente ao resultado, pelo regime de competência e em conformidade com as cláusulas dos contratos de seguros, serviços, entre outros.

j. Investimentos

A cooperativa possui investimentos em sociedades não cooperativas, sendo avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos que possui em outras sociedades cooperativas foram avaliados pelo custo de aquisição, não efetuada provisão para perdas por não existirem evidências para isso.

Os investimentos em sociedades cooperativas, mesmo que relevantes, estão também avaliados ao custo de aquisição, em função de que o montante a ser recebido em caso de realização do investimento é limitado ao capital social aplicado.

Os investimentos estão detalhados na nota nº 13.

k. Imobilizado

Os grupos de: terrenos, edificações e dependências, são demonstrados pelo custo de aquisição acrescido da mais valia resultado do custo atribuído (*deemed cost*), em conformidade com o Pronunciamento Técnico 37 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade, ICPC 10 – Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado emitidos pelo CPC, com base em avaliações efetuadas por avaliadores independentes, deduzida a subsequente depreciação, exceto para terrenos. Demais itens do imobilizado estão demonstrados pelo custo de aquisição ou construção, corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, menos a correspondente depreciação acumulada. Os encargos de depreciação, amortização e exaustão foram calculados pelo método linear, mediante a aplicação de taxas que levam em conta o tempo de vida útil econômica dos bens.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a C.Vale. As principais renovações são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado.

l. Intangível

Os ativos intangíveis são bens incorpóreos, separáveis ou resultantes de direitos contratuais ou de outros direitos legais. A cooperativa possui registrado os direitos de uso de software, gastos de desenvolvimento e implementação de software e marcas de sua propriedade ao custo de aquisição deduzido dos valores amortizáveis, calculados pelo método linear ao longo de suas vidas úteis.

m. Arrendamento mercantil

Os arrendamentos mercantis de imobilizado, nos quais a C.Vale fica substancialmente com todos os riscos e benefícios de propriedade, são classificados em conformidade com o norma de contabilidade NBC TG 06. Os arrendamentos são registrados, no seu início no grupo do ativo imobilizado e um passivo circulante e não circulante (arrendamento). Os encargos de depreciação, do arrendamento mercantil são calculados pelo método linear para o período do contrato e o passivo de arrendamento ajustado a valor presente.

n. Valor recuperável de ativos não financeiros

O imobilizado e outros ativos não circulantes, inclusive os ativos intangíveis, são revistos para se identificar perdas não recuperáveis sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil

pode não ser recuperável. Quando aplicável, a perda é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de avaliação, os ativos são agrupados no nível mais baixo para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

o. Produtos agrícolas a fixar e a adquirir

Os produtos agrícolas a fixar e a adquirir foram contabilizados nos estoques e nas obrigações com associados, ambos avaliados pelo valor de compra praticado pela cooperativa em 31 de dezembro, que reflete o valor justo ajustado ao resultado.

Os produtos agrícolas a fixar representam o montante depositado na cooperativa a fixar e que encontra-se fisicamente depositado nos armazéns, já os produtos agrícolas a adquirir representam o montante depositado na cooperativa a fixar, porém fisicamente foram remetidos a clientes tradicionais na modalidade de vendas à fixar, ou foram consumidos no processo de industrialização. Estão avaliados pelo valor de compra praticado pela cooperativa em 31 de dezembro e/ou ajustado ao valor de realização futuro quando aplicável e as respectivas variações reconhecidas no resultado operacional.

p. Obrigações com associados

As obrigações com associados são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de associados no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo). Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, são reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

q. Obrigações com terceiros

As obrigações com terceiros são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de terceiros no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano (ou ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo). Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa de juros efetiva. Na prática, são reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

As obrigações dos arrendamentos mercantis de imobilizado, nos quais a C.Vale fica substancialmente com todos os riscos e benefícios de propriedade, estão classificadas em conformidade com a norma de contabilidade NBC TG 06 e reconhecidos respectivo valores neste grupo.

r. Empréstimos e financiamentos

Os empréstimos e financiamentos tomados são reconhecidos, inicialmente, quando do recebimento dos recursos. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("*pro rata temporis*").

s. Provisões e passivos contingentes

As provisões são reconhecidas quando a C.Vale tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

t. Outros ativos e passivos circulantes e não-circulantes

São demonstrados pelos valores de realização líquido de provisões de perdas com base em estimativas (ativos) e pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas (passivos).

u. Transações com partes relacionadas

As transações de compras e vendas de insumos e produtos são efetuadas em condições e prazos pactuados entre as partes.

v. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor faturado pela venda de mercadorias e serviços sendo reconhecidas em conformidade com os pronunciamentos contábeis. A receita pela venda de mercadorias é reconhecida quando os riscos significativos e os benefícios de propriedade das mercadorias são transferidos para o comprador. A C.Vale adota como política de reconhecimento de receita, portanto, a data em que o produto é entregue ao comprador.

A receita pela prestação de serviços é reconhecida tendo-se como base a etapa de execução dos serviços realizados até a data-base do balanço, na medida em que todos os custos relacionados aos serviços possam ser mensurados confiavelmente.

w. Reservas e fundos

O Fundo de Reserva Legal, o Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social, o Fundo de Desenvolvimento e as Reservas de Capital foram constituídos em conformidade com o Estatuto Social da Cooperativa, Normas Brasileiras de Contabilidade, Pronunciamentos Contábeis e a legislação aplicável. A cooperativa possui subvenções e incentivos fiscais para investimentos concedidos pelos governos. Essas subvenções e incentivos fiscais estão diretamente ligados às atividades das unidades produtivas, sendo levada a conta de reservas em conformidade com legislação aplicável.

x. Impostos e contribuições sobre o lucro

No Brasil, "Impostos e Contribuições sobre o Lucro", compreende o imposto de renda ("IRPJ") e a contribuição social sobre o lucro ("CSLL"), calculados mensalmente com base no lucro tributável, aplicando-se a alíquota de 15% acrescida do adicional de 10% para o IRPJ e 9% para a CSLL, considerando-se a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real. O resultado das operações com cooperados não é tributável para fins de imposto de renda e contribuição social.

y. Segregação do resultado com associados e terceiros

As sobras e os resultados são segregados de acordo com atos praticados pelos associados e não associados e apropriados em contas contábeis individualizadas. Havendo impossibilidade de apropriação direta de tais valores por serem comuns aos atos cooperados e não cooperados, estes são rateados proporcionalmente conforme critérios estabelecidos pela Cooperativa. Para efeito de sobras seguem os critérios utilizados para rateio do ato cooperativo e não cooperativo:

- Para produtos agrícolas, pecuários e industriais, a proporcionalidade de aquisições dos produtos de associados e não associados;
- Para insumos, bens de fornecimento e serviços a proporcionalidade das vendas efetuadas a associados e não associados.

z. Reclassificação de saldos comparativos

Certos montantes dos saldos comparativos do balanço patrimonial individual e das demonstrações de sobras ou perdas individuais da C.Vale, e conseqüentemente nas notas explicativas e demonstração de fluxo de caixa, demonstração de mutação do patrimônio líquido e demonstração de resultado abrangente foram reclassificados para melhorar o nível de detalhamento das divulgações nessas demonstrações contábeis e para melhor representar a natureza das operações.

As reclassificações estão apresentadas a seguir:

Ativo	2019		
	Apresentado	Reclassificação	Reapresentado
Caixa e equivalentes de caixa	11.693	499.216	510.909
Ativos financeiros	534.175	(534.175)	-
Aplicações financeiras	-	2.992	2.992
Contas a receber de associados	899.213	(2.583)	896.630
Contas a receber de terceiros	782.255	(117.744)	664.511
Créditos a receber de funcionários	3.467	(3.467)	-
Ativo não circ. mantido para venda	24.773	(24.773)	-
Outros recebíveis	20.207	(20.207)	-
Estoques	1.413.382	(217.650)	1.195.733
Ativo biológico	140.481	-	140.481
Disp. /despesas do exercício seguinte	3.806	(3.806)	-
Outros créditos a receber	-	123.500	123.500
Tributos a recuperar	465.499	-	465.499
Adiantamento a terceiros	-	228.869	228.869
Instrumentos financeiros derivativos	-	118.062	118.062
Total do ativo circulante	4.298.950	48.235	4.347.185

Ativo	2019		
	Apresentado	Reclassificação	Reapresentado
Ativo financeiro	8.381	(8.381)	-
Aplicações financeiras	-	8.381	8.381
Contas a receber de associados	17.580	(17.580)	-
Contas a receber de terceiros	99.27	(99.257)	-
Créditos a receber	-	116.838	116.838
Tributos a recuperar	17.763	-	17.763
Outros créditos a receber	-	37.739	37.739
Depósitos Judiciais/Valores vinculados	22.439	(22.439)	-
Bens disponíveis a venda	-	24.773	24.773
Ativo biológico	5.188	-	5.188
Investimentos	169.047	(15.300)	153.747
Imobilizado	1.371.381	-	1.371.381
Intangível	5.421	-	5.421
Total do ativo circulante	1.716.459	24.773	1.741.231
Total do ativo	6.015.409	73.008	6.088.417

Passivo	2019		
	Apresentado	Reclassificação	Reapresentado
Empréstimos e financiamentos	1.727.685	(7.706)	1.719.979
Obrigações com associados	795.542	64.162	859.704
Obrigações com terceiros	402.314	(5.686)	396.628
Passivo de arrendamento	-	13.392	13.392
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	85.447	-	85.447
Obrigações Tributárias	8.440	-	8.440
Instrumentos financeiros derivativos	-	8.846	8.846
Total do passivo circulante	3.019.427	73.008	3.092.435
Empréstimos e financiamentos	787.987	-	787.987
Obrigações com associados	319	-	319
Obrigações com terceiros	56.065	(30.255)	25.809
Passivo de arrendamento	-	30.255	30.255
Provisões para contingências	22.854	-	22.854
Total do passivo não circulante	867.225	-	867.225

Patrimônio líquido	2019		
	Apresentado	Reclassificação	Reapresentado
Capital social	241.443	-	241.443
Reserva de capital	-	549.674	549.674
Reservas e fundos	1.816.033	(1.816.033)	-
Reservas estatutárias	-	1.081.089	1.081.089
Ajuste de avaliação patrimonial	-	185.270	185.270
Sobras do exercício	71.281	-	71.281
Total do patrimônio líquido	2.128.756	-	2.128.756
Total do passivo e patrimônio líquido	6.015.409	73.008	6.088.417

Demonstração de sobras ou perdas	2019		
	Apresentado	Reclassificação	Reapresentado
Ingressos e receitas operacionais líquidas	8.830.417	(55.098)	8.775.320
Dispêndios e custos das vendas	(6.952.015)	(36.094)	(6.988.110)
Sobra e lucro bruto operacional	1.878.402	(91.192)	1.787.210
Dispêndios e despesas operacionais	(1.396.133)	(2.263)	(1.398.396)
Dispêndio e despesas administrativas	(306.321)	-	(306.321)
Dispêndio e despesas com pessoal	(268.176)	(9.003)	(277.179)
Ingressos/Receitas técnicas	32.372	(32.372)	-
Dispêndio e despesas comerciais	(755.823)	-	(755.823)
Dispêndio e despesas tributárias	(79.987)	-	(79.987)
Dispêndios e despesas com assistência técnica educacional social	(9.195)	9.195	-
Participação empregados no resultado	(9.003)	9.003	-
Outros dispêndios e ingressos operacionais	-	20.915	20.915
Resultado antes do financeiro	482.269	(93.455)	388.814
Resultado financeiro líquido	(148.853)	36.095	(112.758)
Ingressos e receitas financeiras	403.723	(333.277)	70.446
Dispêndios e despesas financeiras	(552.576)	369.372	(183.204)
Resultado participações societárias	3.409	2.263	5.672
Ganho de capital	1.256	(1.256)	-
Perdas de capital	(3.519)	3.519	-
Perdas participações societárias	(11.723)	-	(11.723)
Ganhos participações societárias	17.394	-	17.394
Resultado antes dos tributos sobre o lucro	336.825	(55.097)	281.728
Tributos sobre os lucros	(36.193)	-	(36.193)
Imposto de renda e contribuição social correntes	(36.193)	-	(36.193)
Ajustes legais	(55.098)	55.098	-
Transf. para reserva de subvenção para investimentos	(55.098)	55.098	-
Sobra e lucro líquido do exercício	245.535	-	245.535

8. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa	2.695	3.171	9.782	3.679
Bancos	89.900	8.420	125.459	31.888
Moeda estrangeira a converter	264.371	70.667	264.371	70.667
Numerário em trânsito	91	101	91	101
Aplicações financeiras	670.927	428.549	687.763	430.897
Total	1.027.984	510.909	1.087.466	537.233

Moedas estrangeiras a converter referem-se a valores recebidos em função de venda no mercado externo e não convertida para Reais, atualizada à taxa de câmbio vigente na data do balanço.

As aplicações financeiras referem-se a certificados de depósitos bancários, mensurados ao valor justo através do resultado.

9. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Crédito de associados	968.279	896.630	968.279	896.630
Títulos a receber	1.028.802	914.636	1.028.802	914.636
Outros	689	5.192	689	5.192
(-) Perdas estimadas de contas a receber	(32.809)	(3.707)	(32.809)	(3.707)
(-) Ajuste a valor presente	(28.403)	(19.491)	(28.403)	(19.491)
Crédito de não associados	669.568	664.511	814.396	604.581
Títulos a receber	761.901	695.240	906.729	635.310
Outros a receber	-	-	-	-
(-) Perdas estimadas de contas a receber	(71.823)	(3.232)	(71.823)	(3.232)
(-) Ajuste a valor presente	(20.510)	(27.497)	(20.510)	(27.497)
Contas a receber	14.080	116.838	29.161	120.847
Títulos a receber	14.080	116.838	29.161	120.847
Subtotal	1.651.927	1.677.979	1.811.836	1.622.057
Circulante	1.637.847	1.561.141	1.782.675	1.501.210
Não circulante	14.080	116.838	29.161	120.847
Total	1.651.927	1.677.979	1.811.836	1.622.057

A exposição máxima ao risco de crédito da C.Vale é o valor das contas a receber mencionadas acima. O valor do risco efetivo de eventuais perdas encontra-se apresentado como provisão para risco de crédito.

O risco de crédito das contas a receber advém da possibilidade de a C.Vale não receber valores decorrentes de operações de vendas. Para atenuar esse risco, a C.Vale adota como prática a análise detalhada da situação patrimonial e financeira de seus clientes, estabelecendo um limite de crédito e acompanhando permanentemente o seu saldo devedor. As provisões de perdas estimadas e provisões de perdas de crédito em liquidação são calculadas com base na análise de riscos dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos, sendo considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

Movimentação de estimativa de perdas de contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial em 1º de janeiro	147.918	76.041	147.918	76.041
Reversão de perdas estimadas contas a receber	-	(16.368)	-	(16.368)
Constituição de perdas estimadas contas a receber	214.536	88.245	214.536	88.245
Saldo final em 31 de dezembro	362.454	147.918	362.454	147.918
Circulante	32.809	3.707	32.809	3.707
Não circulante	329.645	144.211	329.645	144.211
Total	362.454	147.918	362.454	147.918

A composição do *aging list* dos créditos de associados e não associados estão apresentados da seguinte forma:

Aging list contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Vencidos até 30 dias	95.300	12.473	96.138	17.231
Vencidos até 31 e 60 dias	142.393	7.731	142.426	7.731
Vencidos de 31 a 180 dias	134.142	15.884	134.225	47.576
Vencidos acima de 181 dias	16.218	218.386	40.340	246.807
Vencidos acima de 1 ano	14.409	10.717	105.882	55.812
A vencer em até 1 ano	1.660.831	1.607.693	1.704.192	1.441.807
Total	2.063.294	1.872.885	2.223.203	1.816.963

10. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Estoque de produtos agrícolas (i)	720.583	347.542	792.180	401.038
Estoque de bens de fornecimento (ii)	929.739	728.069	959.537	742.809
Estoque de produtos industrializados (iii)	80.115	83.370	94.903	83.370
Estoque de almoxarifado	1.824	1.925	5.120	1.925
Estoque de matéria prima	48.934	34.827	67.801	34.827
Total	1.781.195	1.195.733	1.919.541	1.263.969

(i) Refere-se a estoques de commodities, essencialmente adquiridos com a finalidade de venda no futuro próximo e gerar resultados com base nas variações de preços ou na margem dos operadores.

(ii) Refere-se a bens de fornecimento, insumos agrícolas, peças e acessórios, supermercados e entre outros.

(iii) Refere-se a produtos industrializados como cortes de frango *in-natura* e termoprocessados, carne de peixes, fécula e amido de mandioca, entre outros.

11. Ativo biológico

Os saldos contábeis dos ativos biológicos no ativo circulante e no ativo não circulante estão apresentados a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Aves	117.140	74.373	122.403	74.373
Suíños	72.098	44.210	72.098	44.210
Peixes	44.696	26.911	44.696	26.911
Ovos férteis	4.109	3.709	4.109	3.709
Amortização	(6.987)	(8.722)	(7.856)	(8.722)
Circulante	231.057	140.481	235.450	140.481
Aves	-	-	2.011	-
Suíños	4.281	3.314	4.281	3.314
Reflorestamento	7.595	6.749	7.595	6.749
Amortização	(4.858)	(4.875)	(4.858)	(4.875)
Não circulante	7.018	5.188	9.029	5.188
Total	238.075	145.669	244.479	145.669

12. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
ICMS	221.635	315.784	224.460	316.394
PIS e COFINS	232.092	139.934	237.124	142.605
IRRF	21.710	20.705	21.736	20.726
IRPJ e CSLL	1.106	442	5.101	4.664
Outros tributos	16.471	6.397	17.106	11.944
Subtotal	493.014	483.262	505.528	496.333
Circulante	319.274	465.499	330.964	478.570
Não circulante	173.740	17.763	174.564	17.763
Total	493.014	483.262	505.528	496.333

Os créditos relativos a imposto de renda são oriundos de valores retidos na fonte sobre aplicações financeiras e estão atualizados até a data do balanço com base na variação da taxa referencial do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC.

O saldo credor de ICMS origina-se, principalmente, das aquisições de matéria-prima e mercadorias, em relação às saídas beneficiadas com incentivo de ICMS, com tributação inferior às entradas.

O saldo do ICMS foi apresentado pelo valor original do crédito líquido da provisão para perdas, com base na estimativa da administração, considerando-se a dificuldade de realização destes créditos.

Os créditos oriundos de Pis/Cofins referem-se à parcela ressarcível de saldo credor de Pis/Cofins, vinculado, principalmente, às operações de exportação, que serão realizados com as compensações de tributos de outras espécies vincendos, ou solicitado o ressarcimento em espécie. O saldo do Pis/Cofins foi apresentado pelo valor original do crédito líquido da provisão para perdas, com base na estimativa da administração, considerando-se a dificuldade de realização destes créditos.

Os demais créditos estão apresentados pelo valor do crédito original.

Os créditos tributários do não circulante foram apresentados pelo valor original do crédito líquido da provisão para perdas, com base na estimativa da administração, considerando-se a dificuldade de realização destes créditos.

13. Investimentos

Participação	Controladora		Consolidado		
	2020	2019	2020	2019	
Em entidades cooperativas					
Frimesa Cooperativa Central (i)	17,57%	36.758	27.973	36.758	27.973
Cootriguaçú - Cooperativa Central	29,39%	51.104	44.848	51.104	44.848
Coop. Agropecuária Mista Nova Mutum Ltda.	0,14%	33	33	33	33
Unisoja S/A	0,26%	221	218	221	218
Coop. Central de Pesquisa Agrícola - Coocentral	12,24%	3.591	20.030	3.591	20.030
Cooperativas de Créditos / Serviços		6.350	5.828	6.350	5.828
Outras Participações		1	1	1	1
Perdas em Investimentos		(3.591)	(9.004)	(3.569)	(9.008)
Subtotal		94.466	89.927	94.488	89.923
Em entidades controladas					
C.Vale Comércio e Transportes Ltda	99,97%	91.415	49.624	-	-
Marasca Comércio de Cereais Ltda	99,99%	3.156	8.591	-	-
C.Vale Luxembourg S.à r.l ³	99,98%	5.487	505	-	-
Plusval Agroavícola Ltda	51,00%	27.284	5.100	-	-
Subtotal		127.342	63.820	-	-
Total		221.808	153.747	94.488	89.923

Informações das controladas

C.Vale Comércio e Transportes Ltda

	2020	2019
Ativos circulantes	268	253
Ativos não circulantes	95.412	51.435
Passivos circulantes	4.236	137
Passivos não circulantes	-	1.912
Lucro ou prejuízo da investida nos exercícios	6.521	(107)
Capital social	9.670	9.670
Quantidade de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	9.670	9.670
Patrimônio líquido	91.444	49.639
Participação no capital social, no final do exercício	99,97%	99,97%
Participação no patrimônio líquido	91.415	49.624

Marasca Comércio de Cereais Ltda

	2020	2019
Ativos circulantes	101.959	102.388
Ativos não circulantes	1.265	1.787
Passivos circulantes	90.151	84.679
Passivos não circulantes	9.917	10.904
Lucro ou prejuízo da investida nos exercícios	(5.435)	(2.124)
Capital social	7.630	7.630
Quantidade de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	7.630	7.630
Patrimônio líquido	3.156	8.592
Participação no capital social, no final do exercício	99,99%	99,99%
Participação no patrimônio líquido	3.156	8.591

C.Vale Luxembourg S. à r.l.³

	2020	2019
Ativos circulantes	7.086	505
Ativos não circulantes	-	-
Passivos circulantes	1.599	-
Passivos não circulantes	-	-
Lucro ou prejuízo da investida nos exercícios	4.639	(36)
Capital social	1.010	505
Quantidade de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	1.010	505
Patrimônio líquido	5.487	505
Participação no capital social, no final do exercício	99,98%	99,98%
Participação no patrimônio líquido	5.487	505

Plusval Agroavícola Ltda

	2020	2019
Ativos circulantes	93.813	5.553
Ativos não circulantes	162.832	117.233
Passivos circulantes	100.978	9.768
Passivos não circulantes	102.169	103.019
Lucro ou prejuízo da investida nos exercícios	(6.503)	-
Capital social	60.000	10.000
Quantidade de ações ou quotas possuídas (em lote de mil)	60.000	10.000
Patrimônio líquido	53.498	10.000
Participação no capital social, no final do exercício	51,00%	51,00%
Participação no patrimônio líquido	27.284	5.100

	C.Vale Comércio e Transportes Ltda	Marasca Comércio de Cereais Ltda	C.Vale Luxembourg S.ár.l ^º	Plusval Agroavícola Ltda	Total
Saldo em 31 de Dezembro de 2019	49.624	8.591	505	5.100	63.820
Resultado na equivalência patrimonial	6.519	(5.435)	4.639	(3.316)	2.407
Resultado diferença de câmbio	35.272	-	343	-	35.615
Integralização de capital	-	-	-	25.500	25.500
Saldo em 31 de Dezembro de 2020	91.415	3.156	5.487	27.284	127.342

(i) O capital subscrito na Frimesa Cooperativa Central, representa R\$ 45.542, sendo que o montante de R\$ 8.785 será integralizado nos exercícios de 2021 e 2022 através de transferência de crédito de lcms.

14. Imobilizado

a. Composição do saldo

	Controladora					
	2020			2019		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Terrenos	214.145	-	214.145	181.744	-	181.744
Edificações	927.196	(277.551)	649.645	841.711	(247.250)	594.461
Benfeitorias	111.593	(26.795)	84.798	94.725	(22.120)	72.605
Móveis e Utensílios	33.596	(21.020)	12.575	29.619	(18.989)	10.630
Veículos	98.735	(63.386)	35.349	101.023	(59.651)	41.372
Máquinas e equipamentos	822.887	(481.263)	341.625	713.166	(425.835)	287.331
Equipamentos de Comunicação	2.226	(1.393)	833	1.909	(1.273)	636
Equipamentos de Informática	50.054	(35.391)	14.663	46.832	(30.593)	16.240
Aeronaves	1.850	(1.597)	253	1.850	(1.500)	350
Obras em Andamento	76.034	-	76.034	122.366	-	122.366
Direito de Uso	45.699	(10.402)	35.297	43.647	-	43.647
Instalações	9.770	(509)	9.261	-	-	-
Total	2.393.785	(919.307)	1.474.478	2.178.592	(807.210)	1.371.381

	Consolidado					
	2020			2019		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Terrenos	224.076	-	224.076	187.556	-	187.556
Edificações	958.399	(287.227)	671.172	859.114	(252.918)	606.195
Benfeitorias	111.593	(26.795)	84.798	94.725	(22.120)	72.605
Móveis e Utensílios	34.044	(21.303)	12.741	29.848	(19.154)	10.693
Veículos	100.423	(64.373)	36.049	101.983	(60.304)	41.679
Máquinas e equipamentos	884.480	(507.852)	376.628	735.200	(441.692)	293.508
Equipamentos de Comunicação	2.226	(1.393)	833	1.909	(1.273)	636
Equipamentos de Informática	50.731	(35.912)	14.820	47.159	(30.888)	16.271
Aeronaves	1.850	(1.597)	253	1.850	(1.500)	350
Obras em Andamento	76.034	-	76.034	122.366	-	122.366
Direito de Uso	155.176	(10.402)	144.774	153.124	-	153.124
Instalações	12.672	(2.548)	10.124	1.587	(1.214)	373
Total	2.611.704	(959.403)	1.652.301	2.336.421	(831.064)	1.505.357

b. Movimentação do custo

2020					
Controladora	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2020
Terrenos	181.744	32.892	(2.385)	1.894	214.145
Edificações	841.711	6.825	(2.130)	80.790	927.196
Benfeitorias	94.725	1.052	-	15.816	111.593
Móveis e Utensílios	29.619	865	(422)	3.534	33.596
Veículos	101.023	10.875	(13.168)	5	98.735
Máquinas e equipamentos	713.166	18.745	(4.071)	95.047	822.887
Equipamentos de Comunicação	1.909	189	(15)	143	2.226
Equipamentos de Informática	46.832	2.701	(277)	798	50.054
Aeronaves	1.850	-	-	-	1.850
Obras em Andamento	122.366	160.485	-	(206.818)	76.034
Direito de Uso	43.647	14.501	(12.449)	-	45.699
Instalações	-	978	-	8.792	9.770
Total	2.178.592	250.109	(34.916)	-	2.393.785

2019					
Controladora	Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2019
Terrenos	181.751	538	(1.676)	1.132	181.744
Edificações	812.570	55	(21)	29.107	841.711
Benfeitorias	86.152	450	(3)	8.125	94.725
Móveis e Utensílios	27.924	1.674	(136)	157	29.619
Veículos	71.088	30.962	(1.027)	-	101.023
Máquinas e equipamentos	641.010	10.924	(2.336)	63.568	713.166
Equipamentos de Comunicação	1.800	115	(25)	19	1.909
Equipamentos de Informática	32.273	15.452	(919)	27	46.832
Aeronaves	1.819	-	-	31	1.850
Obras em Andamento	114.300	110.235	-	(102.169)	122.366
Direito de Uso	-	43.647	-	-	43.647
Instalações	-	-	-	-	-
Total	1.970.687	214.051	(6.143)	(4)	2.178.592

2020					
Consolidado	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2020
Terrenos	187.556	38.847	(2.385)	56	224.076
Edificações	859.114	39.982	(2.130)	61.433	958.399
Benfeitorias	94.725	2.315	-	14.552	111.593
Móveis e Utensílios	29.848	1.090	(422)	3.528	34.044
Veículos	101.983	11.603	(13.168)	5	100.423
Máquinas e equipamentos	735.200	64.096	(3.796)	88.980	884.480
Equipamentos de Comunicação	1.909	219	(15)	113	2.226
Equipamentos de Informática	47.159	3.057	(277)	792	50.731
Aeronaves	1.850	-	-	-	1.850
Obras em Andamento	122.366	131.066	-	(177.398)	76.034
Direito de Uso	153.124	14.501	(12.449)	-	155.176
Instalações	1.587	3.147	-	7.938	12.672
Total	2.336.421	309.923	(34.641)	-	2.611.704

2019					
Consolidado	Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2019
Terrenos	187.622	538	(1.735)	1.132	187.556
Edificações	830.312	55	(359)	29.107	859.114
Benfeitorias	86.152	450	(3)	8.125	94.725
Móveis e Utensílios	28.144	1.683	(136)	157	29.848
Veículos	72.064	30.962	(1.043)	-	101.983
Máquinas e equipamentos	660.249	14.671	(3.288)	63.568	735.200
Equipamentos de Comunicação	1.800	115	(25)	19	1.909
Equipamentos de Informática	32.611	15.452	(931)	27	47.159
Aeronaves	1.819	-	-	31	1.850
Obras em Andamento	114.300	110.235	-	(102.169)	122.366
Direito de Uso	-	153.124	-	-	153.124
Instalações	1.636	-	(49)	-	1.587
Total	2.016.710	327.284	(7.569)	(4)	2.336.421

c. Movimentação da depreciação

2020					
Controladora	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2020
Edificações	(247.250)	(31.408)	850	257	(277.551)
Benfeitorias	(22.120)	(4.675)	-	-	(26.795)
Móveis e Utensílios	(18.989)	(2.387)	349	7	(21.020)
Veículos	(59.651)	(15.154)	11.422	(2)	(63.386)
Máquinas e equipamentos	(425.835)	(58.226)	3.053	(254)	(481.263)
Equipamentos de Comunicação	(1.273)	(128)	8	-	(1.393)
Equipamentos de Informática	(30.593)	(5.041)	244	-	(35.391)
Aeronaves	(1.500)	(97)	-	-	(1.597)
Direito de Uso	-	(14.645)	4.243	-	(10.402)
Instalações	-	(502)	-	(7)	(509)
Total	(807.210)	(132.264)	20.167	-	(919.307)

2019					
Controladora	Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2019
Edificações	(220.725)	(26.565)	-	40	(247.250)
Benfeitorias	(18.501)	(3.603)	-	(16)	(22.120)
Móveis e Utensílios	(16.728)	(2.366)	105	-	(18.989)
Veículos	(51.672)	(8.797)	818	-	(59.651)
Máquinas e equipamentos	(375.263)	(52.758)	2.210	(24)	(425.835)
Equipamentos de Comunicação	(1.179)	(115)	21	-	(1.273)
Equipamentos de Informática	(25.577)	(5.913)	897	-	(30.593)
Aeronaves	(1.403)	(98)	-	-	(1.500)
Direito de Uso	-	-	-	-	-
Instalações	-	-	-	-	-
Total	(711.047)	(100.215)	4.051	-	(807.210)

2020					
Consolidado	Saldo em 31.12.2019	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2020
Edificações	(252.918)	(35.416)	850	257	(287.227)
Benfeitorias	(22.120)	(4.675)	-	-	(26.795)
Móveis e Utensílios	(19.154)	(2.504)	349	7	(21.303)
Veículos	(60.304)	(15.489)	11.422	(2)	(64.373)
Máquinas e equipamentos	(441.692)	(68.958)	3.053	(254)	(507.852)
Equipamentos de Comunicação	(1.273)	(128)	8	-	(1.393)
Equipamentos de Informática	(30.888)	(5.267)	244	-	(35.912)
Aeronaves	(1.500)	(97)	-	-	(1.597)
Direito de Uso	-	(14.645)	4.243	-	(10.402)
Instalações	(1.214)	(1.328)	-	(7)	(2.548)
Total	(831.064)	(148.506)	20.167	-	(959.403)

2019					
Consolidado	Saldo em 31.12.2018	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2019
Edificações	(225.855)	(27.104)	-	40	(252.918)
Benfeitorias	(18.501)	(3.603)	-	(16)	(22.120)
Móveis e Utensílios	(16.875)	(2.385)	105	-	(19.154)
Veículos	(52.212)	(8.910)	818	-	(60.304)
Máquinas e equipamentos	(389.903)	(53.974)	2.210	(24)	(441.692)
Equipamentos de Comunicação	(1.179)	(115)	21	-	(1.273)
Equipamentos de Informática	(25.867)	(5.918)	897	-	(30.888)
Aeronaves	(1.403)	(98)	-	-	(1.500)
Direito de Uso	-	-	-	-	-
Instalações	(1.132)	(82)	-	-	(1.214)
Total	(732.926)	(102.188)	4.051	-	(831.064)

Durante o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a C.Vale realizou avaliação quanto a existência de indicadores que seu ativo imobilizado poderia estar registrado acima do seu valor recuperável.

Em 2020 e 2019, a C.Vale revisou a estimativa das vidas úteis dos ativos e não foram identificadas alterações significativas em relação a vida útil anteriormente utilizada.

Como parte dos requerimentos necessários para realização de determinadas operações de crédito, a C.Vale fornece garantias baseadas em imóveis de propriedade da cooperativa.

15. Intangível

	Controladora					
	2020			2019		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Software	76.825	(73.505)	3.320	76.385	(70.968)	5.417
Marcas/Direitos/Patentes	22	(18)	4	21	(17)	4
Total	76.847	(73.523)	3.324	76.406	(70.984)	5.421

	Consolidado					
	2020			2019		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Software	80.514	(73.505)	7.010	78.205	(70.968)	7.237
Marcas/Direitos/Patentes	22	(18)	4	21	(17)	4
Total	80.536	(73.523)	7.013	78.226	(70.984)	7.242

16. Obrigações com associados

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Estoque a fixar (i)	251.686	424.598	251.686	424.598
Provisão para fixação (ii)	216.230	102.288	216.230	102.288
Contas a pagar	115.938	60.914	115.938	60.914
Adiantamento de associados	432.840	230.910	432.840	230.910
Venda para entrega futura	72.360	31.546	72.360	31.546
Outros valores a pagar	11.928	9.768	11.928	9.768
Subtotal	1.100.982	860.023	1.100.982	860.023
Circulante	1.100.606	859.704	1.100.606	859.704
Não circulante	376	319	376	319
Total	1.100.982	860.023	1.100.982	860.023

(i) Refere-se a produtos recebidos de associados com preço a fixar que foram registrados contabilmente em conta de estoque, tendo contrapartida registrada em conta de passivo, mensurados ao valor justo.

(ii) A conta provisão para fixação refere-se à obrigação da C.Vale relativa aos produtos agrícolas entregues pelos produtores rurais, que foram comercializados ou consumidos em processo de industrialização, e que ainda não tiveram preço de negociação definido ou fixado. Essa obrigação está mensurada ao valor justo na data de encerramento das demonstrações contábeis e a C.Vale monitora sua exposição pela variação dos preços de commodities, firmando contratos de compra e venda com preços definidos junto a produtores e fornecedores de grãos.

17. Obrigações com terceiros

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fornecedores	396.649	261.773	661.120	360.034
Estoques a fixar (i)	114.857	54.398	114.857	54.398
Provisão para fixação (ii)	58.439	11.348	58.439	11.348
Adiantamento Programa Incentivo a Venda	34.015	27.724	34.015	27.724
Adiantamento de clientes	68.126	51.087	73.126	51.087
Outras obrigações com terceiros	8.990	16.107	28.313	22.641
Subtotal	681.077	422.437	969.871	527.232
Circulante	657.195	396.628	878.371	398.405
Não circulante	23.882	25.809	91.500	128.827
Total	681.077	422.437	969.870	527.232

(i) Refere-se a produtos recebidos de não associados com preço a fixar que foram registrados contabilmente em conta de estoque, tendo contrapartida registrada em conta de passivo, mensurados ao valor justo.

(ii) A conta provisão para fixação refere-se à obrigação da C.Vale relativa aos produtos agrícolas entregues pelos produtores rurais, que foram comercializados ou consumidos em processo de industrialização, e que ainda não tiveram preço de negociação definido ou fixado. Essa obrigação está mensurada ao valor justo na data de encerramento das demonstrações contábeis e a C.Vale monitora sua exposição pela variação dos preços de commodities, firmando contratos de compra e venda com preços definidos junto a produtores e fornecedores de grãos.

18. Empréstimos e financiamentos

a. Abertura por modalidade

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ativo fixo	486.601	539.161	486.601	539.161
Financiamento à exportação	1.319.647	814.500	1.319.647	814.500
Investimentos	4.921	19.174	16.238	31.890
Recursos livres (Capital de giro)	853.037	440.833	915.913	470.640
Recursos oficiais (Crédito rural)	481.663	694.298	552.324	694.298
Subtotal	3.145.868	2.507.966	3.290.722	2.550.490
Circulante	1.944.892	1.719.979	2.045.278	1.751.599
Não circulante	1.200.977	787.987	1.245.444	798.891
Total	3.145.868	2.507.966	3.290.722	2.550.490

b. Movimentação dos empréstimos

Consolidado	2020					
	Saldo em 31.12.2019	Captações	Pagamento de principal	Provisão de juros e Variação Cambial	Pagamentos de Juros e Variação Cambial	Saldo em 31.12.2020
Ativo fixo	539.161	32.758	(84.531)	31.039	(31.827)	486.601
Financiamento à exportação	814.500	1.736.261	(1.312.000)	71.385	9.501	1.319.647
Investimentos	19.174	-	(13.877)	944	(1.319)	4.921
Recursos livres (Capital de Giro)	440.833	922.451	(513.532)	44.679	(41.394)	853.037
Recursos oficiais (Crédito Rural)	694.298	474.439	(675.178)	21.594	(33.490)	481.663
Total	2.507.966	3.165.908	(2.599.117)	169.641	(98.529)	3.145.868

Os financiamentos foram contratados às taxas praticadas para o respectivo setor, tendo como garantias: penhor mercantil, aval, hipotecas, alienação fiduciária e penhor. Os financiamentos a longo prazo possuem o seu maior vencimento em 15/04/2030. Todos os encargos financeiros foram apropriados até 31/12/2020. A C.Vale possui contratos com cláusula contratual restritiva (*covenants*), o não cumprimento implicará em considerar os empréstimos antecipadamente vencidos. Em 31 de dezembro de 2020, a C.Vale está em conformidade com todas as obrigações financeiras exigidas pelos contratos de financiamento.

19. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
INSS	-	-	6	18
IRRF	4.687	4.060	4.775	4.062
PIS e COFINS	1.157	284	1.179	324
IRPJ/ CSLL	-	2.287	2.218	2.287
ICMS	3.100	1.048	3.123	1.098
Outras obrigações sociais e tributárias	984	761	2.217	1.411
Total	9.928	8.440	13.518	9.201

A cooperativa aderiu em 2018 ao PRR - Programa de Regularização Tributária Rural cumprindo os requisitos da Lei nº 13.606 de 09 de janeiro de 2018 e Instrução Normativa da Receita Federal nº 1.784, de 19 de janeiro de 2018 referente ao Funrural. Os valores recolhidos estão reconhecidos no Ativo não Circulante.

20. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Salários	20.392	17.641	21.825	17.650
Participação nos resultados	10.000	10.000	10.000	10.000
INSS	12.367	11.231	12.977	11.251
FGTS	3.445	3.127	3.621	3.127
Provisão de férias	46.213	40.065	47.226	40.066
Provisão para comissões de vendas	4.351	2.222	4.351	2.222
Outras obrigações	1.479	1.161	2.321	1.220
Total	98.247	85.447	102.321	85.536

21. Partes relacionadas

O Conselho de Administração é formado por 9 membros, sendo 03 diretores executivos, os quais são O Conselho de Administração é formado por 9 membros, sendo 03 diretores executivos, os quais são representantes legais, responsáveis pela Administração da Cooperativa e 06 conselheiros. As atribuições, poderes e funcionamento são definidos no Estatuto Social da Cooperativa. Os membros de conselho de administração são eleitos pela assembleia geral, com mandato de 4 anos. As operações com partes relacionadas são realizadas no contexto normal das atividades operacionais e apresentaram as seguintes movimentações no decorrer do exercício de 2020:

Natureza da operação	2020	2019
Remuneração	3.430	3.056
Operações de compra	17.518	29.410
Operações de venda	5.024	12.113
Saldo conta capital	792	756
Saldo contas a receber	278	498
Saldo contas a pagar	3.742	7.498
Saldo contas a pagar = Produtos em depósito	6.751	3.571

22. Provisões para contingências

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Trabalhista	9.121	4.274	9.121	4.274
Tributária	17.225	9.478	17.225	9.478
Social	-	9.103	-	9.103
Aluguéis e outras obrigações	26.044	26.044	26.044	26.044
Depósitos judiciais	(26.044)	(26.044)	(26.044)	(26.044)
Total	26.346	22.854	26.346	22.854

As provisões são reconhecidas quando a C.Vale tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

23. Patrimônio líquido
a. Capital social

O capital social está representado da seguinte forma:

	Controladora	
	2020	2019
Capital social (em reais)	287.997.008,16	241.442.820,01
Número de quotas-parte	287.997.008	241.442.820
Valor unitário das quotas	1,00	1,00
Número de associados	23.294	21.920

Neste exercício foram atribuídos juros sobre o capital social equivalente a 4,52% ao ano, calculados proporcionalmente ao valor do capital social integralizado até 31 de dezembro de 2020 no montante de 11.927 e 9.767 em 2019.

b. Reservas e destinações

De acordo com o Estatuto Social as destinações dos resultados serão feitas de acordo com sua natureza:

O Fundo de Assistência Técnica, Educacional e Social – FATES – é formado por:

- (i) 10% das sobras apuradas no exercício;
- (ii) Os resultados de operações com terceiros;
- (iii) Os resultados positivos decorrentes de participação em sociedades não cooperativas;
- (iv) Os créditos de terceiros, não reclamados no período de um ano;
- (v) Outros resultados positivos eventuais.

As outras destinações são:

- (i) 30% das sobras apuradas no exercício serão levadas ao Fundo de Reserva Legal;
- (ii) 30% das sobras apuradas no exercício serão levadas ao Fundo de Desenvolvimento;
- (iii) 30% ficarão à disposição da Assembleia Geral Ordinária.

	2020		
	Associados	Terceiros	Total
Saldo antes das destinações	237.013	14.509	251.522
FATES - resultado com terceiros	-	14.509	14.509
Fundo de reserva legal	71.104	-	71.104
FATES	23.701	-	23.701
Fundo de Desenvolvimento	71.104	-	71.104
Sobras a disposição da AGO	71.104	-	71.104

c. Reservas e fundos

	2020	2019
Legal	656.056	574.641
Desenvolvimento	391.870	320.123
Rates-Assistência Técnica Educacional e Social	231.037	186.325
Doações/Subvenções para investimentos e incentivo fiscal	630.119	542.896
Correção monetária Capital Social	6.777	6.777
Ajuste de avaliação patrimonial	214.388	185.270
Total	2.130.247	1.816.033

24. Ingressos e receitas operacionais líquidas

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não Associados	2020	2019	2020	2019
Vendas mercado interno	6.666.510	1.183.902	7.850.412	5.443.337	8.248.555	5.607.164
Vendas mercado externo	3.799.430	762.832	4.562.262	3.612.173	4.562.262	3.612.173
Devoluções e abatimentos	(122.862)	(24.419)	(147.281)	(132.979)	(147.281)	(132.979)
Ingressos e receitas brutas	10.343.078	1.922.315	12.265.393	8.922.531	12.663.536	9.086.358
Impostos sobre vendas	(179.058)	(40.083)	(219.142)	(147.212)	(219.988)	(147.893)
Total ingressos e receitas líquidas	10.164.020	1.882.232	12.046.251	8.775.320	12.443.548	8.938.465

25. Dispêndios e custo das vendas

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não Associados	2020	2019	2020	2019
Custo dos produtos vendidos	4.075.986	627.932	4.158.285	2.971.330	4.512.157	3.061.127
Custo das mercadorias vendidas	2.521.212	434.080	2.955.292	2.170.291	2.955.292	2.224.826
Custo dos produtos industrializados vendidos	1.905.883	479.138	2.364.103	1.807.500	2.364.103	1.807.500
Custo dos serviços prestados	1.003	1.024	2.027	2.894	6.896	6.870
Resultado com derivativos	491.854	74.698	566.551	36.094	566.551	36.094
Total	8.504.084	1.542.175	10.046.259	6.988.110	10.405.000	7.136.418

26. Dispêndios e despesas administrativas

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não Associados	2020	2019	2020	2019
Depreciação e amortização	69.841	12.981	82.822	68.325	82.920	68.325
Conservação e manutenção	25.937	4.737	30.674	27.921	30.692	29.193
Prestação de serviços	80.753	15.009	95.761	81.509	97.123	81.696
Energia elétrica	20.755	3.858	24.613	26.362	24.959	26.377
Despesas com viagens e estadias	5.246	975	6.221	8.815	6.238	8.831
Material de uso e consumo	3.583	666	4.249	3.083	4.285	3.083
Despesas com aluguel	6.304	1.172	7.476	28.639	7.476	28.639
Despesas com combustível/secagem	29.059	5.401	34.459	34.866	34.669	37.219
Despesas com seguro	4.891	909	5.800	4.699	5.984	4.699
Despesas com comunicação	3.482	647	4.130	4.136	4.156	4.136
Outras despesas administrativas	5.607	1.125	6.732	17.965	16.482	17.965
Total	255.458	47.479	302.938	306.321	314.984	310.538

27. Dispêndios e despesas com pessoal

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não Associados	2020	2019	2020	2019
Salários e ordenados	113.539	21.102	134.641	125.623	137.122	127.286
Provisões com pessoal	31.321	5.821	37.142	31.344	37.186	31.384
Encargos sobre folha de pagamento	42.319	7.865	50.184	56.719	50.343	56.906
Despesas com alimentação	11.671	2.169	13.840	13.265	13.851	13.274
Serviços de terceiros	23.189	4.310	27.499	20.205	27.499	20.205
Encargos sobre serviços de terceiros	746	139	884	956	897	964
Despesas com pessoal temporário	12.982	2.413	15.395	13.109	15.575	13.200
Participação dos colaboradores no resultado	4.672	868	5.540	9.003	5.540	9.003
Outras despesas com pessoal	6.118	1.137	7.255	6.953	8.630	7.971
Total	246.556	45.825	292.380	277.179	296.642	280.192

28. Dispêndios e despesas comerciais

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não Associados	2020	2019	2020	2019
Fretes – vendas	210.944	39.206	250.151	240.941	263.071	246.015
Impostos e taxas de exportação	139.429	25.914	165.343	126.418	165.513	126.495
Comissões e bonificações	26.324	4.893	31.216	22.157	31.672	22.157
Perda com títulos incobráveis	85.066	23.330	108.396	(2.498)	108.396	(2.498)
Descontos concedidos	213.738	39.725	253.463	202.790	253.811	203.006
Estimativa de perda do contas a receber	88.521	9.172	97.693	76.023	98.983	76.023
Armazenagem	31.125	5.785	36.910	25.731	36.910	25.731
Outras despesas de vendas	37.523	6.734	44.257	64.260	45.124	64.371
Total	832.669	154.760	987.429	755.823	1.003.480	761.301

29. Dispêndios e despesas tributárias

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não Associados	2020	2019	2020	2019
Despesa com provisões, Icms, Pis, Cofins	29.651	5.511	35.162	65.016	35.162	65.016
Despesas com Fethab e Fundersul	6.688	1.243	7.931	2.523	7.931	2.523
Despesas com IPTU	1.507	280	1.787	1.447	1.787	1.447
Despesas com IPVA	728	135	863	626	863	626
Despesas com multas	2.102	391	2.492	854	2.493	855
Despesas com juros	6.228	1.158	7.386	508	7.386	508
Impostos e taxas diversos	4.843	900	5.743	4.257	5.929	4.401
Outras despesas tributárias	4.143	770	4.913	4.756	9.527	5.411
Total	55.890	10.388	66.278	79.987	71.079	80.788

30. Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Descontos financeiros recebidos	2.567	6.768	3.946	8.368
Rendimento de aplicações	15.693	25.336	15.727	25.337
Variação cambial ativa	-	-	780	7.084
Outras receitas financeiras	31.891	38.342	34.185	40.419
Total receitas	50.151	70.446	54.639	81.209

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Descontos financeiros concedidos	(3.351)	357	(3.457)	354
Juros financeiros	(12.098)	(10.008)	(16.130)	(12.687)
Despesas de operações com derivativos	89.950	-	89.950	-
Variação cambial passiva	(228.571)	(158.176)	(228.982)	(165.579)
Despesas com IOF	(1.020)	(3.490)	(1.020)	(3.491)
Ajuste valor presente	(1.938)	(10.166)	(1.938)	(10.166)
Outras despesas financeiras	9.218	(1.721)	8.480	(1.931)
Total despesas	(147.811)	(183.204)	(153.099)	(193.499)
Total	(97.660)	(112.758)	(98.460)	(112.290)

31. Informação por segmento

	2020					2020	2019
	Produtos Agrícolas	Produtos Industrializados	Bens de Fornecimento	Produtos Pecuários	Prestação de Serviços		
Ingressos/vendas brutas	4.961.337	3.343.568	3.668.022	274.942	-	12.247.869	8.907.377
Ingressos/vendas de serviços	3.148	-	96	-	14.280	17.524	15.154
INGRESSO E RECEITA BRUTA DE VENDAS	4.964.485	3.343.439	3.668.247	274.942	14.280	12.265.393	8.922.531
Deduções/abatimentos/impostos	(63.733)	(47.820)	(20.506)	(1)	(132)	(132.193)	(183.404)
Dispêndio/custo das vendas	(4.561.501)	(2.260.436)	(3.008.913)	(213.388)	(2.020)	(10.046.259)	(6.988.110)
Ingressos/receitas operacionais, financeiras e outras	760.266	310.422	76.494	11.620	2.175	1.160.977	454.746
Dispêndios/despesas operacionais, financeiras e outras	(1.055.763)	(1.196.396)	(674.883)	(55.091)	(14.264)	(2.996.396)	(1.960.229)
SOBRA OU LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	43.753	149.209	40.439	18.081	39	251.522	245.535

32. Instrumentos financeiros

a. Gerenciamento dos riscos:

Visão geral

A C.Vale possui exposição para riscos: de crédito, de liquidez e de mercado resultantes de instrumentos financeiros.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição dos riscos acima, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e patrimônio pela C.Vale.

Estrutura de gerenciamento dos riscos

A C.Vale possui e segue política de gerenciamento de risco que orienta em relação às transações. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos, periodicamente, os limites de crédito e a qualidade dos hedges das contrapartes. A política de gerenciamento de risco da C.Vale foi estabelecida pelo Comitê de Risco Interno composto pelos diretores executivos, gerentes de divisões e departamentos. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira. Nas condições da política de gerenciamento de riscos, a C.Vale administra alguns dos riscos por meio da utilização de instrumentos derivativos e proíbe negociações especulativas e venda a descoberto.

Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir:

Em 31 de dezembro 2020	Controladora			Consolidado		
	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	1.027.984	-	1.027.984	1.087.466	-	1.087.466
Aplicações financeiras	9.654	-	9.654	9.654	-	9.654
Contas a receber	1.651.927	-	1.651.927	1.811.836	-	1.811.836
Instrumentos financeiros derivativos	-	216.383	216.383	-	216.383	216.383
Outros créditos a receber	194.763	-	194.763	203.811	-	203.811
Total	2.884.328	216.383	3.100.711	3.112.766	216.383	3.329.150

Em 31 de dezembro 2020	Controladora			Consolidado		
	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil
Passivos financeiros						
Obrigações com associados	1.100.982	-	1.208.429	1.100.982	-	1.100.982
Obrigações com terceiros	681.077	-	696.684	969.870	-	969.870
Financiamentos	3.145.868	-	3.112.092	3.290.722	-	3.290.722
Instrumentos financeiros derivativos	-	86.540	87.365	-	86.540	86.540
Total	4.927.927	86.540	5.104.571	5.361.575	86.540	5.448.114

Em 31 de dezembro 2019	Controladora			Consolidado		
	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	510.909	-	510.909	537.233	-	537.233
Aplicações financeiras	2.992	-	2.992	2.992	-	2.992
Contas a receber	1.677.979	-	1.677.979	1.622.057	-	1.622.057
Instrumentos financeiros derivativos	-	118.062	118.062	-	118.062	118.062
Outros créditos a receber	123.500	-	123.500	162.902	-	162.902
Total	2.315.379	118.062	2.433.441	2.325.184	118.062	2.443.246

Em 31 de dezembro 2019	Controladora			Consolidado		
	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil	Custo amortizado	Instrumentos financeiros por meio do resultado VRJ	Total contábil
Passivos financeiros						
Obrigações com associados	860.023	-	860.023	860.023	-	860.023
Obrigações com terceiros	422.437	-	422.437	527.231	-	527.231
Financiamentos	2.507.966	-	2.507.966	2.550.490	-	2.550.490
Instrumentos financeiros derivativos	-	8.846	8.846	-	8.846	8.846
Total	3.790.426	8.846	3.799.272	3.937.744	8.846	3.946.590

As operações estão sujeitas aos fatores de riscos, descritos a seguir:

Risco de crédito

A política de vendas da C.Vale considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a realização de análise técnica na concessão de crédito e estabelecimento de limites de crédito aos clientes, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de vendas por segmento de negócios e limites individuais de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. No que diz respeito às aplicações financeiras e aos demais investimentos, a C.Vale tem como política trabalhar com instituições tradicionais evitando a concentração desses investimentos em um único grupo econômico.

Risco de liquidez

É o risco de a C.Vale não dispor de recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional e estrangeira, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de Tesouraria.

Risco de mercado

O risco associado é oriundo da possibilidade de a C.Vale incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros, que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

A C.Vale, quando exposta a um nível de risco significativo, tem pactuado contratos de derivativos para fazer hedge contra esse risco em algumas operações e, além disso, monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para se proteger contra o risco de volatilidade dessas taxas.

33. Cobertura de seguros

A C.Vale dispõe das seguintes modalidades de seguros:

a) Seguro Empresarial: Cobertura contra os riscos de incêndio, queda de raio, equipamentos estacionários, impacto de veículos, queda de aeronaves e danos elétricos, (benfeitorias, máquinas, instalações e estoques), sendo que o valor em risco segurado representa 5.603.111.

b) Seguro Auto: Cobertura contra os riscos de incêndio, colisão e roubo, assegurado pelo valor de mercado.

c) Seguro Transporte: Cobertura contra os riscos do transporte rodoviário, assegurado pelo valor de mercado da mercadoria/produto transportado.

34. Evento subsequente

Em 31 de dezembro de 2020 até a data de realização da auditoria (14 de janeiro de 2021), não ocorreram quaisquer eventos que pudessem alterar de forma significativa a situação patrimonial, econômica e financeira nas demonstrações contábeis apresentadas.

35. Covid 19

Em dezembro de 2019, um novo agente de coronavírus ("COVID-19") foi relatado em Wuhan China. A Organização Mundial da Saúde declarou o COVID-19 como uma "Emergência em Saúde Pública de Interesse Internacional".

Em 31 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) anunciou que o COVID-19 é uma emergência de saúde global. O surto desencadeou decisões significativas de governos e entidades do setor privado, que somadas ao impacto potencial do surto, aumentaram o grau de incerteza para os agentes econômicos e podem gerar impactos relevantes nos valores reconhecidos nas demonstrações contábeis.

Os impactos futuros do Coronavírus nos mercados financeiros, na economia e em nossas operações são atualizados e monitorados diariamente. No ano em que a pandemia afetou fortemente as atividades produtivas no mundo todo, o agronegócio conseguiu um desempenho surpreendente e ajudou a aliviar os efeitos sociais e econômicos do Coronavírus.

A administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da C.Vale, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para mitigar os seus impactos nas operações e nas demonstrações contábeis.



Alfredo Lang
198.835.280-00
Diretor Presidente



Walter Andrei Dal'Boit
930.332.909-06
Diretor Secretário



Adolfo Garvilhe Vilalba
040.003.938-98
Controller



Nelson Beltrame
718.192.319-68
Contador CRC/PR 37.823/O-7