
Cocamar Cooperativa Agroindustrial

***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2020, relatório de gestão
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Cooperados
Cocamar Cooperativa Agroindustrial

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais da Cocamar Cooperativa Agroindustrial ("Cooperativa"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações das sobras e perdas, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas da Cocamar Cooperativa Agroindustrial e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas das sobras e perdas, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cocamar Cooperativa Agroindustrial e da Cocamar Cooperativa Agroindustrial e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades cooperativas.

Base para opinião

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

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

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

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



Cocamar Cooperativa Agroindustrial

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração da Cooperativa é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades cooperativas, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Cooperativa e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

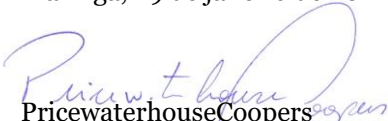
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

Cocamar Cooperativa Agroindustrial

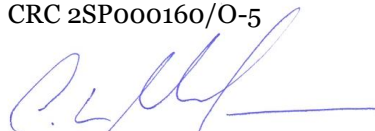
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Cooperativa e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Cooperativa. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Cooperativa a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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

Maringá, 29 de janeiro de 2021



PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5



Carlos Alexandre Peres
Contador CRC 1SP198156/O-7

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL

RELATÓRIO DE GESTÃO REFERENTE AO PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE 1º DE JANEIRO A 31 DE DEZEMBRO DE 2020.

Um ano atípico, mas repleto de oportunidades para o agronegócio

O mundo teve em 2020 um ano extremamente desafiador com a rápida transmissão do novo coronavírus e suas dramáticas consequências, o que sobrecarregou as áreas de saúde dos países e comprometeu o funcionamento de quase todos os setores da atividade humana, obrigando a população a resguardar-se e a adotar medidas protetivas. Segmentos paralisados ou sob restrições ocasionaram muitos prejuízos à economia e essa inquietante situação impôs um acelerado processo de mudanças e adaptações que convergiu para a praticidade da digitalização, antecipando a popularização dessas tecnologias.

No Brasil, onde além dos esforços governamentais para a recuperação econômica e a busca pelo equilíbrio das contas públicas, foi preciso desenvolver ações emergenciais de auxílio a uma enorme legião de desassistidos. E mesmo com a pandemia exigindo toda a atenção das autoridades, um turbulento ambiente político culminou, entre outras mazelas, com o enfraquecimento de importantes conquistas da sociedade, caso da Operação Lava Jato. O país fechou 2020 com a mais baixa taxa Selic da história, de 2%, e inflação de 4,3%.

Em meio a essa tempestade, um setor da economia brasileira se sobressaiu ainda mais por seu dinamismo, pujança e capacidade de superação: o agronegócio. Enquanto praticamente todos os demais sofreram em razão das incertezas e dos efeitos perversos do ano atípico, os produtores rurais, que conceberam ao país um sólido e confortável modelo de segurança alimentar, garantiram um tranquilo abastecimento à população, mostrando o quanto são importantes, também, para a geração de riquezas, postos de trabalho e desenvolvimento econômico nas regiões produtoras. O campo manteve na safra 2019/2020 a escalada de colheitas recordes de grãos, superior desta vez a 257 milhões de toneladas. Beneficiadas pela variação cambial, commodities como soja, milho e trigo alçaram cotações acima das médias históricas em moeda brasileira. As exportações do agro brasileiro somaram US\$ 100,81 bilhões em 2020 – crescimento de 4% – representando 48% das exportações brasileiras. Esse é o segundo maior valor da série histórica, atrás somente de 2018, quando foram exportados US\$ 101,17 bilhões. Já as importações de produtos do agronegócio apresentaram queda de 5,2%, chegando a US\$ 13,05 bilhões. O aumento das exportações e queda das importações resultou em um saldo superavitário de US\$ 87,76 bilhões para o agro brasileiro.

O ano teve duas faces, portanto: uma, a que se revelou sombria em razão das numerosas e lamentáveis vítimas da pandemia; e outra, a que se apresentou repleta de oportunidades de negócios para o setor produtivo, dadas as vigorosas demandas para suprir os consumidores nos mercados interno e externo.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL

RELATÓRIO DE GESTÃO REFERENTE AO PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE 1º DE JANEIRO A 31 DE DEZEMBRO DE 2020.

Cocamar

Para a Cocamar e o seu quadro de cooperados o período foi dos mais ativos e nosso slogan **(Cooperado e Cooperativa crescem juntos!)** nunca fez tanto sentido quanto em 2020, uma vez que o crescimento não se deu apenas no plano financeiro. Juntos crescemos, evoluímos e amadurecemos. Aprendemos a utilizar novas ferramentas, a redesenhar nossos processos. Pudemos constatar em todos um crescimento pessoal, profissional e social. Tudo isso destaca o quanto realmente cooperado e cooperativa crescem juntos, firmados em uma base sólida, com raízes profundas, que não se abalaram diante das circunstâncias e dos obstáculos que possam advir.

Com a confiança que desfruta junto aos produtores em razão do longo histórico de bons serviços prestados, oferta de produtos de qualidade e a segurança que proporciona em todas as regiões onde mantém atividades, a cooperativa recebeu as maiores safras de soja e milho de sua história, como resultado de expressivo aumento de participação de mercado em todas as regiões onde atua. O crescimento nos volumes deve ser creditado, também, à adoção de práticas sustentáveis e tecnologias mais modernas por parte dos produtores, há anos preconizadas pela Cocamar, as quais possibilitaram produtividades acima das médias dos anos anteriores.

Produtividade - Na safra 2019/20 cooperados responderam ao desafio lançado há alguns anos pela cooperativa, alcançando a marca de 100 sacas de soja por hectare, conforme se observou no Concurso Cocamar de Produtividade. Uma das funções mais importantes da Cocamar é a transferência de tecnologias aos produtores cooperados para que eles ampliem suas médias de produtividade e, dessa forma, se mantenham competitivos.

Recebimento – As entregas, por parte dos cooperados, somaram 1,7 milhão toneladas de soja, 1,5 milhão de toneladas de milho, 95 mil toneladas de trigo, 26 mil sacas de café beneficiado e 3 milhões de caixas de laranja.

Insumos - A credibilidade da cooperativa se refletiu também nas campanhas voltadas à comercialização de insumos para o ciclo do verão 2020/2021 e de inverno 2021, ambas recordistas. No total, o faturamento dessa área chegou a R\$ 1,854 bilhão.

Indústrias - No parque industrial em Maringá, duas novas unidades entraram em operação: a primeira delas voltada ao segmento de rações, fortalecendo ainda mais a sua presença nessa área; a segunda, o de fertilizantes foliares

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL

RELATÓRIO DE GESTÃO REFERENTE AO PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE 1º DE JANEIRO A 31 DE DEZEMBRO DE 2020.

Viridian, abrindo caminho para conquistar mercado em mais esse segmento. Ainda no âmbito industrial, as demais estruturas operaram à plena carga.

Prevenção ao novo coronavírus – Adaptações foram realizadas na forma de atendimento aos cooperados, nas unidades operacionais, bem como na rotina dos colaboradores, sendo que muitos deles, em especial os que integram o chamado grupo de risco, passaram a prestar seus serviços de forma remota.

Apoio às comunidades – Nesse ano de pandemia, em nome de seus mais de 15 mil cooperados, a Cocamar intensificou o apoio a um grande número de entidades assistenciais e hospitais, em todas as regiões onde mantém estruturas, por meio da doação de equipamentos e materiais de higienização.

Inovações - Como já dito, a internet tem sido cada vez mais uma aliada no relacionamento e na realização de negócios com os cooperados, incluindo o e-commerce, e também um campo aberto para a inovação. Sob a recomendação de, na medida do possível, evitarem deslocamentos, os cooperados têm recorrido em maior número aos aplicativos disponibilizados pela cooperativa para fixações de produtos, assim como agendar a retirada de insumos. E, diante da impossibilidade de se organizarem eventos técnicos presenciais, dezenas de milhares deles participaram de iniciativas digitais promovidas com sucesso pela Cocamar, como o Dia de Campo de Inverno, o Ciclo de Debates, a Copa Cocamar, além de treinamentos e reuniões e os encontros da diretoria com os conselhos e lideranças, que foram realizados todos de forma remota.

Ampliações e melhorias – Além da realização de ampliações e melhorias em várias unidades, no ano de 2020 foram inauguradas lojas em Itaberá, Itapeva e Buri, sul de São Paulo, Andirá, no norte paranaense, e a moderna unidade de Paracity, no noroeste do estado. Para 2021 estão programados investimentos da ordem de R\$ 100 milhões destinados a ampliar e promover melhorias em estruturas de secagem, armazenagem, cargas e outros setores em 12 entrepostos nos estados do Paraná, São Paulo e Mato Grosso do Sul, e a construção de uma unidade em Mirante do Paranapanema (SP).

Carne Premium - Completando o ciclo de sua atuação no segmento da pecuária de corte, onde assiste aos produtores na orientação técnica para o melhor desempenho dos rebanhos e no fornecimento de amplo leque de insumos, a cooperativa formatou um moderno programa de produção de carne precoce em que, inclusive, iniciou os abates. A proposta é garantir a aquisição dos rebanhos dos cooperados (muitos dos quais investem em integração lavoura-pecuária-floresta - sistema incentivado de forma pioneira há mais de duas décadas pela cooperativa), desde que os mesmos estejam adequados aos

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL

RELATÓRIO DE GESTÃO REFERENTE AO PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE 1º DE JANEIRO A 31 DE DEZEMBRO DE 2020.

padrões de qualidade definidos pelo programa, elaborado de acordo com parâmetros exigidos pelo mercado.

Programa de Renovação Sustentável – No ciclo 2019/20 a Cocamar deu início a uma iniciativa inovadora de reforma de canaviais com o cultivo de soja, no Pontal do Paranapanema, região oeste de São Paulo, em parceria com uma usina, a qual arrendou 5,2 mil hectares para a cooperativa, que repassou as áreas para 19 famílias de cooperados. A Cocamar coordena as atividades, presta assistência técnica, fornece todos os insumos e recebe a produção. Diante dos resultados positivos para todas as partes envolvidas, na temporada 2020/21 o arrendamento foi ampliado para mais de 25 mil hectares e com a participação de outras duas usinas da mesma região, assegurando oportunidades para cerca de 100 famílias de cooperados. O programa começa a despertar o interesse também de pecuaristas, para a reforma de pastagens degradadas com soja, com as duas primeiras áreas localizadas no Pontal do Paranapanema e no Mato Grosso do Sul.

Jornada do Cooperado – O objetivo da Cocamar é estreitar cada vez mais o relacionamento com os cooperados e seus familiares, atendendo-os em todas as demandas e gerando oportunidades para que se desenvolvam e tenham mais rentabilidade em seus negócios. Tema do Conexão Cocamar – a Convenção Anual da cooperativa, promovida no final de 2020 -, a Jornada do Cooperado tem a finalidade de ressaltar junto ao cooperado que todas as soluções para o desenvolvimento de seus negócios, ele encontra na cooperativa. Isso tudo é resultado de uma gestão transparente, que reflete o compromisso da Cocamar com cooperados e familiares, promovendo crescimento, valorização e aumento da produtividade.

Sustentabilidade - A cooperativa tem avançado em suas atividades na busca para se tornar cada vez mais sustentável, fazendo o mesmo em relação aos cooperados, junto aos quais promove a difusão, entre outras iniciativas, do consórcio milho e braquiária. Nesse contexto, em 2020 deu mais um passo importante, passando a ser signatária do Pacto Global para o Desenvolvimento Sustentável. Dessa forma, alinha-se a corporações de todo o mundo que, atuando com responsabilidade e visão de futuro, fazem a sua parte no atendimento aos Objetivos do Desenvolvimento Sustentável (ODS) da Agenda 2030 da Organização das Nações Unidas.

Faturamento – No fechamento do exercício, o Grupo Cocamar apresentou um faturamento de R\$ 7,049 bilhões perfazendo um extraordinário crescimento de 52% sobre os R\$ 4,650 bilhões, obtidos no exercício anterior. O ano finalizou o planejamento estratégico 2015/2020 e deu início ao novo ciclo a ser concluído em 2025, cuja previsão é chegar a um faturamento superior a R\$ 10,5 bilhões.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL

RELATÓRIO DE GESTÃO REFERENTE AO PERÍODO COMPREENDIDO ENTRE 1º DE JANEIRO A 31 DE DEZEMBRO DE 2020.

Sobras – No mês de dezembro de 2020, finalizando o ano, a Cocamar promoveu a antecipação de sobras e outros benefícios – um direito dos cooperados e algo que só o cooperativismo pode oferecer - em volume superior a R\$ 103 milhões.

Agradecimentos

A Cocamar expressa seus agradecimentos às autoridades constituídas, lideranças, fornecedores, ao sistema financeiro e instituições de pesquisa e fomento que, de alguma forma, contribuíram para o seu crescimento e também as importantes conquistas de 2020. Ao Sistema Ocepar, ao quadro de colaboradores por seu comprometimento e profissionalismo. Nossa gratidão aos cooperados pela confiança, o apoio e a ativa participação. E, principalmente a Deus, que tem abençoado a organização e possibilitado a todos um importante aprendizado em mais um ano.

Cooperar é praticar o bem.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

DIRETORIA EXECUTIVA

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVOS	Notas	Individual		Consolidado		PASSIVO	Notas	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019			2020	2019	2020	2019
ATIVOS CIRCULANTES											
Caixa e equivalente de caixa	5	1.088.800	733.297	1.139.304	778.411	Empréstimos e financiamentos	16	1.017.821	969.238	1.061.492	1.033.933
Contas a receber, líquido	6	287.270	114.132	340.071	136.757	Fornecedores		115.400	197.057	119.884	207.238
Estoques	7	1.579.372	956.855	1.643.037	1.043.623	Obrigações tributárias a recolher		17.916	10.824	19.564	12.191
Créditos com cooperados	8	469.681	386.237	469.681	386.237	Salários e encargos sociais		14.481	12.327	18.618	15.191
Créditos tributários a recuperar	9	48.573	51.746	68.105	71.511	Parcelamento de impostos e encargos	17	11.579	8.048	11.579	8.048
Instrumentos financeiros derivativos	27	76.564	31.950	76.564	31.950	Débitos com cooperados	18	880.124	547.365	880.124	547.365
Outros	10	<u>24.288</u>	<u>35.572</u>	<u>27.922</u>	<u>39.366</u>	Adiantamentos de clientes		37.220	18.548	58.903	21.220
Total dos ativos circulantes		<u>3.574.548</u>	<u>2.309.789</u>	<u>3.764.684</u>	<u>2.487.855</u>	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	19	2.194	1.782	2.892	2.349
						Sobras a pagar	21	59.757	35.916	59.757	35.916
						Passivos de arrendamento	14	2.869	3.873	4.865	5.916
						Instrumentos financeiros derivativos	27	10.695	-	10.695	-
						Outros	20	<u>55.874</u>	<u>33.709</u>	<u>72.151</u>	<u>47.404</u>
						Total dos passivos circulantes		<u>2.225.930</u>	<u>1.838.687</u>	<u>2.320.524</u>	<u>1.936.771</u>
ATIVOS NÃO CIRCULANTES											
Créditos com cooperados	8	29.154	31.842	29.154	31.842	PASSIVOS NÃO CIRCULANTES					
Créditos tributários a recuperar	9	97.656	70.124	121.456	92.983	Empréstimos e financiamentos	16	1.202.257	559.513	1.236.639	561.564
Mútuos com controladas e coligadas	11	19.224	44.061	-	-	Parcelamento de impostos e encargos	17	1.689	17.677	3.513	19.502
Depósitos judiciais	19	6.955	40.581	8.612	41.961	Provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	19	39.669	40.589	39.669	40.589
Outros	10	36.552	30.207	78.951	70.755	Obrigações tributárias a recolher		12.554	12.216	23.372	23.184
						Provisão para passivo a descoberto	12	17.710	89	-	-
Investimentos	12	186.690	161.016	10.713	10.474	Passivos de arrendamento	14	2.420	1.292	7.747	6.614
Ativo biológico		15.104	18.017	15.104	18.017	Outros	20	<u>31.597</u>	<u>42.828</u>	<u>57.264</u>	<u>71.768</u>
Imobilizado	13	931.611	947.110	957.901	978.515	Total dos passivos não circulantes		<u>1.307.896</u>	<u>674.204</u>	<u>1.368.204</u>	<u>723.221</u>
Ativos de direito de uso	14	5.167	5.012	12.110	12.171	PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Propriedade para investimento		4.602	4.602	4.602	4.602	Capital social	21	210.358	185.988	210.358	185.988
Intangível	15	<u>35.349</u>	<u>28.242</u>	<u>94.428</u>	<u>88.723</u>	Reservas de capital		759	759	759	759
Total dos ativos não circulantes		<u>1.368.064</u>	<u>1.380.814</u>	<u>1.333.031</u>	<u>1.350.043</u>	Reservas estatutárias		1.110.868	904.670	1.110.868	904.670
						Reservas de reavaliação	13	70.019	72.064	70.019	72.064
						Ajuste avaliação patrimonial		<u>16.782</u>	<u>14.231</u>	<u>16.782</u>	<u>14.231</u>
						Patrimônio líquido atribuído a Cooperativa		<u>1.408.786</u>	<u>1.177.712</u>	<u>1.408.786</u>	<u>1.177.712</u>
						Participação de não controladores		-	-	201	194
						Total do patrimônio líquido		<u>1.408.786</u>	<u>1.177.712</u>	<u>1.408.987</u>	<u>1.177.906</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>4.942.612</u>	<u>3.690.603</u>	<u>5.097.715</u>	<u>3.837.898</u>	TOTAL DO PASSIVO		<u>4.942.612</u>	<u>3.690.603</u>	<u>5.097.715</u>	<u>3.837.898</u>

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

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DAS SOBRAS E PERDAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota explicativa	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	22	6.062.505	3.911.121	6.645.663	4.389.945
CUSTO DOS PRODUTOS E SERVIÇOS VENDIDOS	23	(5.197.083)	(3.373.473)	(5.672.982)	(3.775.784)
Sobra Bruta		<u>865.422</u>	<u>537.648</u>	<u>972.681</u>	<u>614.161</u>
(DESPESAS) RECEITAS OPERACIONAIS:					
Despesas com pessoal	23	(146.517)	(136.606)	(187.852)	(162.855)
Despesas técnicas	23	(217.992)	(185.179)	(256.617)	(212.771)
Despesas com vendas	23	(194.840)	(97.134)	(196.279)	(98.821)
Resultado de equivalência patrimonial	12	(46.362)	(18.383)	-	-
Reversão de provisões e outras	25	<u>26.642</u>	<u>36.210</u>	<u>18.183</u>	<u>33.553</u>
		<u>(579.069)</u>	<u>(401.092)</u>	<u>(622.565)</u>	<u>(440.894)</u>
Resultado operacional antes dos efeitos financeiros		<u>286.353</u>	<u>136.556</u>	<u>350.116</u>	<u>173.267</u>
RESULTADO FINANCEIRO:					
Despesas financeiras	24	(234.946)	(129.302)	(327.507)	(177.796)
Receitas financeiras	24	238.968	136.958	267.040	151.065
Variação cambial, líquida	24	<u>6.160</u>	<u>3.154</u>	<u>6.160</u>	<u>3.154</u>
		<u>10.182</u>	<u>10.810</u>	<u>(54.307)</u>	<u>(23.577)</u>
SOBRA LÍQUIDA ANTES DOS EFEITOS FISCAIS		<u>296.535</u>	<u>147.366</u>	<u>295.809</u>	<u>149.690</u>
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(19.930)	(289)	(19.197)	(2.605)
SOBRA LÍQUIDA DO EXERCÍCIO	21	<u>276.605</u>	<u>147.077</u>	<u>276.612</u>	<u>147.085</u>
Sobras atribuíveis a:					
Controladora (Cooperativa)				276.605	147.077
Participações de não controladores				7	8

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

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais)

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Sobra líquida do exercício	276.605	147.077	276.612	147.085
Outros resultados abrangentes				
Diferença de câmbio na conversão de operações no exterior:				
Diferença de câmbio originadas no exercício	<u>2.551</u>	<u>678</u>	<u>2.551</u>	<u>678</u>
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO EXERCÍCIO	<u>279.156</u>	<u>147.755</u>	<u>279.163</u>	<u>147.763</u>
Resultado abrangente total atribuível a:				
Controladora (Cooperativa)			279.156	147.755
Participações de não controladores			7	8

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

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reserva de capital	Reserva estatutária	Reserva Incentivos fiscais	Reserva reavaliação	Ajuste avaliação patrimonial	Sobras acumuladas	Atribuível a Controladora (Cooperativa)	Participação de não Controladores	Total Consolidado
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2019		<u>167.934</u>	<u>759</u>	<u>804.168</u>	-	<u>73.990</u>	<u>13.553</u>	-	<u>1.060.404</u>	<u>186</u>	<u>1.060.590</u>
Integralização de capital		13.630							13.630	-	13.630
Capitalização de sobras		12.550		(12.585)					(35)	-	(35)
Demissões de cooperados		(8.126)							(8.126)	-	(8.126)
Realização da reserva de reavaliação						(1.926)		1.926	-	-	-
Variação cambial investimento no exterior							678		678	-	678
Sobra líquida do exercício	21							147.077	147.077	8	147.085
Destinações estatutárias:											
Subvenção para investimentos				(13.160)	20.240			(7.080)	-	-	-
RATES - Resultado das operações com não cooperados	21			14.972				(14.972)	-	-	-
RATES (5%)	21			6.348				(6.348)	-	-	-
Reserva estatutária (30%)	21			38.085				(38.085)	-	-	-
Reserva de desenvolvimento (35%)	21			44.433				(44.433)	-	-	-
Capital (10%)	21			12.695				(12.695)	-	-	-
Sobras a disposição da A.G.O.	21							(25.390)	(25.390)	-	(25.390)
Realização de RATES	21			(10.526)					(10.526)	-	(10.526)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019		<u>185.988</u>	<u>759</u>	<u>884.430</u>	<u>20.240</u>	<u>72.064</u>	<u>14.231</u>	=	<u>1.177.712</u>	<u>194</u>	<u>1.177.906</u>
Integralização de capital		26.799							26.799	-	26.799
Capitalização de sobras		12.659		(12.695)					(36)	-	(36)
Demissões de cooperados		(15.088)							(15.088)	-	(15.088)
Realização da reserva de reavaliação						(2.045)		2.045	-	-	-
Variação cambial investimento no exterior							2.551		2.551	-	2.551
Sobra líquida do exercício	21							276.605	276.605	7	276.612
Destinações estatutárias:											
Subvenção para investimentos					6.131			(6.131)	-	-	-
RATES - Resultado das operações com não cooperados	21			23.191				(23.191)	-	-	-
RATES (5%)	21			12.466				(12.466)	-	-	-
Reserva estatutária (30%)	21			74.798				(74.798)	-	-	-
Reserva de desenvolvimento (35%)	21			87.265				(87.265)	-	-	-
Capital (10%)	21			24.933				(24.933)	-	-	-
Sobras a disposição da A.G.O.	21							(49.866)	(49.866)	-	(49.866)
Realização de RATES	21			(9.891)					(9.891)	-	(9.891)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		<u>210.358</u>	<u>759</u>	<u>1.084.497</u>	<u>26.371</u>	<u>70.019</u>	<u>16.782</u>	=	<u>1.408.786</u>	<u>201</u>	<u>1.408.987</u>

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

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO 2020 E DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais)

	Nota	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Sobra líquida do exercício		276.605	147.077	276.612	147.085
Ajustes em:					
Depreciações e amortizações	13 e 15	83.259	63.287	92.004	69.444
Participação no resultado de controladas	12	46.362	18.383	-	-
Variações monetárias e juros incorridos no período		117.631	80.406	118.819	81.198
(Ganhos) perdas na venda de imobilizado		(2.024)	48	(4.484)	(1.129)
Instrumentos financeiros derivativos		(33.919)	(31.949)	(33.919)	(31.949)
Provisões		<u>(87.259)</u>	<u>(38.033)</u>	<u>(88.455)</u>	<u>(36.811)</u>
		<u>400.655</u>	<u>239.219</u>	<u>360.577</u>	<u>227.838</u>
(AUMENTO) REDUÇÃO DOS ATIVOS OPERACIONAIS					
Contas a receber de clientes		(175.593)	(680)	(202.553)	(1.898)
Estoques		(622.517)	(41.528)	(598.898)	(98.079)
Ativo biológico		3.700	13.841	3.700	13.841
Créditos com cooperados		(88.921)	(36.024)	(88.921)	(36.024)
Créditos tributários a recuperar		64.587	69.818	64.759	40.771
Depósitos judiciais		33.797	(11.050)	33.521	(11.417)
Juros recebidos		11.164	13.663	11.164	13.663
Outros		<u>(4.438)</u>	<u>(17.500)</u>	<u>(9.643)</u>	<u>(3.524)</u>
		<u>(778.221)</u>	<u>(9.460)</u>	<u>(786.871)</u>	<u>(82.667)</u>
AUMENTO (REDUÇÃO) DOS PASSIVOS OPERACIONAIS					
Fornecedores		(81.657)	50.493	(81.800)	60.504
Obrigações tributárias a recolher		16.997	9.021	17.567	10.856
Salários e encargos sociais		2.155	(255)	3.222	1.983
Parcelamento de impostos e encargos		(13.013)	(8.738)	(13.013)	(8.738)
Débitos com cooperados		296.843	(15.211)	296.843	(15.211)
Adiantamento de clientes		18.672	6.608	37.681	10.654
Outros		<u>65.659</u>	<u>(4.141)</u>	<u>66.702</u>	<u>30.225</u>
		<u>305.656</u>	<u>37.777</u>	<u>327.202</u>	<u>90.273</u>
Caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais		(71.910)	267.536	(99.092)	235.444
Juros pagos		(96.616)	(69.267)	(97.268)	(70.307)
IR e CS pagos		<u>(9.906)</u>	<u>(3.674)</u>	<u>(10.141)</u>	<u>(4.564)</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (APLICADO NAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS		<u>(178.432)</u>	<u>194.595</u>	<u>(206.501)</u>	<u>160.573</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS					
Vendas do ativo permanente		3.004	644	8.181	2.329
Caixa inicial de empresa adquirida		-	-	-	2.631
Aumento capital investidas		(46.202)	(33.468)	(466)	(240)
Aquisições do ativo imobilizado e intangível	13 e 15	(76.562)	(122.679)	(79.293)	(180.376)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		<u>(119.760)</u>	<u>(155.503)</u>	<u>(71.578)</u>	<u>(175.656)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS					
Pagamento de sobras	21	(59.349)	(35.788)	(59.349)	(35.788)
Empréstimos e financiamentos tomados	16	2.303.615	1.471.730	2.379.598	1.487.375
Pagamento de empréstimos e financiamentos	16	(1.616.065)	(1.331.584)	(1.681.277)	(1.334.011)
Mútuos com controladas		25.494	(19.636)	-	-
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		<u>653.695</u>	<u>84.722</u>	<u>638.972</u>	<u>117.576</u>
AUMENTO LÍQUIDO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>355.503</u>	<u>123.814</u>	<u>360.893</u>	<u>102.493</u>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA INICIAL	5	733.297	609.483	778.411	675.918
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA FINAL	5	<u>1.088.800</u>	<u>733.297</u>	<u>1.139.304</u>	<u>778.411</u>

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Cocamar Cooperativa Agroindustrial (“Cooperativa”), com sede na cidade de Maringá, Estado do Paraná, tem como principais atividades o recebimento, a industrialização e a comercialização de produtos agrícolas bem como o fornecimento aos seus cooperados de sementes, fertilizantes, defensivos agrícolas, peças e acessórios, entre outros insumos aplicados na atividade agropecuária. Essa atividade é desenvolvida em unidades próprias da Cooperativa e arrendadas de terceiros.

O ano de 2020 foi extremamente desafiador com a rápida transmissão do vírus da Covid-19 e suas dramáticas consequências, o que sobrecarregou as áreas de saúde dos países e comprometeu o funcionamento de quase todos os setores da atividade humana, obrigando a população a resguardar-se e a adotar medidas protetivas. Segmentos paralisados ou sob restrições ocasionaram muitos prejuízos à economia e essa inquietante situação impôs um acelerado processo de mudanças e adaptações que convergiu para a praticidade da digitalização, antecipando a popularização dessas tecnologias.

Na Cocamar adaptações foram realizadas na forma de atendimento aos cooperados, nas unidades operacionais, bem como na rotina dos colaboradores, sendo que muitos deles, em especial os que integram o chamado grupo de risco, passaram a prestar seus serviços de forma remota.

A Cocamar bateu recordes de movimentação de grãos e foi beneficiada pela variação cambial e aumento de preços das commodities como soja, milho e trigo, fatores que contribuíram para o crescimento de 51,6% nas vendas superando R\$ 7 bilhões de receita bruta em 2020 no consolidado. As exportações na Cocamar somaram R\$ 1,4 bilhões em 2020, crescimento de 78,5% em comparação em 2019. Por esses motivos, não foram constituídas provisões contábeis proporcionadas por incertezas e riscos de perdas futuras relacionadas ao COVID-19. Os eventos e condições geradas pela disseminação do COVID-19 não geraram incertezas relacionadas a continuidade operacional da Cooperativa, impairment de ativos não financeiros, ativos não circulante, imobilizado, estoques e intangível.

Conforme determinado na Lei Cooperativista n° 5.764/71 e na legislação fiscal, as operações relativas às atividades cooperadas são isentas de tributação.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 29 de janeiro de 2021.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e considerando as Normas Brasileiras de Contabilidade, especificamente aquelas aplicáveis às entidades cooperativas e a Lei do Cooperativismo n.º 5.764, de 1971 e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. De acordo com a Norma Contábil NBC T 10.8 – Entidades Cooperativas, as demonstrações financeiras da Cooperativa foram padronizadas em nomenclaturas e em forma de apresentação.

2.2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada período de relatório, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A preparação das demonstrações financeiras, de acordo com as normas CPC, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, ingressos e receitas, dispêndios e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas em notas explicativas.

Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem mensuração de instrumentos financeiros e mensuração dos estoques a valor justo. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas notas 7 e 27.

O resumo das principais políticas contábeis adotadas pela Cooperativa e suas controladas é como segue:

a) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras, com prazo de resgate de até 90 dias da data da aplicação. Essas aplicações financeiras estão demonstradas ao custo, acrescido dos rendimentos auferidos até as datas de encerramento do exercício, com liquidez imediata, e estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor.

b) Contas a receber e provisão para devedores duvidosos

As contas a receber são registradas, inicialmente, pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas pelo seu valor faturado e não tem incidência de juros

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

por serem de curto prazo. A provisão para perdas foi constituída em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis com valores a receber.

c) Estoques

Estão apresentados ao custo médio de aquisição ou produção, ajustados ao valor de realização ou ao valor justo, quando aplicável, e apresentadas em conformidade com os pronunciamentos contábeis. Os estoques com preço a fixar estão mensurados ao valor justo e sua contrapartida está reconhecida em conta de passivo.

d) Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados pelo método de equivalência patrimonial. Os demais investimentos são registrados ao custo.

e) Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado estão demonstrados ao valor de custo, acrescido de reavaliação registrada em 2004, deduzidos de depreciação acumulada e perda por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, de modo que o valor do custo menos o seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado (exceto para terrenos e construções em andamento). A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados no final da data do balanço patrimonial e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

No fim de cada exercício, a Cooperativa revisa o valor contábil de seus ativos tangíveis para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver. Quando não for possível estimar o montante recuperável de um ativo individualmente, a Cooperativa calcula o montante recuperável da unidade geradora de caixa à qual pertence o ativo. Quando uma base de alocação razoável e consistente pode ser identificada, os ativos corporativos também são alocados às unidades geradoras de caixa individuais ou ao menor grupo de unidades geradoras de caixa para o qual uma base de alocação razoável e consistente possa ser identificada.

f) Intangível

Composto por valores de marcas e patentes, desenvolvimento de projetos e softwares e contratos de concessão, sendo a amortização em função da vida útil. Caso os ativos intangíveis sejam de vida útil indefinida, tais ativos são submetidos ao teste de redução ao valor recuperável, pelo menos, uma vez ao ano e sempre que houver qualquer indicação de que o ativo possa apresentar perda por redução ao valor recuperável.

g) Ativos e passivos vinculados a moeda estrangeira ou sujeitos a atualização monetária

São convertidos ou atualizados com base nas taxas de câmbio vigentes nas datas dos balanços e em índices oficiais de atualização monetária.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

h) Combinações de negócios

Nas demonstrações financeiras consolidadas, as aquisições de negócios são contabilizadas pelo método de aquisição. A contrapartida transferida em uma combinação de negócios é mensurada pelo valor justo, que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos pela Cooperativa e dos passivos incorridos pela Cooperativa na data de aquisição para os antigos controladores da adquirida. Os custos relacionados à aquisição são geralmente reconhecidos no resultado, quando incorridos.

Na data de aquisição, os ativos adquiridos e os passivos assumidos identificáveis são reconhecidos pelo valor justo na data da aquisição.

Nas demonstrações financeiras individuais, as contraprestações transferidas, bem como o valor justo líquido dos ativos e passivos, são mensuradas utilizando-se os mesmos critérios aplicáveis às demonstrações financeiras consolidadas descritos anteriormente.

i) Custos de empréstimos

Os custos de empréstimos atribuíveis diretamente à aquisição, construção ou produção de ativos qualificáveis, os quais levam, necessariamente, um período de tempo substancial para ficarem prontos para uso ou venda pretendida, são acrescentados ao custo de tais ativos até a data em que estejam prontos para o uso ou a venda pretendida.

Todos os outros custos com empréstimos são reconhecidos no resultado do período em que são incorridos.

j) Instrumentos financeiros derivativos

A Cooperativa possui instrumentos financeiros derivativos para administrar a sua exposição a riscos de taxa de câmbio e variação de "*commodities*", incluindo contratos de câmbio e "*commodities*" a termo. A nota 27 inclui informações mais detalhadas sobre os instrumentos financeiros derivativos.

Os derivativos são inicialmente reconhecidos ao valor justo na data de contratação e são posteriormente remensurados pelo valor justo no encerramento do exercício.

Eventuais ganhos ou perdas são reconhecidos no resultado imediatamente.

k) Imposto de renda e contribuição social

São provisionados com base no lucro real ajustado, quando aplicável, pelos atos não cooperativos, determinado de acordo com a legislação tributária em vigor, com exceção das controladas Cocamar Administradora de Bens Próprios e Cocamar Participações Eireli, onde tais tributos são calculados com base no lucro presumido.

l) Receita operacional

O ingresso e/ou a receita operacional da venda de bens no curso normal das atividades são medidos pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. O ingresso e/ou a receita operacional são reconhecidos quando existe evidência convincente de que o controle dos produtos foi transferido para o comprador, de que for provável que os benefícios econômicos financeiros fluirão para a Cooperativa, de que os dispêndios e/ou os custos

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

relacionados podem ser estimados de maneira confiável, de que não haja envolvimento contínuo com os produtos vendidos, e de que o valor do ingresso e/ou da receita operacional possa ser mensurado de maneira confiável. Caso seja provável que descontos serão concedidos e o valor possa ser mensurado de maneira confiável, então o desconto é reconhecido como uma redução do ingresso e/ou da receita operacional conforme as vendas são reconhecidas.

O momento correto da transferência de controle varia e depende da condição individual de cada contrato de venda. Para venda de produtos agroindustriais, a transferência normalmente ocorre: mediante o carregamento de produtos e/ou de mercadorias pelo transportador nas unidades da Cooperativa (modalidade FOB); ou quando o produto é entregue no armazém do cliente (modalidade CIF); para alguns embarques internacionais a transferência ocorre mediante o carregamento de produtos ou mercadorias no transportador pertinente no porto do vendedor, que, via de regra, o comprador não tem direito de devolução para tais produtos e/ou mercadorias.

O ingresso e/ou a receita de serviços prestados são reconhecidos com base no estágio de conclusão do serviço na data de apresentação das demonstrações financeiras. O estágio de conclusão é avaliado por referência aos trabalhos realizados.

m) Ajuste a valor presente

É reconhecido o ajuste a valor presente para os elementos integrantes do ativo e passivo decorrentes de operações de longo prazo, ou de operações de curto prazo, quando houver efeitos relevantes, tomando-se por base a data de origem da transação.

n) Uso de estimativas

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. As principais estimativas da cooperativa:

- i. Instrumentos financeiros: A Cooperativa tem por política efetuar operações com instrumentos financeiros derivativos 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. O valor justo estimado para os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Cooperativa foi determinado por meio de informações disponíveis no mercado e de metodologias específicas de avaliações. As perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reconhecidos no resultado, considerando o valor justo (mercado) desses instrumentos, conforme nota 27.
- ii. Perda (impairment) de ativos financeiros: As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. A Cooperativa aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do impairment, com base no histórico de recebimentos.
- iii. Valor justo dos estoques agrícolas: os estoques de produtos agrícolas depositados na Cocamar têm seu valor justo determinado mediante a valorização da quantidade física existente nos armazéns pelo valor de mercado.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a premissas utilizadas inerentes ao processo de sua determinação. A Cooperativa revisa periodicamente essas estimativas e premissas.

o) Arrendamentos

A Cooperativa reconhece os ativos e passivos de arrendamento seguindo os princípios do CPC 06 (R2) - "Arrendamentos". Os passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa incremental. Detalhes sobre as taxas por período de contrato estão descritas na nota 14.

2.3. Normas e interpretações novas e revisadas

A administração da Cooperativa avaliou as novas normas e interpretações contábeis com vigência a partir de 1º de janeiro de 2020 concluiu que não haveria impactos significativos nas demonstrações financeiras.

3. COMBINAÇÃO DE NEGÓCIO

Em 30 de junho de 2019, a Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. (controlada da Cocamar) adquiriu integralmente as quotas da empresa Horizon Comercial Agrícola Ltda. com o objetivo de aumentar a área de atuação.

Contraprestação transferidas

Para aquisição da integralidade das quotas da empresa Horizon Comercial Agrícola Ltda., a Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. pagou em caixa e equivalentes de caixa um total de R\$ 22.041 em 2019 e R\$ 12.232 em 2020 e o saldo a pagar registrado ao final de 2020 de R\$ 35.435 em parcelas anuais com vencimento até o ano de 2023, sendo esses valores já corrigidos com base na variação do IGP-M até 31 de dezembro de 2020. O valor total da contrapartida transferida será de R\$ 67.579.

Os custos referentes à aquisição, no valor de R\$ 120, foram excluídos da mensuração da contrapartida transferida e reconhecidos como despesa no exercício de 2019, na rubrica despesas técnicas da demonstração de sobras e perdas.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela a seguir resume a contraprestação paga pela aquisição da Horizon Comercial Agrícola Ltda. e os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos reconhecidos na data da aquisição, bem como o valor justo na data da aquisição:

Contraprestação	
Caixa	22.041
Passivos reconhecidos	<u>45.538</u>
Total da contraprestação transferida	<u>67.579</u>
Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos	
Caixa e equivalentes de caixa	2.612
Ativo imobilizado	14.220
Estoques	37.079
Contas a receber	9.661
Impostos a recuperar	22.427
Créditos diversos	10.457
Valor justo do Contrato de Concessão (a)	31.193
Fornecedores	(3.162)
Empréstimos e financiamentos	(44.003)
Salários, provisões e contribuições sociais	(1.901)
Impostos a recolher	(200)
Provisões e outras contas a pagar	(3.199)
Passivos de imposto diferido	<u>(11.201)</u>
Total de ativos líquidos identificáveis	<u>63.983</u>
Valor do Goodwill	<u>3.596</u>

(a) O contrato de concessão é o documento que formaliza e autoriza a empresa adquirida a comercializar os produtos da marca JOHN DEERE de forma exclusiva na sua área de atuação. Esse contrato não possui data de vencimento está classificado como intangível de vida útil indefinida e por este motivo não será amortizado contabilmente.

Posteriormente, em 1º de novembro de 2019, a controlada Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. incorporou a Horizon Comercial Agrícola Ltda.

4. CONSOLIDAÇÃO

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Cooperativa e de entidades controladas diretamente pela Cooperativa. O controle é obtido quando a Cooperativa:

- Tem o poder sobre a investida;
- Está exposta, ou tem direitos, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- Tem a capacidade de usar esse poder para afetar seus retornos.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As controladas compreendem as seguintes empresas:

<u>Controladas diretas</u>	Percentual de Participação	
	2020	2019
Textilpar – Comercialização, Transporte e Armazenagem Paranavaí Ltda.	99,86	99,86
Transcocamar Transportes e Comércio Ltda.	99,99	99,99
Cocamar Transportadora Revendedora Retalhista de Combustíveis Ltda.	97,00	97,00
Cocamar Administradora de Bens Próprios	99,99	99,99
Cocamar Trading Inc.	100,00	100,00
Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda.	100,00	100,00
Cocamar Participações Eireli	100,00	100,00
Posto Cocamar Maringá	100,00	100,00
Cocamar Postos de Combustíveis Ltda.	100,00	100,00
Cocamar Corretora de Seguros	99,99	99,99
Paraná Citrus International Import And Export Corp.	100,00	100,00

Nas demonstrações financeiras individuais da Cooperativa, as informações financeiras das controladas são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas que compõem a consolidação são eliminados integralmente nas demonstrações financeiras consolidadas, conforme demonstrado na nota 11.

5. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

Rendimento	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Caixa e bancos	21.070	69.682	24.508	72.474
Aplicações financeiras:				
Certificados de Depósitos Bancários – CDB's / Fundos	97% a 110% do CDI			
	<u>1.067.730</u>	<u>663.615</u>	<u>1.114.796</u>	<u>705.937</u>
	<u>1.088.800</u>	<u>733.297</u>	<u>1.139.304</u>	<u>778.411</u>

As aplicações financeiras referem-se a Certificados de Depósitos Bancários – CDB e operações compromissadas, que se caracterizam pela venda de um título com o compromisso, por parte do vendedor (Banco), de comprá-lo e, do comprador, de revendê-lo no futuro. Ambas as aplicações são remuneradas de 97% a 110% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI em 31 de dezembro de 2020 (97% a 109,5% do Certificado de Depósito Interbancário – CDI em 31 de dezembro de 2019).

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. CONTAS A RECEBER

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Terceiros				
Mercado interno	299.160	120.375	353.436	145.993
Mercado externo	-	1.443	-	1.443
	<u>299.160</u>	<u>121.818</u>	<u>353.436</u>	<u>147.436</u>
Partes relacionadas				
Mercado externo	-	1.987	-	-
Subtotal	<u>299.160</u>	<u>123.805</u>	<u>353.436</u>	<u>147.436</u>
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(11.890)</u>	<u>(9.673)</u>	<u>(13.365)</u>	<u>(10.679)</u>
Líquido	<u>287.270</u>	<u>114.132</u>	<u>340.071</u>	<u>136.757</u>

A composição das contas a receber por idade de vencimento é como segue:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
A vencer	284.838	116.612	334.741	139.221
Vencidos até 30 dias	7.916	4.334	10.138	4.558
Vencidos de 31 a 60 dias	116	316	778	444
Vencidos de 61 a 90 dias	48	309	104	418
Vencidos há mais de 90 dias	6.242	2.234	7.675	2.795
	<u>299.160</u>	<u>123.805</u>	<u>353.436</u>	<u>147.436</u>

Com relação a carteira de clientes, a Cooperativa possui informações externas que possibilitam avaliar o cliente no mercado, tais como, volume de compra, restrições negativas e a partir dessas informações possui parâmetros para estabelecer o crédito e definir garantias necessárias.

A movimentação da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa está demonstrada a seguir:

	Individual	Consolidado
Provisão para crédito de liquidação duvidosa:		
Saldo em 31/12/2018	<u>10.598</u>	<u>11.394</u>
Adições	8.742	9.028
Baixas	(9.667)	(9.743)
Saldo em 31/12/2019	<u>9.673</u>	<u>10.679</u>
Adições	10.639	11.470
Baixas	(8.422)	(8.784)
Saldo em 31/12/2020	<u>11.890</u>	<u>13.365</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. ESTOQUES

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Produtos industrializados	147.975	123.895	147.975	123.895
Insumos para fornecimento aos cooperados	537.730	399.216	601.327	485.907
Produtos agrícolas (a)	579.451	211.070	579.451	211.070
Almoxarifado	44.437	34.788	44.505	34.865
Adiantamentos a fornecedores de estoque (b)	269.779	187.886	269.779	187.886
	<u>1.579.372</u>	<u>956.855</u>	<u>1.643.037</u>	<u>1.043.623</u>

a) Constam os saldos de produtos a fixar de cooperados. Entre os principais produtos agrícolas da Cooperativa, finalizamos o ano de 2020 com 20.851 toneladas de soja (30.086 em 2019) e 356.011 toneladas de milho (210.778 em 2019) em nossos armazéns.

b) Os adiantamentos a fornecedores são principalmente para a compra de insumos para fornecimento aos cooperados.

A variação dos valores dos estoques deve-se ao aumento dos volumes dos estoques de produtos agrícolas e insumos, grande variação dos preços das *commodities* e da valorização do dólar frente ao real em 2020. A Administração espera que os estoques sejam realizados em um período inferior a 12 meses.

8. CRÉDITOS COM COOPERADOS

	Individual e Consolidado	
	2020	2019
Fornecimento de insumos e outros (a)	390.378	362.682
Adiantamentos de sobras	59.350	35.788
Parcelamento do Funrural (b)	31.780	34.530
Permuta de mercadorias (c)	36.009	1.692
Outros	1.462	1.665
	<u>518.979</u>	<u>436.357</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(20.144)</u>	<u>(18.278)</u>
Subtotal	<u>498.835</u>	<u>418.079</u>
Menos – Parcela circulante	<u>(469.681)</u>	<u>(386.237)</u>
Total não circulante	<u>29.154</u>	<u>31.842</u>

Em 2020, o período médio de crédito na venda de insumos foi de 210 dias (210 em 2019).

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A provisão para devedores duvidosos é calculada com base no histórico de inadimplência das principais regiões de atuação da Cooperativa, ponderado pela existência de garantias fornecidas pelos produtores.

Para venda de insumos para cooperados, a Cooperativa possui sistema que estabelece o valor do limite de acordo com a área cadastrada e as garantias de acordo com o histórico de movimentação econômica junto a Cooperativa e restrições no mercado.

As contas a receber das vendas de insumos estão sendo apresentadas líquidas do ajuste a valor presente de R\$ 44.540 (R\$ 39.500 em 2019).

(a) A composição das contas de fornecimento de insumos por idade de vencimento é como segue:

	Individual e Consolidado	
	2020	2019
A vencer	388.266	353.392
Vencidos até 30 dias	433	785
Vencidos de 31 a 60 dias	587	241
Vencidos de 61 a 90 dias	139	1.165
Vencidos há mais de 90 dias	953	7.099
	<u>390.378</u>	<u>362.682</u>

(b) Valor referente a adesão ao Programa de Regularização Tributária Rural (PRR), o parcelamento do Funrural, conforme nota 17.

(c) Em 2020 a Cocamar fomentou a modalidade de Contrato de Permuta de Mercadoria, onde os cooperados trocam o recebimento de insumos agropecuários pela entrega de produtos agrícolas.

9. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS A RECUPERAR

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Imposto de renda a recuperar (a)	6.373	7.163	10.873	9.155
ICMS a recuperar (b)	54.824	85.105	96.450	127.283
IPI a recuperar	1.913	2.556	1.913	2.556
PIS e COFINS (c)	156.600	57.922	156.607	58.350
INSS	366	300	512	359
REINTEGRA	2.327	2.302	2.327	2.302
Subtotal	<u>222.403</u>	<u>155.348</u>	<u>268.682</u>	<u>200.005</u>
Provisão para perdas estimadas	(76.174)	(33.478)	(79.121)	(35.511)
Subtotal	<u>146.229</u>	<u>121.870</u>	<u>189.561</u>	<u>164.494</u>
Menos – Parcela circulante	(48.573)	(51.746)	(68.105)	(71.511)
Total não circulante	<u>97.656</u>	<u>70.124</u>	<u>121.456</u>	<u>92.983</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Imposto de renda a recuperar

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

(b) ICMS a recuperar

Na Cocamar o saldo credor de ICMS origina-se principalmente das aquisições de matéria-prima (insumos, fertilizantes e grãos provenientes de outros estados) em relação às saídas beneficiadas com incentivo de ICMS e com tributação inferior às entradas. No consolidado, o saldo credor de ICMS origina-se principalmente na Cocamar Máquinas pelas aquisições de máquinas, equipamentos e peças de outros estados que possuem saídas beneficiadas com incentivo de ICMS.

A Cooperativa fechou 2020 com o valor de R\$ 21.615 (R\$ 28.547 em 2019) de créditos habilitados junto ao SISCRED – Sistema de Transferência de Crédito do Estado do Paraná. A realização dos créditos de ICMS será ao longo dos próximos anos, sendo reconhecida provisão para perda de crédito no valor de R\$ 15.318 (R\$ 16.272 em 2019) referente principalmente ao potencial deságio a ser incorrido pela transferência dos créditos para terceiros, após habilitação pelo Governo Estadual.

No consolidado, a a Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. fechou 2020 com o valor de R\$ 7.367 (R\$ 10.378 em 2019) de créditos habilitados junto ao SISCRED sendo reconhecida provisão para perda de crédito no valor de R\$ 2.947 (R\$ 2.032 em 2019).

A administração da Cooperativa já tem estudos e projetos em andamento para a transferência dos créditos habilitados e utilizar o saldo credor em conta gráfica.

(c) PIS e COFINS

Os saldos dos créditos de PIS e COFINS são decorrentes principalmente de créditos ordinários e extemporâneos sobre aquisições de produtos para revenda, insumos e matérias-primas para industrialização e serviços que totalizam R\$ 53.072 (R\$ 47.826 em 2019), de créditos sobre as saídas de óleo e farelo de soja previstos nos artigos 31 e 32 da Lei nº. 12.865/13 no valor de R\$ 25.270 (R\$ 10.096 em 2019) e da provisão para perda estimada sobre o total dos créditos em R\$ 17.206 (R\$ 17.206 em 2019). Todos os créditos de PIS e COFINS possuem pedidos de ressarcimento junto à Receita Federal do Brasil e para aqueles que tem expectativa de ressarcimento ou compensação em 2021 foram classificados no curto prazo e totalizam R\$ 16.452 (R\$ 3.076 em 2019). Em 2020, a Cooperativa utilizou os créditos de PIS e COFINS para compensar tributos federais (IRRF, IRPJ, CSLL e IPI).

Em 2007, a Cocamar ingressou com uma ação para a exclusão do ICMS sobre a base de apuração do PIS e COFINS. Em 2020, a ação foi transitada em julgado e a Cocamar reconheceu créditos no montante de R\$ 78.258. Sobre a parcela do crédito reconhecido em 2020, foi constituída uma provisão de R\$ 43.399 para fazer face a possíveis perdas na realização desses créditos.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. OUTROS ATIVOS

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Adiantamentos a fornecedores (a)	20.574	25.564	20.690	26.244
Adiantamentos de arrendamentos	-	412	-	412
Créditos de ICMS Comercializados (SISCREDE)	502	2.341	502	2.341
Contas a receber (b)	26.296	14.791	40.303	14.807
Empréstimos a funcionários	2.808	2.564	3.058	2.711
Imóveis para revenda (c)	-	-	20.934	21.449
Prêmios de seguro a apropriar	2.426	2.191	2.426	2.191
Títulos e valores mobiliários (d)	6.490	13.891	8.119	20.179
Outros	1.744	4.025	10.841	19.787
Subtotal	60.840	65.779	106.873	110.121
Menos – Parcela circulante	(24.288)	(35.572)	(27.922)	(39.366)
Total não circulante	36.552	30.207	78.951	70.755

- (a) O saldo de adiantamentos a prestadores de serviços e demais adiantamentos a terceiros não classificados como adiantamento a fornecedores nos estoques.
- (b) Correspondem a valores a receber oriundos, principalmente, créditos de bonificação com fornecedores e da comercialização de bens não utilizados na operação.
- (c) Refere-se aos imóveis mantidos a venda na Cocamar Administradora de Bens. O valor está classificado no ativo não circulante por valores inferiores aos estimados de realização.
- (d) Compreendem investimentos em título de capitalização, os quais não possuem liquidez imediata, razão pela qual não estão classificados na rubrica de caixa e equivalente de caixa.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. TRANSAÇÕES DA COOPERATIVA COM EMPRESAS CONTROLADAS E COLIGADAS

	Contas a Receber		Contas a Pagar		Mútuos Ativos		Outros Passivos		Receitas de Vendas		Outras Despesas		Receitas (despesas) Financeiras	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Transações da controladora com controladas:														
Cocamar Trading Inc.		1.987	-	-	-	-	-	-	-	38.903	-	-	-	-
Transcocamar Transporte e Comércio Ltda.	-	-	297	-	-	-	2.394	2.394	52	1	4.249	3.760	-	-
Textilpar Ltda.	-	-	-	-	6.897	6.128	6.929	6.929	-	-	-	-	449	397
Cocamar Administradora de Bens Próprios	-	-	-	-	8.893	8.204	-	-	-	-	-	-	542	572
Cocamar Transportadora Revendedora Retalhista de Combustíveis Ltda.	-	-	3.442	5.609	-	-	-	5.578	8	7	840	-	5.227	814
Cocamar Postos de Combustíveis	-	-	-	-	3.434	1.485	-	-	36	11	-	-	168	-
Cocamar Corretora de Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.994	-	-	-
Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda.	198	-	32	237	-	28.244	-	-	951	155	1.825	2.262	1.793	955
	<u>198</u>	<u>1.987</u>	<u>3.771</u>	<u>5.846</u>	<u>19.224</u>	<u>44.061</u>	<u>9.323</u>	<u>14.901</u>	<u>1.047</u>	<u>39.077</u>	<u>8.908</u>	<u>6.022</u>	<u>8.179</u>	<u>2.738</u>

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores. A remuneração paga em 2020 ao pessoal-chave da administração por seus serviços foi de R\$ 3.026 (R\$ 2.858 em 2019) conforme valores aprovados em Assembleia Geral Ordinária, onde também é estabelecido que para a diretoria executiva e ao presidente do Conselho de Administração da Cocamar será aplicada a mesma política de benefícios que os colaboradores da Cooperativa possuem.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. INVESTIMENTOS

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Controladas consolidadas:				
Cocamar Administradora de Bens Próprios Ltda.	14.171	15.640	-	-
Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. (i)	130.621	79.121	-	-
Cocamar Participações Eireli	78	78	-	-
Cocamar Trading Inc.	-	25.416	-	-
Cocamar Transportadora Revendedora Retalhista de Combustíveis Ltda.	6.476	6.209	-	-
Cocamar Postos de Combustível Ltda	-	151	-	-
Textilpar Comercialização Transporte e Armazenagem Paranavaí Ltda.	843	1.637	-	-
Cocamar Corretora de Seguros	1.199	1.092	-	-
Transcocamar Transportes e Comércio Ltda.	22.428	21.255	-	-
	<u>175.816</u>	<u>150.599</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Empresas não ligadas:				
Outros investimentos	10.874	10.417	10.713	10.474
	<u>186.690</u>	<u>161.016</u>	<u>10.713</u>	<u>10.474</u>
Provisão para passivo descoberto				
	17.710	89	-	-
	<u>168.980</u>	<u>160.927</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
(i) Composto por:				
	<u>2020</u>	<u>2019</u>		
Investimento	106.662	55.162		
Mais valias adquiridas	23.959	23.959		
	<u>130.621</u>	<u>79.121</u>		

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A participação da Cocamar Cooperativa Agroindustrial nas controladas e os seus respectivos saldos de patrimônio líquido e resultado em 31 de dezembro eram como segue:

	Participação no Capital (%)		Patrimônio Líquido (Passivo a descoberto)		Capital Social	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
<u>Controladas consolidadas</u>						
Cocamar Administradora de Bens Próprios Ltda.	99,99	99,99	14.171	15.640	16.963	16.963
Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. (c)	100,00	100,00	106.662	55.162	97.466	51.928
Cocamar Participações Eireli	100,00	100,00	78	78	80	80
Cocamar Postos de Combustíveis Ltda.	99,99	99,99	(332)	151	10	10
Cocamar Trading Inc. (b)	100,00	100,00	(17.263)	25.416	201	194
Cocamar Transportadora Revendedora Retalhista de Combustíveis Ltda.	97,00	97,00	6.676	6.400	1.000	1.000
Paraná Citrus International Import and Export Corp. (a)	100,00	100,00	(25.363)	(19.672)	40	39
Textilpar Comercialização, Transporte e Armazenagem Paranavaí Ltda. (b)	99,86	99,86	844	1.639	24.178	24.178
Cocamar Corretora de Seguros	99,99	99,99	384	33	220	20
Transcocamar Transportes e Comercio Ltda.	99,99	99,99	22.429	21.255	14.845	14.845

A movimentação dos investimentos em controladas, apresentado nas demonstrações financeiras individuais, no exercício de 2020 é como segue:

	Saldo Final 31/12/19	Aumento (redução) de capital	Resultado de equivalência patrimonial	Reversão Prov. Para perdas	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo Final 31/12/20
Cocamar Administradora de Bens Próprios	15.640	-	(1.469)	-	-	14.171
Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. (c)	79.121	45.539	5.961	-	-	130.621
Cocamar Participações Eireli	78	-	-	-	-	78
Cocamar Postos de Combustíveis Ltda.	151	-	(484)	-	-	(333)
Cocamar Trading. (b)	25.416	-	(50.917)	-	8.239	(17.262)
Cocamar Transportadora Revendedora Retalhista de Combustíveis Ltda.	6.209	-	267	-	-	6.476
Paraná Citrus International Import and Export Corp.(a)	(89)	-	-	(26)	-	(115)
Textilpar Comercialização, Transporte e Armazenagem Paranavaí Ltda. (b)	1.637	-	(794)	-	-	843
Cocamar Corretora de Seguros	1.092	206	(99)	-	-	1.199
Transcocamar Transportes e Comercio Ltda.	21.255	-	1.173	-	-	22.428
	<u>150.510</u>	<u>45.745</u>	<u>(46.362)</u>	<u>(26)</u>	<u>8.239</u>	<u>158.106</u>
Outros Investimentos	10.417	457	-	-	-	10.874
	<u>160.927</u>	<u>46.202</u>	<u>(46.362)</u>	<u>(26)</u>	<u>8.239</u>	<u>168.980</u>
Investimentos	161.016					186.690
Provisão para Passivo Descoberto	(89)					(17.710)
	<u>160.927</u>					<u>168.980</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Saldo Final 31/12/18	Aumento (redução) de capital	Resultado de equivalência patrimonial	Reversão Prov. Para perdas	Ajuste de avaliação patrimonial	Saldo Final 31/12/19
Cocamar Administradora de Bens Próprios	15.589	-	51	-	-	15.640
Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. (c)	39.970	33.727	5.424	-	-	79.121
Cocamar Participações Eireli	79	-	(1)	-	-	78
Cocamar Postos de Combustíveis Ltda.	(432)	-	583	-	-	151
Cocamar Trading. (b)	50.625	-	(26.647)	-	1.438	25.416
Cocamar Transportadora Revendedora Retalhista de Combustíveis Ltda.	5.900	-	309	-	-	6.209
Paraná Citrus International Import and Export Corp.(a)	(85)	-	-	(4)	-	(89)
Posto Cocamar Maringá	1.781	(1.338)	-	(443)	-	-
Textilpar Comercialização, Transporte e Armazenagem Paranaíba Ltda. (b)	2.344	-	(707)	-	-	1.637
Cocamar Corretora de Seguros	-	1.079	13	-	-	1.092
Transcocamar Transportes e Comercio Ltda.	18.663	-	2.592	-	-	21.255
	<u>134.434</u>	<u>33.468</u>	<u>(18.383)</u>	<u>(447)</u>	<u>1.438</u>	<u>150.510</u>
Outros Investimentos	9.915	502	-	-	-	10.417
	<u>144.349</u>	<u>33.970</u>	<u>(18.383)</u>	<u>(447)</u>	<u>1.438</u>	<u>160.927</u>
Investimentos	144.865					161.016
Provisão para Passivo Descoberto	(516)					(89)
	<u>144.349</u>					<u>160.927</u>

(a) Em 31 de dezembro de 2020, o patrimônio líquido da controlada Paraná Citrus International Import and Export Corp. estava negativo em R\$ 25.363 (R\$ 19.672 em 2019), sendo que a Controladora reconheceu integralmente provisão para perdas em suas demonstrações financeiras, sendo R\$ 25.248 (R\$ 19.583 em 2019) como provisão para perda em contas a receber com esta controlada, registrado na rubrica "outros" no ativo não circulante e R\$ 115 (R\$ 89 em 2019) como provisão para passivo a descoberto, registrado nesta rubrica no passivo não circulante. O ajuste acumulado de conversão do patrimônio líquido no montante de R\$ 5.662 (R\$ 760 em 2019) foi registrado em contrapartida do ajuste de avaliação patrimonial no patrimônio líquido e evidenciado na demonstração do resultado abrangente.

(b) Em 2020, não houve resultado não realizado com terceiros nas operações entre a Cooperativa, a Cocamar Trading e a Textilpar.

Adquirida em 30 de setembro de 2016, a Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. possui o direito de concessão para representação na comercialização de máquinas e implementos agrícolas e prestação de serviços da marca John Deere na região de Maringá e Paranaíba. Em 30 de junho de 2019, a Cocamar Máquinas adquiriu integralmente as quotas de participação da empresa Horizon Comercial Agrícola Ltda., a qual possui o direito de concessão da marca John Deere na região de Londrina e Apucarana, conforme nota 3.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. IMOBILIZADO

	Taxas médias anuais de depreciação	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Terrenos	-	251.832	251.832	252.302	252.302
Edifícios	3,80%	403.785	404.139	417.568	418.461
Máquinas	6,69%	218.654	238.177	221.499	240.787
Móveis e utensílios	5,69%	3.480	3.516	4.037	4.078
Veículos	10,41%	20.237	11.698	28.317	25.058
Outros	5,74%	9.211	9.240	9.383	9.321
Imobilizado em andamento	-	24.412	28.508	24.795	28.508
Total		931.611	947.110	957.901	978.515

A movimentação do imobilizado, segregada entre custo e depreciação acumulada, está demonstrada a seguir:

	Individual						Imobilizado em Andamento	Total
	Terrenos	Edifícios	Máquinas	Móveis e Utensílios	Veículos	Outros		
Custo:								
Saldo em 31/12/2018	236.533	496.883	560.151	10.754	14.849	22.768	37.279	1.379.217
Adições	15.299	13.589	30.358	778	9.883	2.869	39.024	111.800
Baixas	-	(18)	(1.270)	(162)	(309)	(4.971)	(33)	(6.763)
Transferências	-	27.831	19.649	(24)	50	256	(47.762)	-
Saldo em 31/12/2019	251.832	538.285	608.888	11.346	24.473	20.922	28.508	1.484.254
Adições	-	5.459	15.124	643	12.389	1.416	19.550	54.581
Baixas	-	(125)	(2.624)	(388)	(185)	(289)	(44)	(3.655)
Transferências	-	15.550	8.052	-	-	-	(23.602)	-
Saldo em 31/12/2020	251.832	559.169	629.440	11.601	36.677	22.049	24.412	1.535.180
Depreciação Acumulada:								
Saldo em 31/12/2018	-	115.415	343.053	7.321	10.475	8.411	-	484.675
Adições	-	18.681	28.590	667	2.571	3.262	-	53.771
Baixas	-	(4)	(825)	(146)	(271)	(56)	-	(1.302)
Transferências	-	54	(107)	(12)	-	65	-	-
Saldo em 31/12/2019	-	134.146	370.711	7.830	12.775	11.682	-	537.144
Adições	-	21.265	42.083	660	3.819	1.265	-	69.092
Baixas	-	(34)	(2.001)	(369)	(154)	(109)	-	(2.667)
Transferências	-	7	(7)	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	-	155.384	410.786	8.121	16.440	12.838	-	603.569
Ativo imobilizado líquido em								
31/12/2019	251.832	404.139	238.177	3.516	11.698	9.240	28.508	947.110
Ativo imobilizado líquido em								
31/12/2020	251.832	403.785	218.654	3.480	20.237	9.211	24.412	931.611

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado						Imobilizado em Andamento	Total
	Terrenos	Edifícios	Máquinas	Móveis e Utensílios	Veículos	Outros		
Custo:								
Saldo em 31/12/2018	236.548	501.659	563.602	11.185	35.939	23.433	37.337	1.409.703
Adições	15.754	25.082	32.999	1.806	15.545	2.879	39.024	133.089
Baixas	-	(18)	(1.272)	(162)	(3.578)	(4.971)	(91)	(10.092)
Transferências	-	27.831	19.649	(24)	50	256	(47.762)	-
Saldo em 31/12/2019	252.302	554.554	614.978	12.805	47.956	21.597	28.508	1.532.700
Adições	-	5.461	15.905	752	12.685	1.521	19.933	56.257
Baixas	-	(125)	(2.690)	(388)	(8.537)	(289)	(44)	(12.073)
Transferências	-	15.550	8.052	-	-	-	(23.602)	-
Saldo em 31/12/2020	252.302	575.440	636.245	13.169	52.104	22.829	24.795	1.576.884
Depreciação Acumulada:								
Saldo em 31/12/2018	-	117.347	345.311	7.627	22.051	8.996	-	501.332
Adições	-	18.696	29.812	1.258	3.896	3.271	-	56.933
Baixas	-	(4)	(825)	(146)	(3.049)	(56)	-	(4.080)
Transferências	-	54	(107)	(12)	-	65	-	-
Saldo em 31/12/2019	-	136.093	374.191	8.727	22.898	12.276	-	554.185
Adições	-	21.806	42.566	774	6.383	1.279	-	72.808
Baixas	-	(34)	(2.004)	(369)	(5.494)	(109)	-	(8.010)
Transferências	-	7	(7)	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	-	157.872	414.746	9.132	23.787	13.446	-	618.983
Ativo imobilizado líquido em 31/12/2019	252.302	418.461	240.787	4.078	25.058	9.321	28.508	978.515
Ativo imobilizado líquido em 31/12/2020	252.302	417.568	221.499	4.037	28.317	9.383	24.795	957.901

A Cooperativa reavaliou seu ativo imobilizado em 2004, sendo que o saldo líquido remanescente em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 70.019 (R\$ 72.064 em 2019).

Anualmente a Cooperativa avalia eventuais perdas (*impairment*) no imobilizado e em 2020 a Administração não identificou nenhum indicativo de que seus ativos possam estar registrados por valores que não são recuperáveis.

Em 2019, uma empresa especializada foi contratada para revisar a vida útil das obras civis, instalações, máquinas, equipamentos e veículos do complexo industrial da Cocamar. O trabalho foi finalizado em novembro de 2019 e a nova vida útil dos itens revisados foi aplicado no cálculo da depreciação de 2019 e 2020.

Em 2020, a Cooperativa capitalizou custos de empréstimos no valor de R\$ 608 (R\$ 1.916 em 2019).

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. ARRENDAMENTOS

(a) Direitos de uso de ativos

Saldos reconhecidos no balanço patrimonial:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ativos de direito de uso				
Edifícios	687	784	5.821	7.127
Máquinas	4.480	2.920	4.480	2.920
Veículos	-	1.308	1.809	2.124
Total	5.167	5.012	12.110	12.171
Passivos de arrendamentos				
Circulante	2.869	3.873	4.865	5.916
Não Circulante	2.420	1.292	7.747	6.614
Total	5.289	5.165	12.612	12.530

A movimentação dos ativos de direito de uso, segregada entre custo e amortização acumulada, está demonstrada a seguir:

	Individual			
	Edifícios	Máquinas	Veículos	Total
Custo:				
Reconhecimento inicial	2.392	4.286	4.341	11.019
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	2.392	4.286	4.341	11.019
Adições	789	5.478	-	6.267
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	3.181	9.764	4.341	17.286
Amortização acumulada:				
Adições	1.608	1.366	3.033	6.007
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	1.608	1.366	3.033	6.007
Adições	886	3.918	1.308	6.112
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	2.494	5.284	4.341	12.119
Ativos de direito de uso líquido em 31/12/2019	784	2.920	1.308	5.012
Ativos de direito de uso líquido em 31/12/2020	687	4.480	-	5.167

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado			
	Edifícios	Máquinas	Veículos	Total
Custo:				
Reconhecimento inicial	9.988	4.286	6.464	20.738
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	9.988	4.286	6.464	20.738
Adições	878	5.478	2.267	8.623
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	10.866	9.764	8.731	29.361
Amortização Acumulada:				
Adições	2.861	1.366	4.340	8.567
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	2.861	1.366	4.340	8.567
Adições	2.184	3.918	2.582	8.684
Baixas	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	5.045	5.284	6922	17.251
Ativos de direito de uso líquido em 31/12/2019	7.127	2.920	2.124	12.171
Ativos de direito de uso líquido em 31/12/2020	5.821	4.480	1.809	12.110

(b) Passivo de arrendamento

A seguir a movimentação dos passivos de arrendamento:

	Individual	Consolidado
Passivos de Arrendamentos:		
Reconhecimento inicial	11.019	20.738
Pagamentos	(6.370)	(9.258)
Juros	516	1.050
Saldo em 31/12/2019	5.165	12.530
Adições	9.808	11.887
Pagamentos	(10.145)	(13.144)
Juros	461	1.339
Saldo em 31/12/2020	5.289	12.612

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(c) Arrendamento de unidades operacionais

Em 01 de julho de 2010, a Cooperativa arrendou as unidades operacionais (entrepósitos) da Corol Cooperativa Agroindustrial, com o objetivo de promover a venda/fornecimento de insumos e o recebimento de produtos agrícolas dos produtores rurais sediados nas áreas de atuação das referidas unidades, as quais não representam sobreposição da área de atuação da Cooperativa.

O contrato terá vigência de 15 anos a partir da data da posse, podendo ser prorrogado automaticamente por igual período, por opção da Cooperativa.

O arrendamento dessas unidades não entraram no escopo do CPC 06 (R2), pois, a remuneração deste arrendamento é variável, e o valor do pagamento é definido pelo percentual de 60% do lucro operacional líquido das unidades, apurado considerando as receitas, custos e despesas que são diretamente alocadas nas unidades arrendadas mais o rateio das despesas e custos administrativos e financeiros comuns as operações da Cocamar e das unidades arrendadas.

Em 2020, as unidades arrendadas geraram resultado de R\$ 2.297 (R\$ 5.237 em 2019) e, como consequência, a Cocamar amortizou o valor de R\$ 1.378 (R\$ 3.142 em 2019) referente 60% do resultado do exercício de R\$ 2.297 (5.237 em 2019), como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita total das unidades arrendadas	214.129	172.793
Resultado geral das unidades arrendadas	2.297	5.237
Amortizada na Corol – 60%	1.378	3.142

Em decorrência destas operações de arrendamento mercantil operacional, a Cooperativa registrou adiantamentos no montante de R\$ 14.965 (R\$ 9.898 em 2019), já deduzido da remuneração amortizada a Corol de R\$ 1.378 (R\$ 3.142 em 2019) os quais serão posteriormente abatidos do valor do arrendamento devido dos exercícios futuros, calculado conforme demonstrado acima.

A Administração efetuou para os próximos 7 anos de vigência do contrato as projeções de resultado futuro das unidades operacionais arrendadas e registrou uma provisão para eventuais perdas no valor de R\$ 9.743 (R\$ 8.264 em 2019), decorrente de possíveis eventos futuros que podem afetar as projeções e a recuperação integral dos referidos adiantamentos.

Além da remuneração sobre as unidades arrendadas, calculada sobre o lucro gerado na operação das referidas unidades arrendadas, conforme descrito acima, a Cooperativa incorre nos custos usuais da operação e manutenção dessas unidades, os quais compõem os custos e despesas normais da operação, registradas no resultado, no custo dos produtos vendidos e nas despesas operacionais.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. INTANGÍVEL

	Taxas anuais amortização	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Softwares	20%	30.534	21.282	28.501	21.451
Desenvolvimento de projetos	10%	1.501	1.081	1.501	1.081
Fundo de comércio	-	2.414	2.722	2.414	2.722
Direito de uso de marca (a)	-	900	1.000	57.357	56.657
Valor do Goodwill (nota 3)	-	-	-	3.596	3.596
Intangíveis em andamento	-	-	2.157	1.059	3.216
Total		35.349	28.242	94.428	88.723

A movimentação do intangível, segregada entre custo e amortização acumulada, está demonstrada a seguir:

	Individual					Total
	Softwares	Direito de Uso de Marca	Desenv. Projeto	Fundo Comércio	Intangível em andamento	
Custo:						
Saldo em 31/12/2018	22.050	-	641	2.722	10.536	35.949
Adições	6.461	1.000	3.322	-	96	10.879
Baixas	-	-	-	-	-	-
Transferências	10.800	-	(2.325)	-	(8.475)	-
Saldo em 31/12/2019	39.311	1.000	1.638	2.722	2.157	46.828
Adições	11.487	-	3.421	-	46	14.954
Baixas	-	-	-	-	(828)	(828)
Transferências	4.898	-	(3.523)	-	(1.375)	-
Saldo em 31/12/2020	55.696	1.000	1.536	2.722	-	60.954
Amortização Acumulada:						
Saldo em 31/12/2018	14.733	-	345	-	-	15.078
Amortização	3.296	-	212	-	-	3.508
Baixas	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	18.029	-	557	-	-	18.586
Amortização	7.133	100	514	308	-	8.055
Baixas	-	-	(1.036)	-	-	(1.036)
Saldo em 31/12/2020	25.162	100	35	308	-	25.605
Ativo intangível líquido em						
31/12/2019	21.282	1.000	1.081	2.722	2.157	28.242
31/12/2020	30.534	900	1.501	2.414	-	35.349

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado						Total
	Softwares	Direito de Uso de Marca (a)	Valor do Goodwill	Desenv. Projeto	Fundo Comércio	Intangível em andamento	
Custo:							
Saldo em 31/12/2018	22.242	24.464	-	641	2.722	10.536	60.605
Adições	7.021	32.193	3.596	3.322	-	1.155	47.287
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Transferências	10.800	-	-	(2.325)	-	(8.475)	-
Saldo em 31/12/2019	40.063	56.657	3.596	1.638	2.722	3.216	107.892
Adições	11.742	800	-	3.421	-	46	16.009
Baixas	-	-	-	-	-	(828)	(828)
Transferências	4.898	-	-	(3.523)	-	(1.375)	-
Saldo em 31/12/2020	56.703	57.457	3.596	1.536	2.722	1.059	123.073
Amortização Acumulada:							
Saldo em 31/12/2018	14.880	-	-	345	-	-	15.225
Amortização	3.732	-	-	212	-	-	3.944
Baixas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2019	18.612	-	-	557	-	-	19.169
Amortização	9.590	100	-	514	308	-	10.512
Baixas	-	-	-	(1.036)	-	-	(1.036)
Saldo em 31/12/2020	28.202	100	-	35	308	-	28.645
Ativo intangível Líquido em 31/12/2019	21.451	56.657	3.596	1.081	2.722	3.216	88.723
Ativo intangível líquido em 31/12/2020	28.501	57.357	3.596	1.501	2.414	1.059	94.428

As amortizações dos ativos intangíveis são contabilizadas no resultado na conta de despesa técnica.

- (a) Compreende ativo intangível adquirido na combinação de negócios, referente ao contrato de concessão da revenda de máquinas e implementos agrícolas da marca John Deere, com prazo indeterminado, sendo reconhecido pelo valor justo na data da aquisição, o qual é equivalente ao seu custo. Os valores das adições de 2019 é referente a aquisição da empresa Horizon Comercial Agrícola, conforme mencionado na nota 3.

Da amortização de R\$ 10.512 em 2020 (R\$ 3.944 em 2019), R\$ 108 (R\$ 8 em 2019) foram registrados como custo dos produtos e serviços vendidos e o valor de R\$ 10.404 (R\$ 3.936 em 2019) como Despesas técnicas.

O valor recuperável da UGC a Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda. é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa para dez anos, antes do imposto de renda e da contribuição social, sendo 5 anos baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração e para os anos seguintes, conservadoramente foi considerado o crescimento de acordo com a estimativa do IPCA pelo Banco Central do Brasil. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de dez anos (perpetuidade) foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas em 2,4% a.a. em 2020 (3,5% a.a. em 2019), o que não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A taxa de desconto aplicada no modelo econômico-financeiro foi calculada utilizando a metodologia do WACC e foi de 8,2% em 2020 (11,86% em 2019). Em 2020, concluiu-se que não há redução ao valor recuperável da UGC a Cocamar Máquinas Agrícolas Ltda.

Para os demais itens do intangível, anualmente a Cooperativa avalia eventuais perdas (*impairment*) e em 2020 a Administração não identificou nenhuma evidência de que seus ativos não são recuperáveis.

16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

	Juros anuais vigentes	Individual		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
MOEDA NACIONAL:					
PESA	2,0%	109.679	103.108	109.679	103.108
Certificado Tesouro Nacional (a)	-	(109.193)	(99.390)	(109.193)	(99.390)
Securitização	3,00%	296	308	296	308
Ativo fixo – BNDES	2,5% a 9,5%	286.263	364.490	287.696	367.166
Crédito rural	1,5% a 5,7%	693.606	622.602	693.606	622.602
Crédito rural Giro	1,5% a 5,70%	860.102	457.538	860.102	457.538
Nota de Crédito Exportação	1,2% a 2,0%	301.511	80.095	301.511	80.095
Capital giro	8,90% a 12,60%	-	-	76.620	64.070
Subtotal		2.142.264	1.528.751	2.220.317	1.595.497
MOEDA ESTRANGEIRA:					
Câmbio		77.814	-	77.814	-
Subtotal		2.220.078	1.528.751	2.298.131	1.595.497
Menos – Parcela circulante		(1.017.821)	(969.238)	(1.061.492)	(1.033.933)
Total não circulante		<u>1.202.257</u>	<u>559.513</u>	<u>1.236.639</u>	<u>561.564</u>

(a) Certificados do Tesouro Nacional (CTN): São títulos emitidos pela Secretaria do Tesouro Nacional, adquiridos pela Cocamar, cedidos aos credores sob condição Resolutiva, registrados junto à Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos (CETIP), atualizados pelo IGP-M (Índice Geral de Preços do Mercado) e garantem o pagamento do principal da dívida de operações "PESA".

Os financiamentos estão sujeitos, além dos juros anuais mencionados, à variação cambial quando em moeda estrangeira, e variação do IGP-M ou IGP-DI (Índice Geral de Preços) limitados a 9,5% a.a. para os financiamentos na modalidade PESA; TJLP para Ativo Fixo e CDI (CETIP) para capital de giro, rural e NCE nas operações com taxas de 1,5% a 2,28% a.a., as demais são prefixadas.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição da movimentação dos empréstimos e financiamentos é como segue:

	INDIVIDUAL							Saldo em 31 de dezembro de 2020
	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Captações (principal)	Amortizações (principal)	Variação cambial	Juros pagos	Juros incorridos	Correção monetária	
PESA	103.108	-	-	-	(3.122)	8.575	1.118	109.679
Certificado Tesouro Nacional	(99.390)	-	-	-	-	-	(9.803)	(109.193)
Securitização	308	-	(45)	-	(10)	43	-	296
Ativo Fixo – BNDES	364.490	5.314	(81.478)	-	(22.714)	19.703	948	286.263
Crédito Rural	622.603	910.000	(836.534)	-	(35.480)	30.259	2.758	693.606
Crédito Rural Giro	457.538	780.000	(380.000)	-	(28.125)	27.889	2.800	860.102
NCE-Nota de Crédito Exportação	80.094	236.000	(26.666)	-	(3.594)	2.503	13.174	301.511
Câmbio	-	372.301	(291.342)	(17.238)	(3.571)	4.477	13.187	77.814
	<u>1.528.751</u>	<u>2.303.615</u>	<u>(1.616.065)</u>	<u>(17.238)</u>	<u>(96.616)</u>	<u>93.449</u>	<u>24.182</u>	<u>2.220.078</u>
	Saldo em 31 de dezembro de 2018	Captações (principal)	Amortizações (principal)	Variação cambial	Juros pagos	Juros incorridos	Correção monetária	Saldo em 31 de dezembro de 2019
PESA	90.356	-	-	-	(2.798)	11.867	3.683	103.108
Certificado Tesouro Nacional	(84.348)	-	-	-	-	-	(15.042)	(99.390)
Securitização	351	-	(45)	-	(8)	10	-	308
Reparcelamento	751	-	(732)	-	(52)	31	2	-
Ativo Fixo – BNDES	347.287	67.321	(50.023)	-	(19.984)	19.713	176	364.490
Crédito Rural	690.474	632.265	(703.902)	-	(31.158)	34.602	322	622.603
Crédito Rural Giro	201.721	522.000	(280.000)	-	(12.330)	26.091	56	457.538
NCE-Nota de Crédito Exportação	-	80.000	-	-	-	29	65	80.094
Câmbio	125.720	170.144	(296.882)	5.154	(2.937)	870	(2.069)	-
	<u>1.372.312</u>	<u>1.471.730</u>	<u>(1.331.584)</u>	<u>5.154</u>	<u>(69.267)</u>	<u>93.213</u>	<u>(12.807)</u>	<u>1.528.751</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	CONSOLIDADO							Saldo em 31 de dezembro de 2020
	Saldo em 31 de dezembro de 2019	Captações (principal)	Amortizações (principal)	Variação cambial	Juros pagos	Juros incorridos	Correção monetária	
PESA	103.108	-	-	-	(3.122)	8.575	1.118	109.679
Certificado Tesouro Nacional	(99.390)	-	-	-	-	-	(9.803)	(109.193)
Securitização	308	-	(45)	-	(10)	43	-	296
Ativo Fixo – BNDES	367.168	5.314	(82.722)	-	(22.837)	19.825	948	287.696
Crédito Rural	622.602	910.000	(836.534)	-	(35.480)	30.260	2.758	693.606
Crédito Rural Giro	457.538	780.000	(380.000)	-	(28.125)	27.889	2.800	860.102
Capital de Giro	64.069	75.983	(63.968)	-	(529)	1.065	-	76.620
NCE-Nota de Crédito Exportação	80.094	236.000	(26.666)	-	(3.594)	2.503	13.174	301.511
Câmbio	-	372.301	(291.342)	(17.238)	(3.571)	4.477	13.187	77.814
	<u>1.595.497</u>	<u>2.379.598</u>	<u>(1.681.277)</u>	<u>(17.238)</u>	<u>(97.268)</u>	<u>94.637</u>	<u>24.182</u>	<u>2.298.131</u>
	Saldo em 31 de dezembro de 2018	Captações (principal)	Amortizações (principal)	Variação cambial	Juros pagos	Juros incorridos	Correção monetária	Saldo em 31 de dezembro de 2019
PESA	90.356	-	-	-	(2.798)	11.867	3.683	103.108
Certificado Tesouro Nacional	(84.348)	-	-	-	-	-	(15.042)	(99.390)
Securitização	351	-	(45)	-	(8)	10	-	308
Reparcelamento	751	-	(732)	-	(52)	31	2	-
Ativo Fixo – BNDES	350.748	67.321	(50.685)	-	(20.149)	19.757	176	367.168
Crédito Rural	690.473	632.265	(703.902)	-	(31.158)	34.602	322	622.602
Crédito Rural Giro	201.721	522.000	(280.000)	-	(12.330)	26.091	56	457.538
Capital de Giro	50.316	15.645	(1.765)	-	(875)	748	-	64.069
NCE-Nota de Crédito Exportação	-	80.000	-	-	-	29	65	80.094
Câmbio	125.720	170.144	(296.882)	5.154	(2.937)	870	(2.069)	-
	<u>1.426.088</u>	<u>1.487.375</u>	<u>(1.334.011)</u>	<u>5.154</u>	<u>(70.307)</u>	<u>94.005</u>	<u>(12.807)</u>	<u>1.595.497</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os vencimentos a longo prazo são como segue:

Ano	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
2021	-	132.216	-	132.828
2022	471.005	131.213	488.039	131.805
2023	504.861	119.944	521.886	120.392
2024	79.502	33.946	79.825	34.345
2025	32.519	31.750	32.519	31.750
2026	27.750	31.750	27.750	31.750
Após 2026	86.620	78.694	86.620	78.694
	<u>1.202.257</u>	<u>559.513</u>	<u>1.236.639</u>	<u>561.564</u>

Os empréstimos e financiamentos da Cooperativa estão garantidos por aval dos diretores e outras garantias, tais como: hipotecas de imóveis (terrenos/obras civis/máquinas e equipamentos), penhor de máquinas e equipamentos, penhor de produtos e insumos agrícolas e fiança.

A composição destas garantias em 31 de dezembro de 2020 está demonstrada como segue:

Modalidade	Saldo devedor 31/12/2020	Garantias			
		Aval da diretoria	Hipoteca e penhor de Imóveis	Penhor produtos e insumos	Fiança bancária e outras
Moeda Nacional:					
Pesa	486	-	486	-	-
Securitização	296	36	260	36	-
Ativo Fixo	286.263	16.603	279.358	6.905	53.217
Crédito rural	693.606	693.606	-	156.086	-
Crédito rural giro	860.102	860.102	-	-	-
Nota Crédito Exportação	301.511	301.511	-	-	-
Câmbio	77.814	43.058	-	-	-
Total	<u>2.220.078</u>	<u>1.914.916</u>	<u>280.104</u>	<u>163.027</u>	<u>53.217</u>

Cláusulas restritivas

A Cooperativa possui contratos renegociados com base nos programas (Pesa e Securitização) com cláusulas restritivas, sendo: caso a Cooperativa não realize o pagamento de quaisquer parcelas no prazo acordado, deixará de fazer jus ao bônus de adimplência, considerando-se antecipada e automaticamente vencida na sua totalidade a dívida confessada.

Os demais empréstimos firmados entre a Cooperativa e as Instituições Financeiras apresentam cláusulas restritivas em comum, sendo:

- Inadimplemento;
- Não atendimento das cláusulas contratuais;
- Desvio de finalidade;
- Empréstimo e/ou onerar garantias;
- Descumprimento das questões ambientais, sociais e legais, entre outras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ajuste a valor presente

Para as linhas de empréstimos Pesa e Securitização, as quais possuem taxas de juros fixas inferiores às taxas usuais de mercado e a limitação de índices inflacionários, a Cooperativa adotou a prática de aplicar o desconto a valor presente, utilizando-se a taxa utilizada na data do reconhecimento da transação sobre as séries de desembolsos futuros calculados sobre as dívidas renegociadas. Para essas linhas não existe *covenant* financeiro.

Em 2020, a realização do ajuste a valor presente, lançada como resultado financeiro foi uma perda de R\$ 4 (ganho de R\$ 165 em 2019).

17. PARCELAMENTO DE IMPOSTOS E ENCARGOS

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
REFIS	-	-	1.824	1.824
Parcelamento Funrural (a)	13.264	25.720	13.264	25.721
Outros parcelamentos	4	5	4	5
Subtotal	13.268	25.725	15.092	27.550
Menos – Parcela circulante	(11.579)	(8.048)	(11.579)	(8.048)
Total não circulante	<u>1.689</u>	<u>17.677</u>	<u>3.513</u>	<u>19.502</u>

(a) No dia 30 de março de 2017, o STF decidiu como constitucional a cobrança do Funrural, permitindo a União cobrar dos produtores rurais (pessoa física) o pagamento da contribuição. A Cocamar aderiu em 28 de novembro de 2017 ao Programa de Regularização Tributária Rural (PRR), o parcelamento do Funrural, através da Medida Provisória 793/2017. A Cooperativa, para aderir ao parcelamento do Funrural em nome dos seus produtores, efetuou o pagamento de entrada da dívida de (4%), conforme regras definidas na Medida Provisória 793/2017 e parcelou o saldo devedor remanescente em 176 parcelas mensais, devidamente corrigidas conforme regras estabelecidas na medida provisória. Em janeiro de 2018, a Receita Federal informou aos adquirentes da produção rural (cooperativa), que não poderiam aderir o PRR em conformidade com a medida provisória 793/2017, sendo o correto o Programa de Regularização Tributária Rural (PRR) instituído pela Lei 13.606/2018. Pelas novas regras a Cocamar, para aderir ao parcelamento do Funrural em nome dos seus produtores, efetuou o pagamento de entrada da dívida de (2,5%), abatendo o valor já recolhido. A Cooperativa irá recolher o parcelamento de acordo com o faturamento conforme regra da Lei 13.606/2018.

A Cooperativa refez os cálculos dos lançamentos feitos no período de novembro/2017 a dezembro/2017, e realizou no ano de 2018 a adequação dos débitos dos produtores correspondente ao parcelamento do Funrural em 176 parcelas, conforme nota 8.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. DÉBITOS COM COOPERADOS

	Individual e Consolidado	
	2020	2019
Associados conta produção	864.054	534.754
Capital a restituir	2.893	4.525
Outros	13.177	8.086
	<u>880.124</u>	<u>547.365</u>

A conta associados conta produção refere-se aos estoques de produtos agrícolas entregues pelos cooperados que se encontram a fixar, estando valorizados a preços de mercado na data de encerramento das demonstrações financeiras de acordo com a ITG 2004. A Cooperativa monitora a sua exposição frente à oscilação dos preços de mercado (nota 27).

Adicionalmente, a fim de proteger a Cooperativa em face de eventuais oscilações no preço das "commodities", foram firmados, junto a produtores e fornecedores de grãos, contratos de compra e venda de soja em grãos, milho e farelo de soja com preços definidos e vencimentos durante 2020 (nota 27).

19. PROVISÃO PARA RISCOS FISCAIS, CÍVEIS E TRABALHISTAS E DEPÓSITOS JUDICIAIS

Abaixo estão demonstradas as provisões constituídas em casos que o risco de perda foi considerado provável e os depósitos judiciais:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<u>Provisão para riscos</u>				
Fiscal	31.006	30.798	31.006	30.798
Cíveis	20	19	20	19
Trabalhistas	2.534	2.912	3.232	3.479
Previdenciários	8.303	8.642	8.303	8.642
Subtotal	41.863	42.371	42.561	42.938
Menos – Parcela do passivo circulante	(2.194)	(1.782)	(2.892)	(2.349)
Total do passivo não circulante	<u>39.669</u>	<u>40.589</u>	<u>39.669</u>	<u>40.589</u>
	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
<u>Depósitos judiciais</u>				
Fiscal	12	12	12	12
Cível (a)	6.483	40.130	8.140	41.510
Trabalhista	460	439	460	439
Total do ativo não circulante	<u>6.955</u>	<u>40.581</u>	<u>8.612</u>	<u>41.961</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Em 2019 referia-se, substancialmente, a processos de execução onde o exequente alegava da responsabilidade da Cocamar em outras cooperativas, mas os mesmos foram transitados e julgados com ganhos de causa para a Cocamar e em 2020 os recursos foram desbloqueados e retornaram para as contas bancárias da Cooperativa.

A seguir, segue a movimentação no exercício de 2020 dos saldos de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas:

Natureza	Individual					2020
	2019	Adições	Pagamento	Reversão	Atualizações	
Fiscal (a)	30.798	1.787	-	(2.489)	910	31.006
Cível (b)	19	-	-	-	1	20
Trabalhista (b)	2.912	1.750	(1.339)	(789)	-	2.534
Previdenciária	8.642	109	-	(448)	-	8.303
Total	42.371	3.646	(1.339)	(3.726)	911	41.863

Natureza	Consolidado					2020
	2019	Adições	Pagamento	Reversão	Atualizações	
Fiscal (a)	30.798	1.787	-	(2.489)	910	31.006
Cível (b)	19	-	-	-	1	20
Trabalhista (b)	3.479	2.762	(1.447)	(1.562)	-	3.232
Previdenciária (c)	8.642	109	-	(448)	-	8.303
Total	42.938	4.658	(1.447)	(4.499)	911	42.561

A seguir, segue a movimentação no exercício de 2019 dos saldos de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas:

Natureza	Individual					2019
	2018	Adições	Pagamento	Reversão	Atualizações	
Fiscal (a)	30.878	716	-	(2.983)	2.187	30.798
Cível (b)	1.149	-	-	(1.130)	-	19
Trabalhista (b)	1.819	4.863	(3.770)	-	-	2.912
Previdenciária (c)	8.032	2.409	-	(2.335)	536	8.642
Total	41.878	7.988	(3.770)	(6.448)	2.723	42.371

Natureza	Consolidado					2019
	2018	Adições	Pagamento	Reversão	Atualizações	
Fiscal (a)	30.878	716	-	(2.983)	2.187	30.798
Cível (b)	1.149	-	-	(1.130)	-	19
Trabalhista (b)	2.406	5.043	(3.835)	(135)	-	3.479
Previdenciária (c)	8.032	2.409	-	(2.335)	536	8.642
Total	42.465	8.168	(3.835)	(6.583)	2.723	42.938

Os detalhes referentes às principais ações fiscais, cíveis e trabalhistas estão a seguir relacionados:

(a) Riscos fiscais: A provisão para riscos fiscais é decorrente de assuntos relativos a interpretação de legislação fiscal.

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) Riscos cíveis e trabalhistas: Compreendem todas as despesas relacionadas com honorários advocatícios, demandas de natureza trabalhistas, possíveis indenizações e ainda outros riscos de natureza cíveis.
- (c) Riscos previdenciários: A Cooperativa apresenta provisão relativa à interpretação de legislação sobre contribuições e serviços de terceiros.

Riscos de natureza possível:

A Cooperativa também é citada em outros processos administrativos e judiciais, para os quais seus assessores jurídicos consideraram os riscos de perda como possíveis, sem necessidade de provisão contábil, conforme quadro a seguir:

Natureza	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fiscal	4.867	2.227	4.867	2.227
Trabalhista	-	90	70	90
Cível (a)	6.384	2.091	6.709	2.091
	<u>11.251</u>	<u>4.408</u>	<u>11.646</u>	<u>4.408</u>

- (a) Os processos de natureza cível são representados substancialmente por ações originadas de transações com terceiros. A Cooperativa entende que possui bons argumentos frente a tais questionamentos e não há expectativa de desembolso financeiro frente à tais questionamentos.

20. OUTROS PASSIVOS

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contas a Pagar com:				
Aquisições de imobilizado	13.935	20.962	13.935	20.962
Aquisição de controlada (nota 3)	702	834	38.518	45.679
Aquisição de ativo biológico	16.705	17.664	16.705	17.664
Royalties e Bônus a fornecedores	12.190	650	12.190	650
Coligadas e controladas (nota 11)	9.323	14.901	-	-
Participação nos resultados	2.086	10.051	2.086	10.051
Prestadores de serviços (a)	21.042	3.900	21.645	4.144
Outros	11.488	7.575	24.336	20.022
Subtotal	<u>87.471</u>	<u>76.537</u>	<u>129.415</u>	<u>119.172</u>
Menos - Parcela circulante	<u>(55.874)</u>	<u>(33.709)</u>	<u>(72.151)</u>	<u>(47.404)</u>
Total não circulante	<u>31.597</u>	<u>42.828</u>	<u>57.264</u>	<u>71.768</u>

- (a) Refere-se principalmente aos honorários advocatícios do processo de exclusão do ICMS sobre a base de apuração do PIS e COFINS (nota 9).

As parcelas referentes as aquisições de ativo biológico, imobilizado e controlada a vencer entre 2022 a 2024 foram classificadas no não circulante.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

O capital social é representado por quotas-partes 210.358.534 (185.988.328 em 2019), com valor nominal de R\$ 1,00 cada, quotas-partes estas distribuídas entre 15.583 cooperados em 31 de dezembro de 2020 (15.208 em 2019).

Em 2020, foi integralizado através da movimentação do cooperado, pela comercialização da produção agrícola R\$ 26.799 (R\$13.630 2019).

b) Destinações estatutárias e legais

A base de cálculo para a destinação das sobras estatutárias é como segue:

	Individual	
	2020	2019
(=) Resultado Societário	276.605	147.077
(+) Realização da reserva de reavaliação	2.045	1.926
(=) Resultado base para destinação com terceiros	278.650	149.003
(-) Reserva de incentivos fiscais	(6.131)	(7.080)
(-) RATES – operações com terceiros	(23.191)	(14.972)
(=) Saldo de sobras para as demais destinações	249.328	126.951
(-) Destinações estatutárias:		
Reserva Legal	(74.798)	(38.085)
RATES	(12.466)	(6.348)
Reserva de desenvolvimento	(87.265)	(44.433)
Capital	(24.933)	(12.695)
(=) Sobras a disposição da AGO	49.866	25.390
(+) Realização RATES	9.891	10.526
(=) Sobras a disposição da AGO + Realização RATES	59.757	35.916

Conforme mencionado na nota 8, a Cooperativa realizou adiantamento de sobras no valor de R\$ 59.350 em 2020 (R\$ 35.788 em 2019).

c) Reservas de sobras e reservas legais e estatutários

Para fins de constituição de reservas abaixo é considerada sobra líquida o valor da sobra do exercício acrescida do efeito de realização da reserva de reavaliação e das destinações do RATES créditos extraordinários e operações com terceiros.

c.1) Reserva Legal

Calculado à taxa de 30% sobre a sobra líquida e destina-se a reparar eventuais perdas e atender ao desenvolvimento das atividades da Cooperativa.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c.2) Reserva de assistência técnica, educacional e social – RATES

Calculado à taxa de 5% sobre a sobra líquida e destina-se à prestação de assistência técnica, educacional e social aos cooperados, seus familiares e aos empregados da Cooperativa.

Agregam também a esta reserva, os resultados de operações com não-cooperados e os eventuais resultados positivos decorrentes de participação em sociedades não cooperativas.

c.3) Reserva de desenvolvimento

Calculado à taxa de 35% sobre a sobra líquida e destina-se à modernização e ampliação do parque industrial e operacional e investimentos em novos projetos.

c.5) Capital

Calculado à taxa de 10% sobre a sobra líquida e destina-se para a conta capital dos associados, proporcionalmente às suas operações.

d) Ajuste avaliação patrimonial

Formado pelas variações cambiais resultantes de itens monetários que fazem parte do investimento líquido da Cooperativa em uma controlada no exterior, em virtude da moeda funcional da investida ser diferente da investidora.

22. RECEITA

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Vendas mercado interno	4.993.117	3.344.317	5.609.838	3.843.120
Vendas mercado externo	1.439.172	806.623	1.439.172	806.773
Total da receita operacional bruta	<u>6.432.289</u>	<u>4.150.940</u>	<u>7.049.010</u>	<u>4.649.893</u>

Segue abaixo a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração de sobras e perdas:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receita operacional bruta	6.432.289	4.150.940	7.049.010	4.649.893
Deduções – Impostos e devoluções				
Impostos sobre vendas	(132.955)	(78.184)	(153.740)	(91.379)
Descontos sobre vendas	(141.320)	(103.523)	(141.408)	(103.637)
Devoluções de vendas	(95.509)	(58.112)	(108.199)	(64.932)
	<u>(369.784)</u>	<u>(239.819)</u>	<u>(403.347)</u>	<u>(259.948)</u>
Receita operacional líquida	<u>6.062.505</u>	<u>3.911.121</u>	<u>6.645.663</u>	<u>4.389.945</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. INFORMAÇÃO SOBRE A NATUREZA DAS DESPESAS RECONHECIDAS NA DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

A Cooperativa apresentou a demonstração do resultado utilizando uma classificação das despesas baseada na sua função. As informações sobre a natureza dessas despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Matérias-primas	4.844.999	3.083.384	5.321.945	3.483.324
Despesas com pessoal	192.043	180.664	233.376	206.912
Materiais de consumo	93.967	81.744	97.822	82.741
Fretes	93.155	62.922	94.722	63.751
Depreciação e amortização	83.259	63.287	92.004	69.444
Energia elétrica	50.096	47.196	50.361	47.493
Insumos destinados a produção de energia	78.268	62.463	78.268	62.463
Taxas de serviços	20.393	17.917	21.006	18.530
Manutenção	38.110	30.170	40.083	31.559
Comissões sobre vendas	19.224	12.651	21.897	15.981
Despesas com exportação	8.889	9.732	8.889	9.732
Consultoria, assessoria e auditoria	22.747	20.629	22.614	21.288
Cargas, descargas e remoção	7.380	6.413	7.380	6.413
Aluguéis e arrendamentos	14.634	7.224	17.085	9.340
Outros	189.268	105.996	206.278	121.260
Custo dos produtos e serviços vendidos e despesas operacionais (técnicas, com pessoal e vendas)	<u>5.756.432</u>	<u>3.792.392</u>	<u>6.313.730</u>	<u>4.250.231</u>

As despesas estão classificadas como segue:

Custo dos produtos e serviços vendidos	5.197.083	3.373.473	5.672.982	3.775.784
Despesas com pessoal	146.517	136.606	187.852	162.855
Despesas técnicas	217.992	185.179	256.617	212.771
Despesas com vendas	194.840	97.134	196.279	98.821
	<u>5.756.432</u>	<u>3.792.392</u>	<u>6.313.730</u>	<u>4.250.231</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. RESULTADO FINANCEIRO

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas financeiras:				
Ajuste a valor presente	(23)	(4.368)	(1.789)	(5.430)
Conta corrente produtores	(3.124)	(13.131)	(3.124)	(13.131)
Empréstimos bancários	(110.231)	(85.098)	(117.612)	(92.618)
Hedge/compra moeda futura	(116.580)	(7.101)	(198.526)	(45.141)
Juros de arrendamentos e contas a pagar	(1.468)	(4.438)	(1.468)	(5.245)
Outros	(3.520)	(15.166)	(4.988)	(16.231)
Total das despesas financeiras	<u>(234.946)</u>	<u>(129.302)</u>	<u>(327.507)</u>	<u>(177.796)</u>
Receitas financeiras:				
Aplicações financeiras	15.519	28.928	16.416	31.514
Hedge/compra moeda futura	81.131	16.142	112.308	28.252
Ajuste a valor presente	55.888	53.684	55.888	55.747
Conta corrente produtores	13.604	17.063	13.604	17.063
Juros sobre créditos tributários	40.672	2.214	40.672	2.214
Descontos obtidos	10.500	9.787	6.273	14.443
Outros	21.654	9.140	21.879	1.832
Total das receitas financeiras	<u>238.968</u>	<u>136.958</u>	<u>267.040</u>	<u>151.065</u>
Variação cambial líquida	<u>6.160</u>	<u>3.154</u>	<u>6.160</u>	<u>3.154</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>10.182</u>	<u>10.810</u>	<u>(54.307)</u>	<u>(23.577)</u>

25. REVERSÃO DE PROVISÕES E OUTRAS

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Taxas de recepção e armazenagem	2.571	5.425	2.571	5.425
Bonificações de fornecedores (a)	5.329	20.147	5.476	20.160
Recuperações do PAT	1.659	1.937	1.750	2.093
Resultado Ganhos/Perdas de Capital (b)	2.024	(48)	4.485	1.141
Recuperação de despesas administrativas	8.908	6.022	-	-
Reversão de provisões (c)	2.057	1.846	2.057	1.846
Outros	4.094	881	1.844	2.888
	<u>26.642</u>	<u>36.210</u>	<u>18.183</u>	<u>33.553</u>

(a) Refere-se às bonificações de produtos recebidos de fornecedores.

(b) Compreende os ganhos ou perdas de capitais em vendas do imobilizado.

(c) Refere-se as constituições ou reversões de contingências e provisões diversas.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

26. COBERTURA DE SEGUROS

A política adotada pela Cooperativa é a de manter cobertura de seguros do imobilizado e mercadorias, em face dos riscos envolvidos.

Em 2020, o valor segurado monta em R\$ 4.383.760, estando representado conforme abaixo:

Natureza	Vigência	Cobertura	Prêmio líquido
Prédios e equipamentos	30/06/20 a 30/06/21	1.590.898	
Mercadorias e matéria-prima	30/06/20 a 30/06/21	2.239.250	
Lucros Cessantes	30/06/20 a 30/06/21	353.612	
Responsabilidade Civil/Administradores	06/03/20 a 06/03/21	200.000	
		<u>4.383.760</u>	<u>4.691</u>
- Limite Máximo de Indenização: básica seguro de danos patrimoniais:			597.070
- Limite Máximo de Indenização: básica seguro de lucros cessantes:			274.446
- Limite Máximo de Indenização: seguro de responsabilidades			12.000

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria das demonstrações financeiras, conseqüentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

27. GERENCIAMENTO DE RISCOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Gerenciamento de riscos

A Cooperativa e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender as suas necessidades operacionais, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros e riscos de mercado (câmbio e preço das "commodities"), aos quais a Cooperativa entende que está exposta, de acordo com sua natureza dos negócios e estrutura operacional.

A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias elaboradas e aprovadas pela Administração da Cooperativa, atreladas ao estabelecimento de sistemas de controles e determinação de limite de posições. Não são realizadas operações envolvendo instrumentos financeiros com finalidade especulativa.

Adicionalmente, a Administração procede com a avaliação tempestiva da posição consolidada da Cooperativa, acompanhando os resultados financeiros obtidos, avaliando as projeções futuras, como forma de garantir o cumprimento do plano de negócios definido e monitoramento dos riscos aos quais está exposta.

As descrições dos riscos da Cooperativa são descritas a seguir:

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de liquidez

A responsabilidade final pelo gerenciamento do risco de liquidez é da Administração, que elaborou um modelo apropriado de gestão de risco de liquidez para o gerenciamento das necessidades de captação e gestão de liquidez no curto, médio e longo prazos. A Cooperativa gerencia o risco de liquidez mantendo adequadas reservas, linhas de crédito bancárias e linhas de crédito para captação de empréstimos que julgue adequados, através do monitoramento contínuo dos fluxos de caixa previstos e reais, e pela combinação dos perfis de vencimento dos ativos e passivos financeiros.

As tabelas a seguir mostram em detalhes o prazo de vencimento contratual restante dos passivos financeiros não derivativos da Cooperativa. As tabelas foram elaboradas de acordo com os fluxos de caixa não descontados dos passivos financeiros com base na data mais próxima em que a Cooperativa deve quitar as respectivas obrigações. As tabelas incluem os fluxos de caixa dos juros e do principal. Na medida em que os fluxos de juros são pós-fixados, o valor não descontado foi obtido com base nas curvas de juros no encerramento do período. O vencimento contratual baseia-se na data mais recente em que a Cooperativa deve quitar as respectivas obrigações.

Passivos financeiros

	Individual					Total
	Taxa média de Juros	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2019						
Débitos com cooperados		547.365				547.365
Empréstimos e financiamentos	5,35%	1.089.248	293.714	218.048	116.352	1.717.362
Fornecedores e outras obrigações		320.302	17.280	44.517	12.216	377.035
Em 31 de dezembro de 2020						
Débitos com cooperados		880.124				880.124
Empréstimos e financiamentos	5,70%	1.017.821	975.866	139.771	86.620	2.220.078
Fornecedores e outras obrigações		315.096	16.663	19.043	12.554	363.356
	Consolidado					Total
	Taxa média de Juros	Menos de um ano	Entre um e dois anos	Entre dois e cinco anos	Acima de cinco anos	
Em 31 de dezembro de 2019						
Débitos com cooperados		547.365				547.365
Empréstimos e financiamentos	5,35%	1.153.943	294.918	218.895	116.352	1.784.108
Fornecedores e outras obrigações		353.124	29.172	68.524	23.372	474.192
Em 31 de dezembro de 2020						
Débitos com cooperados		880.124				880.124
Empréstimos e financiamentos	5,70%	1.061.492	1.009.925	140.094	86.620	2.298.131
Fornecedores e outras obrigações		365.321	25.481	43.043	23.372	457.217

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Risco de Mercado

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado são afetados por dois tipos de risco: risco da variação dos preços das "commodities" e risco de variação cambial.

(i) Risco de exposição às variações cambiais

A Cooperativa mantém operações no mercado externo que estão expostas a riscos de mercado decorrentes de mudanças nas cotações de moedas estrangeiras. Qualquer flutuação da taxa de câmbio pode aumentar ou reduzir os referidos saldos. Adicionalmente, a Cooperativa possui expectativa de vendas futuras de produtos agrícolas. A composição dessa exposição é como segue:

	Individual		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contas a receber	-	3.430	-	1.443
Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	(77.814)	-	(77.814)	-
Contrato a termo				
Posição comprada	(101.122)	(99.074)	(101.122)	(99.074)
Posição vendida	303.004	167.462	303.004	167.462
Saldo líquido	<u>124.068</u>	<u>71.818</u>	<u>124.068</u>	<u>69.831</u>

(ii) Risco de preço das "commodities"

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

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

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A composição dessa exposição, frente as variações das "commodities", é como segue:

	Individual e Consolidado	
	2020	2019
Débitos com cooperados (conta produção)		
Café	7.341	9.185
Laranja	5.455	3.078
Milho	488.877	153.786
Soja	333.296	358.982
Trigo	28.753	7.456
Outros	643	2.267
	864.365	534.754
Contas a receber – vinculado		
Milho	(86.181)	(78.695)
	(86.181)	(78.695)
Estoque produtos agrícolas		
Café	(957)	(95)
Laranja	(1.480)	(934)
Milho	(462.952)	(154.282)
Soja	(51.290)	(36.565)
Trigo	(61.761)	(18.440)
Outros	(1.011)	(754)
	(579.451)	(211.070)
Contratos futuros com terceiros	1.316.774	510.425
Contratos futuros com cooperados	(1.235.986)	(645.021)
Saldo líquido	279.521	110.393

A Cooperativa incorporou nos débitos com cooperados a posição a fixar de seus cooperados aumentando a exposição das commodities. Assim os estoques de produtos agrícolas no valor de R\$ 578.452 (R\$ 211.070 em 2019) passam fazer frente a exposição das "commodities".

Risco de concentração de crédito

O risco de crédito refere-se ao risco de uma contraparte não cumprir com suas obrigações contratuais, levando a Cooperativa a incorrer em perdas financeiras. A Cooperativa adota política de apenas negociar com contrapartes que possuam capacidade de crédito e obter garantias suficientes, quando apropriado, como meio de mitigar o risco de perda financeira por motivo de inadimplência. Com base na análise de crédito e avaliação dos saldos a receber de clientes e cooperados, os créditos de liquidação duvidosa estão adequadamente cobertos por provisão para fazer face a eventuais perdas na realização destes.

b) Instrumentos financeiros

A Cooperativa possui os seguintes principais instrumentos financeiros classificados em:

Empréstimos e recebíveis

Os instrumentos financeiros incluídos nesse grupo são saldos provenientes de transações comuns como o caixa e equivalente de caixa, contas a receber de clientes, créditos com cooperados e outros ativos. Todos estão registrados pelos seus valores nominais acrescidos, quando aplicável, de encargos e taxas de juros contratuais, cuja apropriação das despesas e receitas é reconhecida ao resultado do exercício.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Passivos financeiros

São reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento. A Cooperativa baixa um passivo financeiro quando tem suas obrigações contratuais retiradas, canceladas ou vencidas. A Cooperativa utiliza a data de liquidação como critério de contabilização.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Cooperativa tem o direito legal de compensar os valores e tem a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Cooperativa tem os seguintes passivos financeiros: fornecedores, empréstimos e financiamentos, débitos com cooperados e outros passivos.

Os passivos financeiros de empréstimos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, esses passivos financeiros são medidos pelo custo amortizado através do método dos juros efetivos.

Ativo financeiro mensurado ao valor justo por meio do resultado

A Cooperativa possui instrumentos financeiros derivativos simples e sem alavancagem para gerenciamento de riscos financeiros, sendo:

- Risco de exposição às variações cambiais: foram celebradas operações de derivativos junto a instituições financeiras, com a finalidade de buscar proteção de eventuais oscilações nas taxas cambiais do dólar norte-americano.
- Risco de preço das "commodities": foram firmados junto a produtores e fornecedores de grãos, contratos de compra e venda de soja e milho em grãos e, compra e venda de farelo de soja com preço definido e vencimento de curto prazo.

Os valores justos dos instrumentos financeiros derivativos são resumidos como segue:

Descrição	Valor de referência – R\$ mil		Valor Justo		Efeito acumulado Valores a receber (a pagar)	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
	Contratos futuros					
Soja em grãos	283.146	259.931	470.357	291.904	187.211	31.973
Milho	(104.103)	(15.988)	(87.916)	(6.529)	16.187	9.459
Farelo de soja	(189.007)	(32.663)	(290.505)	(39.067)	(101.498)	(6.404)
Óleo degomado soja	(70.683)	(76.683)	(137.413)	(86.780)	(66.730)	(10.098)
Contratos com Swap	400.000	-	414.416	-	14.416	-
Contratos a termo - NDF						
Posição comprada	101.122	99.074	98.465	101.528	(2.657)	2.454
Posição vendida	303.004	167.462	284.064	162.887	18.940	4.566
					<u>65.869</u>	<u>31.950</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Composição dos instrumentos financeiros:

	2020	2019
Ativo Circulante	76.564	31.950
Passivo Circulante	10.695	-
	<u>65.869</u>	<u>31.950</u>

Características das operações:

- Os contratos futuros para compra e venda de "commodities", os preços fixados variam entre R\$ 84,00 e R\$ 145,00, para a saca de 60 Kg de soja em grão, entre R\$ 42,50 e R\$ 84,09 para saca de 60 Kg de milho, se mantiveram em USD 306,15 para a tonelada de farelo de soja e em USD 580,63 para a tonelada de óleo degomado de soja.
- Os contratos a termo, firmados com instituições financeiras, possuem a finalidade de buscar proteção de eventuais oscilações do dólar norte-americano, os valores futuros fixados para a taxa de câmbio da referida moeda variam entre R\$ 5,0641 e R\$ 5,9585

O efeito do valor justo das operações em aberto ao final de cada exercício está registrado em contas de outros ativos e/ou passivos.

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" que a Cooperativa está exposta considerando que os eventuais efeitos impactariam os resultados futuros tomando como base as exposições apresentadas em 31 de dezembro de 2020.

(i) Exposição a câmbio

A Cooperativa possui ativos e passivos atrelados à moeda estrangeira no balanço de 31 de dezembro de 2020 e para fins de análise de sensibilidade, adotou como cenário I a taxa de mercado futuro vigente de R\$ 5,21 no período de elaboração destas demonstrações financeiras, para o cenário II esta taxa foi aumentada em 25% e para o cenário III foi reduzida em 25%.

Desta forma, o quadro abaixo demonstra simulação do efeito da variação cambial no resultado futuro:

	Saldo em 31/12/20	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
	R\$	Taxa	R\$ ganho (perda)	Taxa	R\$ ganho (perda)	Taxa	R\$ ganho (perda)
Ativos							
Contas a receber	-	5,21	-	6,52	-	3,91	-
Adiantamento de contrato de câmbio (ACC)	(77.814)	5,21	(313)	6,52	(19.845)	3,91	19.219
Operações com derivativos							
Contrato a termo							
Posição comprada	(101.122)	5,21	(407)	6,52	(25.789)	3,91	24.975
Posição vendida	303.004	5,21	<u>1.219</u>	6,52	<u>77.275</u>		<u>(74.836)</u>
Efeito líquido no resultado			<u>499</u>		<u>31.641</u>		<u>(30.642)</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

(ii) Exposição à variação do preço das "commodities"

A Cooperativa possui saldos atrelados a cotação dos valores das "commodities" no balanço de 31 de dezembro de 2020 e para fins de análise de sensibilidade, adotou cotações vigentes em datas próximas a da divulgação das referidas demonstrações financeiras como cenário I, para o cenário II estas cotações foram aumentadas em 25% e para o cenário III foi reduzida em 25%.

Desta forma, o quadro abaixo demonstra simulação do efeito da variação do preço em reais das "commodities" no resultado futuro, contemplando a cotação em dólar e a variação cambial:

	Saldo em 31/12/20 R\$	Cenário I		Cenário II		Cenário III	
		Cotação	R\$ ganho (perda)	Cotação	R\$ ganho (perda)	Cotação	R\$ ganho (perda)
Soja:							
Débitos com cooperados	(333.296)	109,10	(63.943)	136,38	3.395	81,83	(131.282)
Estoque de produto	51.290	114,09	10.934	142,61	845	85,57	21.023
Contratos futuros	(794.469)	114,09	(169.359)	142,61	(13.081)	85,57	(325.637)
Contratos com cooperados	1.077.615	109,10	206.742	136,38	(10.976)	81,83	424.461
			<u>(15.626)</u>		<u>(19.817)</u>		<u>(11.435)</u>
Milho:							
Débitos com cooperados	(488.887)	44,59	(96.102)	55,74	2.092	33,44	(194.296)
Estoque de produto	462.952	49,38	51.050	61,73	(51.926)	37,04	154.025
Contratos futuros	(262.474)	49,38	(46.458)	61,73	7.546	37,04	(100.462)
Contratos com cooperados	158.370	44,59	31.132	55,74	(678)	33,44	62.942
			<u>(60.378)</u>		<u>(42.966)</u>		<u>(77.791)</u>
Farelo de Soja:							
Contratos futuros	(189.007)	1.834,20	(29.303)	2.292,75	10.623	1.375,65	(69.229)
			<u>(29.303)</u>		<u>10.623</u>		<u>(69.229)</u>
Trigo:							
Débitos com cooperados	(28.753)	915,94	365	1.144,93	1.403	686,96	(10.660)
Estoque de produto	61.761	993,33	5.563	1.241,66	(8.486)	745,00	19.613
			<u>5.928</u>		<u>(7.083)</u>		<u>8.953</u>
Laranja:							
Débitos com cooperados	(5.455)	21,00	420	26,25	1.888	15,75	(1.049)
Estoque de produto	1.480	21,00	(114)	26,25	(512)	15,75	285
			<u>306</u>		<u>1.376</u>		<u>(764)</u>
Óleo degomado soja:							
Contratos futuros	(70.684)	3.770,64	(13.393)	4.713,30	929	2.827,98	(27.716)
			<u>(13.393)</u>		<u>929</u>		<u>(27.716)</u>
Outros produtos							
			<u>(259)</u>		<u>1.272</u>		<u>(1.790)</u>
Efeito líquido no resultado							
			<u>(112.725)</u>		<u>(55.666)</u>		<u>(179.772)</u>

COCAMAR COOPERATIVA AGROINDUSTRIAL E CONTROLADAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
 (Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. DEMONSTRAÇÃO DE SOBRAS OU PERDAS DE ATO COOPERATIVO E NÃO COOPERATIVO

Atendendo ao disposto no artigo 85, da Lei 5.764/71 e NBC T 10.8 – Entidades Cooperativas, demonstramos a seguir o resultado para os anos findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 de atos cooperativos e atos não cooperativos.

	Ato Cooperativo		Ato Não Cooperativo		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Receita operacional líquida	5.627.018	3.504.514	435.487	406.607	6.062.505	3.911.121
Custos dos produtos e serviços vendidos (Despesas) Receitas Operacionais	(4.835.616) (498.403)	(3.017.073) (328.015)	(361.467) (34.304)	(356.400) (54.694)	(5.197.083) (532.707)	(3.373.473) (382.709)
Resultado antes dos efeitos financeiros	292.999	159.426	39.716	(4.487)	332.715	154.939
Resultado financeiro	(46.656)	(17.354)	56.838	28.164	10.182	10.810
Sobra líquida antes dos efeitos fiscais	246.343	142.072	96.554	23.677	342.897	165.749
Imposto de renda e contribuição social	-	-	(19.930)	(289)	(19.930)	(289)
Sobra líquida do exercício antes da equivalência	246.343	142.072	76.624	23.388	322.967	165.460
Equivalência Patrimonial	-	-	(46.362)	(18.383)	(46.362)	(18.383)
Sobra Líquida do exercício	246.343	142.072	30.262	5.005	276.605	147.077

* * *

Divanir Higino da Silva
 Presidente Executivo

José Cicero Aderaldo
 Vice-Presidente Executivo

Eduardo Carmo Carvalho
 Contador
 CRC-PR 057081/O-4