

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Notas explicativas às demonstrações financeiras*(Em milhares de Reais)***1 Contexto operacional**

A C.Vale - Cooperativa Agroindustrial (“Cooperativa”, “Cooperativa e suas controladas”, “C.Vale” 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 Cooperativa 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 hipermercados, 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 agroindustrial 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 Cooperativa pretende implementar um sistema inédito de produção superintensiva de tilápias, capaz de alojar doze vezes mais peixes que o sistema convencional.

A C.Vale inaugurou em novembro uma indústria de esmagamento de soja em Palotina - PR. A partir de março 2024 a esmagadora vai processar o grão e fornecer farelo e óleo de soja visando a produção de rações para frangos, suínos, peixes e bovinos de seus associados integrados tornando-se autossuficiente nessas duas matérias-primas. O excedente da produção de farelo e óleo será comercializado no mercado interno e externo. A indústria também atuará com prestação de serviços de esmagamento.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

2 Entidades controladas

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

	País	Moeda	Participação acionária em %	
			2023	2022
C.Vale Comércio e Transportes Ltda.	Brasil	Reais (R\$)	99,97	99,97
C.Vale S.A. (participação indireta)	Paraguai	Dólar (US\$)	99,99	99,99
Marasca Comércio e Cereais Ltda.	Brasil	Reais (R\$)	99,99	99,99
C.Vale Luxembourg S.à.r.l	Luxemburgo	Dólar (US\$)	99,98	99,98
Plusval Agroavícola Ltda.	Brasil	Reais (R\$)	51	51
Cooatol Com. De Insumos Agrop. Ltda.	Brasil	Reais (R\$)	100	100
C.Vale Programa de Fidelização Ltda.	Brasil	Reais (R\$)	100	100
C.Vale Empreendimentos Imobiliários Ltda.	Brasil	Reais (R\$)	100	100
Folem Indústria e Comércio S/A (participação indireta)	Brasil	Reais (R\$)	51	51

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. (participação indireta)

A C.Vale S.A., está sediada na Cidade de Katuete, Departamento de Canindeyú, no Paraguai. 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 principal o comércio, importação e exportação de cereais, fertilizantes, defensivos, insumos agrícolas em geral, beneficiamento de cereais. Atualmente, a mesma está com as atividades operacionais paralisadas, exceto, para a realização de ativos e passivos existentes.

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 12 Rue Jean Engling, L – 1466 - 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, 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. A Plusval Agroavícola Ltda. possui 100% das ações da Folem Indústria e Comércio S/A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.

A empresa Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda. É uma sociedade limitada domiciliada no Brasil. Sediada a Rua Mate Laranjeira - Nº 1416, na cidade de Toledo, Estado do Paraná. O Objetivo social concentra-se no comércio de cereais, fertilizantes, defensivos, insumos agrícolas em geral, beneficiamento de cereais, produção de sementes e transporte de cargas por via rodoviária. Atualmente a mesma está com as atividades operacionais paralisadas.

C.Vale Programa de Fidelização Ltda.

A empresa C.Vale Programa de Fidelização Ltda. é uma empresa de sociedade limitada sediada na Av. Independência, nº 2347 sala 1, Palotina- PR. O Objetivo social é a prestação de serviço de informações cadastrais, telefônicas e levantamento de informações realizadas por contrato, atividades de exibição cinematográfica, comércio varejista de doces e semelhantes e atividade de intermediação e agenciamento de atividades em geral.

C.Vale Empreendimentos Imobiliários Ltda.

A empresa C.Vale Empreendimentos Imobiliários Ltda. 24 de janeiro de 2023, é uma empresa de sociedade limitada unipessoal, sediada na Av. Independência, nº 2347 sala A, Palotina- PR. O objetivo social é a incorporação de empreendimentos imobiliários e como secundárias; construção de edifícios; compra e venda de imóveis próprios; e gestão e administração da propriedade imobiliária.

Folem Indústria e Comércio S/A (participação indireta)

A empresa Folem Indústria e Comércio S/A é uma empresa de sociedade anônima, sediada na Rod. PR 581, KM 1, Tupãssi-PR. O objetivo social é a prestação de serviço e a industrialização de subprodutos derivados de origem animal, produzindo farinhas e matérias primas para produção de alimentos a animais. A Plusval Agroavícola Ltda. possui 100% das ações da Folem Indústria e Comércio S/A.

3 Aquisição de negócios e incorporação

a. Folem Indústria e Comércio S/A (aquisição indireta)

Em abril 2022 a *Plusval Agroavícola Ltda* adquiriu 100% das ações da empresa *Folem Indústria e Comércio S/A*, sociedade anônima, sediada na Rod. PR 581, KM 1, Tupãssi-PR, que tem por objetivo social a prestação de serviço e a industrialização de subprodutos derivados de origem animal, produzindo farinhas e alimentos para animais e matérias primas para produção de alimentos a animais.

A contabilização dessa combinação de negócios foi realizada usando o método de aquisição de acordo com o CPC 15 (R1) / IFRS 3 - Combinações de Negócios, onde a Companhia é considerada a Adquirente. O CPC 15 (R1) / IFRS 3, requer, entre outras coisas, que os ativos adquiridos e passivos assumidos sejam reconhecidos em seus valores justos na data da aquisição.

a.1 Contraprestação transferida

A contraprestação transferida foi de R\$ 73.388 (setenta e três milhões trezentos e oitenta e oito mil e duzentos reais) paga a vista no momento da transação, não existindo outros valores a serem pagos.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

a.2 Ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos

A Empresa realizou uma avaliação do valor justo dos ativos da Folem a serem adquiridos e passivos a serem assumidos, de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 15/IFRS 3 – Combinação de Negócios, baseado em informações disponíveis a data destas demonstrações financeiras. Utilizando a contraprestação total para a transação, a Empresa estimou a alocação do preço de compra. A tabela a seguir resume a alocação do preço de compra na data da aquisição.

	Valor justo na data da aquisição
Natureza	
Ativos adquiridos	
Caixa e equivalentes	328
Contas a receber	5.745
Créditos	1.715
Estoques	2.989
Tributos a recuperar	2.265
Imobilizado	26.935
Licenças	10.693
Passivos assumidos	
Obrigações com terceiros	4.341
Obrigações trabalhistas/previdenciárias	862
Obrigações tributárias	3.066
Ativos e passivos identificáveis	42.401

a.3 Ágio

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

	Nota
Contraprestação transferida	73.388
Valor justo dos ativos líquidos identificáveis	(42.401)
Ágio	30.987

Mensuração de valor justo

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar o valor justo dos ativos significativos adquiridos foram as seguintes:

Ativos adquiridos	Técnica de avaliação
Intangível	Métodos de avaliação <i>With or Without</i> (WoW), o método se considera dois cenários de fluxo de caixa assim sendo a diferença entre os dois cenários resulta a estimativa de valor justo do ativo intangível e o método Multi Period Excess Earnings (MPEEM) que pressupõem que o valor justo de um ativo intangível, é igual ao valor presente dos fluxos de caixa atribuível para o bem analisado.

4 Base de preparação

As demonstrações financeiras 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.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas foi autorizada pelo Conselho de Administração em 19 de janeiro de 2024.

Detalhes sobre as políticas contábeis do Grupo estão apresentadas na nota explicativa 8.

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

5 Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Cooperativa, a moeda funcional das Empresas situadas em outros países é dólar e foram convertidas para moeda funcional da Cooperativa. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

6 Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas demonstrações financeiras 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 e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

a. Julgamentos

As informações sobre julgamentos realizados na aplicação das políticas contábeis que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão incluídas na nota explicativa 8(p) – prazo do arrendamento: se o Grupo tem razoável certeza de exercer opções de prorrogação; nota explicativa 3 – aquisição de negócios.

b. Incertezas sobre premissas e estimativas

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas em 31 de dezembro de 2023 que possuem riscos significativos de resultar em um ajuste material dos saldos contábeis de ativos e passivos no próximo ano fiscal estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 11 – mensuração de perda de crédito esperada para contas a receber: principais premissas na determinação da taxa média ponderada de perda;
- Nota explicativa 12 - reconhecimento e mensuração de provisões para perdas de tributos a recuperar;
- Nota explicativa 13 – determinação do valor justo dos estoques de produtos agrícolas e estoques a fixar (*commodities*);
- Nota explicativa 14 - determinação do valor justo dos ativos biológicos com base em dados não observáveis significativos
- Nota explicativa 16 – vida útil e valor residual dos ativos imobilizados;

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

- Notas explicativa 15 e 17 – teste de redução ao valor recuperável de ativos intangíveis e ágio: principais premissas em relação aos valores recuperáveis, incluindo a recuperabilidade dos custos de desenvolvimento;
- Nota explicativa 18 – determinação do valor justo dos débitos de associados relacionados aos estoques a fixar e à provisão para fixação;
- Nota explicativa 19 – determinação do valor justo dos débitos de terceiros relacionados aos estoques a fixar e à provisão para fixação;
- Nota explicativa 21 – análise de recuperabilidade dos impostos diferidos ativos;
- Nota explicativa 24 – reconhecimento e mensuração de provisões e contingências: principais premissas sobre a probabilidade e magnitude das saídas de recursos; e
- Nota explicativa 34 – determinação de valor justo dos instrumentos financeiros derivativos.

(i) Mensuração do valor justo

Uma série de políticas e divulgações contábeis do Grupo requer a mensuração de valor justo para ativos e passivos financeiros e não financeiros.

O Grupo estabeleceu uma estrutura de controle relacionada à mensuração de valor justo. Isso inclui uma equipe de avaliação que possui a responsabilidade geral de revisar todas as mensurações significativas de valor justo.

A equipe de avaliação revisa regularmente dados não observáveis significativos e ajustes de avaliação. Se informação de terceiros, tais como cotações de corretoras ou serviços de preços, é utilizada para mensurar valor justo, a equipe de avaliação analisa as evidências obtidas de terceiros para suportar a conclusão de que tais avaliações atendem os requisitos das normas contábeis aplicáveis, incluindo o nível na hierarquia do valor justo em que tais avaliações devem ser classificadas.

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, o Grupo usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma:

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos;
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços); e
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

O Grupo reconhece as transferências entre níveis da hierarquia do valor justo no final do período das demonstrações financeiras em que ocorreram as mudanças.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial
CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de
2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Informações adicionais sobre as premissas utilizadas na mensuração dos valores justos estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota explicativa 3 – aquisição de negócios;
- Nota explicativa 13 – estoques;
- Nota explicativa 18 – obrigações com associados
- Nota explicativa 19 – obrigações com terceiros
- Nota explicativa 34 – instrumentos financeiros.

7 Base de mensuração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros derivativos, estoque de produtos agrícolas, débito de associados relacionados aos estoques a fixar, provisão para fixação que são mensurados a cada data de reporte e reconhecidos nos balanços patrimoniais pelo valor justo.

8 Principais políticas contábeis

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

a. Base de consolidação**(i) Controladas**

O Grupo controla uma entidade quando está exposto 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 financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o Grupo obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

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

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

Os investimentos do Grupo em sociedades não-cooperativas foram contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial e compreendem suas participações em coligadas.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação do Grupo 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. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

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

Os investimentos do Grupo em sociedades cooperativas foram avaliados pelo custo de

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

aquisição e refletem o valor de realização do investimento, conforme requerido pelo ITG 2004 – Entidade Cooperativa.

(iv) Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, 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. Receita com clientes

Os ingressos e receitas operacionais são reconhecidos de acordo com os preceitos do CPC 47 “Receita de contratos com Clientes” que estabelece que a receita seja reconhecida quando (i) a obrigação de desempenho é cumprida, ou sejam, quando o “controle” dos bens ou serviços de uma determinada transação é transferido ao cliente e associados, (ii) for provável que benefícios econômicos financeiros fluirão para a Cooperativa, (iii) os custos associados e a possível devolução de mercadorias puderem ser estimados de maneira confiável, (iv) não haja envolvimento contínuo com os bens vendidos, e (v) o valor da receita possa ser mensurado de maneira confiável. A receita é medida líquida de descontos comerciais e bonificações.

Os ingressos e receitas são mensurados pelo valor justo recebido ou a receber, líquidos de devoluções, descontos comerciais, bonificações e quaisquer outras deduções similares.

O momento da transferência do controle varia dependendo das condições individuais do

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

contrato de venda. Para venda de produtos agroindustriais, a transferência normalmente ocorre no carregamento dos produtos pelo transportador (modalidade FOB) ou quando o produto é entregue no armazém do cliente (modalidade CIF); As exportações realizadas via modal marítimo através do *incoterm* CFR, são reconhecidas mediante descarga no destino. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza da sua realização.

Os ingressos e receitas de prestação de serviços são reconhecidos 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.

d. Obrigações com associados e fornecedores

São originadas por aquisições de bens ou serviços no exercício das atividades operacionais e reconhecidas aos valores de negociação. Os produtos ainda não fixados estão provisionados pelo preço de compra praticado pelo Grupo na data das demonstrações financeiras.

e. Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal conforme o serviço correspondente seja prestado. O passivo é reconhecido pelo montante do pagamento esperado caso o Grupo tenha uma obrigação presente legal ou construtiva de pagar esse montante em função de serviço passado prestado pelo empregado e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

f. Subvenção e assistência governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas quando houver razoável certeza de que o benefício será recebido e que todas as correspondentes condições serão satisfeitas. Quando um benefício de refere a um item de despesa, é reconhecido como receita ao longo do período do benefício de forma sistemática em relação aos custos cujo benefício objetiva compensar. O efeito das subvenções governamentais reconhecido no resultado do exercício está apresentado líquido das despesas às quais são relacionadas. No caso dos créditos presumidos do ICMS Lei brandão, o efeito está apresentado como redução dos impostos sobre a venda e, portanto, dentro da rubrica de receita operacional líquida e para as subvenções do Paraná competitivo são reconhecidas em outros dispêndios e ingressos operacionais.

g. Receita financeira e despesa financeira

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, variação cambial ativa, juros recebidos e descontos obtidos que são reconhecidos no resultado.

As despesas financeiras abrangem, principalmente, despesas com descontos concedidos, variação cambial passiva e despesas com juros de empréstimos e financiamentos. A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos.

h. Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 para imposto de renda e 9% sobre o lucro tributável para contribuição social sobre o lucro líquido, e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real do exercício decorrente das operações com não cooperados. O resultado das operações com cooperados não são tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado.

(i) Despesas de imposto de renda e contribuição social corrente

A despesa de imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores. O montante dos impostos correntes a pagar ou a receber é reconhecido no balanço patrimonial como ativo ou passivo fiscal pela melhor estimativa do valor esperado dos impostos a serem pagos ou recebidos que reflete as incertezas relacionadas a sua apuração, se houver. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

Os ativos e passivos fiscais correntes são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

(ii) Despesas de imposto de renda e contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

Um ativo fiscal diferido é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados.

A mensuração dos ativos e passivos fiscais diferidos reflete as consequências tributárias decorrentes da maneira sob a qual o Grupo espera recuperar ou liquidar seus ativos e passivos.

Ativos e passivos fiscais diferidos são compensados somente se certos critérios forem atendidos.

Resultados das Subsidiárias no Exterior

Os resultados apurados nas subsidiárias do exterior estão sujeitos à tributação dos países onde estão sediadas, de acordo com alíquotas e legislações aplicáveis. No Brasil, esses resultados sofrem os efeitos de tributação em bases universais instituída pela Lei nº 12.973/14. A Companhia analisa o resultado de cada subsidiária para a aplicação da referida legislação, de forma a respeitar os tratados assinados pelo Brasil e evitar a dupla tributação.

Regime de Tributação dos Resultados

As entidades C.Vale Empreendimentos Imobiliários e C.Vale Programa de Fidelização controladas pela Cooperativa estão enquadradas no regime de lucro presumido, sendo assim o imposto de renda e a contribuição social são apurados aplicando-se sobre a receita bruta auferida os percentuais fixados na legislação aplicável, de acordo com a atividade das controladas, sendo este resultado acrescido de outras receitas, rendimentos e ganhos de capital.

i. Ativos biológicos

Os ativos biológicos são mensurados pelo valor justo, deduzidos dos custos de venda, sendo que quaisquer alterações são reconhecidas no resultado.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

j. Estoques

Os insumos agropecuários e mercadorias para revenda (supermercados, postos e farmácia veterinária) foram avaliados pelo método de custo de aquisição, líquidos de seus impostos recuperáveis, não excedendo seu valor realizável líquido.

Os produtos agrícolas incluindo aqueles ainda com preço a fixar foram avaliados pelo valor de mercado, considerando o preço de fechamento no encerramento do exercício, líquidos de seus impostos recuperáveis não excedendo seu valor realizável líquido.

Os produtos industriais foram avaliados pelo custo médio de produção, líquido dos impostos recuperáveis, não excedendo o valor realizável líquido.

As matérias-primas, materiais secundários e almoxarifados foram avaliados pelo custo médio de aquisição, não excedendo seu valor realizável líquido.

k. Imobilizado**(i) Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, que inclui os custos de empréstimos capitalizados, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*).

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

(ii) Custos subsequentes

Custos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos serão auferidos pelo Grupo.

(iii) Custos de Empréstimos

Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é uma ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança.

(iv) Depreciação

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, líquido de seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A depreciação é reconhecida no resultado. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas do ativo imobilizado são as seguintes:

Classe de ativo	Vida útil
Edificações	25 a 50 anos
Benfeitorias	25 a 50 anos
Móveis e utensílios	10 anos
Veículos	5 anos

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Máquinas e equipamentos	10 anos
Equipamentos de comunicação	10 anos
Equipamentos de informática	5 anos
Aeronaves	10 anos
Instalações	10 anos

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

I. Ativos intangíveis e ágio**(i) Reconhecimento e mensuração***Ágio*

O ágio decorre da incorporação da Cooatol - Cooperativa Agroindustrial, a qual adquiriu 100% das quotas da Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda. em 31 de outubro de 2020 e aquisição da Folem Indústria e Comércio S/A, conforme nota explicativa 3.

Carteira de clientes

Refere-se a relacionamento com cliente, têm vidas úteis definidas, e foi gerado na incorporação incorporação da Cooatol - Cooperativa Agroindustrial, a qual adquiriu as 100% das quotas da Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.

Marcas e patentes

As marcas e patentes possuem vida útil definida e testes de redução ao valor recuperável anuais são realizados de acordo com as práticas contábeis existentes.

Licenças

Refere-se a licenças, têm vidas úteis definidas, e foi gerado na aquisição da Folem Indústria e Comércio S/A.

Outros ativos intangíveis

Outros ativos intangíveis compreendem os sistemas de informática (*softwares*) e licenças de uso destes, têm vidas úteis finitas são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável.

(ii) Gastos subsequentes

Os gastos subsequentes são capitalizados somente quando eles aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados ao ativo específico aos quais se relacionam. Todos os outros gastos, incluindo gastos com ágio gerado internamente e marcas e patentes, são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

(iii) Amortização

A amortização é calculada utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens, líquido de seus valores residuais estimados. A amortização é geralmente reconhecida no resultado. O ágio de marcas e patentes não é amortizado.

As vidas úteis estimadas são as seguintes:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Classe de ativo	Vida útil
Marcas e patentes	10 anos
Softwares	5 anos
Carteira de clientes	26 meses
Licenças	51 meses

Os métodos de amortização, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada data de balanço e ajustados caso seja apropriado.

m. Instrumentos financeiros**(i) Reconhecimento e mensuração inicial**

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando o Grupo se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Um ativo financeiro (a menos que seja um contas a receber de clientes sem um componente de financiamento significativo) ou passivo financeiro é inicialmente mensurado ao valor justo, acrescido, para um item não mensurado ao VJR (valor justo do resultado), os custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Um contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento é mensurado inicialmente ao preço da operação.

(ii) Classificação e mensuração subsequente*Ativos financeiros*

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado ou ao VJR (valor justo do resultado).

Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que o Grupo mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros, e neste caso todos os ativos financeiros afetados são reclassificados no primeiro dia do período de apresentação posterior à mudança no modelo de negócios.

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado ao VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Todos os ativos financeiros não classificados como mensurados ao custo amortizado, conforme descrito acima, são classificados como ao VJR. Isso inclui todos os ativos financeiros derivativos. No reconhecimento inicial, o Grupo pode designar de forma irrevogável um ativo financeiro que de outra forma atenda os requisitos para ser mensurado ao custo amortizado como ao VJR se isso eliminar ou reduzir significativamente um descasamento contábil que de outra forma surgiria.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Ativos financeiros - mensuração subsequente e ganhos e perdas

Ativos financeiros a VJR	Esses ativos são mensurados subsequentemente ao valor justo. O resultado líquido, incluindo juros ou receita de dividendos, é reconhecido no resultado.
Ativos financeiros a custo amortizado	Esses ativos são subsequentemente mensurados ao custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por <i>impairment</i> . A receita de juros, ganhos e perdas cambiais e o <i>impairment</i> são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento é reconhecido no resultado.

Passivos financeiros - classificação, mensuração subsequente e ganhos e perdas

Os passivos financeiros foram classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR. Um passivo financeiro é classificado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso for classificado como mantido para negociação, for um derivativo ou for designado como tal no reconhecimento inicial. Passivos financeiros mensurados ao VJR são mensurados ao valor justo e o resultado líquido, incluindo juros, é reconhecido no resultado. Outros passivos financeiros são subsequentemente mensurados pelo custo amortizado utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento*Ativos financeiros*

O Grupo desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais sobre um ativo financeiro em uma transação na qual substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos ou na qual o Grupo nem transfere nem mantém substancialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro e também não retém o controle sobre o ativo financeiro.

O Grupo realiza transações em que transfere ativos reconhecidos no balanço patrimonial, mas mantém todos ou substancialmente todos os riscos e benefícios dos ativos transferidos. Nesses casos, os ativos financeiros não são desreconhecidos.

Passivos financeiros

O Grupo desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. O Grupo também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga (incluindo ativos transferidos que não transitam pelo caixa ou passivos assumidos) é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

(v) Instrumentos financeiros derivativos*Instrumentos financeiros derivativos*

O Grupo mantém instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições aos riscos de variação de moeda estrangeira, preços nas commodities e taxa de juros. Derivativos embutidos são separados de seus contratos principais e registrados separadamente caso o contrato principal não seja um ativo financeiro e certos critérios sejam atingidos.

Os derivativos são mensurados inicialmente pelo valor justo. Após o reconhecimento inicial, os derivativos são mensurados pelo valor justo e as variações no valor justo são registradas no resultado. Não se aplica qualquer forma de *hedge accounting*.

n. Redução ao valor recuperável (*impairment*)**(i) Ativos financeiros não-derivativos***Instrumentos financeiros e ativos contratuais*

O Grupo reconhece provisões para perdas esperadas de crédito sobre:

- Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado.

O Grupo mensura a provisão para perda em um montante igual à perda de crédito esperada para a vida inteira, exceto para os itens descritos abaixo, que são mensurados como perda de crédito esperada para 12 meses:

- Títulos de dívida com baixo risco de crédito na data do balanço; e
- Outros títulos de dívida e saldos bancários para os quais o risco de crédito (ou seja, o risco de inadimplência ao longo da vida esperada do instrumento financeiro) não tenha aumentado significativamente desde o reconhecimento inicial.

As provisões para perdas com contas a receber de clientes e associados são mensuradas a um valor igual à perda de crédito esperada para a vida inteira do instrumento.

Ao determinar se o risco de crédito de um ativo financeiro aumentou significativamente desde o reconhecimento inicial e ao estimar as perdas de crédito esperadas, o Grupo considera informações razoáveis e passíveis de suporte que são relevantes e disponíveis sem custo ou esforço excessivo. Isso inclui informações e análises quantitativas e qualitativas, com base na experiência histórica do Grupo, na avaliação de crédito e considerando informações prospectivas (*forward-looking*).

O Grupo presume o risco de crédito de um ativo financeiro se estiver com mais de 30 dias de atraso e sem garantias que possam ser utilizadas para a sua realização.

O Grupo considera um ativo financeiro como inadimplente quando:

- é pouco provável que o devedor pague integralmente suas obrigações de crédito ao Grupo, sem recorrer a ações como a realização da garantia (se houver alguma).

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

- as perdas de crédito esperadas para a vida inteira são as perdas esperadas com crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplimento ao longo da vida esperada do instrumento financeiro.
- as perdas de crédito esperadas para 12 meses são perdas de crédito que resultam de possíveis eventos de inadimplência dentro de 12 meses após a data do balanço (ou em um período mais curto, caso a vida esperada do instrumento seja menor do que 12 meses).

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual o Grupo está exposto ao risco de crédito.

Mensuração das perdas de crédito esperadas

As perdas de crédito esperadas são estimativas ponderadas pela probabilidade de perdas de crédito. As perdas de crédito são mensuradas a valor presente com base em todas as insuficiências de caixa (ou seja, a diferença entre os fluxos de caixa devidos ao Grupo de acordo com o contrato e os fluxos de caixa que o Grupo espera receber).

As perdas de crédito esperadas são descontadas pela taxa de juros efetiva do ativo financeiro.

Ativos financeiros com problemas de recuperação

Em cada data de balanço, o Grupo avalia se os ativos financeiros contabilizados pelo custo amortizado e os títulos de dívida mensurados ao VJORA estão com problemas de recuperação. Um ativo financeiro possui “problemas de recuperação” quando ocorrem um ou mais eventos com impacto prejudicial nos fluxos de caixa futuros estimados do ativo financeiro.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram problemas de recuperação inclui os seguintes dados observáveis:

- dificuldades financeiras significativas do devedor;
- quebra de cláusulas contratuais, tais como inadimplência ou atraso;
- reestruturação de um valor devido ao Grupo em condições que não seriam aceitas em condições normais;
- a probabilidade que o devedor entrará em falência ou passará por outro tipo de reorganização financeira; ou
- o desaparecimento de mercado ativo para o título por causa de dificuldades financeiras.

Apresentação da provisão para perdas de crédito esperadas no balanço patrimonial

A provisão para perdas para ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado é deduzida do valor contábil bruto dos ativos.

Baixa

O valor contábil bruto de um ativo financeiro é baixado quando o Grupo não tem expectativa razoável de recuperar o ativo financeiro em sua totalidade ou em parte. Com relação a clientes e associados, o Grupo faz uma avaliação individual sobre a época e o valor da baixa com base na existência ou não de expectativa razoável de recuperação. O Grupo não espera nenhuma recuperação significativa do valor baixado. No entanto, os ativos financeiros baixados podem

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

ainda estar sujeitos à execução de crédito para o cumprimento dos procedimentos do Grupo para a recuperação dos valores devidos.

(ii) Ativos não financeiros

Em cada data de reporte, o Grupo revisa os valores contábeis de seus ativos não financeiros (exceto ativos biológicos, estoques e impostos diferidos) para apurar se há indicação de perda ao valor recuperável. Caso ocorra alguma indicação, o valor recuperável do ativo é estimado. No caso do ágio, o valor recuperável é testado anualmente.

o. Provisões

As provisões são determinadas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros estimados a uma taxa antes de impostos que reflita as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo relacionado. Os efeitos do desreconhecimento do desconto pela passagem do tempo são reconhecidos no resultado como despesa financeira.

Provisões para contingências são reconhecidas apenas quando é provável que desembolsos de caixa ocorrerão e seu valor é determinado com base na estimativa das ações em curso.

As contingências de natureza fiscal, cível e trabalhista objeto de contestações judiciais são reavaliadas periodicamente e contabilizadas com base nas opiniões dos assessores jurídicos e da Administração sobre o provável desfecho dos processos judiciais nas datas de divulgação.

p. Arrendamentos

No início do contrato, o Grupo determina se ele é ou contém um arrendamento.

Um contrato é, ou contém um arrendamento, se o contrato transferir o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

(i) Como arrendatário

No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, o Grupo aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços individuais. No entanto, para os arrendamentos de propriedades, o Grupo optou por não separar os componentes que não sejam de arrendamento e contabilizam os componentes de arrendamento e não arrendamento como um único componente.

O Grupo reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente ao custo, que compreende o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento, ajustado para quaisquer pagamentos de arrendamento efetuados até a data de início, mais quaisquer custos diretos iniciais incorridos pelo arrendatário e uma estimativa dos custos a serem incorridos pelo arrendatário na desmontagem e remoção do ativo subjacente, restaurando o local em que está localizado ou restaurando o ativo subjacente à condição requerida pelos termos e condições do arrendamento, menos quaisquer incentivos de arrendamentos recebidos.

O ativo de direito de uso é subsequentemente depreciado pelo método linear desde a data de início até o final do prazo do arrendamento, a menos que o arrendamento transfira a propriedade do ativo subjacente ao arrendatário ao fim do prazo do arrendamento, ou se o custo do ativo de direito de uso refletir que o arrendatário exercerá a opção de compra. Nesse caso, o ativo de direito de uso será depreciado durante a vida útil do ativo subjacente, que é determinada na

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

mesma base que a do ativo imobilizado. Além disso, o ativo de direito de uso é periodicamente reduzido por perdas por redução ao valor recuperável, se houver, e ajustado para determinadas remensurações do passivo de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente ao valor presente dos pagamentos do arrendamento que não são efetuados na data de início, descontados pela taxa de juros implícita no arrendamento ou, se essa taxa não puder ser determinada imediatamente, pela taxa de empréstimo incremental do Grupo. Geralmente, o Grupo usa sua taxa incremental sobre empréstimo como taxa de desconto.

O Grupo determina sua taxa incremental sobre empréstimos obtendo taxas de juros de várias fontes externas de financiamento e fazendo alguns ajustes para refletir os termos do contrato e o tipo do ativo arrendado.

Os pagamentos de arrendamento incluídos na mensuração do passivo de arrendamento compreendem o seguinte:

- pagamentos fixos, incluindo pagamentos fixos na essência;
- pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de índice ou taxa, inicialmente mensurados utilizando o índice ou taxa na data de início;
- valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual; e
- o preço de exercício da opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de exercer essa opção, e pagamentos de multas por rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

O passivo de arrendamento é inicialmente registrado pelo valor dos pagamentos não efetuados. O passivo é reavaliado quando existir mudança (i) nos pagamentos futuros decorrentes de uma mudança em índice ou taxa, (ii) na estimativa do montante esperado a ser pago no valor residual garantido, ou (iii) na avaliação se a companhia exercerá a opção de compra, prorrogação ou rescisão.

Quando o passivo de arrendamento é remensurado dessa maneira, é efetuado um ajuste correspondente ao valor contábil do ativo de direito de uso ou é registrado no resultado se o valor contábil do ativo de direito de uso tiver sido reduzido a zero.

A partir de 1 de janeiro de 2022, a medida em que a base para determinar os pagamentos futuros do arrendamento muda conforme exigido pela reforma da taxa de juros de referência, o Grupo reavalia o passivo do arrendamento descontando os pagamentos do arrendamento revisados usando a taxa de desconto revisada que reflete a mudança para uma taxa de juros de referência alternativa.

Arrendamentos de ativos de baixo valor

O Grupo optou por não reconhecer ativos de direito de uso e passivos de arrendamento para arrendamentos de ativos de baixo valor e arrendamentos de curto prazo, incluindo equipamentos de informática. O Grupo reconhece os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como uma despesa de forma linear pelo prazo do arrendamento.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

(ii) Como arrendador

No início ou na modificação de um contrato que contém um componente de arrendamento, o Grupo aloca a contraprestação no contrato a cada componente de arrendamento com base em seus preços independentes.

Quando o Grupo atua como arrendador, determina, no início da locação, se cada arrendamento é um arrendamento financeiro ou operacional.

Para classificar cada arrendamento, o Grupo faz uma avaliação geral se o arrendamento transfere substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade do ativo subjacente. Se for esse o caso, o arrendamento é um arrendamento financeiro; caso contrário, é um arrendamento operacional. Como parte dessa avaliação, o Grupo considera certos indicadores, como se o prazo do arrendamento é equivalente à maior parte da vida econômica do ativo subjacente.

Quando o Grupo é um arrendador intermediário, ele contabiliza seus interesses no arrendamento principal e no subarrendamento separadamente. Ele avalia a classificação do subarrendamento com base no ativo de direito de uso resultante do arrendamento principal e não com base no ativo subjacente. Se o arrendamento principal é um arrendamento de curto prazo que o Grupo, como arrendatário, contabiliza aplicando a isenção descrita acima, ele classifica o subarrendamento como um arrendamento operacional.

Se um acordo contiver componentes de arrendamento e não arrendamento, o Grupo aplicará o CPC 47 para alocar a contraprestação no contrato.

O Grupo aplica os requisitos de desreconhecimento e redução ao valor recuperável do CPC 48 ao investimento líquido no arrendamento. O Grupo também revisa regularmente os valores residuais não garantidos estimados, utilizados no cálculo do investimento bruto no arrendamento.

O Grupo reconhece os recebimentos de arrendamento decorrentes de arrendamentos operacionais como receita pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento como parte de 'outras receitas'.

q. 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; e
- Para bens de fornecimento e serviços, a proporcionalidade das vendas efetuadas a associados e não associados.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

r. Mensuração do valor justo

Valor justo é o preço que seria recebido na venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração, no mercado principal ou, na sua ausência, no mercado mais vantajoso ao qual o Grupo tem acesso nessa data. O valor justo de um passivo reflete o seu risco de descumprimento (*non-performance*).

Uma série de políticas contábeis e divulgações do Grupo requer a mensuração de valores justos, tanto para ativos e passivos financeiros como não financeiros (veja nota explicativa 6(b)).

Quando disponível, o Grupo mensura o valor justo de um instrumento utilizando o preço cotado num mercado ativo para esse instrumento. Um mercado é considerado como ativo se as transações para o ativo ou passivo ocorrem com frequência e volume suficientes para fornecer informações de precificação de forma contínua.

Se não houver um preço cotado em um mercado ativo, o Grupo utiliza técnicas de avaliação que maximizam o uso de dados observáveis relevantes e minimizam o uso de dados não observáveis. A técnica de avaliação escolhida incorpora todos os fatores que os participantes do mercado levariam em conta na precificação de uma transação.

Se um ativo ou um passivo mensurado ao valor justo tiver um preço de compra e um preço de venda, o Grupo mensura ativos com base em preços de compra e passivos com base em preços de venda.

A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é normalmente o preço da transação - ou seja, o valor justo da contrapartida dada ou recebida. Se ao Grupo determinar que o valor justo no reconhecimento inicial difere do preço da transação e o valor justo não é evidenciado nem por um preço cotado num mercado ativo para um ativo ou passivo idêntico nem baseado numa técnica de avaliação para a qual quaisquer dados não observáveis são julgados como insignificantes em relação à mensuração, então o instrumento financeiro é mensurado inicialmente pelo valor justo ajustado para diferir a diferença entre o valor justo no reconhecimento inicial e o preço da transação. Posteriormente, essa diferença é reconhecida no resultado numa base adequada ao longo da vida do instrumento, ou até o momento em que a avaliação é totalmente suportada por dados de mercado observáveis ou a transação é encerrada, o que ocorrer primeiro.

9 Novas normas e interpretações ainda não efetivas

Uma série de novas normas serão efetivas para exercícios iniciados após 1º de janeiro de 2023. O Grupo não adotou essas normas na preparação destas demonstrações financeiras.

Classificação dos passivos como circulante ou não circulante (alterações ao CPC 26)

As alterações, emitidas em 2020, visam esclarecer os requisitos para determinar se um passivo é circulante ou não circulante e se aplicam aos exercícios anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2023.

No entanto, o IASB propôs posteriormente novas alterações ao CPC 26 e o adiamento da data de vigência das alterações de 2020 para períodos anuais que se iniciam em ou após 1º de janeiro de 2024.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Devido esta norma está sujeita à desenvolvimentos futuros, o Grupo não pode determinar o impacto dessas alterações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas no período de aplicação inicial.

O Grupo está monitorando de perto os desenvolvimentos futuros.

Imposto diferido relacionado a ativos e passivos decorrentes de uma única transação (alterações ao CPC 32)

As alterações limitam o escopo da isenção de reconhecimento inicial para excluir transações que dão origem a diferenças temporárias iguais e compensatórias - por exemplo, arrendamentos e passivos de custos de desmontagem. As alterações aplicam-se aos períodos anuais com início em ou após 1 de janeiro de 2023. Para arrendamentos e passivos de custos de desmontagem, os ativos e passivos fiscais diferidos associados precisarão ser reconhecidos desde o início do período comparativo mais antigo apresentado, com qualquer efeito cumulativo reconhecido como um ajuste no lucro acumulado ou outros componentes do patrimônio naquela data. Para todas as outras transações, as alterações se aplicam a transações que ocorrem após o início do período mais antigo apresentado.

Não se espera que essa alteração tenha um impacto significativo nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

Outras Normas

Não se espera que as seguintes normas novas e alteradas tenham um impacto significativo nas demonstrações financeiras consolidadas do Grupo:

- IFRS 17 Contratos de Seguros.
- Divulgação de Políticas Contábeis (Alterações ao CPC 26).
- Definição de Estimativas Contábeis (Alterações ao CPC 23).

10 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Caixa	5.030	4.824	5.011	40.655
Bancos	81.170	58.157	193.373	224.839
Ordens recebidas no exterior	82.476	290.202	82.476	290.202
Numerário em trânsito	95	124	95	124
Aplicações financeiras	1.263.246	1.254.027	1.332.934	1.255.587
Total	1.432.018	1.607.334	1.616.889	1.811.407

As aplicações financeiras são de alta liquidez, são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. As aplicações financeiras referem-se, substancialmente, a certificados de depósitos bancários e debêntures remuneradas a taxa média de 102,23% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI (100,26% em 2022).

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Ordens recebidas no exterior referem-se a valores recebidos em moeda estrangeira, porém com fechamento de câmbio ainda não realizado, o recurso é advindo de comercialização no mercado externo e está disponível para conversão pela Cooperativa.

11 Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Crédito de associados	1.348.130	1.217.395	1.348.130	1.217.395
Títulos a receber	1.424.809	1.368.381	1.424.809	1.368.381
(-) Perda esperada do contas a receber	(13.649)	(95.034)	(13.649)	(95.034)
(-) Ajuste a valor presente	(63.030)	(55.952)	(63.030)	(55.952)
Crédito de não associados	1.049.918	979.014	1.323.779	982.107
Títulos a receber	1.123.093	1.048.620	1.398.057	1.052.040
(-) Perda esperada do contas a receber	(18.596)	(26.006)	(18.596)	(26.006)
(-) Ajuste a valor presente	(54.579)	(43.599)	(55.683)	(43.928)
Contas a receber	68.855	19.648	141.360	95.351
Títulos a receber	388.312	125.496	460.816	433.803
Outros	-	1.959	-	-
(-) Prov. Perdas de crédito em liquidação	(319.456)	(338.452)	(319.456)	(338.452)
Subtotal	2.466.903	2.216.057	2.813.268	2.294.853
Circulante associados	1.348.130	1.217.395	1.348.130	1.217.395
Circulante terceiros	1.049.918	979.014	1.323.779	982.107
Não circulante	68.855	19.648	141.360	95.351
Total	2.466.903	2.216.057	2.813.268	2.294.853

A perda esperada do contas a receber é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir eventuais perdas prováveis nas contas a receber de associados, não associados e clientes. A perda esperada do contas a receber é calculada com base na avaliação individual da situação de cada associado ou terceiro, considerando as informações históricas de pagamento para realizar a provisão sobre os saldos a vencer bem como análise dos saldos vencidos existentes na data de encerramento das demonstrações financeiras, levando em consideração também as garantias fornecidas. A movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa está apresentada da seguinte forma:

Movimentação de estimativa de perdas de contas a receber

	Controladora e Consolidado	
	2023	2022
Saldo inicial em 1º de janeiro	459.492	502.142
Reversão de perdas estimadas contas a receber	(306.799)	(296.995)
Constituição de perdas estimadas contas a receber	199.007	254.345
Saldo final em 31 de dezembro	351.701	459.492

A composição por vencimento (*aging list*) dos créditos de associados, não associados e clientes está apresentado da seguinte forma:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Aging list contas a receber de clientes	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Vencidos até 30 dias	148.323	187.186	174.918	201.261
Vencidos entre 31 e 60 dias	75.628	100.273	84.081	110.179
Vencidos entre 61 e 180 dias	283.176	249.408	292.500	249.408
Vencidos acima de 181 dias	646.325	389.082	688.777	379.528
A vencer em até 1 ano	1.757.547	1.831.312	1.945.688	1.831.312
A vencer em mais de 1 ano	25.215	17.872	97.719	82.537
	2.936.214	2.775.100	3.283.682	2.854.225

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Contas a receber de associados	1.424.809	1.368.381	1.424.809	1.368.381
Contas a receber de terceiros	1.123.093	1.048.620	1.398.057	1.052.040
Contas a receber	388.312	358.100	480.816	433.803
	2.936.214	2.775.100	3.283.682	2.854.225

12 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
ICMS a recuperar (a)	153.455	92.288	211.829	125.106
PIS e COFINS (b)	233.336	172.587	269.420	202.331
IRRF	16.406	19.570	17.211	19.908
IRPJ e CSLL	27.992	20.578	29.584	24.987
Funrural – Parcelamento (c)	54.231	54.231	54.231	54.231
Outros tributos	91	57	3.810	1.631
	485.511	359.311	586.086	428.194
Circulante	255.490	185.206	342.107	240.130
Não circulante	230.021	174.105	243.979	188.064
Total	485.511	359.311	586.086	428.194

- (a) Os saldos de ICMS a recuperar são provenientes das transações normais do Grupo. 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, referente aos custos de deságio da transferência a terceiros destes créditos. Tendo em vista que a Cooperativa comercializa seus produtos no mercado externo, a realização desses créditos dar-se-á, substancialmente, pela transferência a terceiros através do Sistema de Controle de transferência e Utilização de Créditos Acumulados (SISCREDA), mantido pelo Governo do Estado do Paraná.

A Cooperativa possui regime especial junto ao Estado do Paraná com tratamento diferenciado na realização dos créditos do ICMS vinculado a investimentos industriais. Em função de que a negociação desses créditos com terceiros se dá mediante concessão de deságio, a Administração mantém uma provisão para desvalorização sobre o total do crédito de ICMS, em 31 de dezembro de 2023, no montante de R\$ 27.469 (R\$ 168.896 em 2022), considerado suficiente para cobrir eventuais perdas financeiras, estando o saldo contábil apresentado pelo valor líquido. Durante o exercício de 2023, foi estornado o montante de R\$ 127.754 de provisão para perda de ICMS, devido a realização do saldo bem como a redução do deságio aplicado na venda dos créditos, o estorno efetuado foi lançado em contrapartida ao resultado, na rubrica “Outros dispêndios e ingressos operacionais”.

- (b) 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 realizadas com as compensações de tributos de outras espécies vincendas, 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. Durante o exercício de 2023, foi estornado o montante de R\$ 128.181 de provisão para perda de créditos de PIS/COFINS, devido a realização do saldo, o estorno efetuado foi lançado em contrapartida ao resultado, na rubrica “Outros dispêndios e ingressos operacionais”.
- (c) Valores recolhidos face a adesão 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 aguardando decisão judicial para levantamento a favor da cooperativa.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

13 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Estoque de produtos agrícolas (i)	829.246	1.259.139	879.826	1.329.181
Estoque de bens de fornecimento (ii)	1.787.190	2.313.821	1.826.544	2.364.239
Estoque de produtos industrializados (iii)	440.522	456.085	491.287	520.718
Estoque de almoxarifado	4.189	3.093	28.506	23.584
Estoque de matéria prima	100.191	111.954	109.477	123.951
Outros	-	-	18.532	19.193
Total	3.161.338	4.144.092	3.354.172	4.380.866

- (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. Tais estoques são valorizados ao valor justo.
- (ii) Refere-se a bens de fornecimentos compreendendo insumos agropecuários (agroquímicos, fertilizantes, sementes, entre outros), peças e acessórios, óleos e lubrificantes, máquinas e implementos agrícolas, entre outros para fornecimento aos produtores rurais visando a implantação de culturas agrícolas e também compreende bens de supermercados e outros bens de varejo a serem comercializados a associados e clientes.
- (iii) Refere-se a produtos industrializados como cortes de frango *in-natura* e termoprocessados, carne de peixes (tilápias), amidos modificados, entre outros.

a. Abertura de estoque de produtos agrícolas

	Controladora			
	2023		2022	
	Quantidade (KG)	Valor do Estoque	Quantidade (KG)	Valor do Estoque
Soja em grãos	106.403.376	207.016	145.190.112	374.442
Milho em grãos	627.713.877	491.793	531.508.837	650.785
Trigo em grãos	112.912.872	124.936	167.287.835	228.031
Sorgo em grãos	21.302	43	-	-
Produção semente de soja	3.189.894	1.723	-	-
Produção semente de trigo	2.273.313	2.314	4.386.068	5.702
Outros	9.601	1.421	795	178
Total	852.524.235	829.246	848.373.646	1.259.139

14 Ativo biológico

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

b. Composição do saldo

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ativos biológicos em formação				
Aves	144.584	203.824	230.307	288.030
Suínos	95.132	90.022	95.132	90.022
Peixes	108.460	80.986	108.460	80.986
Ovos férteis	7.762	8.211	17.993	20.574
(-) Amortização acumulada	(6.778)	(10.214)	(20.167)	(17.278)
Circulante	349.161	372.829	431.726	462.334

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Ativos biológicos matrizes e outro				
Aves	-	-	13.826	7.047
Suínos	23.781	11.922	23.781	11.922
Peixes	1.583	1.342	1.583	1.342
Reflorestamento	34.122	17.174	34.122	17.174
(-) Amortização acumulada	(16.079)	(7.186)	(16.079)	(7.186)
Não circulante	43.408	23.252	57.233	30.299
Total	392.568	396.082	488.959	492.633

Ativos biológicos em formação

Os ativos biológicos em formação referem-se, substancialmente, a aves e suínos cujo período de formação é de, aproximadamente, 45 dias e 180 dias, respectivamente, e serão utilizados para o abate e produção de carnes. A Administração considerou que em função de seu curto ciclo de formação, assim como pela inexistência de mercado ativo próprio, o seu custo representa, substancialmente, o valor justo destes ativos biológicos neste estágio de formação.

Matrizes

Os ativos biológicos de matrizes de aves e suínos têm vida útil de 65 semanas e 24 meses, respectivamente. Como parte do processo de determinação do valor justo, a Administração considerou os seguintes elementos: a) curto período de formação; b) a ausência de mercado ativo para as matrizes; e c) o fato de que a sua venda não representa o negócio principal do Grupo, as quais são realizadas com o principal propósito de recuperar custos. Com base nestes elementos, na avaliação do Grupo, o valor justo de tais ativos biológicos, não apresentaram variações significativas em relação ao custo de aquisição/formação e está representado por seu custo de formação, considerando o curto ciclo de vida dos animais.

Reflorestamento

No que se refere ao valor justo das florestas, para a determinação do valor justo, a Administração considerou que a totalidade da madeira proveniente das florestas é utilizada integralmente para consumo interno, visando a geração de energia em caldeiras/ secadores. Desta forma, o valor justo da floresta, está, substancialmente, representado por seu custo de formação.

c. Movimentação do custo e amortização

	2023 - Controladora				
	Saldo em 01.01.2023	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2023
Peixe em formação	79.174	206.896	(177.777)	-	108.294
Ovos	8.212	107.850	(108.299)	-	7.762
Aves em formação	170.949	1.263.404	(1.318.255)	-	116.098
Suínos em formação	88.760	412.133	(409.400)	-	91.493
Juvenil em formação	1.262	16.331	(14.866)	-	2.727
Matrizeiro	24.809	3.922	(32.422)	25.206	21.517
Matrizes em Formação	8.065	25.022	-	(25.206)	7.881
Alevinos em formação	403	2.664	(2.902)	-	166
Matrizes de peixe em formação	1.408	800	(2.207)	-	1
Suínos	11.763	7.122	(6.401)	11.167	23.651
Reflorestamentos	5.410	-	-	14.508	19.918
Suínos em formação	160	11.138	-	(11.167)	130
Reflorestamentos em formação	11.764	16.948	-	(14.508)	14.204
Matrizes de alevinos	1.342	241	-	-	1.583
Total	413.481	2.074.472	(2.072.528)	-	415.425

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de
2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

(-) Ativo Biológico matrizeiro	(10.214)	(27.099)	30.535	-	(6.778)
(-) Ativo Biológico suínos	(3.598)	(6.110)	2.159	-	(7.548)
(-) Ativo Biológico reflorestamento	(3.304)	(4.451)	-	-	(7.754)
(-) Ativo Biológico peixes	(285)	(492)	-	-	(777)
	(17.400)	(38.152)	32.695	-	(22.857)
Saldo líquido ativo biológico	396.082	2.036.320	(2.039.834)	-	392.568

2022 – Controladora

	Saldo em 01.01.2022	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31 de dezembro de 2022
Peixe em formação	73.692	159.188	(153.706)	-	79.174
Ovos	5.465	95.791	(93.044)	-	8.212
Aves em formação	135.322	1.432.591	(1.396.964)	-	170.949
Suínos em formação	82.120	397.301	(390.661)	-	88.760
Juvenil em formação	2.295	13.014	(14.047)	-	1.262
Matrizeiro	14.383	-	(20.961)	31.387	24.809
Matrizes em formação	10.304	29.148	-	(31.387)	8.065
Alevinos em Formação	-	403	-	-	403
Matrizes de Peixe em Formação	-	1.408	-	-	1.408
Suínos	6.049	2.443	(3.490)	6.761	11.763
Reflorestamentos	5.407	-	-	3	5.410
Suínos em formação	193	6.728	-	(6.761)	160
Reflorestamentos em formação	2.779	8.987	-	(3)	11.764
Matrizes de alevinos	103	1.239	-	-	1.342
Total	338.112	2.148.241	(2.072.873)	-	413.481
(-) Ativo biológico matrizeiro	(6.786)	(21.954)	18.525	-	(10.214)
(-) Ativo biológico suínos	(2.096)	(3.128)	1.343	-	(3.882)
(-) Ativo biológico reflorestamentos	(3.261)	(43)	-	-	(3.304)
	(12.143)	(25.125)	19.868	-	(17.400)
Saldo líquido ativo biológico	325.969	2.123.116	(2.053.005)	-	396.082

2023 - Consolidado

Descrição da conta	Saldo em 01.01.2023	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2023
Peixe em formação	79.174	206.896	(177.777)	-	108.294
Ovos	20.574	460.998	(463.579)	-	17.993
Aves em formação	262.202	2.338.108	(2.378.106)	(18.452)	203.752
Suínos em formação	88.760	412.133	(409.400)	-	91.493
Juvenil em formação	1.262	16.331	(14.866)	-	2.727
Matrizeiro	24.810	5.125	(43.562)	43.658	30.031
Matrizes em Formação	8.065	25.022	-	(25.206)	7.881
Alevinos em formação	403	2.664	(2.902)	-	166
Matrizes de Peixe em Formação	1.408	800	(2.207)	-	1
Suínos	11.763	7.122	(6.401)	11.167	23.651
Reflorestamentos	5.410	-	-	14.508	19.918
Suínos em Formação	160	11.138	-	(11.167)	131
Reflorestamentos em Formação	11.764	20.329	-	(14.508)	17.585
Matrizes de Alevinos	1.342	241	-	-	1.583
Total	517.096	3.506.907	(3.498.799)	-	525.206
(-) Ativo Biológico Matrizeiro	(17.278)	(47.815)	44.926	-	(20.167)
(-) Ativo Biológico Suínos e peixes	(3.883)	(6.601)	2.159	-	(8.325)
(-) Ativo Biológico Reflorestamento	(3.304)	(4.451)	-	-	(7.754)
	(24.464)	(58.867)	47.085	-	(36.246)
Saldo líquido ativo biológico	492.633	3.448.039	(3.451.713)	-	488.959

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Descrição da conta	2022 - Consolidado				Saldo em 31.12.2022
	Saldo em 01.01.2023	Adições	Baixas	Transferências	
Peixe em formação	73.692	159.188	(153.706)	-	79.174
Ovos	5.465	413.318	(398.206)	-	20.574
Aves em formação	204.733	2.533.917	(2.476.449)	-	262.202
Suínos em formação	82.120	397.301	(390.661)	-	88.760
Juvenil em formação	2.295	13.014	(14.047)	-	1.262
Matrizeiro	14.383	-	(20.961)	31.387	24.810
Matrizes em Formação	10.304	29.148	-	(31.387)	8.065
Alevinos em formação	-	403	-	-	403
Matrizes de Peixe em Formação	-	1.408	-	-	1.408
Suínos	6.049	2.443	(3.490)	6.761	11.763
Reflorestamentos	5.407	-	-	3	5.410
Suínos em Formação	193	6.728	-	(6.761)	159
Reflorestamentos em Formação	2.779	8.987	-	(3)	11.764
Matrizes de Alevinos	103	1.239	-	-	1.342
Total	407.524	3.567.092	(3.457.520)	-	517.096
(-) Ativo Biológico Matrizeiro	(7.935)	(15.064)	5.722	-	(17.278)
(-) Ativo Biológico Suínos e peixes	(2.096)	(3.129)	1.343	-	(3.883)
(-) Ativo Biológico Reflorestamento	(3.261)	(43)	-	-	(3.304)
	(13.293)	(18.236)	7.065	-	(24.464)
Saldo líquido ativo biológico	394.231	3.548.858	(3.450.454)	-	492.633

15 Investimentos

a. Composição do saldo

Em entidades cooperativas	Participação	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Frimesa Cooperativa Central (i)	17,57%	52.027	50.114	52.057	50.114
Cootriguaçú - Cooperativa Central	29,39%	68.255	64.254	68.255	64.254
Cooperativa Agropecuária Mista Nova Mutum Ltda.	0,14%	33	33	33	33
Cooperativa Central de Pesquisa Agrícola - COOCENTRAL	12,24%	3.591	3.591	3.591	3.591
Cooperativa Central de Tecnologia da Informação - UNITI	4,76%	67	67	67	67
Cooperativas de Créditos / Serviços		9.753	7.550	11.138	7.976
Outras Participações		234	234	234	917
(-) Perdas em Investimentos		(3.591)	(3.591)	(3.591)	(3.591)
Total investimentos em entidades cooperativas		130.370	122.252	131.756	123.361
Em entidades controladas					
C.Vale Comércio e Transportes Ltda	99,97%	112.412	116.127	-	-
Marasca Comércio de Cereais Ltda	99,99%	(1.489)	(1.556)	-	-
C.Vale Luxembourg S. à r.l.P	99,98%	37.457	27.946	-	-
Plusval Agroavícola Ltda	51,00%	(37.464)	70.370	-	-
C.Vale Administradora de Programa de Fidelização	100,00%	836	132	-	-
Coatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.	100,00%	(5.544)	(1.486)	-	-
C.Vale Empreendimentos Imobiliários Ltda.	100,00%	12.956	8.918	-	-
Total investimentos em entidades controladas		119.164	220.451	-	-
Total investimentos		249.534	342.704	-	-
Total de provisão para perda de investimentos		44.497	-	-	-
Total		294.031	342.704	131.756	123.361

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

b. Movimentação dos investimentos em controladas

Controladas - 2023								
	C.Vale Comércio e Transportes Ltda.	Marasca Comércio de Cereais Ltda.	C.Vale Luxemburgo S. á r.l.	Plusval Agroavícola Ltda	Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.	C.Vale Programa de Fidelização Ltda.	C.Vale Empreendimentos Imobiliários	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2023	116.127	1.556	27.946	70.370	- 1.486	132	8.918	220.451
Resultado na equivalência patrimonial	3.410	67	9.434	(95.594)	(4.058)	704	37	(86.000)
Ajuste avaliação patrimonial – Reflexo	(10.289)	-	77	(12.241)	-	-	-	(22.529)
Adiantamento para futuro aumento de capital	265	-	-	-	-	-	-	265
Integralização de capital	2.900	-	-	-	-	-	4.000	6.900
Saldo em 31 de dezembro de 2023	112.413	(1.489)	37.457	(37.465)	(5.544)	836	12.956	119.164

Controladas – 2022								
	C.Vale Comércio e Transportes Ltda.	Marasca Comércio de Cereais Ltda.	C.Vale Luxemburgo S. á r.l.	Plusval Agroavícola Ltda	Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.	C.Vale Programa de Fidelização Ltda.	C.Vale Empreendimentos Imobiliários	Total
Saldo em 1º de janeiro de 2022	107.791	971	8.959	27.220	14.315	14	-	159.269
Resultado na equivalência patrimonial	8.678	(2.527)	23.674	(37.491)	(7.367)	119	(29)	(14.942)
Resultado diferença de conversão	-	-	(4.687)	-	-	-	-	(4.687)
Ajuste avaliação patrimonial reflexo	(5.542)	-	-	(8.047)	-	-	-	(13.589)
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	-	-	73.388	-	-	-	73.388
Ágio gerado na aquisição - Cooatol	-	-	-	-	(8.434)	-	-	(8.434)
Integralização de capital	5.200	-	-	15.300	-	-	8.947	29.447
Saldo em 31 de dezembro de 2022	116.127	(1.556)	27.946	70.370	(1.485)	132	8.918	220.451

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Total investimentos nas entidades controladas e nas entidades cooperativas em 31.12.23

	Saldo em 01/01/2023	Equivalência Patrimonial	Ganhos em participação em cooperativas	Ajuste avaliação patrimonial	Perdas	Sobras recebido de cooperativas	Sobras recebidas - amort.quotas partes	Aumento capital	Saldo em 31.12.2023
C.Vale Comércio e Transportes Ltda.	116.127	3.410	-	(10.289)	-	-	-	3.165	112.413
Marasca Comércio de Cereais Ltda.	(1.556)	67	-	-	-	-	-	-	(1.490)
C.Vale Luxembourg S. à r.l	27.946	9.434	-	77	-	-	-	-	37.457
Plusval Agroavícola Ltda	70.370	(95.594)	-	(12.241)	-	-	-	-	(37.465)
Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.	(1.486)	(4.058)	-	-	-	-	-	-	(5.544)
C.Vale Programa de Fidelização Ltda.	133	704	-	-	-	-	-	-	837
C.Vale Empreendimentos Imobiliários	8.918	37	-	-	-	-	-	4.000	12.955
Participação Cotriguaçu	64.254	-	9.074	-	-	(2.537)	(2.537)	-	68.255
Participação Frimesa	50.114	-	2.553	-	-	(562)	(78)	-	52.027
Cooperativas de Crédito	7.226	-	2.368	-	-	(168)	-	4	9.430
Participação em Cooperativas de Eletrificação	324	-	-	-	-	-	-	-	324
Participação em Cooperativas agropecuárias	1	-	-	-	-	-	-	-	1
Participação Coopermutum	33	-	-	-	-	-	-	-	33
Participação Coocentral	3.591	-	-	-	-	-	-	-	3.591
Participação Uniti	67	-	-	-	-	-	-	-	67
(-)Provisão Perdas Coocentral	(3.591)	-	-	-	-	-	-	-	(3.591)
Participação Unisoja	233	-	-	-	-	-	-	-	233
Total Investimentos	342.703	(86.000)	13.995	(22.452)	-	(3.267)	(2.615)	7.169	249.534

Total dos investimentos em entidades controladas e entidades cooperativas em 31.12.2022

	Saldo em 01/01/2022	Equivalência Patrimonial	Ganhos em participação em cooperativas	Ajuste avaliação patrimonial	Perdas	Sobras recebido de cooperativas/outras	Sobras recebidos de cooperativas e amortizado com quotas partes	Aumento capital	Outras	Saldo em 31.12.2022
C.Vale Comércio e Transportes Ltda.	107.791	8.678	-	(5.542)	-	-	-	5.200	-	116.127
Marasca Comércio de Cereais Ltda.	971	(2.527)	-	-	-	-	-	-	-	(1.556)
C.Vale Luxembourg S. à r.l	8.959	23.674	-	(4.687)	-	-	-	-	-	27.946
Plusval Agroavícola Ltda	27.220	(37.491)	-	(8.047)	-	-	-	88.688	-	70.370
Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.	14.315	(7.357)	-	-	-	-	-	-	(8.434)	(1.486)
C.Vale Programa de Fidelização Ltda.	14	119	-	-	-	-	-	-	-	132
C.Vale Empreendimentos Imobiliários	-	(29)	-	-	-	-	-	8.947	-	8.918
Participação Cotriguaçu	58.181	-	12.686	-	-	(3.306)	(3.306)	-	-	64.254
Participação Frimesa	41.150	-	9.618	-	-	(4.793)	(254)	4.393	-	50.114
Cooperativas de Crédito	6.825	-	477	-	-	(77)	-	0	-	7.226
Participação em Cooperativas de Eletrificação	312	-	-	-	-	-	-	12	-	324
Participação em Cooperativas agropecuárias	1	-	-	-	-	-	-	-	-	1
Participação Coopermutum	33	-	-	-	-	-	-	-	-	33
Participação Coocentral	3.591	-	-	-	-	-	-	-	-	3.591
Participação Uniti	-	-	-	-	-	-	-	67	-	67
(-)Provisão Perdas Coocentral	(3.591)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.591)
Participação Unisoja	221	-	29	-	-	(29)	-	13	-	233
Total Investimentos	265.992	(14.942)	22.811	(18.276)	-	(8.206)	(3.560)	107.320	(8.434)	342.704

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Resultado de participações societárias

Os valores registrados no resultado, no montante líquido de R\$ 72.005 e (R\$ 7.869 em 2022) referem-se ao resultado negativo de participações societárias e são compostos pelo resultado apurado por equivalência patrimonial em sociedades não cooperativas, no montante negativo de R\$ 86.000, e sobras recebidas de entidades cooperativas no montante de R\$ 13.995 (R\$ 22.811 em 2022), as quais são reconhecidas diretamente no resultado, conforme requerido pelo ITG 2004 – Entidades Cooperativas.

16 Imobilizado**a. Composição do saldo**

	Controladora					
	2023			2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Terrenos	237.858	-	237.858	229.161	-	229.161
Edificações	1.025.872	(373.700)	652.173	973.950	(340.536)	633.414
Benfeitorias	160.172	(43.094)	117.078	144.955	(37.253)	107.702
Móveis e Utensílios	48.124	(28.578)	19.546	42.590	(25.969)	16.620
Veículos	146.890	(99.915)	46.975	137.674	(85.845)	51.829
Máquinas e equipamentos	1.018.204	(671.022)	347.182	953.580	(605.427)	348.154
Equipamentos de Comunicação	3.938	(2.020)	1.918	3.483	(1.752)	1.731
Equipamentos de Informática	50.555	(39.182)	11.373	44.618	(35.565)	9.054
Aeronaves	4.867	(2.131)	2.736	4.867	(1.801)	3.066
Obras em Andamento	1.212.816	(56.760)	1.156.056	575.316	-	575.316
Direito de Uso	139.726	(29)	139.697	66.872	(39.673)	27.199
Investimentos Bens de Terceiros	517	(11.490)	-10.973	158	(1)	157
Instalações	63.793	-	63.793	50.525	(5.795)	44.730
Total	4.113.333	(1.327.922)	2.785.411	3.227.749	(1.179.615)	2.048.134

	Consolidado					
	2023			2022		
	Custo	Depreciação	Líquido	Custo	Depreciação	Líquido
Terrenos	252.622	-	252.622	245.850	-	245.850
Edificações	1.118.179	(387.136)	731.043	1.021.507	(351.167)	670.340
Benfeitorias	172.287	(46.236)	126.051	156.781	(40.380)	116.400
Móveis e Utensílios	50.455	(29.087)	21.368	44.209	(26.278)	17.931
Veículos	144.153	(97.074)	47.079	133.931	(82.394)	51.536
Máquinas e equipamentos	1.259.404	(729.497)	529.907	1.142.493	(647.563)	494.930
Equipamentos de Comunicação	3.779	(1.947)	1.832	3.324	(1.679)	1.645
Equipamentos de Informática	53.084	(39.627)	13.457	45.748	(35.476)	10.272
Aeronaves	4.867	(2.131)	2.736	4.867	(1.801)	3.066
Investimentos Bens de Terceiros	517	(29)	488	158	(1)	157
Obras em Andamento	1.222.784	-	1.222.784	684.629	-	684.629
Direito de Uso	215.706	(74.709)	140.997	137.151	(54.644)	82.507
Instalações	89.993	(16.033)	73.960	57.966	(8.330)	49.636
Total	4.587.830	(1.423.506)	3.164.324	3.678.613	(1.249.713)	2.428.900

b. Movimentação do custo

	Controladora					Saldo em 31.12.2023
	Saldo em 01.01.2023	Impairment	Adições	Baixas	Transferências	
	Terrenos	229.161	-	5.532	-	
Edificações	973.950	(8.721)	931	(274)	59.987	1.025.872
Benfeitorias	144.955	(772)	3.648	-	12.341	160.172
Móveis e Utensílios	42.590	-	6.693	(457)	(701)	48.124
Veículos	137.674	-	12.503	(3.286)	-	146.890
Máquinas e equipamentos	953.580	(4.108)	16.784	(5.213)	57.160	1.018.204
Equipamentos de Comunicação	3.483	-	388	(13)	81	3.938
Equipamentos de Informática	44.618	-	23.046	(9)	(17.099)	50.555
Aeronaves	4.867	-	-	-	-	4.867
Obras em Andamento	575.316	-	786.181	-	(148.681)	1.212.816
Direito de Uso	66.872	-	61.806	(9.493)	20.541	139.726
Investimentos Bens de Terceiros	158	-	-	-	359	517
Instalações	50.525	(508)	929	-	12.848	63.793
Total	3.227.749	(14.109)	918.439	(18.746)	-	4.113.333

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Controladora					
	Saldo em 01.01.2022	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2022
Terrenos	215.652	12.208	(534)	1.834	229.161
Edificações	951.282	29	(180)	22.819	973.950
Benfeitorias	128.278	1.687	(1)	14.992	144.955
Móveis e utensílios	35.242	2.675	(93)	4.766	42.590
Veículos	109.365	29.788	(1.479)	-	137.674
Máquinas e equipamentos	878.852	17.441	(4.036)	61.323	953.580
Equipamentos de comunicação	2.759	641	-	84	3.483
Equipamentos de informática	40.502	3.697	(51)	470	44.618
Aeronaves	1.850	3.017	-	-	4.867
Obras em andamento (i)	149.546	557.604	-	(131.835)	575.316
Investimentos bens de terceiros	-	-	-	158	158
Direito de uso	61.729	5.251	(108)	-	66.872
Instalações	22.551	2.601	(16)	25.389	50.525
Total	2.597.608	636.639	(6.498)	-	3.227.749

Consolidado						
	Saldo em 01.01.2023	Impairment	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2023
Terrenos	245.850	-	4.557	(950)	3.165	252.622
Edificações	1.021.507	(8.721)	(5.411)	(206)	111.010	1.118.179
Benfeitorias	156.781	(772)	3.683	(237)	12.832	172.287
Móveis e Utensílios	44.209	-	7.068	(469)	(353)	50.455
Veículos	133.931	-	14.352	(4.154)	24	144.153
Máquinas e equipamentos	1.142.493	(4.108)	12.392	(5.555)	114.182	1.259.404
Equipamentos de Comunicação	3.324	-	387	(13)	81	3.779
Equipamentos de Informática	45.748	-	23.925	(19)	(16.570)	53.084
Aeronaves	4.867	-	-	-	-	4.867
Investimentos Bens de Terceiros	158	-	-	-	359	517
Obras em Andamento	684.629	-	823.203	(6.429)	(278.619)	1.222.784
Direito de Uso	137.151	-	68.010	(9.996)	20.541	215.706
Instalações	57.966	(508)	(813)	-	33.348	89.993
Total	3.678.613	(14.109)	951.353	(28.028)	-	4.587.830

Consolidado						
	Saldo em 01.01.2022	Adições	Saldo Inicial Folem	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2022
Terrenos	230.737	14.120	633	(1.468)	1.828	245.850
Edificações	985.529	-	-	(560)	36.538	1.021.507
Benfeitorias	136.435	7.139	10.442	(12.290)	15.055	156.781
Móveis e utensílios	35.793	3.055	159	(111)	5.313	44.209
Veículos	102.300	30.497	1.675	(2.076)	1.535	133.931
Máquinas e equipamentos	956.470	37.140	26.230	(4.945)	127.597	1.142.493
Equipamentos de comunicação	2.599	641	-	-	84	3.324
Equipamentos de informática	40.615	4.261	122	(130)	880	45.748
Aeronaves	1.850	3.017	-	-	-	4.867
Investimentos em bens de terceiros	-	-	-	-	158	158
Obras em andamento (i)	218.027	682.237	-	2.336	(217.970)	684.629
Direito de uso	241.386	-	498	(104.732)	-	137.151
Instalações	25.951	3.107	42	(16)	28.882	57.966
Total	2.977.692	785.214	39.800	(123.992)	(100)	3.678.613

- (i) As principais obras em andamento da Cooperativa em 31 de dezembro de 2023 são: Implantação da uma indústria de esmagamento de soja em Palotina – PR no valor de R\$ 823.524.

c. Movimentação da depreciação

Controladora	Saldo em 01.01.2023	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2023
Edificações	(340.536)	(33.302)	137	-	(373.700)
Benfeitorias	(37.253)	(5.841)	-	-	(43.094)
Móveis e Utensílios	(25.969)	(2.985)	376	-	(28.578)
Veículos	(85.845)	(16.911)	2.841	-	(99.915)
Máquinas e equipamentos	(605.427)	(69.550)	3.954	-	(671.022)
Equipamentos de Comunicação	(1.752)	(276)	7	-	(2.020)
Equipamentos de Informática	(35.565)	(3.627)	9	-	(39.182)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Aeronaves	(1.801)	(330)	-	-	(2.131)
Direito de Uso	(39.673)	(26.581)	9.493	-	(56.760)
Investimentos Bens de Terceiros	(1)	(28)	-	-	(29)
Instalações	(5.795)	(5.695)	-	-	(11.490)
Total	(1.179.615)	(165.126)	16.819	-	(1.327.922)

Controladora	Saldo em 01.01.2022	Adições	Baixas	Saldo em 31.12.2022
Edificações	(308.514)	(32.094)	73	(340.536)
Benfeitorias	(31.633)	(5.621)	1	(37.253)
Móveis e Utensílios	(23.480)	(2.568)	79	(25.969)
Veículos	(74.803)	(12.421)	1.379	(85.845)
Máquinas e equipamentos	(539.353)	(67.563)	1.489	(605.427)
Equipamentos de Comunicação	(1.540)	(212)	-	(1.752)
Equipamentos de Informática	(32.644)	(2.969)	48	(35.565)
Aeronaves	(1.688)	(113)	-	(1.801)
Investimentos Bens de Terceiros	-	(1)	-	(1)
Direito de Uso	(27.145)	(12.611)	83	(39.673)
Instalações	(2.070)	(3.725)	-	(5.795)
Total	(1.042.869)	(139.897)	3.152	(1.179.615)

Consolidado

	Saldo em 01.01.2023	Adições	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2023
Edificações	(351.167)	(36.105)	136	-	(387.136)
Benfeitorias	(40.380)	(5.856)	-	-	(46.236)
Móveis e Utensílios	(26.278)	(3.185)	376	-	(29.087)
Veículos	(82.394)	(17.521)	2.841	-	(97.074)
Máquinas e equipamentos	(647.563)	(85.888)	3.954	-	(729.497)
Equipamentos de Comunicação	(1.679)	(275)	7	-	(1.947)
Equipamentos de Informática	(35.476)	(4.160)	9	-	(39.627)
Aeronaves	(1.801)	(330)	-	-	(2.131)
Investimentos Bens de Terceiros	(1)	(28)	-	-	(29)
Direito de Uso	(54.644)	(29.558)	9.493	-	(74.709)
Instalações	(8.330)	(7.703)	-	-	(16.033)
Total	(1.249.713)	(190.610)	16.816	-	(1.423.506)

Consolidado

	Saldo em 01.01.2022	Adições	Saldo Inicial Folem	Baixas	Transferências	Saldo em 31.12.2022
Edificações	(318.967)	(32.273)	-	73	-	(351.167)
Benfeitorias	(31.431)	(6.676)	(2.132)	1	(143)	(40.380)
Móveis e Utensílios	(23.601)	(2.676)	(59)	81	(23)	(26.278)
Veículos	(70.201)	(12.408)	(1.494)	1.672	36	(82.394)
Máquinas e equipamentos	(566.480)	(74.014)	(8.872)	1.571	232	(647.563)
Equipamentos de Comunicação	(1.466)	(212)	-	-	-	(1.679)
Equipamentos de Informática	(32.468)	(3.123)	(65)	182	(3)	(35.476)
Aeronaves	(1.688)	(113)	-	-	-	(1.801)
Investimentos em Bens de Terceiros	-	(1)	-	-	-	(1)
Direito de Uso	(27.145)	(27.346)	(236)	83	-	(54.644)
Instalações	(4.233)	(4.097)	(8)	8	-	(8.330)
Total	(1.077.679)	(162.939)	(12.865)	3.671	100	(1.249.713)

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

d. Avaliação para redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

O ativo imobilizado tem seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor é constituído a provisão para *impairment*. No exercício encerrado em 31 de dezembro 2023, a Administração avaliou e não identificou indicadores de *impairment*, não havendo, portanto, a necessidade de constituição de provisão.

Em 2023, em decorrência do sinistro ocorrido em Palotina em 26 de julho de 2023, foi registrada uma provisão relativa aos itens que sofreram danos físico, sendo os mesmos, objetos de provisão integral pelos valores residuais em livros.

e. Revisão das vidas úteis

Ao final do exercício de 2023 e 2022, o Grupo revisou a estimativa das vidas úteis dos ativos e não foram identificadas alterações significativas em relação à vida útil anteriormente utilizada.

f. Garantias

Como parte dos requerimentos necessários para a realização de determinadas operações de crédito, o Grupo fornece garantias baseadas em imóveis de propriedade da Cooperativa, conforme descrito na nota explicativa 20 (e).

17 Intangível

	Controladora					
	2023			2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	77.808	(76.998)	809	77.231	(76.743)	488
Marcas/Direitos/Patentes	22	(20)	2	22	(19)	2
Total	77.830	(77.018)	812	77.253	(76.763)	490

	Consolidado					
	2023			2022		
	Custo	Amortização	Líquido	Custo	Amortização	Líquido
Software	81.647	(77.586)	4.061	84.183	(84.183)	-
Marcas/Direitos/Patentes	27	(20)	7	18.761	(17.512)	1.248
Ágio (a)	38.499	-	38.499	38.499	-	38.499
Licenças(a)	10.693	(2.337)	8.356	10.693	-	10.693
Carteira de clientes (b)	18.273	(18.273)	-	18.273	(18.273)	-
Total	149.138	(98.215)	50.923	170.409	(119.968)	50.440

- (a) Ágio e licenças provenientes da incorporação da Cooatol – Cooperativa Agroindustrial e aquisição da Folem adquirida pela Plusval o efeito indireto da aquisição da Cooatol Comércio de Insumos Agropecuários Ltda.

O ágio por expectativa de rentabilidade futura não é amortizado e testes de redução ao valor recuperável anuais são realizados de acordo com as práticas contábeis existentes. Este ágio não está sendo amortizado fiscalmente.

A Cooperativa avaliou, em 31 de dezembro de 2023, através dos fluxos de caixa descontados projetados para os próximos anos, se há evidência de que os ativos estejam desvalorizados. O montante é mensurado como a diferença entre o valor contábil dos ativos e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados. Com base nesta análise não foram encontrados indicadores de não recuperação dos ativos intangíveis.

- (b) Refere-se à carteira de clientes. Essas estão atreladas à incorporação da Cooatol Ltda. e sua vida útil é de 26 meses.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

18 Obrigações com associados

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores associados	112.115	107.436	112.115	107.436
Estoque a fixar (i)passivo	1.901.822	1.701.514	1.901.822	1.701.514
Provisão para fixação (ii)	128.865	149.975	128.865	149.975
Adiantamento de associados	224.561	520.859	224.561	520.859
Juros sobre capital social	19.439	21.267	19.439	21.267
Outras obrigações com associados	22.071	32.075	22.071	32.075
	2.408.873	2.533.126	2.408.873	2.533.126
Circulante	2.408.548	2.533.086	2.408.548	2.533.086
Não circulante	326	41	326	41
Total	2.408.873	2.533.126	2.408.873	2.533.126

- (i) Refere-se a produtos recebidos de associados com preço a fixar que foram registrados contabilmente em conta própria de estoque, individualizada, tendo contrapartida registrada em conta de ativo, mensurados ao valor justo, conforme descrito na nota explicativa 13.
- (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 financeiras 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.
- (iii) Adiantamento de Associados: Refere-se a antecipação de pagamento para aquisição de insumos agrícolas visando o fornecimento para a implantação da safra pelos associados.

19 Obrigações com terceiros

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Fornecedores	683.163	718.069	763.242	750.408
Estoques a fixar (i) terceiros	245.387	275.773	245.387	275.773
Provisão para fixação (ii) terceiros	55.442	20.700	55.391	20.674
Adiantamento Programa Incentivo a Venda	45.739	67.593	45.739	67.593
Adiantamento de clientes	36.164	92.118	153.239	211.182
Outras obrigações com terceiros	11.157	2.837	29.641	10.943
	1.077.052	1.177.091	1.292.639	1.336.572
Circulante	1.011.139	1.155.735	1.158.757	1.170.033
Não circulante	65.913	21.355	133.883	166.540
Total	1.077.052	1.177.091	1.292.639	1.336.572

- (i) Refere-se a produtos recebidos de não associados com preço a fixar que foram registrados contabilmente em conta própria de estoque, individualizada, tendo contrapartida registrada em conta de ativo, mensurados ao valor justo, conforme descrito na nota explicativa 13.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

- (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 financeiras 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.

20 Empréstimos e financiamentos

a. Abertura por modalidade

	Taxas Pré fixada anual	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Securitização	3,00%	818	1.209	818	1.209
Ativo fixo (***)	(2,50% à 17,39%)	766.379	599.204	792.717	627.550
Cotas partes	5,50%	774	1.290	774	1.290
Financiamento a exportação (Adto.Contrato Câmbio)	VC + (4,72% à 5,40%)	-	147.699	-	147.699
Financiamento à exportação (Capital de Giro) (*)	VC + (2,60% à 4,93%)	352.163	695.289	352.163	695.289
Financiamento à exportação (Capital de Giro) (***)	(11,50% à 21,59%)	1.339.868	1.468.223	1.339.868	1.468.223
Recursos livres (Capital de Giro) (***)	(7,43% à 20,61%)	1.287.253	1.515.085	2.134.917	2.171.284
Recursos oficiais (Crédito Rural)	(6,50% à 11,50%)	210.021	231.258	252.260	308.099
Certificado de recebíveis do agronegócio (CRA) (**)	IPCA + 7,1834%	214.048	204.527	214.048	204.527
		4.171.322	4.863.784	5.087.563	5.625.169
Total do Passivo		4.171.322	4.863.784	5.087.563	5.625.169
Circulante		1.806.685	2.684.675	2.137.919	3.019.745
Não circulante		2.364.637	2.179.109	2.949.644	2.605.424
Total		4.171.322	4.863.784	5.087.563	5.625.169

(*) Operações com Swap para reais em taxa pós-fixada indexada ao CDI.

(**) As emissões foram estruturadas sem garantias e lastreadas por CPRF emitida pela Cooperativa e cedida à securitizadora. Os CRA's foram protegidos com SWAP em taxa pós-fixada indexada ao CDI.

(***) As operações de empréstimos e financiamentos são contratadas em taxas pré e pós-fixadas, com ou sem indexador. As modalidades de financiamento à exportação (Cap. Giro), Recursos Livres (Cap. Giro) e Ativo Fixo (Opex) estão representadas no quadro "a." em taxas pré-fixadas equivalentes.

b. Movimentação dos empréstimos

Controladora	2023					
	Sado em 1º janeiro 2023	Captações	Pagamento de Principal	Provisão de juros e Variação Cambial	Pagamentos de Juros e Variação Cambial	Saldo em 31 dezembro 2023
Ativo Fixo	599.204	244.574	(98.295)	55.558	(34.663)	766.379
Financiamento a Exportação	2.311.211	1.689.947	(2.235.765)	216.520	(289.882)	1.692.031
Financiamento a Importação	-	2.287	(2.177)	52	(161)	-
Investimentos	1.290	-	(506)	51	(62)	774
Recursos Livres (Capital de Giro)	1.719.613	526.159	(728.741)	234.921	(250.651)	1.501.300
Recursos Oficiais (Crédito Rural)	232.467	203.500	(223.722)	20.131	(21.537)	210.838
	4.863.784	2.666.467	(3.289.207)	527.234	(596.956)	4.171.322
	2022					
Controladora	Sado em 1º janeiro 2022	Captações	Pagamento de Principal	Provisão de juros e variação cambial	Pagamentos de juros e variação cambial	Saldo em 31 dezembro 2022
Ativo Fixo	512.318	178.927	(98.000)	33.505	(27.546)	599.204
Financiamento a Exportação	1.971.947	1.595.402	(1.296.057)	189.418	(149.499)	2.311.211
Investimentos	1.881	-	(581)	81	(91)	1.290
Recursos Livres (Capital de Giro)	1.349.169	910.200	(602.662)	202.603	(139.697)	1.719.613
Recursos Oficiais (Crédito Rural)	341.548	180.000	(292.044)	16.947	(13.985)	232.466
	4.176.863	2.864.529	(2.289.344)	442.554	(330.818)	4.863.784

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Consolidado	2023					
	Saldo em 01.01.2023	Captações	Pagamento de Principal	Provisão de Juros e Variação Cambial	Pagamentos de Juros e Variação Cambial	Saldo em 31.12.2023
Ativo Fixo	627.550	242.879	(99.971)	56.779	(34.520)	792.717
Financiamento a Exportação	2.311.211	1.689.947	(2.235.765)	216.520	(289.882)	1.692.031
Financiamento a Importação	-	2.287	(2.177)	52	(161)	-
Investimentos	1.290	-	(506)	51	(62)	774
Recursos Livres (Capital de Giro)	2.376.546	949.091	(1.001.975)	338.353	(316.856)	2.345.160
Recursos Oficiais (Crédito Rural)	308.573	203.500	(250.387)	26.735	(31.538)	256.882
	5.625.169	3.087.704	(3.590.781)	638.491	(673.019)	5.087.563

Consolidado	2022					
	Sado em 1º janeiro 2022	Captações	Pagamento de Principal	Provisão de Juros e Variação Cambial	Pagamentos de Juros e Variação Cambial	Saldo em 31 dezembro 2022
Ativo Fixo	522.250	200.103	(99.724)	32.295	(27.374)	627.550
Financiamento a Exportação	1.971.947	1.595.403	(1.296.057)	189.418	(149.500)	2.311.211
Investimentos	1.881	-	(581)	81	(91)	1.290
Recursos Livres (Capital de giro)	1.809.416	1.222.996	(743.824)	272.699	(184.741)	2.376.546
Recursos Oficiais (Crédito rural)	372.785	230.000	(302.044)	25.047	(17.215)	308.573
	4.678.278	3.248.502	(2.442.230)	519.540	(378.921)	5.625.169

c. Abertura por vencimento

Em 31 de dezembro, as parcelas relativas ao passivo não circulante apresentam os seguintes vencimentos:

	Controladora	
	2023	2022
2024	-	1.015.985
2025	1.401.404	570.307
2026	322.580	214.001
2027	232.568	171.885
2028	131.930	75.068
2029	110.422	63.743
2030	67.360	35.394
2031	51.825	19.859
Após 2032 (*)	46.548	12.867
	2.364.637	2.179.109

(*) Maior vencimento em 17 de julho de 2034.

d. Compromissos (“covenants”)

Em 31 de dezembro de 2023, a Cooperativa possui contratos com cláusula contratual restritiva (covenants), conforme segue:

Agente Financeiro	Portfólio	Emissão	Valor Captado	Vencimento	Covenants
Citibank	Financiamento à Exportação	04/02/2021	R\$ 96.690.000,00	05/02/2024	A, C e D
Citibank	Financiamento a Exportação	11/11/2021	R\$ 100.000.000,00	25/10/2024	A, C e D
Virgo Companhia de Securitização	Certificado de Receb. do Agronegócio (CRA)	15/04/2022	R\$ 200.000.000,00	15/04/2027	E, F e G
Caixa Econômica Federal	Recursos Livres c/ Lastro em RO	24/03/2023	R\$ 123.872.037,69	25/10/2032	B
Caixa Econômica Federal	Recursos Livres c/ Lastro em RO	27/07/2023	R\$ 26.127.962,31	25/10/2032	B

- (a) Índice de liquidez corrente: maior ou igual a 1,10
- (b) Índice de liquidez corrente: maior ou igual a 1,00
- (c) Índice de solvência: maior ou igual a 28%
- (d) Índice de cobertura de juros: maior ou igual a 2,30
- (e) Índice de Liquidez: maior ou igual a 1,2

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

- (f) Índice de Alavancagem: nos 1º e 2º anos menor ou igual a 3,75, nos 3º e 4º anos menor ou igual a 3,50 e no 5º ano menor ou igual a 3,0
- (g) Caixa mínimo: maior ou igual a 600 milhões

Todos os *covenants* foram cumpridos no fechamento do exercício de 2023.

e. Garantias

Como parte dos requerimentos necessários para a realização de determinadas operações de crédito, o Grupo fornece garantias baseadas em imóveis de propriedade da Cooperativa C. Vale, avais e penhor de produtos e insumos, conforme descrito abaixo:

	Saldo Devedor 2023	Aval da Diretoria	Hipoteca e penhor de Imóveis
Ativo Fixo	766.379	-	1.242.539
Cotas Partes	774	-	-
Financiamento à Exportação	1.692.031	1.565.642	75.266
Capital de Giro	1.498.091	1.242.241	107.420
Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	214.048	-	-
	4.171.322	2.807.883	1.425.225

	Saldo Devedor 2022	Aval da Diretoria	Hipoteca e penhor de Imóveis
Ativo Fixo	599.204	-	1.275.973
Cotas Partes	1.290	-	-
Financiamento à Exportação	2.311.211	2.055.115	100.550
Capital de Giro	1.747.552	1.531.700	108.744
Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	204.527	-	-
	4.863.784	3.586.814	1.485.267

21 Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
INSS	7.281	9.223	7.299	9.295
IRRF terceiros	9.282	9.036	9.689	9.419
PIS e COFINS	667	893	706	1.243
IRPJ/CSLL	6.304	8.801	8.211	12.496
ICMS	4.154	7.480	4.242	7.528
Outras obrigações sociais e tributárias	2.385	2.470	62.213	12.100
Subtotal	30.074	37.904	92.361	52.082
Circulante	24.734	30.137	87.022	44.316
Não circulante	5.339	7.766	5.339	7.766
Total	30.074	37.904	92.361	52.082

a. Valores reconhecidos no resultado e conciliação da alíquota efetiva

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social reconhecida no resultado é demonstrado como segue:

	2023	2022
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social	510.575	591.286
(+) Custo instrumentos financeiros	164.087	130.008
(+) Lucros no exterior	10.848	33.045
(+) Equivalência patrimonial	86.001	14.942
(-) Outras exclusões/adições (i)	(117.811)	23.495
(-) Resultado ato cooperativo	(553.853)	(602.589)
(=) Base de cálculo	99.846	190.187

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

IRPJ (15%) e CSLL (9%)	(23.963)	(45.645)
Adicional IRPJ (10%)	(9.961)	(18.995)
Total do IRPJ e CSLL – corrente	(33.924)	(64.640)
Total do IRPJ e CSLL - diferido	(41.947)	51.567
Total do IRPJ e CSLL – total	(75.870)	(13.073)
Taxa efetiva	14,86%	2,21%

- (i) O saldo é composto substancialmente pelo estorno de provisões para perda de impostos, conforme descrito na nota explicativa 12.
- (ii) Em 31 de dezembro de 2023 o imposto de renda e a contribuição social diferidos reconhecidos têm a seguinte origem:

2023	Saldo em 1º de janeiro	Reconhecido no resultado	Saldo líquido em 31 de dezembro
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	31.051	(3.084)	27.967
Provisão Perdas Créditos Tributários	14.259	(13.066)	1.193
Outras provisões	1.457	(25.772)	(24.315)
Provisão Contingência Trabalhista	1.952	(594)	1.358
Provisão PLR	1.833	569	2.402
Ágio Coaatol	1.016	-	1.016
Imposto diferido líquido ativo	51.567	(41.947)	9.620

22 Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Salários	32.067	29.208	40.847	34.450
Participação nos resultados	9.551	21.331	9.551	21.331
INSS	19.552	18.454	21.986	20.739
FGTS	5.385	4.969	6.137	5.619
Provisão de férias	71.051	65.486	80.484	72.643
Provisão 13º	-	-	6.652	4.814
Provisão para comissões de vendas	10.038	10.097	10.038	10.097
Outras obrigações	2.100	2.198	2.626	2.661
Total	149.744	151.743	178.322	172.354

23 Partes relacionadas

Os saldos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, bem como as transações que influenciaram o resultado do exercício, foram realizados conforme os termos e as condições acordados entre as partes, os quais poderiam ser diferentes caso fossem realizados com terceiros, não relacionados à Cooperativa, e estão apresentados a seguir.

O Conselho de Administração é formado por 09 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 2023:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Natureza da Operação	2023	2022
Remuneração	5.218	4.055
Operações de Compra	16.613	13.520
Operações de Venda	10.986	9.961
Saldo Conta Capital	1.336	1.336
Saldo Contas a Receber	3.282	2.173
Saldo Contas a Pagar	4.693	7.611
Saldo Contas a Pagar = Produtos em depósito	<u>8.318</u>	<u>4.871</u>

(i) Remuneração do pessoal chave da administração

O pessoal chave da Administração é composto pelos conselhos de Administração e Diretoria para um mandato de 4 (quatro) anos, e o Conselho Fiscal para um mandato de 01 (um) ano designados mediante aprovação dos sócios da Cooperativa, na Assembleia Geral Ordinária.

Os montantes referentes à remuneração do pessoal chave da Administração durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 a título de benefícios de curto prazo foi de R\$ 5.218 (R\$ 4.055 em 2022). A Cooperativa não concede ao pessoal chave da administração benefícios com características de longo prazo.

(ii) Transações com partes relacionadas (controladora)

Os saldos em aberto de transações com partes relacionadas estão demonstrados abaixo:

	2023	2022
C.Vale S.A	833	40.055
C.Vale Comércio e Transportes Ltda	1.789	1.792
Plusval Agroavícola Ltda	66.181	43.839
Marasca Comércio de Cereais Ltda	482	482
Cooatol Comércio de Cereais Ltda	8.782	123.179
C.Vale Luxembourg S.Á.R.L	48.048	-
Total a receber de partes relacionadas	<u>126.114</u>	<u>209.353</u>
Plusval Agroavícola Ltda	58.170	30.000
Marasca Comércio de Cereais Ltda	72.576	73.867
Cooatol Comércio de Cereais Ltda	<u>33.925</u>	<u>35.064</u>
Total geral adiantamento a fornecedores de partes relacionadas	<u>164.671</u>	<u>138.931</u>
Total líquido a receber de partes relacionadas	<u>290.785</u>	<u>348.284</u>

No decorrer de suas operações, direitos e obrigações são contraídos entre partes relacionadas, oriundas de operações de venda e compra de produtos, assim essas transações comerciais, como compra e venda de mercadorias entre essas entidades são realizadas em condições específicas acordadas entre as partes. Essas operações, devido às suas características específicas, não são comparáveis com operações semelhantes não partes relacionadas.

As operações de mútuos são pactuadas em condições normais de mercado para operações semelhantes, baseadas em contrato, com vencimentos definidos e atualização monetária.

24 Provisões para contingências

As provisões são reconhecidas quando o Grupo 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.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Abaixo estão apresentados os passivos contingentes de riscos considerados prováveis:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Trabalhista	21.464	28.050	23.616	30.256
Tributária	17.225	17.225	17.540	17.444
INSS produção agropecuária(i)	54.352	54.352	54.352	54.352
Aluguéis e outras obrigações(ii)	19.973	16.303	19.973	16.303
Depósitos judiciais INSS produção agropecuária(i)	(54.352)	(54.352)	(54.352)	(54.352)
Depósitos judiciais aluguéis e outras obrigações(ii)	(19.973)	(16.303)	(19.973)	(16.303)
Total	38.689	45.275	41.156	47.700

- (i) 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. Os valores originais estão depositados em juízo e a provisão reconhecida, visando a busca de isonomia de benefícios concedidos pelo programa. Os valores recolhidos face a adesão ao PRR referente ao Funrural quitado integralmente em 2023 estão reconhecidos no Ativo (tributos a Recuperar Nota 12) e aguardando decisão judicial para levantamento a favor da cooperativa.
- (ii) A cooperativa é parte em processos referente a aluguéis e contratos bancários assumidos em incorporação, sendo que os valores estão depositados em juízo e provisão reconhecida.

Existem outros processos cíveis, trabalhistas e tributários avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível, no montante total de R\$ 147.532 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 58.143 em 2022), para os quais nenhuma provisão foi constituída tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização.

25 Patrimônio líquido**a. Capital social**

O capital social está representado da seguinte forma:

	Controladora	
	2023	2022
Capital social (em reais)	477.960.135	409.033.730
Número de quotas-parte	477.960.135	409.033.730
Valor unitário das quotas	1,00	1,00
Número de associados	27.333	26.216

Neste exercício foram atribuídos juros sobre o capital social equivalente a 4,48% ao ano, calculados proporcionalmente ao valor do capital social integralizado até 31 de dezembro de 2023 no montante de R\$ 19.439 (R\$ 21.267 em 2022).

De acordo com o Estatuto social, pode associar-se à Cooperativa, salvo se, houver impossibilidade técnica de prestação de serviços por parte desta, qualquer pessoa física ou jurídica que se dedique à atividade agropecuária ou extrativa, por conta própria, em imóvel de sua propriedade ou ocupado por processo legítimo, tendo livre disposição de sua pessoa e bens, que concorde com as disposições deste Estatuto e que não pratique atividades que possam prejudicar ou colidir com os interesses e objetivos da sociedade.

No ano de 2023 foram integralizados no capital social dos associados, um montante de R\$ 66.873 (R\$ 57.530 em 2022), provenientes de retenção sobre fixação (compra) de produtos agropecuários.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Os associados integralizaram também o montante em 2023 de R\$ 12.219 de sobras e R\$ 4.926 de juros não retirados (R\$ 11.976 e R\$ 6.504 em 2022) opção estas exercidas pelos associados em função da deliberação em AGOs.

A restituição do capital integralizado, dos associados demitidos, eliminados ou excluídos, pode ser feita em uma só vez ou em parcelas anuais, iguais e sucessivas, a partir do exercício financeiro seguinte ao do desligamento, ou à mesma medida em que o associado integralizou o referido capital, a critério do Conselho de Administração.

Possui direito à restituição do capital os associados jubilado, sendo considerado como sócio jubilado aquele associado que completar 65 (sessenta e cinco) anos de idade e que seja sócio há mais de 20 (vinte) anos na cooperativa, ou 35 (trinta e cinco), anos como associado, os quais poderão solicitar a restituição de 80% (oitenta por cento) do seu capital integralizado na sociedade a partir da data em que preencher as condições de sócio jubilado; podendo exercer novamente o referido direito a cada 3 (três) anos, solicitando a restituição de igual percentual 80% (oitenta por cento). Optando o associado por requerer referida restituição, o mesmo terá que pleitear o seu direito junto a sociedade até o final do ano do exercício anterior ao do pagamento.

A devolução do capital integralizado, a ser paga em cada ano, aos associados demitidos, eliminados, excluídos e aos sócios jubilados, fica limitada ao montante de 50% (cinquenta por cento) da retenção para aumento de capital, oriunda da produção comercializada pelos associados, em 2023 foram restituídos o montante de R\$ 15.091 (R\$ 10.895 em 2022).

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, destina-se à prestação de assistência aos associados, seus familiares e aos próprios empregados da cooperativa e é formado por:

- (i) 10% das sobras apuradas no exercício;
- (ii) Os resultados de operações com terceiros;
- (iii) Os resultados positivos decorrente de participação em sociedades não cooperativas;

O Fundo de Reserva Legal destina-se a reparar eventuais perdas e atender ao desenvolvimento das atividades da Cooperativa e é formado por:

- (i) 30% das sobras apuradas no exercício;
- (ii) Os créditos não reclamados pelos associados, decorridos 5 (cinco) anos;
- (iii) Os auxílios e doações sem destinação especial.

O Fundo de Desenvolvimento destina-se à ampliação de setores operacionais existentes ou a criação de novos, podendo ser aplicado em manutenções ou investimentos gerais, investimentos industriais e manutenção da necessidade do capital de giro da cooperativa e é formado por:

- (i) 30% das sobras apuradas no exercício;
- (ii) Os auxílios e doações com destinação específica;
- (iii) Outros valores positivos em conformidade com o Estatuto Social da cooperativa.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

As outras destinações são:

- (i) Doações e subvenções para investimentos - Incentivos fiscais;
- (ii) 30% ficarão à disposição da Assembleia Geral Ordinária.

As destinações legais em 31 de dezembro de 2023 e 2022 se deram da seguinte forma:

	2023		
	Associados	Terceiros	Saldo
Saldo antes das destinações	553.853	(119.149)	434.704
Doações e subvenções para investimentos - Incentivos fiscais	(107.358)	-	(107.358)
Fundo Desenvolvimento	(138.293)	(13.519)	(151.812)
Auxílios e Doações Recebidas	(33)	(7)	(40)
Absorção resultado negativo com terceiros	(133.366)	133.366	-
FATES	(27.809)	(691)	(28.500)
Fundo de reserva legal	(73.497)	-	(73.497)
Sobras a disposição da AGO	73.497	-	73.497

	2022		
	Associados	Terceiros	Saldo
Sobras do exercício	602.589	(24.377)	578.213
Doações e subvenções para investimentos - Incentivos fiscais	(125.428)	-	(125.428)
Fundo de Desenvolvimento	(251.357)	(34.673)	(286.031)
Auxílios e Doações Recebidas	(1.771)	(340)	(2.111)
Absorção resultado negativo com terceiros	(24.377)	24.377	-
FATES	(23.520)	-	(23.520)
Fundo de Reserva legal	(70.561)	-	(70.561)
Sobras a disposição da AGO	105.575	(35.013)	70.562

c. Reservas e fundos

	2023	2022
Legal	869.684	791.876
Desenvolvimento	909.466	757.654
Rates-Assistência Técnica Educacional e Social	324.815	296.316
Doações/Subvenções para Investimentos e Incentivo Fiscal	979.152	871.794
Correção Monetária Capital Social	6.777	6.777
Ajuste de Avaliação Patrimonial	163.992	190.302
Total	3.253.887	2.914.719

- (i) A evolução da reserva de subvenções, investimentos e Incentivos fiscais refere-se a Lei Brandão nº 13.212/2001 que equipara as condições tributárias das indústrias de carnes instaladas no Paraná com os demais Estados do país e ao programa Paraná Competitivo criado pelo Governo do Estado do Paraná através do Decreto n.º 6.434/2017, que autoriza o diferimento do Imposto de Circulação de Mercadorias e Serviços (ICMS) nas operações de fornecimento de energia elétrica. O montante incentivado de R\$ 107.358 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 125.428 em 2022).

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

26 Ingressos e receita operacional líquida

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não associados	2023	2022	2023	2022
Vendas mercado interno	10.893.933	2.148.174	13.042.107	14.304.592	16.372.816	16.760.093
Vendas mercado externo	6.837.428	1.551.523	8.388.952	6.141.238	8.397.151	6.265.012
(-) Devoluções e abatimentos	(271.945)	(15.521)	(287.466)	(309.603)	(348.258)	(331.894)
Ingressos e receitas brutas	17.459.416	3.684.176	21.143.592	20.136.226	24.421.709	22.693.211
(-) Impostos sobre vendas	(161.508)	(74.913)	(236.421)	(240.531)	(261.962)	(257.144)
(-) Acordos comerciais	(313.738)	(65.457)	(379.194)	-	(379.194)	-
Total ingressos e receitas líquidas	16.984.170	3.543.806	20.527.977	19.895.695	23.780.553	22.436.067

27 Dispêndios e custo das vendas

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não associados	2023	2022	2023	2022
Custo dos produtos vendidos	6.652.998	1.717.523	8.370.521	6.755.354	9.612.688	7.610.038
Custo das mercadorias vendidas	4.291.773	825.409	5.117.183	6.094.793	5.169.549	6.105.541
Custo dos produtos industrializados vendidos	3.544.791	527.717	4.072.509	3.859.794	5.820.563	5.277.877
Custo dos serviços prestados	4.228	3.001	7.230	6.992	12.385	12.622
Resultado com derivativos	(14.314)	(2.986)	(17.300)	(245.156)	(17.300)	(245.156)
Total	14.479.477	3.070.665	17.550.141	16.471.777	20.597.885	18.760.922

28 Dispêndios e despesas administrativas

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não associados	2023	2022	2023	2022
Depreciação e amortização	95.082	19.837	114.920	93.040	117.586	94.792
Conservação e manutenção	68.894	14.374	83.268	62.179	88.268	65.874
Prestação de serviços	139.969	29.202	169.172	157.222	177.943	164.267
Energia elétrica	30.583	6.381	36.964	31.251	37.575	31.709
Despesas com viagens e estadias	12.452	2.598	15.050	12.370	15.266	12.447
Material de uso e consumo	6.800	1.419	8.219	6.470	8.468	6.638
Despesas com aluguel	17.561	3.664	21.224	23.271	21.932	23.278
Despesas com combustível/secagem	52.093	10.868	62.961	65.561	64.392	66.477
Despesas com seguro	16.890	3.524	20.414	14.236	21.119	14.790
Despesas com comunicação	3.564	744	4.308	4.529	4.624	4.728
Outras despesas administrativas	34.458	7.189	41.647	54.595	51.457	60.341
Total	478.347	99.800	578.147	524.724	608.629	545.340

29 Dispêndios e despesas com pessoal

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não associados	2023	2022	2023	2022
Salários e ordenados	200.233	41.776	242.009	197.203	259.009	209.756
Provisões com pessoal	35.482	7.403	42.884	64.353	45.557	67.008
Encargos sobre folha de pagamento	82.691	17.252	99.944	92.339	104.580	95.798
Despesas com alimentação	22.644	4.724	27.368	21.764	28.982	22.797
Serviços de terceiros	28.103	5.863	33.966	30.842	33.966	30.842
Encargos sobre serviços de terceiros	961	200	1.161	1.270	1.173	1.280
Despesas com pessoal temporário	34.916	7.285	42.201	29.190	42.782	29.607
Participação dos colaboradores no resultado	8.017	1.673	9.690	9.583	9.690	9.583
Outras despesas com pessoal	18.600	3.880	22.480	10.694	23.261	12.927
Total	431.647	90.056	521.703	457.240	549.000	479.598

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

30 Dispêndios e despesas comerciais

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não associados	2023	2022	2023	2022
Frete – vendas	540.147	112.693	652.841	378.191	838.017	503.212
Impostos e taxas de exportação	240.626	50.203	290.829	348.627	295.077	351.679
Comissões e bonificações	37.040	7.728	44.768	50.738	51.976	56.704
Perda com títulos incobráveis	-	-	-	-	-	3.844
Descontos concedidos	131.735	27.484	159.220	483.220	161.106	484.747
Armazenagem	57.388	11.973	69.362	42.832	73.721	44.577
Royalties	61.516	12.834	74.350	57.230	74.350	57.277
Outras despesas de vendas	493	104	597	19.217	9.769	29.161
Total	1.068.946	223.020	1.291.966	1.380.054	1.504.017	1.531.199

31 Dispêndios e despesas tributárias

			Controladora		Consolidado	
	Associados	Não associados	2023	2022	2023	2022
Despesas com provisões, Icms, Pis, Cofins (i)	2.034	424	2.458	43.882	4.924	46.307
Despesas com Fethab e Fúndersul	15.932	3.324	19.256	11.565	19.256	11.565
Despesas com IPTU	2.630	549	3.179	2.051	3.187	2.058
Despesas com IPVA	1.343	280	1.623	1.217	1.623	1.218
Despesas com multas	1.112	232	1.344	5.411	1.515	5.481
Despesas com juros	2.493	520	3.013	4.990	3.014	4.991
Impostos e taxas diversos	10.963	2.287	13.251	9.012	19.650	19.255
Outras despesas tributárias	5.913	1.234	7.147	4.766	10.063	11.455
Total	42.420	8.850	51.271	82.894	63.235	102.331

- (i) Conforme descrito na nota explicativa 12, a Cooperativa realiza provisão para perdas de ICMS e PIS/ Cofins, de acordo com a expectativa de realização dos impostos, os valores provisionados são lançados na rubrica de despesas tributárias.

32 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Encargos sobre contas a receber	45.113	48.119	45.286	48.125
Descontos financeiros recebidos	8.522	5.383	11.029	7.254
Rendimento de aplicações	143.743	108.058	145.631	113.167
Variação cambial ativa e de contratos	241	1.603	17.021	17.480
Outras receitas financeiras	31.760	1.817	47.070	5.411
Total de ingressos e receitas financeiras	229.379	164.980	266.037	191.438
	2023	2022	2023	2022
Descontos financeiros concedidos	(39.348)	(28)	(45.273)	(1.492)
Juros financeiros	(65.042)	(24.399)	(175.240)	(98.437)
Despesas de operações com derivativos	(86.597)	(138.837)	(86.597)	(138.837)
Variação cambial passiva	(398.178)	(406.213)	(407.735)	(424.423)
Despesas com IOF	(3.418)	(1.975)	(3.419)	(2.015)
Ajuste valor presente	-	(41.396)	-	(41.396)
Outras despesas financeiras	(15.542)	(41.744)	(31.831)	(48.968)
Total de dispêndios e despesas financeiras	(608.125)	(654.592)	(750.095)	(755.569)
Resultado financeiro líquido	(378.745)	(489.612)	(484.058)	(564.130)

33 Demonstração de sobras ou perdas por produto (Lei n.º 5.764/71)

Atendendo ao disposto na Lei n.º 5.764/71 e NBC ITG/CFC n.º 2004 Entidade Cooperativa, apresentamos as sobras e perdas apuradas em 31 de dezembro, demonstradas segregadamente por produtos, serviços e atividades desenvolvidas pela cooperativa, conforme segue:

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

	Produtos Agrícolas	Produtos Pecuários	Bens de Fornecimento	Prestação de Serviços	Produtos Industrializados	2023	2022
Ingressos/vendas brutas	9.570.389	419.823	6.382.558	-	4.741.189	21.113.958	20.104.322
Ingressos/vendas de serviços	5.152	-	76	24.406	-	29.634	31.904
INGRESSOS E RECEITAS BRUTAS DE VENDAS	9.575.540	419.823	6.382.634	24.406	4.741.189	21.143.592	20.136.226
Deduções/abatimentos/impostos	(75.562)	32.375	(446.789)	(343)	(92.953)	(615.615)	(240.531)
Despêndios/custo das vendas	(8.256.775)	(396.110)	(5.149.245)	(7.658)	(3.740.354)	(17.550.142)	(16.471.777)
Ingressos/receitas operacionais, financeiras e outras	335.268	5.174	330.455	234	49.961	721.091	490.353
Despêndios/despesas operacionais, financeiras e outras	(1.368.494)	(23.381)	(1.054.206)	(9.169)	(808.973)	(3.264.223)	(3.336.059)
SOBRA OU LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	209.977	5.538	62.849	7.471	148.870	434.704	578.213

34 Instrumentos financeiros

a. Gerenciamento dos riscos:

Visão geral

A Cooperativa possui exposição para os seguintes riscos: de crédito, de liquidez e de mercado resultantes de instrumentos financeiros.

Esta nota apresenta informações sobre a exposição da Cooperativa para cada um dos riscos acima, os objetivos da Cooperativa, políticas e processos de mensuração e gerenciamento de riscos e gerenciamento do patrimônio da Cooperativa.

b. Estrutura de gerenciamento dos riscos

A Cooperativa mantém operações com instrumentos financeiros. O gerenciamento desses instrumentos é efetuado por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A contratação de instrumentos financeiros com o objetivo de proteção é feita por meio de uma análise periódica da exposição ao risco que a Cooperativa pretende cobrir (por exemplo: câmbio, taxa de juros e preço das *commodities*).

A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Cooperativa não efetua operações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados obtidos com estas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Cooperativa. Todas as operações com instrumentos financeiros estão reconhecidas nas demonstrações financeiras da Cooperativa.

A Cooperativa segue o gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. 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 do *hedge* das contrapartes.

Nos termos dessa gestão, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira, mediante exame e revisão de informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo procedimentos e práticas a ele aplicadas.

Classificação dos instrumentos financeiros

A classificação dos instrumentos financeiros está apresentada no quadro a seguir. Não existem instrumentos financeiros classificados em outras categorias além das informadas.

Em 31 de dezembro 2023	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	1.432.018	-	1.432.018	1.616.889	-	1.616.889
Aplicações financeiras	31.524	-	31.524	31.524	-	31.524

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Contas a receber	2.466.903	-	2.466.903	2.813.268	-	2.813.268
Instrumentos financeiros derivativos	-	289.567	289.567	-	289.567	289.567
Outros créditos a receber	236.980	-	236.980	77.924	-	77.924
Total	4.167.425	289.567	4.456.992	4.539.605	289.567	4.829.172
Passivos financeiros						
Obrigações com associados	2.408.873	-	2.408.873	2.408.873	-	2.408.873
Obrigações com terceiros	1.077.052	-	1.077.052	1.292.639	-	1.292.639
Financiamentos	4.171.322	-	4.171.322	5.087.563	-	5.087.563
Instrumentos financeiros derivativos	-	297.638	297.638	-	298.791	298.791
Total	7.657.247	297.638	7.954.885	8.739.075	298.791	9.087.866

Em 31 de dezembro 2022	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	1.607.334	-	1.607.334	1.811.407	-	1.811.407
Contas a receber	2.216.057	-	2.216.057	2.294.853	-	2.294.853
Instrumentos financeiros derivativos	-	306.584	306.584	-	307.681	307.681
Outros créditos a receber	250.850	-	250.850	253.998	-	253.998
Total	4.074.241	306.584	4.380.825	4.360.258	307.681	4.667.939
Passivos financeiros						
Obrigações com associados	2.533.126	-	2.533.126	2.533.126	-	2.533.126
Obrigações com terceiros	1.177.091	-	1.177.091	1.336.572	-	1.336.572
Financiamentos	4.863.784	-	4.863.784	5.625.169	-	5.625.169
Instrumentos financeiros derivativos	-	272.842	272.842	-	278.431	278.431
Total	8.574.001	272.842	8.846.843	9.494.867	278.431	9.773.298

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

Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de a Cooperativa incorrer em perdas decorrentes de inadimplência de um cliente ou de uma contraparte em um instrumento financeiro, decorrentes da falha deste em cumprir com suas obrigações contratuais.

O risco é basicamente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros. O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

A exposição da Cooperativa a risco de crédito é influenciada principalmente pelas características individuais de cada cliente. Contudo, a Cooperativa considera a distribuição geográfica dos clientes em sua avaliação, incluindo o risco de não pagamento da indústria e do país no qual o cliente opera, uma vez que esses fatores podem ter impacto no risco de crédito.

A Cooperativa estabeleceu uma política de crédito, na qual novos clientes são analisados individualmente quanto à sua condição financeira antes da Cooperativa apresentar sua proposta de limite de crédito e os termos de pagamento. A revisão efetuada pela Cooperativa inclui ratings externos, quando disponíveis, e referências bancárias, bureal de crédito, informações comerciais e compliance ambiental.

Para mitigar esses riscos, a Cooperativa adota como prática a análise das situações financeira e patrimonial de suas contrapartes. Limites de crédito são estabelecidos para cada cliente, e representam o montante máximo de exposição. Os limites são revistos periodicamente. No monitoramento do risco de crédito, os clientes são analisados de acordo com suas características de crédito, incluindo se estes são clientes pessoas físicas ou jurídicas, se são industriais, atacadistas, revendedores ou clientes finais, a área geográfica, o ramo de atividade e a existência de dificuldades

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

financeiras no passado. Clientes que são considerados como “risco alto” são monitorados, e vendas são realizadas somente com pagamento antecipado.

A política de vendas da Cooperativa 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 seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento 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".

A política de crédito da Cooperativa com o associado considera o nível de risco que está disposta a se sujeitar nas relações negociais próprias, utilizando de premissas e diretrizes na análise de concessão do crédito. O processo leva em conta os antecedentes, a capacidade, o comprometimento do patrimônio, o oferecimento de garantias reais e o grau de exposição ao risco. A gestão de crédito considera o grau de endividamento do associado, mitigando dessa forma o risco de inadimplência.

No que diz respeito às aplicações financeiras e demais investimentos, a Cooperativa tem como política trabalhar com instituições de primeira linha e de baixo risco avaliadas por agências de rating e não ter investimentos concentrados em uma única instituição financeira.

Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Cooperativa 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 Cooperativa na administração de liquidez é de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Cooperativa.

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

Tipicamente, a Cooperativa garante que possui caixa suficiente para cumprir com dispêndios e despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isto exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais.

Risco de mercado

- (i) ***Risco de preço das mercadorias vendidas ou produzidas ou dos insumos adquiridos***
Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado (tais como as taxas de câmbio, preços de *commodities* e taxas de juros), têm nos ganhos da Cooperativa ou no valor de suas participações em instrumentos financeiros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis e, ao mesmo tempo otimizar o retorno.

A Cooperativa opera com instrumentos financeiros derivativos e também cumpre com obrigações financeiras para gerenciar riscos de mercado. Todas estas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pela Administração.

As oscilações de preços podem provocar alterações substanciais nos ingressos e receitas e nos dispêndios, despesas e custos da Cooperativa. Para mitigar esses riscos, a Cooperativa monitora

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

permanentemente os mercados locais e internacionais, buscando antecipar-se a movimentos de preços.

(ii) *Risco com taxas de juros*

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Cooperativa incorrer em ganhos e/ou perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros e que aumentem os dispêndios e despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

Visando à mitigação desse tipo de risco, a Cooperativa monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de novas operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas, buscando diversificar a captação de recursos em termos de taxas prefixadas ou pós-fixadas, e em determinadas circunstâncias são efetuadas operações com instrumentos financeiros derivativos para travar o custo financeiro das operações.

(iii) *Risco de exposição às variações cambiais*

A Cooperativa está sujeita ao risco de moeda nas vendas, compras e empréstimos denominados em uma moeda diferente da moeda funcional da Cooperativa, o Real (R\$). A moeda nas quais estas transações são denominadas é principalmente o Dólar (USD).

Em geral, a Cooperativa protege (*hedge*) sua exposição esperada de moeda estrangeira com relação a vendas e compras. A Cooperativa também protege as contas a receber de clientes e a pagar a fornecedores, denominadas em moeda estrangeira, quando existentes. A Cooperativa utiliza contratos de mercado futuro para proteger seu risco de moeda, sendo a maioria com vencimento de menos de um ano da data das demonstrações financeiras.

(iv) *Risco de preço das commodities*

A Cooperativa possui saldos e transações indexados ao preço das *commodities*, em especial da soja, milho e trigo, expondo estes ativos e passivos às flutuações no preço das *commodities*, conforme demonstrado no quadro de sensibilidade.

A Cooperativa possui contratos de derivativos para fazer *hedge* contra esse risco. Adicionalmente, a Cooperativa monitora continuamente a sua exposição frente ao preço das *commodities* com o objetivo de avaliar a eventual necessidade da contratação de novas operações de derivativos para se proteger contra o risco de volatilidade desses preços.

(v) *Risco de estrutura de capital (risco financeiro)*

Decorre da escolha entre capital próprio e capital de terceiros que a Cooperativa faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Cooperativa monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado. Em determinadas circunstâncias são efetuadas operações de *hedge* para evitar oscilações do custo financeiro das operações.

Instrumentos financeiros derivativos

A Cooperativa tem por política efetuar operações com instrumentos financeiros derivativos exclusivamente com o objetivo de mitigar ou de eliminar riscos inerentes à sua operação, contra os riscos de flutuação na taxa de câmbio, e não são utilizados para fins especulativos.

A Administração da Cooperativa mantém monitoramento permanente sobre os instrumentos financeiros derivativos contratados por meio dos seus controles internos. O valor justo estimado para os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Cooperativa foi determinado por meio de

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

informações disponíveis no mercado e de metodologias específicas de avaliações. Entretanto, considerável julgamento foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor justo de cada operação.

As perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reconhecidos mensalmente no resultado, considerando o valor justo (mercado) desses instrumentos. A provisão para as perdas ou ganhos não realizados é reconhecida na conta "instrumentos derivativos", no balanço patrimonial e as contrapartidas no resultado.

Os contratos futuros relacionados com moeda estrangeira são contratados com o objetivo principal de proteger vendas futuras em moeda estrangeira não apresentando, portanto, riscos que possam gerar prejuízos materiais para a Cooperativa.

Os instrumentos financeiros derivativos são contratados com instituições financeiras de primeira linha, no Brasil e no exterior.

A Cooperativa realiza operações de instrumento financeiro *Non Deliverable Forward* - NDF, que se constitui em um acordo entre a Cooperativa e o banco, de compra e/ou venda de uma quantidade determinada de moeda estrangeira em uma data futura, por uma taxa pré-definida. Não há desembolso de caixa no início da operação e no vencimento a liquidação é realizada pela diferença entre a taxa contratada e a taxa de liquidação efetiva da moeda (definida no início da operação). O principal objetivo é oferecer uma trava de taxa futura de câmbio do contas a pagar ou a receber em moeda estrangeira no futuro. Não há entrega física de moeda.

(i) Contratos a termo de Commodities

Os valores classificados como contratos de commodities referem-se ao valor justo de operações de compra e venda futura de commodities através de contrato junto aos associados, clientes e instituições financeiras.

Os valores justos foram estimados com base em informações disponíveis no mercado e de metodologias específicas de avaliações, trazidas a valor presente.

A chamada de margem é uma equalização financeira exigida pelas bolsas de valores em operações que envolvem risco, com o objetivo de manter o bom funcionamento do mercado.

(ii) NDFs

Os valores classificados como contratos a termo cambiais referem-se ao valor justo de operações de NDF (*Non Deliverable Forwards*) de câmbio para proteção das exposições. Os valores justos foram estimados com base em informações disponíveis no mercado e de metodologias específicas de avaliações, trazidas a valor presente.

Controladora	2023	2022
Ativo		
Operações de hedge financeiro (NDF)	(14.155)	(21.281)
Passivo		
Operações de hedge financeiro (NDF)	22.306	13.071

(iii) Swap

As operações de swap são contratadas como proteção do endividamento em moeda estrangeira e taxa de juros, de forma que os ganhos e perdas dessas operações sejam compensados pelos ganhos e

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

perdas equivalentes das dívidas. Não há desembolso de caixa no início da operação e, no vencimento, a liquidação é realizada pela diferença entre a taxa contratada e a taxa efetiva.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Cooperativa detinha operações de swap, conforme demonstrado a seguir (controladora):

2023						
Modalidade	USD	RS	Indexador ativo	Indexador passivo	Valor justo a receber	Valor justo a pagar
Financiamento Exportação	71.016	362.618	VC + 3,65 a VC + 7,59	106,5% a 123,0% CDI	352.147	384.005
Recursos Livres - (Cap.Giro)	-	720.000	10,59 a 15,49%aa	108,5% a 125,50%CDI	763.096	755.017
Recursos Livres - (Cap.Giro)	-	200.000	IPCA+ 7,1834% aa	118,9% CDI	222.248	212.978
					<u>1.337.491</u>	<u>1.352.000</u>

2022						
Modalidade	USD	RS	Indexador ativo	Indexador passivo	Valor justo a receber	Valor justo a pagar
Financiamento Exportação	130.306	675.903	VC + 2,6% a VC + 4,93% aa	114,0% a 127,5% CDI	695.914	749.418
Recursos Livres - (Cap.Giro)	-	33.333	7,43%aa	CDI+2,55%aa	34.627	38.543
Recursos Livres - (Cap.Giro)		371.667	9,4981% a 15,49%aa	114,9% a 136,00% CDI	347.490	360.595
			IPCA			
Recursos Livres - (Cap.Giro)		200.000	+ 7,1834%aa	118,9%CDI	210.297	219.013
					<u>1.288.328</u>	<u>1.367.569</u>

c. Análise de sensibilidade

A Cooperativa apresenta a seguir os quadros de sensibilidade para os riscos de variações cambiais e de variação de preço das *commodities* a que está exposta, considerando que os eventuais efeitos impactariam os resultados futuros, tomando como base as exposições apresentadas em 31 de dezembro de 2023.

Exposição ao câmbio

A Cooperativa possui ativos e passivos atrelados a moeda estrangeira no balanço de 31 de dezembro de 2023 e para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário I, a taxa de mercado futuro vigente no período de elaboração destas demonstrações financeiras, para o cenário II, esta taxa foi reduzida em 10%, e para o cenário III, foi aumentada em 10%. Desta forma, o quadro abaixo demonstra o efeito da variação cambial no resultado futuro:

Posição	2023	-10%	10%
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Instrumentos financeiros derivativos - NDF cambiais	8.151	7.336	8.966
Instrumentos financeiros derivativos - SWAP cambiais	14.508	13.058	15.959
Clientes – exportação	6.223	5.600	6.845
Saldo Conta Corrente Internacional	1.067	961	1.174
Fornecedores – importação	154	138	169
Dívidas em moeda estrangeira	<u>(18.807)</u>	<u>(16.927)</u>	<u>(20.688)</u>
Posição líquida	<u>11.296</u>	<u>10.166</u>	<u>12.425</u>

Posição	2022	-10%	10%
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Instrumentos financeiros derivativos - NDF cambiais	(8.210)	(7.389)	(9.031)
Instrumentos financeiros derivativos - SWAP cambiais	79.241	71.317	87.165
Clientes – exportação	5.106	4.595	5.616
Fornecedores – importação	(1.616)	(1.454)	(1.778)
Dívidas em moeda estrangeira	<u>4.499</u>	<u>4.049</u>	<u>4.948</u>
Posição líquida	<u>79.019</u>	<u>71.117</u>	<u>86.921</u>

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

Exposição à variação do preço das commodities

A Cooperativa possui saldos atrelados à cotação dos valores das *commodities* no balanço de 31 de dezembro de 2023 e para fins de análise de sensibilidade, adotou cotações vigentes em datas próximas à da divulgação das referidas demonstrações financeiras como cenário I. Para o cenário II, estas cotações foram reduzidas em 10% e, para o cenário III, foram aumentadas em 10%.

Com tais considerações, o quadro abaixo demonstra o efeito da variação do preço das *commodities* no resultado futuro:

	2023 Cenário I	-10% Cenário II	10% Cenário III
Commodities agrícolas			
Contratos futuros de compra e venda	(67.961)	(61.165)	(74.757)
Estoques próprios	31.674	28.507	34.841
Total	(36.287)	(32.659)	(39.916)
	2022	(10%)	10%
	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Commodities agrícolas			
Contratos futuros de compra e venda	(11.324)	(10.191)	(12.456)
Estoques próprios	122.570	110.313	134.827
	111.246	100.122	123.371

35 Garantias e avais

A Cooperativa figura como avalista em operações de empréstimos e financiamentos de suas controladas, bem como das cooperativas centrais, as quais totalizam R\$ 450.651 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 381.706 em 2022). Além disso, a Cooperativa celebrou a contratação de carta fiança para fins de garantia em operações financeiras celebradas pela Empresa Averama, ao valor de R\$ 75.000 em 31 de dezembro de 2023.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

C.Vale - Cooperativa Agroindustrial

CNPJ/MF 77.863.223/0001-07

NOTAS EXPLICATIVAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de

2023 e 2022 (Em milhares de Reais).

36 Cobertura de seguros

A política de seguros considera principalmente a concentração de riscos e sua relevância e os seguros são contratados por valores considerados suficientes pela Administração, considerando a natureza das atividades desenvolvidas pelo Grupo.



Alfredo Lang
Diretor Presidente
CPF: 198.835.280-00

* * *



Walter Andrei Dal'Boit
Diretor Secretário
CPF: 930.332.909-06



Nelson Beltrame
Contador - CRC/PR - 37823/O-7
CPF: 718.192.319-68