

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

5.2 Passivo, conforme o balanço patrimonial

	Controladora			Consolidado		
	Passivos ao valor justo por meio do resultado	Outros passivos financeiros	Total	Passivos ao valor justo por meio do resultado	Outros passivos financeiros	Total
Em 31 de dezembro de 2014						
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	117.836.077		117.836.077	117.836.077		117.836.077
Fornecedores (Nota 16)		307.284.618	307.284.618		309.044.086	309.044.086
Adiantamentos de contratos de câmbio e pré-pagamentos de exportação (Nota 17)		833.589.792	833.589.792		870.601.483	870.601.483
Financiamentos (Nota 18)		1.427.737.902	1.427.737.902		1.430.800.271	1.430.800.271
Dívida com a União - PESA (Nota 20)	13.491.462		13.491.462	13.491.462		13.491.462
Outros passivos - Juros a pagar - Dívida com a União PESA (Nota 23)	331.196		331.196	331.196		331.196
Outros Passivos (Nota 23)		16.020.979	16.020.979		16.552.939	16.552.939
	131.658.735	2.584.642.291	2.716.301.026	131.658.735	2.626.998.779	2.758.657.514
Em 31 de dezembro de 2013						
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 8)	29.414.690		29.414.690	30.657.842		30.657.842
Fornecedores (Nota 16)		159.453.410	159.453.410		159.838.054	159.838.054
Adiantamentos de contratos de câmbio e pré-pagamentos de exportação (Nota 17)		88.924.491	88.924.491		119.688.412	119.688.412
Financiamentos (Nota 18)		1.199.155.836	1.199.155.836		1.199.155.836	1.199.155.836
Dívida com a União - PESA (Nota 20)	14.822.756		14.822.756	14.822.756		14.822.756
Outros passivos - Juros a pagar - Dívida com a União PESA (Nota 23)	323.119		323.119	323.119		323.119
Outros passivos (Nota 23)		7.706.828	7.706.828		8.596.071	8.596.071
	44.560.565	1.455.240.565	1.499.801.130	45.803.717	1.487.278.373	1.533.082.090

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Caixa e bancos	265.998.506	182.364.836	270.516.621	182.497.456
Títulos e valores mobiliários - CDB - Pós fixado (i)	364.271.803	184.941.612	370.950.984	189.330.048
	630.270.309	367.306.448	641.467.605	371.827.504

- (i) Os títulos e valores mobiliários com liquidez abaixo de 90 dias e sem o risco de alteração significativa de mudança de valor foram classificados como caixa e equivalentes de caixa para fins de demonstração do fluxo de caixa.
- (ii) As aplicações efetuadas em Certificados de Depósitos Bancários – CDB – Pós fixados, são remuneradas por 98% a 104% da variação do Certificado de Depósito Interbancário – CDI.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
CDB - Pós fixado	44.275.869	114.806.021	44.275.869	117.393.221
Poupança	30.374	60.747	30.374	60.747
	44.306.243	114.866.768	44.306.243	117.453.968
Circulante	(37.346.533)	(106.608.909)	(37.346.533)	(109.196.109)
Não circulante - Realizável a longo prazo	6.959.710	8.257.859	6.959.710	8.257.859

O montante de R\$ 37.346.533, classificado no ativo circulante, está cedido em garantia de operações realizadas na Bolsa de Mercadorias e Futuros - BM&F e de financiamentos (Consolidado 2013 - R\$ 109.196.109).

O montante de R\$ 6.959.710, classificado como não circulante tem resgate previsto até o exercício de 2022, e foi cedido em garantia da Dívida com a União - PESA (Nota 20) (2013 - R\$ 8.257.859).

As aplicações efetuadas em Certificados de Depósitos Bancários - CDB - Pós fixados, são remunerados por 98% a 104% da variação do Certificado de Depósito Interbancário - CDI.

8 Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos são mantidos para negociação e são classificados como ativo ou passivo circulante (Nota 5).

8.1 Controladora

	2014		2013	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Non deliverable forward - NDF - café	72.024.610	31.853.510	287.361	
Non deliverable forward - NDF - dólar	97.881	85.416.010		28.631.284
Swap de taxa de juros	634.800	566.557	2.648.122	300.306
Operações no mercado futuro:				
Café e milho - BM&F	43.505		1.076.356	10.530
Dólar - BM&F	3.301.634			472.570
Café - ICE (NY)	22.960.489		21.451.864	
	99.062.919	117.836.077	25.463.703	29.414.690

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

8.2 Consolidado

	2014		2013	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Non deliverable forward - NDF - café	72.024.610	31.853.510	287.361	
Non deliverable forward - NDF - dólar	97.881	85.416.010		29.833.516
Swap de taxa de juros	634.800	566.557	2.648.122	300.306
Operações no mercado futuro:				
Café e milho - BM&F	44.541		1.076.356	51.450
Dólar - BM&F	3.428.920			472.570
Café - ICE (NY)	24.249.785		21.892.932	
	<u>100.480.537</u>	<u>117.836.077</u>	<u>25.904.771</u>	<u>30.657.842</u>

8.3 Características dessas operações

8.3.1 *Non deliverable forward - NDF*

As NDFs são contratadas pela Cooperativa com o objetivo de proteger as suas operações contra os riscos de flutuação na taxa de câmbio e nos preços das *commodities*, e não são utilizados para fins especulativos. Os valores de referência (*notional*) dos contratos de NDFs (posição vendida), em aberto em 31 de dezembro de 2014, totalizam, aproximadamente, R\$ 736 milhões (2013 - R\$ 24 milhões) para as operações de café e R\$ 1.170 milhões (2013 - R\$ 338 milhões) para as operações de câmbio.

8.3.2 *Swap de taxa de juros*

Os valores de referência (*notional*) dos contratos de *swap* de taxas de juros (posição vendida), em aberto em 31 de dezembro de 2014 na Cooxupé, correspondem a R\$ 341 milhões (2013 - R\$ 531 milhões) e são realizadas com o objetivo de reduzir a exposição de financiamentos atualizados pela LIBOR e CDI.

8.3.3 *Operações no mercado futuro*

Na Cooperativa, em 31 de dezembro de 2014, os valores de referência (*notional*) das operações contratadas para a proteção do preço de *commodities* agrícolas no mercado futuro, correspondem a R\$ 1.299 milhões (2013 - R\$ 313 milhões), sendo (R\$ 702 milhões (2013 - R\$ 6 milhões) posição comprada e R\$ 597 milhões (2013 - R\$ 307 milhões) posição vendida) e para a proteção das flutuações das taxas de câmbio, correspondem a R\$ 159 milhões (2013 - R\$ 74 milhões) (posição vendida).

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Duplicatas e cambiais a receber e financiamentos e repasses a cooperados

9.1 Duplicatas e cambiais a receber

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Duplicatas a receber	59.341.031	65.619.871	58.251.124	65.902.177
Cambiais a receber	139.160.250	37.807.243	152.534.709	59.556.083
Provisão para <i>impairment</i>	(27.727.638)	(21.804.365)	(27.732.362)	(21.804.365)
	170.773.643	81.622.749	183.053.471	103.653.895
Circulante	(163.408.464)	(78.346.226)	(175.688.292)	(100.377.372)
Não circulante - Realizável a longo prazo	7.365.179	3.276.523	7.365.179	3.276.523

- (i) As cambiais a receber são indexadas ao dólar estadunidense.
- (ii) A composição das duplicatas e cambiais a receber classificadas no ativo não circulante, por ano de vencimento, estão demonstradas na Nota 9.3.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) As duplicatas e cambiais a receber, líquidas de *impairment*, apresentam os seguintes vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
A vencer:				
Circulante				
2014		74.227.700		95.482.788
2015	158.089.160		170.260.793	
	158.089.160	74.227.700	170.260.793	95.482.788
Não circulante				
2016 a 2019	6.476.416	251.758	6.476.416	251.758
2020 a 2026	888.763	36.013	888.763	36.013
	7.365.179	287.771	7.365.179	287.771
Total a vencer	165.454.339	74.515.471	177.625.972	95.770.559
Vencidos:				
Circulante				
de 01 a 15 dias	3.381.884	2.357.400	3.410.488	3.052.118
de 16 a 30 dias	978.952	430.995	984.024	438.664
de 31 a 60 dias	606.053	782.091	674.758	782.251
de 61 a 90 dias	157.547	248.846	157.547	250.686
de 91 a 180 dias	161.109	255.729	166.923	255.729
a mais de 181 dias	33.759	43.465	33.759	115.136
	5.319.304	4.118.526	5.427.499	4.894.584
Não Circulante				
Vencidos - cobrança judicial:		2.988.752		2.988.752
Total vencidos	5.319.304	7.107.278	5.427.499	7.883.336
Circulante	163.408.464	78.346.226	175.688.292	100.377.372
Não circulante	7.365.179	3.276.523	7.365.179	3.276.523
	170.773.643	81.622.749	183.053.471	103.653.895

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (iv) As movimentações na provisão para *impairment* dessas duplicatas e cambiais a receber são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Em 1º de janeiro	21.804.365	21.268.588	21.804.365	21.268.588
Provisões do período	14.523.865	6.337.582	14.528.589	6.337.582
Baixas do período	(8.600.592)	(5.801.805)	(8.600.592)	(5.801.805)
Em 31 de dezembro	27.727.638	21.804.365	27.732.362	21.804.365

A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras é o valor contábil dos saldos de duplicatas e cambiais a receber.

9.2 Financiamentos e repasses a cooperados

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		2014	2013	2014	2013
Adiantamento por conta e venda	Juros de 14,24% ao ano (12,46% a 14,10% ao ano - 2013)	3.442.745	1.152.548	3.442.745	1.152.548
Em préstimo de numerários	Juros de 17,02% a 19,86% ao ano (15,48% a 24,24% - 2013)	347.413	1.077.466	347.413	1.077.466
	Juros de 100% do CDI	6.684.406	18.966.017		
Financiamentos de insumos	Juros de 6,5% a 7,5% ao ano inclusos até o vencimento (5,5% - 2013)	6.029.489	14.384.085	6.029.489	14.384.085
	Juros de 6,5% ao ano (5,5% - 2013)	82.201.952	106.066.028	82.201.952	106.066.028
Financiamentos especiais	Variação do IGP-M e juros de 4,9% ao ano	10.612.162	13.885.267	10.612.162	13.885.267
	Juros de 5,5% ao ano	7.812.483	83.739.684	7.812.483	83.739.684
	Juros de 3% ao ano	1.505.227	1.755.127	1.505.227	1.755.127
	Variação do preço da saca de café	1.027.056	1.238.874	1.027.056	1.238.874
	Variação do IPCA	154.852	1.141.866	154.852	1.141.866
	Juros de 17,02% a 19,86% ao ano (15,48% a 18,57% - 2013)	7.997.597	11.805.958	7.997.597	11.805.958
Provisão para <i>impairment</i> de Financiamentos e repasses a cooperados		(20.638.731)	(25.249.924)	(20.638.731)	(25.249.924)
Circulante		106.876.651	229.962.996	100.192.245	210.996.979
		(80.466.658)	(218.440.247)	(80.466.658)	(199.474.230)
Não circulante - Realizável a longo prazo		26.409.993	11.522.749	19.725.587	11.522.749

- (i) Os financiamentos especiais incluem contas a receber na modalidade PESA, negociados nas mesmas condições da Dívida com a União - PESA (Nota 20), registradas pelo valor justo de realização, determinado com base no fluxo futuro de recebimentos descontados a valor presente.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Os financiamentos e repasses a cooperados são garantidos por avais, hipotecas, penhores mercantis e/ou notas promissórias emitidas pelos cooperados.
- (iii) Os financiamentos e repasses a cooperados, líquidos de *impairment*, apresentam os seguintes vencimentos:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
A vencer:				
Circulante				
2014		202.000.723		183.034.706
2015	75.361.500		75.361.500	
	75.361.500	202.000.723	75.361.500	183.034.706
Não circulante				
2016 a 2017	15.827.410	1.316.615	9.143.004	1.316.615
2018 a 2023	10.582.583	10.206.134	10.582.583	10.206.134
	26.409.993	11.522.749	19.725.587	11.522.749
Total a vencer	101.771.493	213.523.472	95.087.087	194.557.455
Vencidos				
Circulante				
de 01 a 15 dias	1.338.714	2.818.008	1.338.714	2.818.008
de 16 a 30 dias	571.524	9.856	571.524	9.856
de 31 a 60 dias	242.569	1.812.976	242.569	1.812.976
de 61 a 90 dias	914.808	2.529.129	914.808	2.529.129
de 91 a 180 dias	2.014.063	8.771.828	2.014.063	8.771.828
a mais de 181 dias	23.480	497.727	23.480	497.727
	5.105.158	16.439.524	5.105.158	16.439.524
Total vencidos	5.105.158	16.439.524	5.105.158	16.439.524
Circulante	80.466.658	218.440.247	80.466.658	199.474.230
Não circulante	26.409.993	11.522.749	19.725.587	11.522.749
	106.876.651	229.962.996	100.192.245	210.996.979

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (iv) As movimentações na provisão para impairment desses financiamentos e repasses a cooperados são as seguintes:

	Controladora	
	2014	2013
Em 1º de janeiro	25.249.924	24.373.482
Provisões do período	15.245.028	16.441.053
Baixas do período	(19.856.221)	(15.564.611)
Em 31 de dezembro	<u>20.638.731</u>	<u>25.249.924</u>

A exposição máxima ao risco de crédito na data das demonstrações financeiras é o valor contábil dos saldos de financiamentos e repasses a cooperados.

9.3 Composição das carteiras de duplicatas e cambiais a receber e financiamentos e repasses a cooperados, classificados no ativo não circulante, por exercício social de vencimento

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
2016 a 2018	25.857.704	1.347.228	19.173.298	1.347.228
2019 a 2023	10.246.858	11.630.207	10.246.858	11.630.207
Em cobrança judicial	23.840.263	24.938.846	23.840.263	24.938.846
Provisão para <i>impairment</i>	(26.169.653)	(23.117.009)	(26.169.653)	(23.117.009)
	<u>33.775.172</u>	<u>14.799.272</u>	<u>27.090.766</u>	<u>14.799.272</u>
Duplicatas e cambiais a receber	7.365.179	3.276.523	7.365.179	3.276.523
Financiamentos e repasses a cooperados	<u>26.409.993</u>	<u>11.522.749</u>	<u>19.725.587</u>	<u>11.522.749</u>
	<u>33.775.172</u>	<u>14.799.272</u>	<u>27.090.766</u>	<u>14.799.272</u>

10 Estoques

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Produtos agrícolas - estoque físico (ii)	1.338.420.072	431.875.466	1.357.676.950	448.063.002
Produtos agrícolas - com prazo para recebimento futuro - CPR (ii e v)	545.195.186	362.580.417	545.195.186	362.800.617
Mercadorias para revenda - lojas (i)	78.483.478	76.883.088	78.483.478	76.883.088
Adiantamentos a fornecedores de insumos agropecuários	133.084	274.726	175.134	285.471
Almoxarifado e outros	9.560.781	7.159.455	9.943.121	7.473.787
	<u>1.971.792.601</u>	<u>878.773.152</u>	<u>1.991.473.860</u>	<u>895.505.965</u>

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) As mercadorias para revenda nas lojas referem-se, substancialmente, a fertilizantes e defensivos agrícolas.
- (ii) O estoque de produtos agrícolas (*commodities*), registrado ao valor justo, está apresentado pelo valor líquido de provisão constituída para perda estimada na sua realização.
- (iii) A Cooperativa possui compromissos firmados junto a clientes para a entrega de, aproximadamente, 3.444.783 sacas de café e 88.850 sacas de milho, com preços já fixados (2013 - 2.579.346 sacas de café e 103.948 sacas de milho), cujos valores negociados foram considerados na valorização dos estoques de produtos agrícolas (*commodities*), no contexto das operações normais da Cooperativa, que utiliza desses instrumentos na estratégia de proteção ao risco de volatilidade do mercado de *commodities* agrícolas (Nota 4.1.1 (b)).
- (iv) Os estoques de produtos agrícolas têm a seguinte composição, em sacas de 60 quilogramas:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Café - Estoque físico	2.931.058	1.573.099	2.961.178	1.610.736
Milho - Estoque físico	69.110	60.828	69.110	60.828
Sub-total	3.000.168	1.633.927	3.030.288	1.671.564
Café - Compra para recebimento futuro - CPR (v)	971.536	1.221.488	971.536	1.221.868
Milho - Compra para recebimento futuro - CPR (v)	17.981	43.120	17.981	43.120
Sub-total	989.517	1.264.608	989.517	1.264.988
Total de sacas de produtos agrícolas	3.989.685	2.898.535	4.019.805	2.936.552

- (v) As Cédulas de Produto Rural - CPR estão garantidas avais de cooperados, hipotecas e/ou penhor de safras.
- (vi) Os produtos agrícolas de propriedade de cooperados e terceiros que estão depositados nos armazéns da Cooperativa, e que ainda não foram adquiridos, não estão registrados como estoque da Cooperativa, e têm a seguinte composição em sacas de 60 quilogramas:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Café	1.632.297	2.642.172	1.680.691	2.731.850
Milho	42.328	45.129	42.328	45.129
Total de sacas de produtos agrícolas	1.674.625	2.687.301	1.723.019	2.776.979

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

11 Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
IRRF	5.768.210	5.548.357	5.768.210	5.548.357
ICMS (i)	75.084.153	7.085.256	75.372.193	7.420.104
(-) Fundo Creditório ICMS Cooxupé - FCIC (i)	(57.768.661)		(57.768.661)	
PIS e COFINS (ii)	60.313.299	56.097.431	66.543.352	63.434.348
IRPJ a recuperar		7.134.863	1.790.968	9.143.475
Outros	4.154.884	3.915.681	4.154.884	3.915.681
	87.551.885	79.781.588	95.860.946	89.461.965
Circulante	(41.491.325)	(29.904.288)	(44.616.259)	(33.740.660)
Não circulante - Realizável a longo prazo	46.060.560	49.877.300	51.244.687	55.721.305

- (i) O ICMS a recuperar é, basicamente, originado do pagamento facultativo de crédito ao produtor rural com propriedade no estado de Minas Gerais (cooperado) quando da compra de café. Em 2014 a Cooxupé registrou o montante de R\$ 57.768.661 a título de créditos fiscais extemporâneos de ICMS presumido de produtores rurais com propriedade no estado de Minas Gerais, referente às comercializações realizadas no período compreendido entre 11 de janeiro de 2010 a 2 de agosto de 2012. A administração da Cooperativa espera realizar, substancialmente, os referidos créditos até o final do exercício de 2018.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 24 de Outubro de 2014, os cooperados aprovaram a criação do Fundo Creditório ICMS Cooxupé – FCIC. O Fundo tem como fonte de recursos os créditos fiscais extemporâneos de ICMS presumido acima mencionados, cujas quotas foram integralizadas pelos respectivos produtores com seus direitos junto a Cooxupé.

Conforme previsto no regulamento do FCIC, as quotas serão objeto de liquidação, em qualquer de suas modalidades, somente após a monetização integral dos créditos presumidos e extemporâneos de ICMS. Nesse contexto, a Cooxupé será o agente que, uma vez tendo monetizado os respectivos créditos, transferirá tais recursos monetizados, deduzidos de taxas, custas/despesas correlatas e eventuais deságios ocorridos para monetização dos mesmos. Dessa forma, os fluxos futuros que advirem da monetização dos créditos extemporâneos de ICMS estão comprometidos com o FCIC.

- (ii) O PIS e COFINS a recuperar referem-se, substancialmente, a créditos nas aquisições de café de cooperados e de outras sociedades, inclusive cooperativas, apurados até 31 de dezembro de 2011, e a créditos sobre a receita de exportação conforme alteração na legislação trazida pela Lei nº 12.599/12 (MP 545/11), apurados a partir de 1º de janeiro de 2012.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Outros ativos

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Despesas antecipadas	1.935.320	1.126.522	1.935.320	1.128.191
Adiantamento a funcionários	1.800.612	1.784.505	1.810.584	1.796.517
Outros	490.917	407.142	817.754	707.030
	<u>4.226.849</u>	<u>3.318.169</u>	<u>4.563.658</u>	<u>3.631.738</u>
Circulante	(3.952.669)	(3.318.169)	(3.962.641)	(3.331.850)
Não circulante - Realizável a longo prazo	<u>274.180</u>		<u>601.017</u>	<u>299.888</u>
Ativos financeiros			326.837	299.888
Ativos não financeiros	<u>4.226.849</u>	<u>3.318.169</u>	<u>4.236.821</u>	<u>3.331.850</u>
	<u>4.226.849</u>	<u>3.318.169</u>	<u>4.563.658</u>	<u>3.631.738</u>

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Investimentos (Controladora)

13.1 Natureza dos investimentos

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Investimentos em outras sociedades cooperativas	2.468.121	2.370.589	2.468.121	2.370.589
SMC - Comercial e Exportadora de Café S.A. (i)	4.836.223	4.603.567		
	<u>7.304.344</u>	<u>6.974.156</u>	<u>2.468.121</u>	<u>2.370.589</u>

(i) Investimento na SMC - Comercial e Exportadora de Café S.A.

	2014	2013
Informações sobre a controlada		
Quantidade de ações possuídas	10.000.000	10.000.000
Percentual de participação	100%	100%
Resultado do exercício	232.656	(4.231.390)
Patrimônio líquido	4.836.223	4.603.567
Movimentação do investimento		
No início do exercício	4.603.567	8.834.957
Equivalência patrimonial	232.656	(4.231.390)
No final do exercício	<u>4.836.223</u>	<u>4.603.567</u>

A SMC - Comercial e Exportadora de Café S.A., com sede na cidade de Guaxupé - MG, foi constituída em 12 de março de 2009 e tem como objeto a comercialização e exportação de café cru em grãos.

Em 31 de dezembro de 2014, o total dos avais concedidos pela Cooperativa em favor da SMC - Comercial e Exportadora de Café S.A., totalizam a, aproximadamente, R\$ 37.011.690 (2013 - R\$ 30.763.921).

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	Terrenos	Edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Outros	Obras em andamento	Imobilizado Total
Saldo em 31 de dezembro de 2012	9.806.211	109.474.524	50.054.471	3.190.542	6.937.000	4.906.272	22.545.238	12.249.857	220.164.624
Aquisições	103.601	781.003	3.830.534	754.808	278.204	2.110.166	7.363.744	16.348.292	31.570.352
Alienações e baixas		(121)	(382.921)	(34.030)	(5.549)	(1.110)	(82.626)	(1.388.959)	(1.895.316)
Transferências		12.479.713	8.713.893	83	9.084.989		(16.906.335)	(13.272.343)	(17.861.190)
Depreciação	(5.124.437)	(5.124.437)	(6.133.553)	(474.452)	(2.999.021)	(1.615.368)	(1.494.359)		
Saldo em 31 de dezembro de 2013	9.909.812	117.610.682	56.062.424	3.436.951	13.295.632	5.399.960	12.426.162	13.836.847	231.978.470
Custo total	9.909.812	141.378.538	83.837.273	5.807.336	16.915.293	13.437.277	16.417.762	13.836.847	301.549.132
Depreciação acumulada	(23.767.856)	(23.767.856)	(27.774.849)	(2.370.379)	(3.619.661)	(8.037.317)	(3.991.600)		(69.561.662)
Valor residual	9.909.812	117.610.682	56.062.424	3.436.951	13.295.632	5.399.960	12.426.162	13.836.847	231.978.470
Saldo em 31 de dezembro de 2013	9.909.812	117.610.682	56.062.424	3.436.951	13.295.632	5.399.960	12.426.162	13.836.847	231.978.470
Aquisições	1.066.259	2.387.286	14.249.428	461.662	103.792	451.834	5.763.025	12.081.172	36.566.458
Alienações e baixas		(32.543)	(293.106)	(140.863)	(8.092.622)	(140.322)	(1.403.606)		(10.105.062)
Transferências		(2.600.145)	1.376.816	229.846	32.821	847.228	12.381	101.053	
Depreciação	(5.586.045)	(5.586.045)	(7.192.622)	(538.890)	(2.700.622)	(1.829.509)	(1.914.520)		(19.763.108)
Saldo em 31 de dezembro de 2014	10.976.071	111.778.335	64.202.940	3.448.706	2.641.001	4.729.191	14.881.442	26.019.072	238.676.758
Custo total	10.976.071	137.400.650	87.372.400	5.403.563	3.737.244	10.872.899	20.294.555	26.019.072	302.076.454
Depreciação acumulada	(25.622.315)	(25.622.315)	(23.169.460)	(1.954.857)	(1.096.243)	(6.143.708)	(5.413.113)		(63.399.696)
Valor residual	10.976.071	111.778.335	64.202.940	3.448.706	2.641.001	4.729.191	14.881.442	26.019.072	238.676.758
Taxas anuais de depreciação - %	2% a 5%	2% a 5%	10% a 20%	10% a 13%	12% a 20%	20% a 24%	10%		

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

14.2 Consolidado

	Terrenos	Edifícios e benfeitorias	Máquinas, equipamentos e instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de informática	Outros	Obras em andamento	Imobilizado total
Saldo em 31 de dezembro de 2012	9.806.211	109.634.868	50.332.422	3.307.042	6.937.009	4.987.856	23.765.310	12.249.856	221.020.574
Aquisições	103.601	781.003	3.831.159	756.864	278.204	2.115.253	7.386.973	16.348.206	31.601.353
Alienações e baixas		(120)	(400.640)	(66.376)	(5.549)	(14.727)	(82.631)	(1.388.959)	(1.959.002)
Transferências	12.479.713	8.713.893	84	84	9.084.989		(16.909.336)	(13.372.343)	(17.958.584)
Depreciação	(5.131.437)	(5.131.437)	(6.185.802)	(486.128)	(2.999.021)	(1.640.223)	(1.513.973)		
Saldo em 31 de dezembro de 2013	9.909.812	117.764.027	56.291.032	3.511.486	13.295.632	5.448.159	12.647.343	13.836.850	232.704.341
Custo total	9.909.812	117.764.027	56.291.032	3.511.486	13.295.632	5.448.159	12.647.343	13.836.850	232.704.341
Depreciação acumulada		(23.798.772)	(27.854.440)	(2.401.291)	(3.619.661)	(8.111.977)	(4.033.353)		(69.821.494)
Valor residual	9.909.812	117.764.027	56.291.032	3.511.486	13.295.632	5.448.159	12.647.343	13.836.850	232.704.341
Saldo em 31 de dezembro de 2013	9.909.812	117.764.027	56.291.032	3.511.486	13.295.632	5.448.159	12.647.343	13.836.850	232.704.341
Aquisições	1.066.259	2.387.286	14.252.095	471.004	105.792	456.299	5.763.025	12.081.169	36.582.929
Alienações e baixas		(32.543)	(298.994)	(131.299)	(8.092.622)	(143.062)	(1.405.006)		(10.114.126)
Transferências		(2.600.145)	1.376.816	229.846	32.821	847.228	12.381	101.053	
Depreciação		(5.593.945)	(7.223.834)	(550.057)	(2.700.622)	(1.840.800)	(1.939.124)		(19.837.472)
Saldo em 31 de dezembro de 2014	10.976.071	111.924.680	64.397.115	3.520.980	2.641.001	4.758.734	15.078.019	26.019.072	239.315.672
Custo total	10.976.071	137.584.911	87.677.378	5.517.916	3.737.244	10.997.483	20.559.492	26.019.072	303.069.567
Depreciação acumulada		(25.660.231)	(23.280.263)	(1.996.936)	(1.096.243)	(6.238.749)	(5.481.473)		(63.753.895)
Valor residual	10.976.071	111.924.680	64.397.115	3.520.980	2.641.001	4.758.734	15.078.019	26.019.072	239.315.672
Taxas anuais de depreciação - %	2% a 5%	2% a 5%	10% a 20%	10% a 13%	12% a 20%	20% a 24%	10%		

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

14.3 Comentários sobre o imobilizado

- (i) As obras em andamento referem-se, substancialmente, a construção de silos e armazém para armazenagem de café e construção da nova indústria de café torrado e moído, com conclusão prevista para o ano de 2015.
- (ii) No exercício de 2014 a Cooperativa capitalizou encargos sobre financiamentos no montante de R\$ 460.089 (2013 - R\$ 477.448).
- (iii) Em Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de março de 2008, os associados aprovaram o registro da mais-valia de terrenos, edifícios e benfeitorias, máquinas, equipamentos e instalações, Equipamentos de informática, Móveis e utensílios, Veículos e outros, com base em laudos emitidos em 2007, por peritos avaliadores independentes. Em 31 de dezembro de 2014, o montante de R\$ 29.645.087 (2013 - R\$ 33.157.128), corresponde ao saldo das referidas reavaliações, cuja depreciação e baixas ocorridas no exercício montaram a R\$ 3.653.899 (2013 - R\$ 3.314.828).

15 Intangível

15.1 Controladora

	<u>Licenças de software</u>	<u>Desenvolvimento de software</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2012	6.092.621	5.089.915	11.182.536
Aquisições	722.431	14.187.525	14.909.956
Amortização	(1.922.395)		(1.922.395)
Transferências	175.914	(175.914)	
Saldos em 31 de dezembro de 2013	<u>5.068.571</u>	<u>19.101.526</u>	<u>24.170.097</u>
Custo total	22.528.416	19.101.526	41.629.942
Amortização acumulada	(17.459.845)		(17.459.845)
Valor residual	<u>5.068.571</u>	<u>19.101.526</u>	<u>24.170.097</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2013	5.068.571	19.101.526	24.170.097
Aquisições	4.238.113	12.355.762	16.593.875
Amortização	(4.585.784)		(4.585.784)
Transferências	30.118.274	(30.118.274)	
Saldos em 31 de dezembro de 2014	<u>34.839.174</u>	<u>1.339.014</u>	<u>36.178.188</u>
Custo total	56.414.772	1.339.014	57.753.786
Amortização acumulada	(21.575.598)		(21.575.598)
Valor residual	<u>34.839.174</u>	<u>1.339.014</u>	<u>36.178.188</u>

- (i) No exercício de 2012, a Cooxupé iniciou o projeto de reimplantação da nova versão do sistema integrado de gestão (ERP), que entrou em produção em 2014.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

15.2 Consolidado

	Licenças de software	Desenvolvimento de software	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2012	6.902.219	5.089.915	11.992.134
Aquisições	722.431	14.187.525	14.909.956
Amortização	(2.256.677)		(2.256.677)
Transferências	175.914	(175.914)	
Saldos em 31 de dezembro de 2013	5.543.887	19.101.526	24.645.413
Custo total	24.191.223	19.101.526	43.292.749
Amortização acumulada	(18.647.336)		(18.647.336)
Valor residual	5.543.887	19.101.526	24.645.413
Saldos em 31 de dezembro de 2013	5.543.887	19.101.526	24.645.413
Aquisições	4.238.667	12.355.762	16.594.429
Amortização	(4.918.355)		(4.918.355)
Transferências	30.118.274	(30.118.274)	
Saldos em 31 de dezembro de 2014	34.982.473	1.339.014	36.321.487
Custo total	58.078.133	1.339.014	59.417.147
Amortização acumulada	(23.095.660)		(23.095.660)
Valor residual	34.982.473	1.339.014	36.321.487

16 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Produtos agrícolas (i)	270.851.471	131.628.846	272.359.604	131.640.147
Mercadorias para revenda	23.505.507	13.317.091	23.505.507	13.317.091
Imobilizado e intangíveis	4.081.511	3.332.840	4.081.511	3.332.840
Capital e Fec a restituir	3.025.940	3.948.578	3.025.940	3.948.578
ICMS presumido a pagar a cooperados	1.842.423	3.254.791	1.842.423	3.254.791
Outros	3.977.766	3.971.264	4.229.101	4.344.607
	307.284.618	159.453.410	309.044.086	159.838.054
Circulante	(212.080.637)	(135.394.327)	(213.840.105)	(135.778.971)
Não circulante	95.203.981	24.059.083	95.203.981	24.059.083

(i) As contas a pagar para os fornecedores de produtos agrícolas referem-se, substancialmente, às compras de café de cooperados, na modalidade de CPR Garantia de preço, com vencimento até 2016.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

17 Adiantamentos de contratos de câmbio e pré-pagamentos de exportação

Modalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora		Consolidado	
		2014	2013	2014	2013
Adiantamento de contratos de câmbio	Variação do dólar estadunidense mais juros de 1,67% a 2,4% ao ano (2,28% a 2,4% - 2013)	434.627.378		471.639.069	30.763.921
	Variação do dólar estadunidense mais juros de 3,6% ao ano + Libor (ii)	80.107.192	70.565.428	80.107.192	70.565.428
Pré-pagamento de exportação	Variação do dólar estadunidense mais juros de 3,54% a 3,75% ao ano	186.240.530		186.240.530	
	Variação do dólar estadunidense e juros de 2% ao ano + Libor (2013 - Juros anuais de 3,1% a 4,3% + Libor) (iii)	132.614.692	18.359.063	132.614.692	18.359.063
		833.589.792	88.924.491	870.601.483	119.688.412
Circulante		(541.977.870)	(88.924.491)	(578.989.561)	(119.688.412)
Não circulante (iii)		291.611.922		291.611.922	

- (i) Essas operações são garantidas, em sua totalidade, por avais de diretores. Determinados contratos de adiantamento de contrato de câmbio estão garantidas ainda por penhor mercantil e Contratos de Exportação. Adicionalmente a essas garantias, a Cooperativa deve cumprir determinadas cláusulas restritivas (*covenants*), de caráter financeiro, previstas em contratos, as quais vêm sendo regularmente atendidas.
- (ii) A Cooxupé contratou instrumentos financeiros derivativos para os adiantamentos de contratos de câmbio e pré-pagamentos de exportação.
- (iii) Os pré-pagamento de exportação classificados no passivo não circulante têm a seguinte composição por exercício social de vencimento:

	Controladora	Consolidado
	2014	2014
2016	238.487.922	238.487.922
2017	53.124.000	53.124.000
Não circulante	291.611.922	291.611.922

Em 2013, a Cooperativa não possuía pré-pagamentos de exportação classificados no passivo não circulante.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

17.1 Composição do valor justo por modalidade de adiantamentos de contratos de câmbio e pré-pagamentos de exportação a valor justo

Modalidade	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Adiantamento de contratos de câmbio	513.961.345	70.615.992	550.976.973	101.373.049
Pré-pagamento de exportação	315.848.599	18.289.389	315.848.599	18.289.389
Total	829.809.944	88.905.381	866.825.572	119.662.438

18 Financiamentos

Modalidade/Finalidade	Encargos financeiros incidentes	Controladora	
		2014	2013
Safra e insumos (i)	Juros de 5,5% a 6,5% ao ano (5,5% - 2013)	114.514.325	106.583.775
Capital de giro	Juros de 2,15% ao ano + CDI (ii)	92.130.281	275.754.213
	Juros de 4,22% ao ano + libor + variação cambial (ii)	36.182.938	95.625.008
	Juros de 4,4% ao ano + libor + variação cambial (ii)		70.536.769
	Juros de 4,8% ao ano + variação cambial (3,8% a 4,8% ao ano + variação cambial - 2013)	133.288.116	154.824.406
	Juros de 5,5% a 7,5% ao ano (5,5% a 6,75% - 2013)	358.695.947	176.713.614
FUNCAFÉ (iii)	Juros de 5,5% a 7,5% ao ano (5,5% a 6,5% - 2013)	631.573.941	269.067.508
PRODECOOP (iv)	Juros de 5,5% a 6,75% ao ano (6,75% - 2013)	40.381.658	30.211.889
FINAME PSI (v)	Juros de 2,5% a 7% ao ano (2,5% a 7% - 2013)	20.970.696	19.838.654
		1.427.737.902	1.199.155.836
Circulante		(1.149.954.646)	(779.549.894)
Não circulante		277.783.256	419.605.942

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Modalidade/Finalidade	Encargos financeiros incidentes	Consolidado	
		2014	2013
Safra e insumos (i)	Juros de 5,5% a 6,5% ao ano (5,5% - 2013)	114.514.325	106.583.775
Capital de giro	Juros de 2,15 % ao ano + CDI (ii)	92.130.281	275.754.213
	Juros de 4,22 % ao ano + libor + variação cambial (ii)	36.182.938	95.625.008
	Juros de 4,4 % ao ano + libor + variação cambial (ii)		70.536.769
	Juros de 4,8% ao ano + variação cambial (3,8% a 4,8% ao ano + variação cambial - 2013)	133.288.116	154.824.406
	Juros de 5,5% a 7,5% ao ano (5,5% a 6,75% - 2013)	361.758.316	176.713.614
FUNCAFÉ (iii)	Juros de 5,5% a 7,5% ao ano (5,5% a 6,5% - 2013)	631.573.941	269.067.508
PRODECOOP (iv)	Juros de 5,5% a 6,75% ao ano (6,75% - 2013)	40.381.658	30.211.889
FINAME PSI (v)	Juros de 2,5% a 7% ao ano (2,5% a 7% - 2013)	20.970.696	19.838.654
		1.430.800.271	1.199.155.836
Circulante		(1.153.017.015)	(779.549.894)
Não circulante		277.783.256	419.605.942

- (i) Correspondem a recursos obtidos de instituições financeiras para o pagamento de fornecedores de insumos agrícolas para o repasse aos cooperados na forma de financiamentos (Nota 9.2).
- (ii) A Cooxupé contratou instrumentos financeiros derivativos para essas modalidades.
- (iii) Correspondem a recursos originários do Fundo de Defesa da Economia Cafeeira - FUNCAFÉ, nas condições estipuladas no MCR - Manual de Crédito Rural, capítulo 9, destinado ao financiamento de estocagem de café (pré-comercialização), capital de giro, capital de giro para torrefação e comercialização.
- (iv) Os financiamentos instituídos pelo Programa de Desenvolvimento Cooperativo para Agregação de Valor à Produção Agropecuária - PRODECOOP, conforme Resolução nº 2.987 de 03 de julho de 2002, têm por objetivo incrementar a competitividade do complexo agroindustrial das cooperativas brasileiras, por meio da modernização dos sistemas produtivos e de comercialização.
- (v) Referem-se a recursos obtidos através do BNDES Finame PSI- Programa de Sustentação do Investimento, cuja finalidade é a aquisição de equipamentos.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

- (vi) Os financiamentos classificados no passivo não circulante têm a seguinte composição por exercício social de vencimento e por modalidade:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
2015		275.504.732		275.504.732
2016	139.776.737	82.716.506	139.776.737	82.716.506
2017 a 2019	123.387.505	54.367.699	123.387.505	54.367.699
2020 a 2024	14.619.014	7.017.005	14.619.014	7.017.005
	<u>277.783.256</u>	<u>419.605.942</u>	<u>277.783.256</u>	<u>419.605.942</u>
Capital de Giro	130.467.000	323.515.481	130.467.000	323.515.481
FUNCAFÉ/ PRODECOOP/ FINAME PSI/ SAFRA E INSUMOS	147.316.256	96.090.461	147.316.256	96.090.461
Não circulante	<u>277.783.256</u>	<u>419.605.942</u>	<u>277.783.256</u>	<u>419.605.942</u>

- (vii) Essas operações são garantidas, em sua totalidade, por avais de diretores. Determinadas operações específicas estão garantidas ainda por bens do ativo imobilizado, notas promissórias, penhor mercantil, contrato de exportação, recebíveis de exportação e títulos e valores mobiliários (Nota 7). Adicionalmente a essas garantias, a Cooperativa deve cumprir determinadas cláusulas restritivas previstas em contratos (*covenants*), de caráter financeiro, operacional, social e ambiental, as quais vêm sendo regularmente atendidas.

18.1 Composição do valor justo por modalidade de financiamentos

Modalidade/Finalidade	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Safra e insumos	114.508.932	106.583.775	114.508.932	106.583.775
Capital de giro	620.685.410	762.971.806	623.747.779	762.971.806
FUNCAFÉ	628.630.312	269.067.508	628.630.312	269.067.508
PRODECOOP	39.968.213	31.168.270	39.968.213	31.168.270
FINAME PSI	18.090.174	18.853.844	18.090.174	18.853.844
Total	<u>1.421.883.041</u>	<u>1.188.645.203</u>	<u>1.424.945.410</u>	<u>1.188.645.203</u>

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

19 Salários, encargos sociais e tributos a recolher

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Salários e encargos sociais a pagar	6.542.124	5.808.661	6.638.362	6.064.819
Provisão de férias, participação nas sobras e encargos sobre férias	20.578.166	9.129.873	20.650.379	9.453.395
Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.149.918	1.556.922	1.312.822	1.590.940
INSS sobre a comercialização de produtos agrícolas	1.215.691	1.098.208	1.243.436	1.124.313
Outros	574.680	362.398	586.611	380.466
	<u>30.060.579</u>	<u>17.956.062</u>	<u>30.431.610</u>	<u>18.613.933</u>

20 Dívida com a União – PESA

	Controladora	
	2014	2013
Principal da dívida a valor presente	50.766.437	47.852.422
Aplicações financeiras vinculadas - CTN, a valor justo	(50.766.437)	(47.852.422)
Valor presente dos juros a pagar	<u>13.822.658</u>	<u>15.145.875</u>
	13.822.658	15.145.875
Circulante - Juros a pagar classificados em Outros passivos, no passivo circulante (Nota 23)	<u>(331.196)</u>	<u>(323.119)</u>
Não circulante	<u>13.491.462</u>	<u>14.822.756</u>

Correspondem a dívidas de financiamentos bancários que tiveram seus prazos de vencimento alongados, quando de sua repactuação junto a instituição financeira federal, no exercício de 1998, sob o amparo da Resolução nº 2.471/98 do Banco Central do Brasil, no âmbito do Programa Especial de Saneamento de Ativos - PESA.

Consoante essa repactuação, o principal é atualizado pela variação do IGP-M, e será amortizado em parcela única, substancialmente em 2022, mediante resgate de Certificados do Tesouro Nacional - CTN, adquiridos, cedidos e transferidos em caráter irrevogável ao credor. Os juros anuais de 4,935%, classificados no passivo circulante, em Outros passivos, são calculados sobre o principal atualizado pela variação do IGP-M, limitada a 9,5% ao ano, e são liquidados no mês de novembro de cada ano.

Sobre os certificados descritos anteriormente, que também são atualizados pela variação do IGP-M, incidem juros de 12% ao ano, os quais são contratualmente capitalizados para que, no vencimento, o montante apurado do CTN seja igual ao valor da dívida.

Com base na Medida Provisória nº 2.196, a União passou a ser credora desses financiamentos, permanecendo sem alterações as demais condições pactuadas no contrato firmado junto à instituição financeira.

Em garantia dessa dívida, foram oferecidos avais, aplicações financeiras, hipotecas e bens do ativo imobilizado, bem como os certificados acima descritos, que tem vencimento igual ao da dívida.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

21 Provisão para contingências

21.1 Composição e movimentação das contingências

(a) Composição das contingências

Nas datas das demonstrações financeiras, a Cooperativa apresentava os seguintes passivos e correspondentes depósitos judiciais relacionados às contingências:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Cíveis	715.607	700.607	715.607	700.607
Trabalhistas /Previdenciária	6.782.540	3.458.670	6.782.540	3.458.670
Tributárias	15.464.343	5.131.854	15.791.180	5.431.742
(-) Depósitos judiciais	(2.723.293)	(1.462.950)	(3.050.130)	(1.762.838)
	<u>20.239.197</u>	<u>7.828.181</u>	<u>20.239.197</u>	<u>7.828.181</u>

(b) Movimentação das contingências

	Controladora				Total
	Cíveis	Trabalhistas e Previdenciária	Tributárias	(-) Depósitos Judiciais	
Em 1º de Janeiro de 2014	700.607	3.458.670	5.131.854	(1.462.950)	7.828.181
Adições (i)	15.000	4.328.842	14.849.400	(1.312.547)	17.880.695
Baixas		(1.552.474)	(4.821.882)	165.132	(6.209.224)
Atualização		547.502	304.971	(112.928)	739.545
Em 31 de dezembro de 2014	<u>715.607</u>	<u>6.782.540</u>	<u>15.464.343</u>	<u>(2.723.293)</u>	<u>20.239.197</u>
	Consolidado				Total
	Cíveis	Trabalhistas e Previdenciária	Tributárias	(-) Depósitos Judiciais	
Em 1º de Janeiro de 2014	700.607	3.458.670	5.431.742	(1.762.838)	7.828.181
Adições (i)	15.000	4.328.842	14.849.400	(1.312.547)	17.880.695
Baixas		(1.552.474)	(4.821.882)	165.132	(6.209.224)
Atualização		547.502	331.920	(139.877)	739.545
Em 31 de dezembro de 2014	<u>715.607</u>	<u>6.782.540</u>	<u>15.791.180</u>	<u>(3.050.130)</u>	<u>20.239.197</u>

- (i) Referem-se, substancialmente, a provisão para contingência correspondente a 1 ação previdenciária movida pela Cooxupé, no montante de R\$ 1.213.465, e 2 autos de infração recebidos durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2014, que somam R\$ 16.729.177, os quais foram classificados com riscos de perda provável pela administração, com base na avaliação de seus consultores jurídicos:

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora				
	<u>Cíveis</u>	<u>Trabalhistas e Previdenciária</u>	<u>Tributárias</u>	<u>(-) Depósitos Judiciais</u>	<u>Total</u>
Em 1º de Janeiro de 2013	700.607	2.478.336	10.347.236	(1.361.034)	12.165.145
Adições		1.430.557		(65.089)	1.365.468
Baixas		(450.223)	(5.481.461)	57.955	(5.873.729)
Atualização			266.079	(94.782)	171.297
Em 31 de de Dezembro de 2013	<u>700.607</u>	<u>3.458.670</u>	<u>5.131.854</u>	<u>(1.462.950)</u>	<u>7.828.181</u>
	Consolidado				
	<u>Cíveis</u>	<u>Trabalhistas e Previdenciária</u>	<u>Tributárias</u>	<u>(-) Depósitos Judiciais</u>	<u>Total</u>
Em 1º de Janeiro de 2013	700.607	2.478.336	10.604.847	(1.618.645)	12.165.145
Adições		1.430.557		(65.089)	1.365.468
Baixas		(450.223)	(5.481.461)	57.955	(5.873.729)
Atualização			308.356	(137.059)	171.297
Em 31 de de Dezembro de 2013	<u>700.607</u>	<u>3.458.670</u>	<u>5.431.742</u>	<u>(1.762.838)</u>	<u>7.828.181</u>

21.2 Natureza das contingências

A Cooperativa é parte envolvida em processos cíveis, trabalhistas, previdenciários e tributários e está discutindo essas questões tanto na esfera judicial como na administrativa. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada pela opinião de seus consultores jurídicos.

A natureza das contingências pode ser resumida como segue:

Cíveis - substancialmente representadas por ações indenizatórias.

Trabalhistas e previdenciárias - consistem, principalmente, em reclamações de empregados, contribuição previdenciária sobre aviso prévio e Fator Acidentário de Prevenção - FAP.

Tributárias - representadas, substancialmente, por tributo estadual incidente sobre operações realizadas pela Cooperativa.

21.3 Perdas possíveis, porém não provisionadas no balanço

Em 31 de dezembro de 2014, a Cooperativa tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como passivos contingentes, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, no montante estimado de R\$ 6.372.827 (2013 - R\$ 6.439.740), para as quais não há provisão constituída conforme previsto nas práticas contábeis adotadas no Brasil ao CPC 25.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases de cálculo desses tributos sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras, com base na proporção das operações realizadas com não cooperados, que no exercício de 2014 foi de, aproximadamente, 11,42% (2013 – 10,9%). O resultado de atos cooperados é não incidente do imposto de renda e isento da contribuição social.

As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável dos atos não cooperados ou da Controlada estejam disponíveis para serem utilizados na compensação de prejuízos fiscais, base de cálculo negativa da contribuição social e das diferenças temporárias, com base na expectativa de resultados futuros preparada pela administração da Cooperativa que podem, portanto, sofrer alterações.

Os saldos de ativo e passivo de tributos diferidos têm a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Ativo				
Créditos tributários diferidos sobre:				
Impairment das contas a receber	952.749	327.398	952.749	327.398
Provisão para contingências	38.834	49.246	38.834	49.246
Operações com derivativos	6.697.573	3.670.892	7.179.563	3.820.855
Outros ajustes	1.256.362	774.903	1.500.417	774.903
	<u>8.945.518</u>	<u>4.822.439</u>	<u>9.671.563</u>	<u>4.972.402</u>
Passivo				
Débitos tributários diferidos sobre:				
Reserva de reavaliação	2.732.360	2.874.257	2.732.360	2.874.257
Operações derivativos	1.224.228	3.211.532	1.706.218	3.361.495
	<u>3.956.588</u>	<u>6.085.789</u>	<u>4.438.578</u>	<u>6.235.752</u>
	<u>4.988.930</u>	<u>(1.263.350)</u>	<u>5.232.985</u>	<u>(1.263.350)</u>
Tributos diferidos, líquidos (Controladora)			<u>4.988.930</u>	<u>(1.263.350)</u>
Tributos diferidos, líquidos (Controlada)			<u>244.055</u>	

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

Lei nº 12.973/14

Em 13 de maio de 2014 a Medida Provisória nº 627 foi convertida na Lei nº 12.973/14, confirmando a revogação do Regime Tributário de Transição (RTT) a partir de 2015, com opção de antecipar seus efeitos para 2014, a qual não foi exercida pela Cooperativa.

A Cooperativa avaliou os impactos futuros advindos das disposições contidas na referida Lei e concluiu que não haverá impacto em suas demonstrações financeiras.

23 Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Sobras a distribuir (Nota 26.2)	10.653.872	2.508.390	10.653.872	2.508.390
Obrigação de benefício de aposentadoria (Nota 24)	10.317.295	9.436.267	10.317.295	9.436.267
Adiantamento de clientes	5.740.825		5.740.825	
Comissões a pagar	1.897.983	1.615.432	1.942.586	1.653.204
Convênios e telefones a pagar	1.580.496	1.397.088	1.580.496	1.397.088
Seguros	616.092	177.153	616.092	177.153
Juros a pagar - Dívida com a União - PESA (Nota 20)	331.196	323.119	331.196	323.119
Previdência privada	204.641	179.559	204.641	179.559
Honorários advocatícios	40.000	948.672	40.000	948.672
Outros	1.036.895	880.533	1.515.252	1.732.004
	<u>32.419.295</u>	<u>17.466.213</u>	<u>32.942.255</u>	<u>18.355.456</u>
Circulante	(22.062.001)	(7.081.274)	(22.584.961)	(7.548.849)
Não circulante	<u>10.357.294</u>	<u>10.384.939</u>	<u>10.357.294</u>	<u>10.806.607</u>
Passivos financeiros	16.361.175	8.029.946	16.884.135	8.919.189
Passivos não financeiros	16.058.120	9.436.267	16.058.120	9.436.267
	<u>32.419.295</u>	<u>17.466.213</u>	<u>32.942.255</u>	<u>18.355.456</u>

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

24 Obrigações de benefício de aposentadoria

24.1 Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL

A Cooperativa assinou contrato de adesão ao Plano Gerador de Benefício Livre - PGBL, com contribuição definida, com contribuições próprias e dos colaboradores participantes, na proporção de 100% para cada uma das partes.

No exercício de 2014, a Cooperativa realizou contribuições relativas à sua participação neste plano no montante de R\$ 913.247 (2013 - R\$ 779.044), em contrapartida do resultado do exercício.

24.2 Benefício pós-emprego

A Cooperativa mantém um plano de benefício definido de aposentadoria para os funcionários que não possuem PGBL. A posição do passivo atuarial (valor presente da obrigação atuarial), apurado com base em laudo elaborado pela administração da Cooxupé é de R\$ 10.317.295 (2013 - R\$ 9.436.267).

25 Partes relacionadas

25.1 Controladora

	2014		2013	
	SMC Comercial e Exportadora de Café S.A.	Administradores	Total	Total
25.1.1 Principais saldos				
Ativo circulante				
Duplicatas e cambiais a receber	1.131.304	691.566	1.822.870	827.246
Financiamentos e repasses a cooperados		9.681.147	9.681.147	26.936.684
Cédula de Produto Rural - CPR		18.221.379	18.221.379	4.383.866
Ativo não circulante				
Financiamentos e repasses a cooperados	6.684.406	12.075.282	18.759.688	8.383.433
Passivo circulante				
Fornecedores	58.199	6.426.715	6.484.914	829.722
25.1.2 Principais operações				
Compras de produtos agrícolas (commodities)	5.421.965	52.035.950	57.467.915	6.130.650
Venda de insumos agropecuários	21.131	13.205.963	13.227.096	3.138.992
Venda de produtos agrícolas (commodities)	8.770.081		8.770.081	9.218.389
Adiantamento por conta de venda		527.946	527.946	1.302.350
Empréstimo concedido a Controlada (mútuo)	6.500.000		6.500.000	
Juros sobre empréstimo concedido a Controlada (mútuo)	800.616		800.616	2.359.905
Compra de Cédula de Produto Rural - CPR		39.904.890	39.904.890	6.282.085
Juros sobre empréstimo concedido		564.822	564.822	1.098.423
Compra de serviços	3.133.175		3.133.175	733.294
Venda de serviços	794.864		794.864	
Remuneração dos administradores		4.751.996	4.751.996	3.040.638
Financiamentos e repasses de recursos		15.941.472	15.941.472	13.556.946

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações

financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

25.2 Consolidado - Administradores

	2014	2013
25.2.1 Principais saldos		
Ativo circulante		
Duplicatas e cambiais a receber	691.566	827.246
Financiamentos e repasses a cooperados	9.681.147	7.970.667
Cédula de Produto Rural - CPR	18.221.379	4.583.866
Ativo não circulante - Realizável a longo prazo		
Financiamentos e repasses a cooperados	12.075.282	8.383.433
Passivo circulante		
Fornecedores	6.426.715	161.459
25.2.2 Principais operações		
Compras de produtos agrícolas (<i>commodities</i>)	52.035.950	3.037.056
Venda de insumos agropecuários	13.205.965	3.129.902
Adiantamento por conta de venda	527.946	1.302.350
Compra de Cédula de Produto Rural - CPR	39.904.890	6.282.085
Ingressos financeiros	564.822	1.098.423
Remuneração dos administradores	4.751.996	3.040.638
Financiamentos e repasses de recursos	15.941.472	13.556.946

25.3 Outras informações

- (i) A Cooxupé é uma sociedade de pessoas, em que todos os cooperados são possibilitados de efetuar transações comerciais com a entidade.
- (ii) As transações comerciais e financeiras realizadas pela Cooperativa com as partes relacionadas foram realizadas em condições normais de mercado.
- (iii) Por administradores, entende-se os diretores, os membros do conselho fiscal, os membros do conselho de administração, superintendentes, gerentes, bem como seus familiares de primeiro grau.
- (vi) A administração da sociedade controlada SMC Comercial e Exportadora de Café S.A. é exercida pelos Diretores da Cooxupé, sem remuneração adicional.
- (v) Os financiamentos e repasses a cooperados (mútuos com a SMC Comercial e Exportadora de Café S.A.) estão divulgados na Nota 9.2.

26 Patrimônio líquido

26.1 Capital social

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

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014**
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

26.2 Destinações estatutárias e legais

Conforme demonstrado na Nota 26.4, de acordo com o estatuto social da Cooxupé e a Lei nº 5.764/71, a sobra líquida do exercício, ajustada pela realização da reserva de reavaliação e da RATES terá a seguinte destinação:

- Os resultados das operações (lucro líquido) com não-cooperados serão destinados à Reserva de assistência técnica, educacional e social - RATES.
- 30% para a Reserva legal, cuja finalidade é reparar perdas e atender ao desenvolvimento de suas atividades.
- 15% para a Reserva de assistência técnica, educacional e social - RATES, destinada a atividades educacionais, à prestação de assistência aos cooperados, seus familiares e empregados da Cooxupé.
- 10% para a Reserva para aumento de Conta Capital, levada diretamente a conta capital social do titular cooperado, obedecida à proporção que cada associado concorreu para o faturamento total da Cooperativa.
- 15% para a Reserva de desenvolvimento, destinado a investimentos em infraestrutura, novas tecnologias e investimento em capital de giro.
- 10% sobre as sobras a ser distribuído aos cooperados, em numerários, na proporção das operações que cada cooperado realizou com a Cooxupé.
- A perda apurada no exercício será coberta com recursos provenientes da Reserva legal e, se insuficiente, mediante rateio entre os cooperados.
- A Assembleia Geral poderá criar outras reservas, inclusive rotativas, com recursos destinados a fins específicos fixando o modo de formação, aplicação e liquidação.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 28 de novembro de 2008, os cooperados aprovaram a criação da Reserva (fundo) de desenvolvimento, a ser constituída, antes das destinações estatutárias, pela recuperação ou ressarcimento de tributos e ou reversão de provisões para contingências tributárias, recolhidos ou constituídos em exercícios anteriores. Em 03 de setembro de 2010 em Assembleia Geral Extraordinária, os cooperados decidiram que a Reserva (fundo) de desenvolvimento, também poderá ser constituída de recuperações de créditos vencidos reconhecida definitivamente como perdas em exercícios anteriores.

Em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 20 de dezembro de 1998, os cooperados aprovaram a criação da Reserva especial de capitalização, a ser constituída durante o período de vigência do RECOOP, pela absorção da sobra líquida apurada em cada exercício social. Em 5 de novembro de 2007, em Assembleia Geral Extraordinária, os cooperados decidiram pela não obrigatoriedade dessa destinação, a partir do exercício de 2008.

26.3 Ajuste de avaliação patrimonial

O Ajuste de avaliação patrimonial refere-se ao saldo da reserva de reavaliação, transferida para ajuste de avaliação patrimonial quando a Cooperativa decidiu manter os valores da reavaliação, constituída conforme descrito na Nota 14.3 e é realizada com base na depreciação ou alienação dos bens reavaliados, quando é transferida para as sobras à disposição da Assembleia Geral.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

26.4 Demonstrativo das destinações estatutárias e legais

As destinações estatutárias e legais podem ser assim demonstradas:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sobras / lucro líquido do exercício	130.121.411	15.252.849
Realização da RATES	13.887.490	11.863.370
Realização da reserva de reavaliação	3.653.899	3.314.828
Sobras / lucro do exercício antes das destinações	147.662.800	30.431.047
Destinações diretas		
Lucro líquido com não-cooperados ajustado pela realização da reserva de reavaliação, apropriado diretamente ao RATES	(39.820.752)	
Absorção de prejuízo com não-cooperados, ajustado pela realização da reserva de reavaliação, por meio da reserva legal (Fundo de Reserva)		943.930
Reserva de desenvolvimento	(1.303.333)	(6.291.077)
Sobras, base para cálculo das destinações	106.538.715	25.083.900
Destinações estatutárias		
Reserva legal - 30%	(31.961.615)	(7.525.170)
RATES - 15%	(15.980.807)	(3.762.585)
Reserva de desenvolvimento - 15%	(15.980.807)	(3.762.585)
Capital social - 10%	(10.653.872)	(2.508.390)
Distribuição em espécie - 10%	(10.653.872)	(2.508.390)
Sobras totais à disposição da Assembleia Geral	<u>21.307.742</u>	<u>5.016.780</u>

Em Assembleia Geral Ordinária, realizada em 28 de março de 2014, os cooperados aprovaram a destinação das sobras do exercício de 2013, à disposição da Assembleia Geral, no montante de R\$ 5.016.780, sendo 50% para o Fundo de Reserva e 50% distribuído aos cooperados e bem como ratificaram todas as destinações propostas pelo Conselho de Administração nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2013.

Em Assembleia Geral Ordinária, realizada em 22 de março de 2013, os cooperados aprovaram a destinação das sobras do exercício de 2012, à disposição da Assembleia Geral, no montante de R\$ 8.464.146, sendo 100% para o Fundo de Reserva e bem como ratificaram todas as destinações propostas pelo Conselho de Administração nas demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2012.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

27 Receita

A reconciliação das vendas brutas para a receita líquida é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Vendas brutas de produtos MI	1.055.354.765	842.027.984	1.056.254.014	855.548.152
Vendas brutas de produtos ME	1.442.156.381	999.861.259	1.495.335.472	1.120.839.600
Vendas brutas de serviços	23.624.443	22.816.994	23.701.539	23.932.004
Impostos sobre vendas e serviços	(19.312.200)	(18.305.540)	(19.756.646)	(18.567.110)
Devoluções	(10.685.173)	(10.136.971)	(10.685.173)	(10.136.972)
	<u>2.491.138.216</u>	<u>1.836.263.726</u>	<u>2.544.849.206</u>	<u>1.971.615.674</u>

28 Resultado líquido das variações nos preços das commodities agrícolas e variação cambial

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Variação cambial	(63.656.972)	11.397.006	(66.504.129)	9.769.104
Operações com swap / NDF	(29.557.672)	(44.747.446)	(29.432.440)	(47.431.988)
Resultado da valorização dos estoques de <i>commodities</i> , ajustado pelo ajuste dos estoques ao valor líquido recuperável	348.777.867	5.026.912	353.774.229	4.571.926
Operações em bolsas de mercadorias e futuros (BM&F e ICE)	(158.265.265)	74.849.011	(161.955.674)	77.631.298
	<u>97.297.958</u>	<u>46.525.483</u>	<u>95.881.986</u>	<u>44.540.340</u>

A classificação do "Resultado líquido das variações nos preços das *commodities* agrícolas e variação cambial" como Resultado Operacional está relacionada a natureza dos ativos e passivos expostos aos riscos de taxa de câmbio e de alteração dos preços da *commodities*, os quais são substancialmente adquiridos ou contratados no contexto de proteger as operações de compra e venda de *commodities* agrícolas, notadamente o café.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2014

Em reais, exceto quando indicado de outra forma

29 Despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Commodities, insumos e demais produtos para revenda	2.119.315.298	1.591.667.266	2.165.958.993	1.711.659.103
Pessoal	118.117.573	99.798.998	121.211.356	104.528.451
Fretes e carregamento	56.978.280	48.385.883	58.038.639	50.983.674
Gastos comerciais	34.204.845	34.153.841	52.684.163	37.048.048
Depreciação e amortização	24.348.892	19.783.585	24.775.829	20.315.260
Impairment de duplicatas, financiamentos e repasses a cooperados	9.504.896	8.423.983	9.504.896	8.423.983
Água, energia elétrica e telefone	6.769.668	7.148.872	7.070.150	7.502.873
Manutenção	8.188.147	4.548.139	8.295.653	4.800.912
Viagens e estadias	3.986.514	3.703.559	4.070.887	3.815.058
Informática	4.476.917	3.560.720	4.490.582	3.575.544
Consultoria e serviços profissionais	3.907.217	3.506.161	4.060.080	3.664.194
Aluguel	5.281.388	3.306.218	6.012.679	4.682.272
Provisão para contingências - Nota 21	14.474.756	1.501.921	14.474.756	1.501.921
Impostos e taxas	2.268.582	2.167.450	2.382.466	2.292.054
Seguros	1.158.415	1.926.414	1.188.265	1.981.101
Outras despesas	6.547.323	4.352.043	6.694.878	4.625.075
	<u>2.439.588.713</u>	<u>1.838.025.053</u>	<u>2.490.914.272</u>	<u>1.971.299.583</u>
Despêndios com custo dos produtos e mercadorias vendidos e serviços prestados				
Com vendas	2.163.372.433	1.646.228.870	2.211.857.725	1.770.983.775
Administrativas e gerais	276.216.280	191.796.183	279.056.547	200.315.808
	<u>2.439.588.713</u>	<u>1.838.025.053</u>	<u>2.490.914.272</u>	<u>1.971.299.583</u>

30 Outros ingressos/ receitas, líquidos

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Créditos tributários (i)	24.623.709	6.158.059	24.623.709	6.158.059
Recuperação de perdas do contas a receber	1.314.737	3.642.839	1.314.737	3.642.839
Venda de bens despadronizados	834.489	610.060	885.731	839.977
Outros	4.627.589	5.332.859	4.735.727	5.361.095
	<u>31.400.524</u>	<u>15.743.817</u>	<u>31.559.904</u>	<u>16.001.970</u>

- (i) Em 2014, com a publicação da Lei 12.995/14, que inclui o artigo 7^o-A na Lei 12.599/12, a Cooxupé registrou créditos presumidos de PIS e da COFINS proporcional ao faturamento de exportação no montante de R\$ 12.951.590, líquidos de *impairment*, apurados sobre as compras de café Cru de Pessoas Físicas, ocorridas no segundo semestre do ano de 2011.

Em 2014, a Cooxupé registrou crédito da COFINS conforme lei 9.718/98, decorrente de decisão judicial transitado em julgado no montante de R\$ 4.763.601.

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

31 Ingressos financeiros/ receitas financeiras e dispêndios/ despesas financeiras, líquidos

	Controladora		Consolidado	
	2014	2013	2014	2013
Juros sobre financiamentos e repasses a cooperados	28.661.908	34.141.501	27.861.292	31.781.537
Rendimentos sobre títulos e valores mobiliários	39.767.466	22.983.296	40.329.685	23.508.577
Descontos obtidos e bonificações	17.189.137	4.965.956	17.407.617	5.225.068
Rendimentos sobre Certificado do Tesouro Nacional - CTN	4.507.766	2.943.710	4.507.766	2.943.710
Ganho (perda) na liquidação financeira de CPRs	4.890.542	(1.698.695)	4.893.695	(1.639.885)
Outros	383.318	319.030	586.104	723.146
Total dos ingressos financeiros/receitas financeiras	95.400.137	63.654.798	95.586.159	62.542.153
Juros sobre financiamentos	(86.139.588)	(81.573.512)	(86.204.409)	(81.573.512)
Juros sobre adiantamentos de contratos de câmbio e pré-pagamentos de exportação	(13.259.655)	(5.827.653)	(13.915.855)	(6.853.934)
Descontos de pontualidade no recebimento das vendas de insumos agrícolas	(9.186.483)	(8.046.699)	(9.157.753)	(8.046.699)
Imposto sobre operações financeiras	(2.147.395)	(572.663)	(2.355.591)	(731.358)
Despesas bancárias	(4.862.404)	(4.948.129)	(4.926.909)	(5.042.243)
Juros sobre Certificado do Tesouro Nacional - CTN	(2.173.020)	(2.171.994)	(2.173.020)	(2.171.994)
Juros sobre contingências	(5.035.505)	(266.080)	(5.035.505)	(266.080)
Outros	(68.580)	(48.158)	(97.976)	(136.180)
Total dos dispêndios/despesas financeiras	(122.872.630)	(103.454.888)	(123.867.018)	(104.822.000)
Resultado financeiro	(27.472.493)	(39.800.090)	(28.280.859)	(42.279.847)

32 Demonstração da sobra/ lucro líquido do exercício, por atividade

	2014		2013	
	Sobra líquida do exercício (cooperados)	Lucro líquido do exercício (não cooperados)	Sobra/ lucro líquido do exercício	Realização da Reserva de reavaliação
Café	72.572.639	33.428.834	106.001.474	2.748.524
Insumos	16.780.324	5.660.168	22.440.491	706.763
Cereais	1.369.426	310.020	1.679.446	198.612
	90.722.389	39.399.022	130.121.411	3.653.899
				Realização da Reserva de Assistência Técnica, Educacional e Social
				4.249.984
				Sobra/ lucro líquido do exercício, antes das destinações (Nota 26.4)
				112.999.982
				Sobra/ lucro líquido do exercício, antes das destinações (Nota 26.4)
				13.545.154
				15.805.291
				1.080.602
				147.662.800
				30.431.047

Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2014**
Em reais, exceto quando indicado de outra forma

33 Cobertura de seguros

A Cooperativa adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade.

A política de contratação de seguros dos estoques da Cooperativa leva em consideração a estrutura física dos locais de risco, histórico de sinistros, risco isolado de cada unidade e medidas de proteção. A Cooperativa, através de análise desenvolvida pelo comitê de seguros e especialistas em análise de risco, optou por contratar a totalidade do seguro na modalidade multi-risco, para cobrir ativos próprios e estoques de cooperados depositados na Cooperativa.

O limite máximo de indenização - LMI é de R\$ 300.000.000.

O risco isolado de cada unidade da Cooperativa não excede o limite máximo de indenização - LMI e corresponde ao valor total segurado.

34 Ação judicial em andamento

Em 16 de dezembro de 2013 a Cooperativa obteve decisão favorável junto ao Tribunal Regional Federal da Primeira Região - TRF 1ª Região, onde pleiteia o direito ao ressarcimento dos valores a título de Crédito Presumido de IPI (Leis nºs 9.363/1996 e 10.276/2001), referente ao período compreendido entre janeiro de 1997 e abril de 2004, sobre as exportações de café. O acórdão (sentença de 2ª Instância) foi publicado no dia 17 de janeiro de 2014.

Em 03 de setembro de 2014, a Fazenda Nacional apresentou recurso extraordinário. A Cooxupé apresentou suas contrarrazões e aguarda o trânsito em julgado em definitivo, para contratar especialista para calcular o valor a ser recuperado e providenciar a execução da sentença. Assim, não foi possível, nas circunstâncias, estimar com razoável segurança o eventual valor a ser recuperado pela Cooxupé.

* * *



Cooperativa Regional de Cafeicultores em Guaxupé Ltda.

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

Carlos Alberto Paulino da Costa
Presidente

Carlos Augusto Rodrigues de Melo
Vice-Presidente

Antônio Carlos Oliveira Martins
Diretor Administrativo

Antônio Carlos Moreno
Dimas Silva Jacob
João Luiz Cobra Monteiro
Leocarlos Marques Mundim
Maria Liney Costa Fleury
Oswaldo Bachião Filho

CONSELHO FISCAL

Efetivos:

Amauri Dias
Antônio César Pesinato
Joaquim Geraldo Ribeiro do Valle Filho

Suplentes:

Adilson Ronchini
Eder Coutinho
João Onofre da Silva

Contadora

Ilza Cristina Marques
CRC MG 090670/0-1

