

**COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL
(COPAGRAN)**

**ESTADOS CONTABLES
AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
EXPRESADOS EN PESOS URUGUAYOS**

CONTENIDO

- * Dictamen de Auditoría
- * Estado de Situación Financiera
- * Estado de Resultados Integral
- * Estado de Resultados
- * Anexos Contables
- * Notas a los Estados Financieros
- * Anexo - Balance en Dólares Estadounidenses

DICTAMEN DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Sres. Consejo de Administración
Cooperativa Agraria Nacional
COPAGRAN

1. Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la empresa Cooperativa Agraria Nacional, COPAGRAN, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Octubre de 2020 , los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el ejercicio anual terminado en esa fecha, y sus notas que contienen un resumen de las políticas contables significativas aplicadas y otra información complementaria.

En nuestra opinión, los estados contables mencionados en el párrafo anterior, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación patrimonial de la empresa Cooperativa Agraria Nacional al 31 de Octubre de 2020 y el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y el flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay.

2. Fundamentos para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la empresa Cooperativa Agraria Nacional, COPAGRAN, de acuerdo con el Código de Ética para Contadores al mismo tiempo que con los requerimientos éticos que son relevantes para una auditoría de estados financieros en Uruguay y hemos cumplido con todas las responsabilidades éticas de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética mencionado.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

3. Asuntos claves de auditoría

Los asuntos claves de auditoría son aquellos asuntos que, en nuestro juicio profesional, fueron los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Esos asuntos fueron tomados en consideración en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y para formarnos nuestra opinión sobre ellos y no emitimos una opinión separada sobre ellos.

4. Responsabilidad de la Dirección sobre los estados financieros

La Dirección de la empresa es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay. Dicha responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento de un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de errores significativos, originados en fraudes o errores; la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Al preparar los estados financieros, la Dirección es responsable por evaluar la capacidad de la empresa para continuar como una empresa en marcha exponiendo, cuando corresponda, asuntos relacionados con la empresa en marcha y por utilizar las normas contables para empresa en marcha a menos que tenga intenciones de liquidar la empresa o cesar sus operaciones o no tenga alternativa realista para evitarlo.

Quienes están a cargo de la dirección de la empresa son responsables por supervisar el proceso de información contable de la empresa.

5. Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable respecto a si los estados financieros considerados en su conjunto están libres de afirmaciones erróneas materiales ya sea por fraude o error y emitir un dictamen de auditoría que incluya una opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría conducida de acuerdo con NIA siempre detectará una afirmación errónea material cuando exista. Afirmaciones erróneas pueden derivarse tanto de fraude como de error y son consideradas materiales si, individualmente o en forma agregada, pudiera razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas de los usuarios tomadas sobre la base de estos estados financiero.

Como parte de una auditoría de acuerdo con NIA, nosotros ejercemos juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la auditoría.

Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de afirmaciones erróneas materiales de los estados financieros, sean debidas a fraude o error, diseñamos y ejecutamos procedimientos de auditoría que respondan a esos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una afirmación errónea material resultante de fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, representaciones falsas y la anulación de control interno.
- Obtenemos una comprensión del control interno relevante para la auditoría a efectos de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la empresa.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas hechas por la empresa.
- Concluimos sobre la adecuación del uso por parte de la empresa de las bases contable aplicables a una empresa en marcha, basados en la evidencia de auditoría obtenida, respecto a si existe incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan implicar duda sustancial respecto a la capacidad de la empresa para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro dictamen de auditoría respecto a las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si esas revelaciones no fueran adecuadas, a modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del dictamen del auditor. Sin embargo, eventos o condiciones futuras podrían causar que la empresa pudiera dejar de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones subyacentes y los eventos de una manera que alcancen una presentación razonable.

Nosotros nos comunicamos con los encargados de la dirección de la empresa respecto a, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría y de los hallazgos de la auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identifiquemos durante nuestra auditoría.

Nosotros también proveemos a los encargados de la dirección de la empresa con una afirmación de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes respecto a independencia y de que comunicamos a ellos todas las relaciones y otros asuntos que puedan razonablemente ser pensados como que pudieran afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardias.

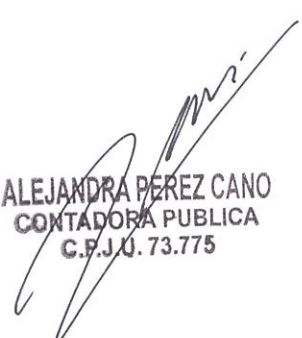
E- mail: auditoria@cygasociados.com.uy -Colonia 1086 Esc. 801 - Tels: 2900 1860 - 2904 9523 - 2909 3316 -Montevideo

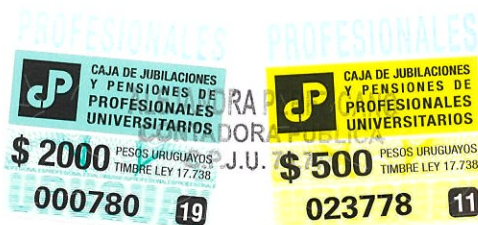
De los asuntos comunicados a aquéllos encargados de la dirección de la empresa, nosotros determinamos los asuntos que fueron de mayor significación en la auditoría de los estados financieros del periodo actual y que son en consecuencia los asuntos claves de auditoría.

Nosotros describimos estos asuntos en nuestro dictamen del auditor a menos que la ley o la reglamentación prohíban la revelación pública sobre ellos o cuando, en situaciones extremadamente raras, nosotros determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe debido a que las consecuencias adversas de hacerlo serian razonablemente mayores que los beneficios para el interés público de esa comunicación.

El profesional a cargo de la auditoría de la cual surge este dictamen del auditor es la Cra. Alejandra Pérez Cano.

Montevideo, 06 de Abril 2021


ALEJANDRA PEREZ CANO
CONTADORA PUBLICA
C.F.J.U. 73.775



**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
CONVERTIDO A PESOS URUGUAYOS

ACTIVO	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Activo corriente:			
Disponibilidades	Nota 5		
Caja		3,360,296	1,892,605
Bancos:		152,960,580	134,345,813
		<u>156,320,876</u>	<u>136,238,418</u>
Créditos por ventas	Nota 6		
Deudores plaza		471,630,980	349,770,220
Deudores plaza cultivos contratados		420,534,167	380,500,268
Anticipos planes cultivos contratados		122,141,363	111,766,799
Anticipos a proveedores		145,465,090	124,176,210
Créditos del exterior		9,144,719	105,547,704
Documentos a cobrar		476,969,097	433,376,416
Cheques diferidos a cobrar		33,842,044	46,024,663
Deudores en gestión		354,202,122	291,291,567
Menos:			
Provisión por incobrables		-354,202,122	-291,291,567
		<u>1,679,727,460</u>	<u>1,551,162,280</u>
Otros créditos	Nota 7		
Pagos adelantados		140,736,378	91,680,458
Credito fiscal		4,271,273	3,025,763
Diversos		37,720,253	32,928,492
		<u>182,727,904</u>	<u>127,634,713</u>
Bienes de cambio	Nota 8		
Materias Primas Raciones		8,127,574	6,633,717
Raciones Elaboradas		5,913,793	5,148,773
Activo Biológico		36,896,722	36,896,722
Mercaderías de reventa		555,497,928	432,981,930
		<u>606,436,018</u>	<u>481,661,142</u>
Total Activo Corriente:		<u>2,625,212,258</u>	<u>2,296,696,553</u>
Activo No Corriente			
Créditos a largo plazo	Nota 6		
Documentos a Cobrar		20,037,396	17,031,828
Deudores en gestión		61,890,531	71,425,418
Menos:			
Provisión por incobrables		-9,251,320	-24,941,579
		<u>72,676,608</u>	<u>63,515,667</u>
Otros créditos largo plazo	Nota 11		
Anticipos- Fusión CONUBER LTDA		44,831,688	34,496,286
		<u>44,831,688</u>	<u>34,496,286</u>
Inversiones a largo plazo	Nota 10		
Participación en otras empresas		20,594,181	20,594,182
Participación en Silur S.A.		1,508,990,420	1,298,741,193
		<u>1,529,584,601</u>	<u>1,319,335,375</u>
Bienes de uso	Nota 9		
Valores originales y revaluados NETOS		336,545,625	301,025,567
		<u>336,545,625</u>	<u>301,025,567</u>
Total Activo No Corriente:		<u>1,983,638,522</u>	<u>1,718,372,895</u>
TOTAL ACTIVO:		<u>4,608,850,780</u>	<u>4,015,069,448</u>

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. S. ASOCIADOS

Documento N° 61 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2021

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
CONVERTIDO A PESOS URUGUAYOS

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
PASIVO			
Pasivo corriente			
Deudas comerciales	Nota 12		
Proveedores plaza		624.934.003	624.137.191
Productores		61.637.867	104.848.620
Cheques diferidos a pagar		222.004.570	182.020.542
Documentos a pagar		474.910.020	243.767.101
		<u>1.383.486.460</u>	<u>1.154.773.454</u>
Deudas financieras	Nota 13		
Deuda financiera bancaria BROU		4.300.300	3.741.600
Deuda financiera bancaria (banca privada)		864.730.995	685.687.050
Deuda financiera no bancaria		62.907.397	199.281.511
Intereses a Pagar		29.149.491	27.936.256
Intereses a Vencer		-29.149.491	-27.936.256
		<u>931.938.693</u>	<u>888.710.161</u>
Deudas Diversas	Nota 14		
Sueldos a pagar		4.071.991	3.086.099
Acreedores fiscales		3.553.635	5.933.465
BPS a pagar		4.167.532	3.987.053
Provisiones licencia, aguinaldo, salario vac.		11.281.216	10.706.855
Otras deudas		1.910.572	1.871.181
		<u>24.984.946</u>	<u>25.584.652</u>
Total pasivo corriente:		<u>2.340.410.099</u>	<u>2.069.068.268</u>
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales largo plazo	Nota 12		
Documentos a pagar		54.570.309	52.336.378
		<u>54.570.309</u>	<u>52.336.378</u>
Deudas financieras largo plazo	Nota 13		
Deuda financiera bancaria BROU		596.044.394	522.347.210
Deuda financiera bancaria (banca privada)		68.804.800	-
Deuda financiera no bancaria		264.425.866	254.776.836
Intereses a Pagar		138.984.323	127.952.314
Intereses a Vencer		-138.984.323	-127.952.314
		<u>929.275.060</u>	<u>777.124.046</u>
Total pasivo no corriente:		<u>983.845.369</u>	<u>829.460.424</u>
TOTAL PASIVO:		<u>3.324.255.468</u>	<u>2.898.528.692</u>

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 2 de un total de 46
 Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
CONVERTIDO A PESOS URUGUAYOS

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
PATRIMONIO	Nota 15		
Capital integrado		178,754,643	178,754,643
Capital social:		178,754,643	178,754,643
Resultado por Conversión a Pesos		649,581,748	482,758,611
Reexpresiones Contables		396,229,947	396,229,947
Ajustes al patrimonio:		1,045,811,695	878,988,558
Legales		12,913,520	12,913,520
Estatutarias		37,479,162	37,479,162
Voluntarias libres		30,092,017	30,092,017
Reservas:		80,484,699	80,484,699
Resultado de ejercicios anteriores		-21,687,143	-43,816,036
Resultado del ejercicio		1,231,419	22,128,893
Resultados acumulados		-20,455,725	-21,687,143
TOTAL PATRIMONIO:		1,284,595,312	1,116,540,757
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		4,608,850,780	4,015,069,448

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N°3..... de un total de46.....
 Montevideo,6..... deABRIL..... de2021.....

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
por el período 01/11/19-31/10/20
CONVERTIDO A PESOS URUGUAYOS

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Ingresos Operativos	Nota 17		
Venta Cereales <u>Plaza</u>		1,333,612,644	1,158,214,113
Venta Cereales <u>Exportación</u>		1,570,607,518	1,570,983,308
Venta Semilla <u>Plaza</u>		462,988,072	382,814,586
Venta Insumos -Fertilizantes y Agroquímicos -		704,369,386	725,289,771
Venta de Productos Elaborados <u>Plaza</u>		290,982,211	226,845,221
Venta Veterinarios		59,556,106	47,390,182
Venta Materias Primas		2,286,397	8,928,754
Venta Combustibles		81,542,292	91,809,188
Ventas de otros Bienes		29,663,149	25,150,566
Servicios Planta Gravados		141,960,703	168,225,088
Servicios Planta Exentos		62,306,052	70,970,472
Ventas de otros Servicios		151,532,999	148,736,844
Total Ingresos Operativos		4,891,407,529	4,625,358,095
Descuentos y Bonificaciones			
Descuentos obtenidos		18,248,626	11,543,469
Descuentos concedidos		-1,933,484	-1,166,036
Total Descuentos y Bonificaciones		16,315,142	10,377,432
Costo de los bienes vendidos y de los serv. Prestados			
Cereales y Oleaginosos		-2,822,749,623	-2,646,424,265
Gastos de Producción Propia		-353,900	-123,789
Semillas		-402,297,452	-354,991,132
Insumos - Fertilizantes y Agroquímicos -		-661,179,050	-670,260,752
Productos Elaborados y Materias Primas		-236,285,387	-192,093,742
Veterinarios		-46,691,734	-35,228,109
Combustible		-73,969,762	-83,386,712
Otros insumos agrícolas		-22,076,195	-18,835,735
Total Costo de bienes y servicios		-4,265,603,102	-4,001,344,237
Otros gastos de producción y de prestación de servicios			
Remuneraciones y gastos personal de planta		-74,323,473	-75,371,988
Arrendamientos de inmuebles		-1,494,515	-1,395,648
Servicios de Descarga-Terceros		-1,620,670	-1,507,500
Combustibles, leñas, supergas y lubricantes		-11,384,441	-14,138,500
Secado		-2,915,098	-10,756,068
Fumigación de cosechas		-1,916,846	-3,054,077
Análisis		-5,681,488	-3,846,270
Fletes		-125,283,422	-117,736,468
Gastos Prendas		-6,480	-171,765
Honorarios Agrónomos Veterinarios		-7,435,363	-4,640,410
Embolsado / Servicios de Maq.Agrícola		-4,159,060	-4,977,200
Gastos varios de Planta		-35,666,952	-35,523,138
		-271,887,807	-273,119,031
Resultado Bruto		370,231,762	361,272,259

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 46 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021



COPAGRAN

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Gastos de Administración y Ventas			
Retribuciones al Personal		-139,492,522	-132,248,997
Otras Retribuciones al Personal		-4,928,090	-2,874,499
IPD		-4,041,309	-1,525,270
Cargas Sociales		-11,005,157	-10,448,887
Seguros accidente de trabajo		-2,565,310	-2,527,083
Viáticos, Traslados y locomoción		-6,590,316	-6,431,622
Reparación y mantenimiento		-10,948,254	-9,164,325
Seguros Varios		-2,672,115	-2,318,266
Arrendamientos vehículos y otros		-6,140,677	-3,940,909
Honorarios Profesionales		-7,408,289	-6,357,394
Servicios Contratados		-7,197,389	-8,537,404
Cartas y Encomiendas		-1,030,678	-821,735
Propaganda		-1,698,482	-1,112,417
Computación e informática		-6,745,976	-5,806,228
Gastos de Representación		-300,032	-626,057
Afiliaciones a entidades y suscripciones		-2,347,514	-2,027,782
Gastos de Limpieza		-777,235	-659,956
Ute/Antel/Ose		-8,597,811	-7,585,757
Comisiones		-5,283,902	-6,634,407
Capacitación		-163,211	-104,491
Papelería y útiles de escritorio		-905,733	-939,022
Impuestos, tasas y contribuciones		-3,965,174	-3,288,820
Amortizaciones		-20,893,707	-17,701,338
IVA perdido		-11,180,737	-10,033,436
Deudores Incobrables		-1,886,256	-997,819
Gastos Varios		-6,169,582	-5,820,346
Total Gastos Administración y Ventas		-274,935,458	-250,534,269
Resultado Operativo		95,296,304	110,737,990
Resultados Diversos			
Venta de Activos Fijos		108,010	-
Result.Inver. en Otras Empresas		16,319,703	15,049,773
Otros Resultados Diversos		19,125,290	
		35,553,002	15,049,773
Resultados Financieros			
Ingresos Financieros			
Intereses Ganados		34,854,616	23,328,610
Egresos Financieros			
Intereses Perdidos		-141,267,361	-105,363,466
Gastos Bancarios		-4,177,726	-3,664,907
Total Resultados Financieros		-110,590,471	-85,699,763
Resultado del Ejercicio en \$		20,258,835	40,087,999
Otros resultados Integrales			
Resultado por Traducción a USD		-19,027,416	-17,959,106
Resultado integral del Ejercicio en \$		1,231,419	22,128,893

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
 La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 5 de un total de 46
 Montevideo, 6 de 18.11 de 2021

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 / Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón /
 RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / Romay y Paysandú s/n - Tel.: 4568 2202 - Nuevo Berlín / SORIANO: Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
 Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso /
 COLONIA: Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - Tel.: 4577 2180 - Conchillas / Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
 Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / e-mail: copagran@copagran.com.uy / www.copagran.com.uy

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE RESULTADOS
por el período 01/11/19-31/10/20
CONVERTIDO A PESOS URUGUAYOS

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Ingresos Operativos	Nota 17		
Venta Cereales <u>Plaza</u>		1,333,612,644	1,158,214,113
Venta Cereales <u>Exportación</u>		1,570,607,518	1,570,983,308
Venta Semilla <u>Plaza</u>		462,988,072	382,814,586
Venta Insumos -Fertilizantes y Agroquímicos -		704,369,386	725,289,771
Venta de Productos Elaborados <u>Plaza</u>		290,982,211	226,845,221
Venta Veterinarios		59,556,106	47,390,182
Venta Materias Primas		2,286,397	8,928,754
Venta Combustibles		81,542,292	91,809,188
Ventas de otros Bienes		29,663,149	25,150,566
Servicios Planta Gravados		141,960,703	168,225,088
Servicios Planta Exentos		62,306,052	70,970,472
Ventas de otros Servicios		151,532,999	148,736,844
Total Ingresos Operativos		4,891,407,529	4,625,358,095
Descuentos y Bonificaciones			
Descuentos obtenidos		18,248,626	11,543,469
Descuentos concedidos		-1,933,484	-1,166,036
Total Descuentos y Bonificaciones		16,315,142	10,377,432
Costo de los bienes vendidos y de los serv. Prestados			
Cereales y Oleaginosos		-2,822,749,623	-2,646,424,265
Gastos de Producción Propia		-353,900	-123,789
Semillas		-402,297,452	-354,991,132
Insumos - Fertilizantes y Agroquímicos -		-661,179,050	-670,260,752
Productos Elaborados y Materias Primas		-236,285,387	-192,093,742
Veterinarios		-46,691,734	-35,228,109
Combustible		-73,969,762	-83,386,712
Otros insumos agrícolas		-22,076,195	-18,835,735
Total Costo de bienes y servicios		-4,265,603,102	-4,001,344,237
Otros gastos de producción y de prestación de servicios			
Remuneraciones y gastos personal de planta		-74,323,473	-75,371,988
Arrendamientos de inmuebles		-1,494,515	-1,395,648
Servicios de Descarga-Terceros		-1,620,670	-1,507,500
Combustibles, leñas, supergas y lubricantes		-11,384,441	-14,138,500
Secado		-2,915,098	-10,756,068
Fumigación de cosechas		-1,916,846	-3,054,077
Análisis		-5,681,488	-3,846,270
Fletes		-125,283,422	-117,736,468
Gastos Prendas		-6,480	-171,765
Honorarios Agrónomos Veterinarios		-7,435,363	-4,640,410
Embolsado / Servicios de Maq.Agrícola		-4,159,060	-4,977,200
Gastos varios de Planta		-35,666,952	-35,523,138
		-271,887,807	-273,119,031
Resultado Bruto		370,231,762	361,272,259

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 6 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021



COPAGRAN

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Gastos de Administración y Ventas			
Retribuciones al Personal	-139,492,522	-132,248,997	
Otras Retribuciones al Personal	-4,928,090	-2,874,499	
IPD	-4,041,309	-1,525,270	
Cargas Sociales	-11,005,157	-10,448,887	
Seguros accidente de trabajo	-2,565,310	-2,527,083	
Viáticos, Traslados y locomoción	-6,590,316	-6,431,622	
Reparación y mantenimiento	-10,948,254	-9,164,325	
Seguros Varios	-2,672,115	-2,318,266	
Arrendamientos vehículos y otros	-6,140,677	-3,940,909	
Honorarios Profesionales	-7,408,289	-6,357,394	
Servicios Contratados	-7,197,389	-8,537,404	
Cartas y Encomiendas	-1,030,678	-821,735	
Propaganda	-1,698,482	-1,112,417	
Computación e informática	-6,745,976	-5,806,228	
Gastos de Representación	-300,032	-626,057	
Afiliaciones a entidades y suscripciones	-2,347,514	-2,027,782	
Gastos de Limpieza	-777,235	-659,956	
Ute/Antel/Ose	-8,597,811	-7,585,757	
Comisiones	-5,283,902	-6,634,407	
Capacitación	-163,211	-104,491	
Papelería y útiles de escritorio	-905,733	-939,022	
Impuestos, tasas y contribuciones	-3,965,174	-3,288,820	
Amortizaciones	-20,893,707	-17,701,338	
IVA perdido	-11,180,737	-10,033,436	
Deudores Incobrables	-1,886,256	-997,819	
Gastos Varios	-6,169,582	-5,820,346	
Total Gastos Administración y Ventas	-274,935,458	-250,534,269	
Resultado Operativo		95,296,304	110,737,990
Resultados Diversos			
Venta de Activos Fijos	108,010	-	
Result.Inver. en Otras Empresas	16,319,703	15,049,773	
Otros Resultados Diversos	19,125,290		
	35,553,002	15,049,773	
Resultados Financieros			
Ingresos Financieros			
Intereses Ganados	34,854,616	23,328,610	
Egresos Financieros			
Intereses Perdidos	-141,267,361	-105,363,466	
Gastos Bancarios	-4,177,726	-3,664,907	
Total Resultados Financieros	-110,590,471	-85,699,763	
Resultado del Ejercicio en \$		20,258,835	40,087,999

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° de un total de
Montevideo, ... de ... de ...

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

**Estado de Flujo de Efectivo correspondiente
al ejercicio anual finalizado el 31 de Octubre de 2020**

Fondos = Disponibilidades

(En Pesos Uruguayos)	31/10/2020		31/10/2019	
Flujo de efectivo proveniente de operaciones				
Resultado del Ejercicio	1,231,419		22,128,893	
Ajustes:				
Amortizaciones	20,893,707		17,701,338	
Utilidad por Venta Bienes de Uso	(108,010)			
Cambios en activos y pasivos				
Créditos por Ventas	103,379,441		109,626,831	
Otros Créditos	(36,034,629)		1,717,267	
Bienes de Cambio	(52,852,682)		18,681,126	
Deudas Comerciales	50,699,914		(182,137,746)	
Deudas Financieras	(89,474,688)		169,675,051	
Deudas Diversas	(4,420,036)		1,350,686	
		(6,685,565)		158,743,445
Flujo de efectivo proveniente de inversiones				
Compra Bienes de Uso	(12,037,025)		(9,029,968)	
Venta de Bienes de Uso	680,752		-	
Inversiones a Largo Plazo	(13,244,555)		(15,994,062)	
Créditos a Largo Plazo	(5,184,378)		(34,496,286)	
Reexpresiones Contables de Inversiones			(33,314,205)	
		(29,785,205)		(92,834,521)
Flujo de efectivo proveniente de financiamiento				
Deudas Financieras	36,109,961		18,166,072	
Fondo Educación - Capacitación (utilización)	-		(122,607)	
Ajustes a Resultados Acumulados				
		36,109,961		18,043,464
Ajuste a saldos iniciales (excepto Disponible)		99,992		1,916,145
Flujo Neto de Efectivo		(260,818)		85,868,533
Saldo Inicial de Efectivo				44,192,116
Ajuste al saldo inicial de Disponible				6,177,769
Saldo Inicial de Efectivo		156,581,694		50,369,885
Saldo Final de Efectivo		156,320,876		136,238,418

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 8 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 /
Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón / RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / SORIANO: Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso / COLONIA:
Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - 4577 2180 - Conchillas /Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / E-mail: copagran@copagran.com.uy

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO - CONVERTIDO A PESOS URUGUAYOS

Desde: 1 de noviembre de 2019 Hasta: 31 de octubre de 2020

1.-	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	178.754.643					178.754.643
Aportes de Capital en Trámite						-
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Resultado por Conversión a Pesos			482.758.611			482.758.611
Reexpresiones Contables			396.229.947			396.229.947
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				12.913.520		12.913.520
Reservas Estatutarias				37.479.162		37.479.162
Reservas Libres				30.092.017		30.092.017
Resultados no Asignados					(21.687.143)	(21.687.143)
4.- Sub-total	178.754.643	-	878.988.558	80.484.699	(21.687.143)	1.116.540.757
MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL						-
5.- SALDOS INICIALES MODIFIC. (Suma 1 + 2)	178.754.643	-	878.988.558	80.484.699	(21.687.143)	1.116.540.757
CAPITALIZACIONES						
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES						
6.- Reserva Legal						
7.- Otras Reservas (Op.No socios + Fdo.Capac)						
DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIP.						
8.- AJUSTES AL PATRIMONIO						
9.- Resultado por Conversión a Pesos			166.823.136			166.823.136
10.- AJUSTE RESULTADOS ACUM.						
11.- RESULTADOS DEL EJERCICIO					1.231.419	1.231.419
Sub-total (Suma 4 a 9)	-	-	166.823.136	-	1.231.419	168.054.555
SALDOS FINALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	178.754.643					178.754.643
Aportes de Capital en Trámite						-
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Resultado por Conversión a Pesos			649.581.748			649.581.748
Reexpresiones Contables			396.229.947			396.229.947
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				12.913.520		12.913.520
Reservas Estatutarias				37.479.162		37.479.162
Reservas Libres				30.092.017		30.092.017
Resultados no Asignados					(20.455.725)	(20.455.725)
TOTAL	178.754.643	-	1.045.811.695	80.484.699	(20.455.725)	1.284.595.312

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su certificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 9 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2021

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO - CONVERTIDO A PESOS URUGUAYOS

Desde: 1 de noviembre de 2018 Hasta: 31 de octubre de 2019

1.-	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL.	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	178,754,643					178,754,643
Aportes de Capital en Trámite						-
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Resultado por Conversión a Pesos			347,080,352			347,080,352
Reexpresiones Contables			394,228,200			394,228,200
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				12,913,520		12,913,520
Reservas Estatutarias				37,724,376		37,724,376
Reservas Libres				29,969,410		29,969,410
Resultados no Asignados					(43,816,034)	(43,816,034)
4.- Sub-total	178,754,643	-	741,308,552	80,607,306	(43,816,034)	956,854,466
MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL						
5.- SALDOS INICIALES MODIFIC. (Suma 1 + 2)	178,754,643	-	741,308,552	80,607,306	(43,816,034)	956,854,466
CAPITALIZACIONES						
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES						
6.- Reserva Legal						
7.- Otras Reservas (Op.No socios + Fdo.Capac)						
Uso del Fondo de Capacitación				(122,607)		(122,607)
DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIP.						
8.- AJUSTES AL PATRIMONIO						
9.- Resultado por Conversión a Pesos			135,678,259			135,678,259
Reexpresiones Contables			2,001,747			2,001,747
10.- AJUSTE RESULTADOS ACUM.						
11.- RESULTADOS DEL EJERCICIO						
					22,128,890	22,128,890
Sub-total (Suma 4 a 9)	-	-	137,680,006	(122,607)	22,128,890	159,686,290
SALDOS FINALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	178,754,643					178,754,643
Aportes de Capital en Trámite						-
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Resultado por Conversión a Pesos			482,758,611			482,758,611
Reexpresiones Contables			396,229,947			396,229,947
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				12,913,520		12,913,520
Reservas Estatutarias				37,479,162		37,479,162
Reservas Libres				30,092,017		30,092,017
Resultados no Asignados					(21,687,143)	(21,687,143)
TOTAL	178,754,643	0	878,988,558	80,484,699	(21,687,143)	1,116,540,757

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y B. ASOCIADOS

Documento N° 10 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2019

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 /
Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón / RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / SORIANO: Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso / COLONIA:
Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - 4577 2180 - Conchillas /Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / E-mail: copagran@copagran.com.uy



COPAGRAN

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES

Por el período 1 de Noviembre de 2019 al 31 de Octubre de 2020

Expresado en Pesos Uruguayos

BIENES DE USO	VALORES DE ORIGEN					AMORTIZACIONES							VALORES NETOS AL CIERRE
	VALORES AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO	AJUSTE A VALORES DE INICIO	VALORES AL INICIO AJUSTADOS	ALTAS Y REVALUOS	BAJAS	VALORES AL CIERRE DEL EJERCICIO	ACUM. AL INICIO DEL EJERCICIO	AJUSTE A VALORES DE INICIO	VALORES AL INICIO AJUSTADOS	BAJAS DEL EJERC.	DEL EJERCICIO Importe	ACUM. AL CIERRE DEL EJERCICIO	
Terreno	29.983.459	4.477.164	34.460.623	-	-	34.460.623	63.741.966	-	-	-	1.287.550	1.287.550	33.173.074
Edificios y Mejoras	89.735.433	13.399.398	103.134.831	1.038.300	-	104.173.130	150.063.403	9.518.023	73.259.990	-	-	73.259.990	30.913.141
Plantas de años	238.239.777	35.574.237	273.814.014	-	-	273.814.014	38.905.049	22.407.639	172.471.042	-	-	172.621.606	101.192.408
Galpones	50.034.298	7.471.179	57.505.477	1.014.170	-	58.519.647	38.905.049	5.809.346	44.714.395	-	-	45.271.750	13.247.897
Instalaciones	28.550.223	4.263.152	32.813.375	37.193	-	32.850.568	27.692.761	4.135.115	31.837.876	-	-	32.011.839	838.729
Equipamiento Industrial	264.960.286	39.564.174	304.524.460	7.114.224	-	311.638.684	145.512.806	21.728.139	167.240.945	-	-	179.916.181	131.722.503
Máquinarias	55.493.078	8.286.290	63.779.368	2.435.515	645.588	65.569.296	39.958.482	5.966.646	45.925.129	72.845	3.090.284	48.942.567	16.626.728
Veículos	35.576.775	5.312.365	40.889.140	-	40.889.140	40.889.140	29.550.882	4.412.572	33.963.453	-	1.984.860	35.948.314	4.940.826
Camiones	7.513.498	1.121.924	8.635.422	-	-	8.635.422	7.513.498	1.121.924	8.635.422	-	-	8.635.422	-
Muebles y Utiles	114.325.948	17.071.282	131.397.229	244.392	-	131.641.622	112.414.935	16.785.927	129.200.861	-	-	129.647.447	1.994.154
Equipamiento Informático	16.471.900	2.459.603	18.931.502	134.728	-	19.066.231	16.018.974	2.391.971	18.410.945	-	345.296	18.756.241	399.990
SUB TOTAL	930.884.675	139.000.766	1.069.885.441	12.018.523	645.588	1.081.548.376	631.372.755	94.277.303	725.650.058	72.845	30.721.695	746.298.997	334.959.469
INTANGIBLES													
Marcas	4.884.830	729.408	5.614.239	18.502	-	5.632.741	3.371.183	503.389	3.874.572	-	172.012.00	4.046.584	1.586.156
Royalties	1.357.445	202.695	1.560.140	-	-	1.560.140	1.357.445	202.695	1.560.140	-	-	1.560.140	-
SUB TOTAL	6.242.275	932.104	7.174.379	18.502	-	7.192.881	4.728.628	706.084	5.434.712	-	172.012	5.606.724	1.586.156
TOTAL	937.126.950	139.932.870	1.077.069.820	12.037.025	645.588	1.088.741.257	636.101.383	94.983.388	731.084.771	72.845	20.893.707	751.905.631	336.545.625

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento tiene como único objeto su identificación C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 11 de un total de 46
Montevideo, 11 de Agosto de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Notas a los Estados Financieros.....	12
<i>Nota N° 1 Información Básica sobre la Cooperativa.....</i>	<i>13</i>
<i>Nota N° 2 Principales Políticas y Prácticas Contables Aplicadas.....</i>	<i>14</i>
<i>Nota N° 3 Administración de Riesgos Financieros.....</i>	<i>18</i>
<i>Nota N° 4 Activos y Pasivos en Dólares Estadounidenses.....</i>	<i>19</i>
<i>Nota N° 5 Disponibilidades.....</i>	<i>19</i>
<i>Nota N° 6 Créditos por Ventas Corto y Largo Plazo.....</i>	<i>19</i>
<i>Nota N° 7 Otros Créditos.....</i>	<i>22</i>
<i>Nota N° 8 Bienes de Cambio.....</i>	<i>22</i>
<i>Nota N° 9 Bienes de Uso.....</i>	<i>24</i>
<i>Nota N° 10 Inversiones de Largo Plazo.....</i>	<i>24</i>
<i>Nota N° 11 Fusión por incorporación COPAGRAN-CONUBER.....</i>	<i>26</i>
<i>Nota N° 12 Deudas Comerciales.....</i>	<i>26</i>
<i>Nota N° 13 Deudas Financieras Corto y Largo Plazo.....</i>	<i>27</i>
<i>Nota N° 14 Deudas Diversas.....</i>	<i>32</i>
<i>Nota N° 15 Patrimonio.....</i>	<i>32</i>
<i>Nota N° 16 Resultado por Conversión a Pesos.....</i>	<i>32</i>
<i>Nota N° 17 Ingresos Operativos.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota N° 18 Saldos con Empresas Vinculadas.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota N° 19 Garantías Otorgadas.....</i>	<i>33</i>
<i>Nota N° 20 Tributos Fiscales.....</i>	<i>34</i>
<i>Nota N° 21 Impuesto Diferido.....</i>	<i>35</i>
<i>Nota N° 22 Hechos posteriores.....</i>	<i>35</i>
<i>Nota N° 23 ANEXO Balance en dólares estadounidenses.....</i>	<i>35</i>

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
 La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 12 de un total de 46
 Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31/10/2020

NOTA 1 – INFORMACIÓN BÁSICA SOBRE LA COOPERATIVA

1.1 Naturaleza Jurídica de la empresa

Los Estados Financieros refieren a una Cooperativa Agraria de Responsabilidad Limitada.

COPAGRAN es una cooperativa constituida mediante la fusión por creación, según lo establece la sección XII, artículo 115 y siguientes de la ley 16060, de las cooperativas agrarias CADYL, CALAS, CALCE, CALOL, CALPA, CARLI, CCG, SFR RISSO, SOFOCA, SOFORUPA.

Las mayorías contractualmente requeridas de socios resolvieron aprobar el proceso de fusión y por contrato de fecha 17 de diciembre de 2004 otorgaron el compromiso de fusión. En cumplimiento de dicho compromiso, las personas jurídicas se fusionan, disolviéndose y extinguiéndose su personería jurídica, transmitiendo a título y modo universal sus patrimonios a COPAGRAN que se crea.

Cooperativa Agraria Nacional de Responsabilidad Limitada (COPAGRAN) es una persona jurídica regular con Estatutos aprobados por el Poder Ejecutivo, inscriptos en el registro de Cooperativas del Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca con el No.229 del folio 131 al 174, y en la Dirección General del Registro Nacional de Comercio con el No. 6927.

1.2 Actividad Principal

El objeto social según describe el artículo 3 de sus Estatutos es:

"...asesorar, efectuar, e incentivar o facilitar, todas o algunas de las operaciones concernientes o conexas a la producción, transformación, conservación, venta, comercialización o exportación de los productos provenientes de la actividad agraria y agropecuaria realizada en común o en forma individual por los productores asociados en cualquiera de sus modalidades".

1.3 Fecha de cierre de los Estados Financieros

La fecha establecida para el cierre de los Estados Financieros de COPAGRAN es el 31 de octubre de cada año.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 13 de un total de 46
Montevideo, 6 de A.B.R.L. de 2021

NOTA 2 - PRINCIPALES POLÍTICAS Y PRACTICAS CONTABLES APLICADAS

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

2.1.1 Aplicación de Normativa vigente para la preparación de estados financieros

Los presentes estados financieros han sido formulados de acuerdo con las normas contables adecuadas en Uruguay aplicables a la Sociedad que se encuentran establecidas en los Decretos 408/16, 291/14 y 372/15.

Los Decretos 291/14 y 372/15 establecen que los estados financieros correspondientes a períodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 deben ser formulados cumpliendo la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas entidades (NIIF para PYMES) emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board) a la fecha de emisión del decreto y publicados en la página web de la Auditoría Interna de la Nación. No obstante, los referidos decretos establecen las siguientes excepciones a la aplicación de la NIIF para PYMES:

Se podrá utilizar como alternativa el método de revaluación previsto en las Normas Internacionales de Contabilidad 16 y 38 para la Propiedad, planta y equipo e intangibles respectivamente.

El Estado de Cambios en el Patrimonio será de presentación obligatoria.

En la aplicación de la sección 25, se podrá optar por la capitalización de préstamos prevista por la Norma Internacional de Contabilidad 23 - Costos por préstamos.

Se deberá seguir aplicando la NIC 12 para el impuesto a la renta en lugar de la Sección 29 de la NIIF de PYMES.

En los estados financieros separados, las inversiones en subsidiarias deben ser presentadas al valor patrimonial proporcional.

Para las inversiones en asociadas y negocios conjuntos, se puede optar entre lo previsto en la sección 9 de la NIIF para PYMES (costo o valor razonable) o el valor patrimonial proporcional, debiéndose utilizar la misma política en los estados financieros separados y consolidados.

Asimismo el decreto 291/14 otorga la opción de presentar los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB – International Accounting Standards Board). La Institución ha optado por presentar sus estados financieros bajo NIIF para Pymes con las excepciones anteriormente detalladas.

Las normas contables adecuadas en el Uruguay establecen que la moneda funcional (moneda utilizada para medir los diferentes componentes de los estados financieros) debe proporcionar información acerca de la empresa que sea útil y refleje la sustancia económica de los hechos y circunstancias relevantes de la misma.

Los principales criterios para determinar la moneda funcional de una empresa son los siguientes:

- La moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación
- La moneda en que son retenidos o convertidos los cobros de los créditos originados por la ventas realizadas
- La moneda que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios
- La moneda en la que están nominados los principales costos

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 14 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

Es en este sentido que la Dirección de COPAGRAN ha seleccionado como moneda funcional o de medición el dólar estadounidense, en la medida que esta moneda cumple con los parámetros referidos.

A efectos de cumplir con las disposiciones legales vigentes, COPAGRAN debe utilizar como moneda de presentación el peso uruguayo. La conversión desde la moneda funcional a la moneda de presentación (dólar estadounidense a peso uruguayo) se realizó aplicando los criterios establecidos en la Sección 30, según se detalla a continuación:

- Los activos y pasivos se convirtieron al tipo de cambio de cierre de la fecha de cada balance;
- Las cuentas patrimoniales se exponen a valores históricos;
- Los ingresos y egresos se convirtieron al tipo de cambio vigente a la fecha de las respectivas transacciones;
- La diferencia surgida por la utilización del tipo de cambio de cierre para la conversión de activos y pasivos, y del tipo de cambio vigente a la fecha de cada transacción para el resultado del ejercicio, se expone como un componente separado del patrimonio neto en el rubro "Resultado por Conversión a Pesos".

Los estados financieros se han preparado sobre la base de costos históricos.

2.1.2 Transición a NIIF para Pymes

Los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2016 constituyen los primeros estados financieros de COPAGRAN elaborados de acuerdo a las disposiciones establecidas en el decreto 291/14, tal como se establece en la Nota 2.1. 1

El nuevo marco normativo mencionado en la referida nota no ha implicado cambios en los criterios aplicados para la valuación de activos y pasivos, así como tampoco en la determinación del resultado del ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2016, respecto a los utilizados en la preparación de los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2015.

La presentación de determinadas informaciones relativas al ejercicio anterior ha sido adaptada a los formatos requeridos por la NIIF de PYMES (tales como por ejemplo la existencia de un estado de resultado integral).

La fecha de transición de la Cooperativa a las disposiciones del decreto 291/14 (NIIF para PYMES) es el 1 de enero de 2015 siendo sus últimos estados financieros elaborados de acuerdo con normas contables adecuadas en Uruguay según el decreto 266/07 los que correspondieron al ejercicio finalizado el 31 de octubre de 2015.

2.1.3 Definición de fondos adoptada para la preparación del estado de origen y aplicación de fondos

El estado flujos de efectivo ha sido elaborado considerando la definición de fondos igual disponibilidades, dando cumplimiento con la Sección 7 de NIIF para Pymes

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento Nº5..... de un total de46.....
Montevideo,6..... deABRIL..... de2021.....

2.2 Criterios de Valuación

2.2.1 Valuación de activos y pasivos

Con excepción del tratamiento dado a las cuentas definidas en pesos uruguayos, los bienes de uso y las existencias de granos, semillas, insumos y materias primas, las cuentas en dólares estadounidenses se exponen por los respectivos valores nominales.

2.2.2 Transacciones en moneda distinta de la moneda funcional

Los saldos de activos y pasivos definidos en moneda distinta de la moneda funcional son convertidos a dólares estadounidenses al tipo de cambio interbancario comprador billete de fecha de cierre del ejercicio económico. Los resultados en moneda distinta de la moneda funcional se convierten a la cotización vigente al día anterior a la fecha de la transacción.

El siguiente es el detalle de las principales cotizaciones de las monedas distintas de la moneda funcional operadas por COPAGRAN respecto al dólar estadounidense, al promedio y cierre de los estados contables:

	Promedio		Cierre	
	Nov-19 Oct-20	Nov-18 Oct-19	oct-20	oct-19
Pesos Uruguayos	41,096	34,501	43,003	37,416

2.2.3 Créditos

Los créditos se presentan por su valor nominal, considerando lo expresado en 2.2.1 cuando corresponda, deduciéndose la provisión por el riesgo de incobrabilidad.

2.2.4 Provisiones para deudores incobrables

Se constituyó en base a un análisis individual de recuperabilidad de la cartera de crédito, considerando los plazos para su exposición en corto y largo plazo

2.2.5 Bienes de cambio

Las existencias de bienes de cambio se valúan comparando el costo de adquisición y el valor neto realización a la fecha de cierre del ejercicio, eligiendo el menor de ambos.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° de un total de
Montevideo, de de 2021

2.2.6 Bienes de Uso

Los bienes de uso, salvo las Plantas de Silos, se exponen a los tipos de cambio vigentes al momento en que se realizaron las respectivas inversiones, reexpresados de acuerdo con el valor neto de utilización económica o valor de tasación. A juicio de la Dirección de la Cooperativa, el valor neto contable de los bienes no superan su valor de utilización y no ha ocurrido ninguna pérdida por deterioro de los bienes de uso.

Los bienes se amortizan a partir del año siguiente al de incorporación, aplicando porcentajes constantes a lo largo de su vida útil. Los intangibles se amortizan linealmente a partir del año siguiente al de incorporación.

2.2.7 Inversiones Permanentes

Las inversiones en entidades asociadas se valúan aplicando los criterios definidos por la Sección 14 "Inversiones en Asociadas".

El Decreto 372/015 del 30 de diciembre de 2015, establece:

"Artículo 2º.- Sustitúyese el artículo 3º del Decreto N° 538/009 de 30 de noviembre de 2009 por el siguiente:

"Artículo 3º.- En los estados contables individuales referidos en los artículos anteriores del presente Decreto, las inversiones en entidades controladas deberán ser valuadas bajo la aplicación del método de la participación. En el caso de las inversiones en asociadas y entidades controladas de forma conjunta se podrá optar, adicionalmente a las políticas de valuación previstas en el párrafo 9.26 de la NIIF para PYMES, por su valuación de acuerdo con el método de la participación.

En todos los casos las inversiones en asociadas y entidades controladas de forma conjunta, deberán ser valuadas en los estados individuales utilizando los mismos criterios que deben aplicarse en la preparación de los estados financieros consolidados de acuerdo con normas contables adecuadas."

2.2.8 Concepto de capital utilizado

El concepto de capital utilizado por la Cooperativa para la determinación de los resultados es el de capital financiero. El resultado se ha determinado sobre la variación que ha tenido el patrimonio neto durante el ejercicio, considerado exclusivamente como inversión en dinero.

2.2.9 Cuentas patrimoniales

La empresa adoptó el concepto de Capital Financiero.

El capital integrado corresponde a los dólares estadounidenses de la fecha en que se invirtieron los fondos. El mismo criterio se aplica al resto de las cuentas patrimoniales.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° de un total de
Montevideo, ... de ... de ...

2.2.10 Cuentas de Ganancias y Pérdidas

Las cuentas de ganancias y pérdidas en dólares estadounidenses se exponen al tipo de cambio vigente al momento en que se efectuó la operación. Las cuentas de ganancias y pérdidas en pesos uruguayos se convirtieron a dólares estadounidenses utilizando el tipo de cambio vigente del día en que se efectuó la operación.

2.2.11 Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros a una fecha determinada requiere que la Dirección y Gerencia de la Cooperativa realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los importes reportados de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes, así como las ganancias y pérdidas del período o ejercicio. Los resultados reales que ocurran en el futuro pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas por la Dirección y Gerencia.

NOTA 3 – ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Cooperativa están alcanzadas por riesgos financieros entre los que se destacan el riesgo crediticio, el riesgo de liquidez y el riesgo de tasa de interés.

Riesgo crediticio: Aproximadamente el 95% de las ventas son a crédito y en dólares estadounidenses.

Riesgo de tasa de interés: La Cooperativa se financia, fundamentalmente, con fondos de instituciones financieras de plaza de corto plazo para la operativa normal, a tasas fijas. Tiene pasivos financieros con el BROU (Ver Nota 12-Deudas financieras) Además posee un pasivo de largo plazo con OIKOCREDIT a una tasa anual Libor a 2 años más 3 %. A la fecha del 13 de Mayo del 2019 se emiten obligaciones negociables por un capital de USD 3.000.000 a una tasa anual Libor del 7%.

Riesgo de liquidez: Se corresponden fundamentalmente con los períodos de cierre de zafra, que son financiados con fondos externos.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y C. ASOCIADOS

Documento N° 18 de un total de 46
Montevideo, 6 de AGOSTO de 2019

NOTA 4 – ACTIVOS Y PASIVOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

Se expresan a continuación los activos y pasivos en dólares estadounidenses incluidos en los estados contables al 31 de octubre de 2020.

ACTIVO USD	<u>31/10/2020</u>	<u>31/10/2019</u>
Disponibilidades	3,460,893	3,536,313
Créditos por Ventas	38,663,833	41,035,104
Otros Créditos	4,088,692	3,252,166
Créditos a L/P - Neto de Provisión	1,606,574	1,602,351
TOTAL ACTIVO	47,819,992	49,425,934

PASIVO USD	<u>31/10/2020</u>	<u>31/10/2019</u>
Deudas Comerciales	32,177,053	32,201,554
Deudas Financieras	1,559,326	1,559,108
Deudas Diversas	9,208	15,461
Deudas Comerciales L/P	21,597,261	23,677,922
Deudas Financieras L/P	21,393,423	19,351,263
TOTAL PASIVO	76,736,271	76,805,308

POSICIÓN NETA (PASIVA)	(28,916,279)	(27,379,374)
-------------------------------	---------------------	---------------------

NOTA 5 – DISPONIBILIDADES

El detalle de disponibilidades es el siguiente expresados en dólares estadounidenses:

	<u>31/10/2020</u>	<u>31/10/2019</u>
CAJA	78,141	50,583
BANCOS CTA.CTE. MN	122,939	79,826
BANCOS CTA.CTE. ME	3,375,102	3,388,674
BANCOS CAJA AHORRO	58,933	122,097
TOTAL en USD	3,635,116	3,641,181

NOTA 6 – CRÉDITOS POR VENTAS CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

6.1 Créditos por Ventas de Corto Plazo

Se registran en este capítulo los créditos por venta que surgen de la venta de los distintos granos, semillas, raciones, insumos y servicios, así como los créditos otorgados a productores por las filiales para los distintos planes de cultivos.

También se registra en este capítulo la porción corriente del plan de reperfilamiento.

Dicho plan consiste en reperfilar las deudas de socios productores en hasta 10 años a condición de realizar integraciones de capital en Silos del Uruguay S.A.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N°19..... de un total de46.....
Montevideo,6..... deABRIL..... de2021.....

El Ministerio de Ganadería Agricultura y Pesca en respuesta a la solicitud de la Cooperativa y Silur S.A. concedió una prórroga al plazo previsto originalmente en el convenio suscrito el 27 de abril de 2004 con la finalidad de completar la capitalización asumida oportunamente así como dar cumplimiento a la celebración de la hipoteca de la Planta de la localidad de Guichón. Con la ampliación concedida, el mismo fue prorrogado hasta el 30 de noviembre de 2020.

Este reperfilamiento se expone dentro del rubro Documentos a Cobrar.

Los deudores en gestión de corto plazo se presentan por USD 8.236.684 permaneciendo en el largo plazo USD 1.439.214.

6.1.1. DEUDORES PLAZA expresado en dólares estadounidenses

	CRÉDITOS	CRÉDITOS
	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	10.967.397	9.348.146

6.1.2 DEUDORES POR PLANES DE CULTIVOS

DEUDORES POR PLANES DE CULTIVOS CONTRATADOS.

Refiere a créditos por la entrega de insumos a los productores para los distintos planes de cultivo de cereales, oleaginosos, semillas cultivo y forrajeras. Los saldos están expresados en dólares estadounidenses.

PLAN	TRIGO	CEBADA	SOJA	OTROS	TOTAL PLANES
TOTAL 31/10/20	1.312.543	4.312.546	2.113.760	2.040.334	9.779.182
TOTAL 31/10/19	1.939.080	4.734.168	2.204.095	1.292.110	10.169.453

ANTICIPOS POR PLANES DE CULTIVOS CONTRATADOS.

Refiere a adelantos a los productores para los distintos planes de cultivo. Los saldos están expresados en dólares estadounidenses.

PLAN	TRIGO	CEBADA	SOJA	OTROS	TOTAL PLANES
TOTAL 31/10/20	418.982	394.877	1.749.591	276.848	2.840.298
TOTAL 31/10/19	322.104	119.320	2.277.558	268.157	2.987.139

6.1.3. ANTICIPOS A PROVEEDORES

La cuenta refiere a los pagos por adelantado que COPAGRAN realiza a sus proveedores de bienes y servicios y a pagos que la Cooperativa efectúa por cuenta y orden de SILUR S.A., sociedad vinculada prestadora de servicios de silo (ver Nota 10).

	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	3.382.673	3.318.799

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 20 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

6.1.4. DEUDORES POR EXPORTACIÓN.

Se incluyen en este rubro los saldos pendientes de clientes del exterior por las exportaciones de granos (soja y trigo), expresados en dólares estadounidenses.

	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	212.653	2.820.925

6.1.5. DOCUMENTOS y CHEQUES DIFERIDOS A COBRAR

Se incluye dentro de documentos a cobrar corto plazo la porción corriente (vencimientos anteriores al 31/10/20) de los conformes firmados por los productores reperfilando su deuda hasta en 10 años según nota 6.1. expresado en dólares estadounidenses:

	CONFORMES	CONFORMES	CH. DIFERIDO	CH. DIFERIDO
	31/10/2020	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	11.091.531	11.582.650	786.969	1.230.080

Créditos por Ventas de Largo Plazo

6.2.1- Documentos a cobrar largo plazo con vencimientos a partir del 01/11/2021 en dólares estadounidenses.

	CONFORMES	CONFORMES
	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	465.953	455.202

6.2.2- Deudores en gestión

Se clasifican como deudores en gestión aquellos deudores que a criterio de la administración se hace dificultoso su cobro y/o reperfilamiento de su deuda, también aquellos con los cuales se han iniciado acciones legales para cancelar esos créditos. La apertura del rubro expresado en dólares estadounidenses es la siguiente:

	31/10/2020	31/10/2019
CREDITO SIMPLE PLAZA	8.244.267	8.262.890
CHEQUES DIFERIDOS A COBRAR	86.636	86.278
CONFORMES A COBRAR	1.344.994	1.345.001
TOTAL en USD	9.675.898	9.694.168

La provisión por incobrables se constituyó en base a un análisis individual de recuperabilidad de la cartera de créditos.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento tiene como único objeto su identificación C. y G. ASOCIADOS

Documento Nº 21 de un total de 46
Montevideo, 6 de A.G. de 2021

NOTA 7 - OTROS CRÉDITOS

Componen el rubro los adelantos a proveedores de bienes y servicios por zafra de trigo y cebada 2020 a ser cancelados con la liquidación de dichos cereales en enero de 2021.

También integran este rubro: los adelantos al personal, créditos fiscales y operaciones con instrumentos financieros -Opciones y Futuros.

NOTA 8 - BIENES DE CAMBIO

Los bienes de cambio valuados según Nota 2.2.5 tienen la siguiente composición expresados en dólares estadounidenses:

BIENES DE CAMBIO	TOTAL en USD	TOTAL en USD
	31/10/2020	31/10/2019
Granos	7.056.254	5.361.529
Producción Propia en crecimiento	858.003	986.122
Semillas	1.719.574	2.257.879
Insumos -fertilizantes y agroquímicos-	3.190.993	3.113.801
Veterinarios	362.013	331.889
Otros Bienes e Insumos	588.821	507.008
Raciones	137.520	137.609
Materias primas para raciones	189.000	177.296
TOTALES	14.102.179	12.873.133

Dentro de los Bienes de Cambio se reconoce la Producción Propia en crecimiento o Activo Biológico respetando los lineamientos definidos por la NIC 41.

La mencionada NIC define a los Activos Biológicos como "las plantas y animales vivientes que son controlados por una empresa como resultado de eventos pasados. Los activos biológicos incluyen aquellos controlados mediante su posesión y aquellos controlados por medio de un arreglo legal o similar y que son reconocidos como activos conforme otras Normas Internacionales de Contabilidad". Asimismo, establece que un activo biológico debe ser reconocido cuando:

1. Es probable que beneficios económicos futuros asociados con el activo fluirán hacia la empresa.
2. El costo o el valor justo del activo puede ser medido confiablemente, entendiéndose por valor justo, al monto por el cual un activo puede ser intercambiado o un pasivo liquidado entre partes conocedoras y con libre voluntad en una transacción en la cual las partes no están relacionadas.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 22 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

Por lo expresado anteriormente se reconoció en el rubro Activo Biológico:

ACTIVO BIOLÓGICO	Plan Invierno	Plan Verano	TOTAL en USD
	Trigo – Cebada – Colza y Semilleros	Adelantos Soja y Semilleros	
VALOR ACTIVO BIOLÓGICO Al 31-10-2020 expresado en USD	237.305	620.698	858.003
VALOR ACTIVO BIOLÓGICO Al 31-10-2019 expresado en USD	306.783	679.339	986.122

La existencia al cierre de cereales y oleaginosos expresada en dólares estadounidenses y en kilogramos, es la siguiente:

GRANOS	31/10/2020 USD	31/10/2019 USD	31/10/2020 Kgs.	31/10/2019 Kgs.
TRIGO	1.873.423	1.677.805	11.494.931	8.690.232
CEBADA	933.835	825.035	5.648.520	5.912.295
SORGO	693.058	556.181	5.317.886	5.387.791
SOJA	2.700.595	1.537.721	8.236.680	4.884.514
MAÍZ	733.428	590.144	4.256.442	4.066.711
OTROS	121.916	174.643	756.928	1.012.742
TOTAL	7.056.254	5.361.529	35.711.385	29.954.284

La existencia al cierre de semillas expresada en dólares estadounidenses es la siguiente:

SEMILLAS CULTIVO		31/10/2020	31/10/2019
TRIGO	USD	59.464	231.362
SORGO	USD	154.834	254.114
SOJA	USD	263.035	741.376
MAÍZ	USD	9.430	14.376
GIRASOL	USD	1.651	-
CEBADA	USD	40.242	230.053
CANOLAS	USD	2.368	922
TOTAL USD		531.024	1.472.203

SEMILLAS FORRAJERAS		31/10/2020	31/10/2019
AVENA	USD	96.909	261.993
LOTUS	USD	28.700	50.303
SEM. FINAS	USD	-	291.259
SEM. TREBOL	USD	23.550	28.398
ALFALFAS	USD	85.816	88.425
OTRAS	USD	325.237	5.591
TOTAL USD		560.212	725.969

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
 La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 23 de un total de 46
 Montevideo, 12 de Abril de 2021

NOTA 9. BIENES DE USO

Los bienes de uso, excepto las Plantas de Silos, han sido valuados a su costo en dólares, para los cuales se ha tomado el tipo de cambio vigente al momento de las respectivas inversiones. Se han reexpresado teniendo en cuenta el valor de utilización económica o su valor de tasación. El criterio seguido para la amortización de los bienes de uso e intangibles, ha sido lineal aplicando porcentajes constantes a lo largo de su vida útil al año siguiente al de su incorporación.

Las Plantas de Silos, de acuerdo a la NIC 16, se tasan por el valor determinado en la tasación proporcionada por la empresa MENSUS (ver nota 2.2.6).

Se incorporó en el ejercicio 2013-2014 a valor de mercado, la Planta de Silos de Palmitas dada la resolución del Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca de fecha 21 de Mayo 2014 (As.1313/2014), planta que hasta ese momento formaba parte del Activo Fijo de Silos del Uruguay S.A. El monto de dicho incremento asciende a U\$S 2.500.000, afectando cuentas patrimoniales.

Con fecha 22/11/2014 se procedió a la venta de una Planta de Silos ubicada en la localidad de Palmitas, por la suma de U\$S 2.500.000, más los intereses de financiación. El convenio vigente con BROU-AFISA, exige para la liberación de la hipoteca que obra sobre la Planta, que el 66,67% de lo obtenido debe ser destinado a cancelar capital adeudado con la Institución.

Por otra parte, para los Estados Financieros cerrados el 31 de octubre 2015, la gerencia estimó que las plantas de semillas de Conchillas y Paysandú así como la planta de raciones de Young pase a amortizarse a 20 años, en lugar de a 10 años como se venía haciendo, en virtud que refleja mejor la situación económica los activos en cuestión.

Con fecha 09 de Agosto de 2019 se procedió a realizar una tasación de los bienes inmuebles en COPAGRAN YOUNG por parte del perito autorizado, Ingeniero Agrónomo Fernando Cibils Muñoz. De la misma surge un mayor valor de los silos y de la secadora de granos, implicando a nivel contable una revalorización de las mismas en U\$S 943.873.

NOTA 10 - INVERSIONES DE LARGO PLAZO

10.1 - Inversiones en SILUR S.A.

10.1.1 – Antecedentes

Durante el año 1999 varias Cooperativas Agrarias y Sociedades de Fomento Rural del Litoral, (CADYL, CALAS, CALCE, CALOL, CALPA, CARLI, CALSAL, CCG, SFR RISSO, SOFOCA, SOFORUPA) nucleadas en el denominado "Consorcio de Cooperativas Agrícolas", resuelven realizar un diagnóstico profundo de la situación que les permitiera rever los lineamientos estratégicos y adecuarlos a los nuevos escenarios de competitividad que se procesaban en el país y la región. En ese sentido se elabora un Plan Estratégico cuyos objetivos principales contemplaban los siguientes ítems:

- 1- Mantenimiento del Nivel de Actividad
- 2- Refundar una nueva cooperativa integrada "COPAGRAN" de carácter Nacional.
- 3- Impulsar una importante capitalización de socios.
- 4- Solucionar el endeudamiento con el B.R.O.U.

10.1.2 - En abril de 2004, en cumplimiento del artículo 119 de la ley 17.556, se firmó el convenio de transferencia de las Plantas de Silos.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N°24..... de un total de 46
Montevideo, ...6... de ...Abril... de 2021

10.1.3 - El 17 de Noviembre de 2004 las cooperativas antes mencionadas, salvo CALSAL, decidieron formalizar la fusión en la Cooperativa Agraria Nacional (COPAGRAN), en base a Asambleas Extraordinarias que se realizaron en cada una de esas instituciones durante el año 2004 en todo el país. En dicha fecha se firmó el compromiso de fusión cuya publicación formal y oficial fue realizada a partir del 21 de enero de 2005.

10.1.4 - Al **31 de agosto de 2020** la integración de capital en Silos de Uruguay S.A. alcanzaba la suma de USD 8.914.771 según lo expresa el balance en moneda funcional dólares estadounidenses de la compañía a la fecha. Del monto establecido el 100% corresponde a acciones que son propiedad de las "cooperativas tenedoras de las Plantas de Silos" dado que los fondos fueron integrados por COPAGRAN y sus cooperativas antecesoras en Silos del Uruguay S.A.

10.1.5 - Reflejo de lo anterior en los estados financieros.

De acuerdo a lo anteriormente expuesto, COPAGRAN expresa en su balance el valor patrimonial de las acciones que tiene en Silos del Uruguay en cumplimiento con lo establecido por el Decreto N° 538/09 del 30 de noviembre de 2009 y Decreto 372/15 del 30 de diciembre de 2015. Por decisión del Consejo de Administración se le asignó a cada entidad, hoy fusionada, su participación accionaria en base a la capacidad estática en toneladas de las Plantas de Silos.

A la firma del contrato definitivo de fusión, las acciones ordinarias y preferidas son propiedad de COPAGRAN y su valor patrimonial integra este capítulo, ascendiendo a USD 35.090.353 (valuando la inversión al Valor Patrimonial Proporcional de fecha 31 de octubre del 2020), mientras que al 31 de octubre de 2019 su V.P.P. era de USD 34.710.851, correspondiendo a lo dictaminado por el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca. (ver Nota 9).

10.1.6 Desvinculación de Calsal.

El 17 de junio de 2013 la división de Servicios Jurídicos se expide favorablemente respecto a la desvinculación de CALSAL de SILUR SA y se firma un convenio entre el M.G.A.P., COPAGRAN, SILUR S.A. y CALSAL donde se acuerda las nuevas condiciones de cesión de las plantas de silos y se ratifica la desvinculación definitiva entre CALSAL y SILUR S.A.

Este acuerdo implica que CALSAL asume la obligación de capitalizar la cuota parte de los USD 9.115.000 que surgen del convenio del 21/04/2004 otorgado por el M.G.A.P. cuyo importe asciende a USD 900.000 más intereses, por las 18.000 toneladas de capacidad estática de la planta de silos situada en la ciudad de Salto, adquiriendo para sí todos los derechos y obligaciones sobre dicha planta; mientras que COPAGRAN obtiene la propiedad del 100% de las acciones ordinarias nominativas serie A de SILUR S.A. (únicas acciones con derecho a voto).

10.2- Otras participaciones sociales

El saldo del rubro representa la participación en el capital social de las cooperativas de segundo grado Central Lanera Uruguaya por un monto de USD 469.093 y de Cooperativas Agrarias Federadas por USD 9.808.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 25 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abr. de 2021

NOTA 11.- FUSIÓN POR INCORPORACIÓN ENTRE COPAGRAN Y COOP. AGRARIA LIMITADA NUEVO BERLIN (CONUBER).

Con fecha 16 de setiembre de 2016 se firma un "Memorándum de Entendimiento" entre COPAGRAN (Cooperativa Agraria de Responsabilidad de Limitada) y CONUBER (Cooperativa Agraria Limitada Nuevo Berlín).

En dicho Memorándum ambas Cooperativas manifiestan su intención de incorporarse en un futuro, en un plazo no mayor al 31 de Julio de 2017, y a los efectos de ir coordinando las diferentes etapas a cumplirse para dicha incorporación, de conformidad con lo previsto en los art.83 a 85 de la Ley 18.407 y Decreto Reglamentario N° 198/2012, realizan un acuerdo comercial conjunto. El mismo establece que a cambio del uso y goce exclusivo de la planta e instalaciones sitas en el padrón N° 714 de las cuales es tenedor CONUBER, cuya capacidad es 9.000 toneladas trigo la planta de silos y 5.000 toneladas trigo los galpones granelero; COPAGRAN se encargará de financiar diferentes mejoras y gastos necesarios para mantener la misma operativa. A tales efectos se firma entre las partes un conforme de garantía en favor de COPAGRAN por la suma de U\$S 594.846.

En Nuevo Berlín a los 30 días del mes de setiembre de 2016 se aprueba por unanimidad que se continúe trabajando para lograr la incorporación de CONUBER a COPAGRAN, por su parte, el acta de Asamblea Extraordinaria de Delegados en COPAGRAN con la aprobación por unanimidad de la realización de todos los actos tendientes a incorporar a CONUBER se firma en Palmitas el 26 de octubre de 2016.

Con fecha 14 de diciembre de 2018 se celebró una Asamblea Extraordinaria de socios donde se reiteró la voluntad de fusionarse cumpliendo con las mayorías legales exigidas y todos los requerimientos necesarios para continuar con el proceso de fusión vía incorporación. Idéntica situación se replicó en CONUBER el día 13/12/18 por lo que el proceso de fusión prosigue con el consenso de ambas masas sociales.

El 09 de Julio de 2019 la Auditoría Interna de la Nación aprueba el Plan de Operaciones de la fusión por incorporación de CONUBER en COPAGRAN.

En tal sentido y teniendo presente el acuerdo firmado de asistencia financiera entre ambas cooperativas, al 31 de Octubre de 2020 COPAGRAN ha efectuado contribuciones a CONUBER por USD 1.042.525.

NOTA 12 - DEUDAS COMERCIALES

12.1 Deudas con proveedores y productores

Se registran en este capítulo las deudas de la operativa comercial de las diferentes filiales, ya sea con proveedores de insumos agropecuarios para los diferentes planes de cultivos, proveedores de mercaderías varias para venta mostrador en las diferentes filiales o con los productores por la compra de frutos del país de las distintas cosechas, expresadas en dólares estadounidenses.

	Proveedores	Proveedores	Productores	Productores
	31/10/2020	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	14.532.335	16.681.024	1.433.339	2.802.240

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 26 de un total de 46
Montevideo, 6 de AGOSTO de 2021

12.2 Documentos a pagar y Cheques diferidos a pagar

Las deudas conformadas y los cheques diferidos a pagar con vencimiento en el corto plazo se componen de la siguiente forma expresados en dólares estadounidenses:

	Conformes	Conformes	Ch. Diferidos	Ch. Diferidos
	31/10/2020	31/10/2019	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	11.043.649	6.515.050	5.162.537	4.864.778

12.3 Documentos a pagar largo plazo

	31/10/2020	31/10/2019
TOTAL en USD	1.268.988	1.398.770

NOTA 13 - DEUDAS FINANCIERAS CORTO Y LARGO PLAZO

13.1.1 Endeudamiento con el B.R.O.U.

Con fecha 21 de agosto de 2000 el Banco de la República Oriental del Uruguay (B.R.O.U.) firma un convenio con Central Cooperativa de Granos y otras 10 entidades socias, para reestructurar parcialmente sus pasivos, otorgando estas, garantías con Bonos del Tesoro Cupón Cero del gobierno de los Estados Unidos de América.

En diciembre de 2003 vencidos los plazos previstos en la negociación mencionada no habiéndose cumplido con las posteriores etapas y dentro de una nueva negociación, el B.R.O.U. procede a la venta del cupón mencionado, el importe de dicha venta se encuentra deducido de la deuda acordada con esa Institución

En abril de 2004, en cumplimiento del artículo 119 de la ley 17.556, se firmó un convenio de transferencia de las Plantas de Silos a sus actuales tenedoras (CADYL, CARLI, CALPA, CALOL, SFR RISSO, SOFORUPA, CALSAL). En representación de estas entidades se presentó Silos del Uruguay S.A. (SILUR S.A.) cuyo capital accionario nominativo corresponde a las cooperativas y sociedades de fomento antes mencionadas. Como precio de esta operación (Art.2ª de la ley 17.735) SILUR S.A. debe destinar un porcentaje de las capitalizaciones que deben realizar sus socios para el pago de adeudos al M.G.A.P. ante el B.R.O.U. para la construcción de las plantas de silos.

Por su parte las cooperativas y sociedades de fomento antes mencionadas, excepto CALSAL, conjuntamente con Central Cooperativa de Granos, SOFOCA y CALCE decidieron fusionarse en la Cooperativa Agraria Nacional (COPAGRAN), quien registra en su activo la inversión en SILUR S.A.

13.1.2 Acuerdo original con el B.R.O.U.

El 8 de diciembre de 2004, se firma el acuerdo entre las cooperativas deudoras y el B.R.O.U., en donde se otorga la promesa de cesión de los créditos que dicha institución tiene ante las entidades miembros de Cooperativa Agraria Nacional, COPAGRAN y garantías accesorias que se establezcan, a favor de "Silos del Uruguay S.A." (SILUR S.A.).

El acuerdo exige el cumplimiento de ciertas condiciones, entre otras, hipoteca de las plantas de silos y constitución de garantías solidarias a favor del B.R.O.U. que se efectuaron.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 24 de un total de 46
Montevideo, 6 de 2021 de 2021

En el mismo documento citado anteriormente se establece también, que en caso de incumplimiento del acuerdo firmado, la Administradora de Fondos de Inversión S.A. puede dar por resuelto el contrato con SILUR S.A., posibilitando la toma de acciones judiciales para la recuperación de los créditos según documentos de adeudos originales.

Este convenio que se intentó renegociar en múltiples instancias con la Administradora de Fondos de Inversión S.A. (A.F.I.S.A.), caducó el 10 de Marzo de 2010 al recibir telegrama donde "AFISA comunica que ha dado por resuelto el contrato de promesa de cesión de crédito de 8-12-2004 por atrasos e incumplimiento de conformidad con la cláusula undécimo (Resolución expresa del contrato)".

13.1.3 Nuevo Acuerdo con el B.R.O.U.

Con fecha 3 de marzo de 2011 Republica Administradora de Fondos de Inversión S.A. (República AFISA) acuerda la celebración de un nuevo convenio de pago con COPAGRAN.

El nuevo convenio establece las siguientes condiciones:

Garantías:

COPAGRAN se compromete a mantener las garantías vigentes y en las mismas condiciones que cuando se suscribió el anterior convenio, liberándose dichas garantías personales, solidarias y reales de acuerdo al cumplimiento del cronograma de pagos.

Importe a pagar:

La deuda convenida asciende a la suma de USD 20.800.000 más intereses.

Plazo y condiciones de pago:

Se establece como condición inicial el pago de los intereses devengados en el periodo comprendido entre el 01-01-2010 al 30-12-2010, y una entrega de USD 500.000 para cancelación de capital. Asimismo, se generan intereses compensatorios sobre saldos a partir del 1 de enero de 2011 aplicándose el valor de la tasa PRIME, actualizada al 1 de enero de cada año (tasa actual 3.25%) los que serán pagaderos trimestralmente venciendo la primera el 30-03-2011.

El saldo de USD 20.300.000 se financia en el plazo de veinte años, mediante el pago de cuarenta amortizaciones semestrales y consecutivas, con más los ingresos por colocaciones correspondientes, para lo cual se otorga un plazo de gracia de dos años, venciendo la primera cuota el 30 de diciembre de 2012.

De verificarse el puntual cumplimiento de la totalidad de los pagos previstos, el pago de amortizaciones que se realicen por fuera del cronograma serán potenciados en un veinte por ciento más del valor depositado, siempre y cuando su monto sea superior a USD 200.000. Además, se establece una Cláusula de Mejor Fortuna que se aplicará abonando un 15% sobre los resultados de cada ejercicio auditado a partir del cierre del Balance 31 de octubre de 2011, cuyo pago se considerará como amortización extraordinaria a los efectos que correspondan.

El día 27 de diciembre de 2012 (luego de los 2 años de gracia) se paga la primera cuota semestral de USD 507.500 con destino a amortizar capital.

Con fecha 05 de febrero de 2013 y luego de acreditado en cuenta corriente el dinero prestado por OIKOCREDIT –Ver Nota 12.2 (*) OIKOCREDIT–, se realizó por fuera del cronograma, un pago a República AFISA de USD 2.000.000 con destino a amortizar capital.

Por otra parte, en el mes de julio de 2013 se efectuó la venta de un Galpón situado en la ciudad de Young propiedad de la Cooperativa (padrón Nro. 692 de dicha localidad) por un importe de U\$S

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 28 de un total de 46
Montevideo, 16 de mayo de 2014

200.000. Este inmueble poseía garantía hipotecaria por un monto total de U\$S 141.000 a favor de República AFISA. Por disposiciones establecidas en el convenio de pago entre AFISA-COPAGRAN, para que República AFISA libere la garantía hipotecaria que posee sobre determinados inmuebles, se debe destinar para la cancelación de deuda de capital con dicha institución, dos tercios (66,66%) del monto logrado en la venta. En este caso, un total de U\$S 133.320 fue destinado a la amortización de capital, los U\$S 66.670 restantes se volcaron a capital de giro. El inmueble se encontraba totalmente amortizado a la fecha de efectuada la venta.

En el mes de noviembre de 2014 se procedió a la venta de la Planta de Silos situada en la ciudad de Palmitas propiedad de la Cooperativa por un importe de U\$S 2.500.000. Por disposiciones establecidas en el convenio de pago entre AFISA-COPAGRAN, para que República AFISA libere la garantía hipotecaria que posee sobre determinados inmuebles, se debe destinar para la cancelación de deuda de capital con dicha institución, dos tercios (66,66%) del monto logrado en la venta. En este caso, un total de U\$S 1.650.000 fue destinado a la amortización del capital.

13.1.4 Actualización a 2019.

Luego de negociaciones celebradas entre el Directorio de COPAGRAN y de Republica Afisa, con la finalidad de continuar con los planteos iniciados oportunamente con el BROU como con el MGAP, de modo de arribar a un acuerdo que sirviera para:

- a) culminar el proceso de compra de los silos y graneros por parte de COPAGRAN, del que sólo resta un 16% de la capitalización original;
- b) con la efectiva transferencia de los mismos configurar una mejora en términos de garantías del endeudamiento de COPAGRAN para con el "conglomerado" BROU/AFISA.
- c) consolidación de la cooperativa en términos económico-financieros.

En el planteo se consideró la coyuntura que atravesó el sector agrícola durante la zafra 2017/2018 debido principalmente a factores climáticos que impactaron en la calidad y los rendimientos de los cultivos.

Por lo expuesto, el directorio de Republica Afisa por Nota de fecha 27 de julio de 2018, resuelve: "En el marco del convenio vigente celebrado el 3 de marzo de 2011, las cuotas de capital cuyos vencimientos corresponden a diciembre 2017, junio 2018, diciembre 2018 y junio 2019 cuyos montos sumados asciende a USD 1.968.722.16 se amortizará en porcentajes crecientes a partir de junio de 2018 hasta el final del cronograma original de la siguiente forma: año 2018 2%; año 2019 3%; año 2020 4%; año 2021 5%; año 2022 6%; año 2023 7%; año 2024 8%; año 2025 9%; año 2026 10%; año 2027 10%; año 2028 11%; año 2029 12% y año 2030 13%. El resto de las condiciones del convenio vigente se mantienen incambiadas.

Adecuando el cronograma de amortización de la deuda a la resolución mencionada.

Al 31 de octubre de 2020, se expone en el corto plazo una deuda por USD 100.000 y en el largo plazo corresponde a USD 13.860.531. A la fecha la Cooperativa ha amortizado de capital un monto aproximado de USD 6.150.000 del total adeudado, más USD 6.745.782 de intereses y gastos.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 29 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

Con fecha 25/09/2019 se publica la Ley N° 19.817, donde en su único artículo, autoriza al Poder Ejecutivo a modificar las condiciones del endeudamiento a los efectos de regularizar el adeudo que mantienen las organizaciones de productores con el Plan Nacional de Silos, de acuerdo con lo establecido por el art.277 de la Ley N° 16.170 y sus modificativas.

En su único Artículo se establece:

"Artículo único.- Autorízase al Poder Ejecutivo, a través de los Ministerios de Economía y Finanzas y de Ganadería, Agricultura y Pesca, a modificar las condiciones del endeudamiento en la medida que se vayan efectivizando los pagos correspondientes, modificar los convenios de capitalización suscritos y ampliar los plazos estipulados, a los efectos de regularizar el adeudo que mantienen las organizaciones de productores con el Plan Nacional de Silos, de acuerdo con lo establecido por el artículo 277 de la Ley N° 16.170, de 28 de diciembre de 1990 y sus modificativas.

Esta autorización comprende a los tenedores legítimos con título habilitante, o a las personas jurídicas integradas por los mismos tenedores que continúen con la explotación de silos, plantas de almacenaje, graneros y ex graneros oficiales, elevadores zonales, depósitos y equipos, así como los inmuebles en que se asientan los mismos de propiedad del Estado."

Al COPAGRAN estar comprendido dentro de las condiciones en la normativa indicada, se continúa con las negociaciones que se venían llevando a cabo durante el ejercicio con los organismos pertinentes y es por ese motivo que permanecen incambiados los saldos de los rubros vinculados con el Ministerio de Ganadería, Agricultura y Pesca a fecha de cierre a espera de una Resolución definitiva sobre el particular.

13.1.5 Actualización a 2020.

El 4/02/2020 fue notificada a COPAGRAN la resolución del Directorio de República AFISA correspondiente a la fecha 24/01/2020 , si bien no hace lugar a la solicitud presentada en nota del 26/11/2019, está dispuesta a refinanciar las cuotas de capital de las amortizaciones por un total de USD 3.617.435,47, por el periodo diciembre 2019 a junio 2022.

Saldo a amortizar: USD 300.000 en 6 cuotas semestrales de USD 50.000 cada una, pagadera la primera en Diciembre 2019 hasta Junio 2022.

Por el saldo de amortización de capital original, periodo Diciembre 2019 a Junio 2022 una vez deducido los USD 300.000, es decir, la suma de USD 3.317.434,47 deberá adicionarse a cada cuota semestral a partir de diciembre 2022 en 16 cuotas de USD 207.339,72 último vencimiento junio 2030.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N°30..... de un total de46.....
Montevideo,20..... de2021..... de2021.....

13.2 OTRAS DEUDAS FINANCIERAS

Corresponde a deudas financieras por vales, warrants y conformes expresados en dólares:

Vencimiento	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Institución	31/10/2020	31/10/2020	31/10/2019	31/10/2019
BANCARIOS				
BROU	100.000	13.860.531	100.000	13.960.531
BBVA	7.038.833	-	8.203.631	-
HSBC	4.601.880	1.600.000	4.159.318	-
BANCO ITAU	1.512.765	-	2.355.570	-
SCOTIABANK.	2.355.726	-	676.355	-
BANDES	864.588	-	347.971	-
SANTANDER	2.234.829	-	2.583.193	-
BANCO HERITAGE	1.500.000	-	-	-
TOTAL BANCARIOS	20.208.620	15.460.531	18.426.038	13.960.531

Vencimiento	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO
Institución	31/10/2020	31/10/2020	31/10/2019	31/10/2019
NO BANCARIOS				
LAT20 B.V	-	-	3.402.765	-
OIKO CREDIT (*)	230.772	2.000.000	596.271	1.430.772
INACOP (Inst. Nac. de Coop)	400.000	-	400.000	-
URRABURU E HIJOS C. de B S.R.L	-	3.000.000	-	3.000.000
OTROS VARIOS	832.089	1.149.010	927.068	2.378.530
TOTAL NO BANCARIOS	1.462.861	6.149.010	5.326.104	6.809.302

(*) OIKOCREDIT

Con fecha 31 de enero de 2013 se firma un contrato de préstamos entre la institución crediticia OIKOCREDIT Ecumenical Development Cooperative Society U.A. (sociedad cooperativa organizada bajo la legislación holandesa) y COPAGRAN, mediante el cual OIKOCREDIT acuerda otorgar al prestatario un préstamo por USD 3.000.000 (dólares estadounidenses tres millones) más intereses.

En el numeral II "Antecedentes" del citado contrato establece: "Es política de OIKOCREDIT hacer inversiones de capital disponible, otorgando créditos y recursos financieros a empresas productivas de propiedad o gerenciadas por sus propios trabajadores, como así también a otras instituciones y organizaciones, especialmente en países en desarrollo".

INTERESES Y PLAZOS. – El préstamo otorgado a COPAGRAN será por un plazo de ocho años y generará intereses compensatorios, aplicándose una tasa de:

- (i) para los primeros 3 años de vigencia contractual será 6,5% anual;
- (ii) a partir del comienzo del cuarto año de vigencia del contrato, la tasa será la mayor de (a) LIBOR en USD a 3 años más 3% anual o (b) 6.5% anual;
- (iii) a partir del comienzo del séptimo año de vigencia contractual y hasta la finalización, la tasa será la mayor de: (a) LIBOR a USD a 2 años más 3% o (b) 6,5% anual.

Los intereses serán pagaderos sobre saldos de capital en cuotas semestrales y consecutivas, en dólares estadounidenses, venciendo el pago de la primera de las cuotas en el mes de octubre de 2013

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. G. ASOCIADOS

Documento Nº 31 de un total de 46
Montevideo, 6 de Setiembre de 2021

y luego, sucesivamente y cada 6 meses, hasta la cancelación total del préstamo.

El prestatario se obliga a rembolsar el capital del préstamo en 13 cuotas semestrales y consecutivas, las 12 primeras de USD 230.769 cada una y la última de USD 230.772. La primera cuota de capital venció a los 24 meses de efectuado el primer desembolso (el 30 de abril de 2015) y las restantes, sucesivamente y cada 6 meses. Esta deuda se expone en el corto plazo por USD 230.772.

El 66% del dinero prestado (USD 1.980.000) fue utilizado para pagar parte de la deuda que tiene COPAGRAN con BROU-República AFISA -Ver Nota 12.1.3-, permitiendo la cancelación de una hipoteca existente sobre una planta industrial y de almacenamiento, propiedad de COPAGRAN situada en la localidad de Young, departamento de Río Negro otorgada a favor del citado banco. El saldo del préstamo fue destinado por COPAGRAN a inversiones en la planta industrial antes mencionada.

El pasado 15-12-2016, OIKOCREDIT otorga una línea de crédito a la Cooperativa por USD 2.000.000 por un plazo de 5 años.

Se acuerda una tasa de interés compensatorio neta anual que será la resultante de la tasa LIBOR a 6 meses en dólares estadounidenses más 1.5%, siendo en cualquier caso un mínimo del 6%.

Los intereses y la comisión de mantenimiento serán pagados por el prestatario conjuntamente, en dólares estadounidenses, en forma semestral y consecutiva, venciendo el primer pago de ambos rubros a los 6 meses de la fecha de entrada en vigencia del contrato y luego, sucesivamente, cada 6 meses hasta la cancelación total de la línea de crédito.

NOTA 14 - DEUDAS DIVERSAS

Se exponen en este rubro deudas por contratación de seguros, retenciones varias a pagar, deudas fiscales, sueldos, gastos varios a pagar y las provisiones por aguinaldo y salario vacacional.

NOTA 15 – PATRIMONIO

El Capital de la Cooperativa al 31 de Octubre de 2020 asciende a USD 8.083.100.

Al 31 de octubre de 2020 el padrón social de la Cooperativa está compuesto por 754 socios activos, de los cuales 619 son personas jurídicas y el resto personas físicas.

Con fecha 02 de Abril de 2020, la Asamblea de Socios aprueba por unanimidad incorporar la pérdida acumulada al ejercicio 2019 a los resultados acumulados, no quedando remanentes para otros destinos contemplados.

NOTA 16 – RESULTADO POR CONVERSIÓN A PESOS

Este rubro refleja las diferencias de cambio que se producen a consecuencia de la conversión de la moneda funcional a la moneda de presentación:

- de los gastos e ingresos al tipo de cambio de las fechas de las transacciones, y de los activos y pasivos al tipo de cambio de cierre.
- del activo neto inicial a un tipo de cambio de cierre que es diferente al tipo de cambio utilizado en el cierre anterior

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS
Documento N° 32 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2021

NOTA 17 - INGRESOS OPERATIVOS

Las ventas de cereales y oleaginosos valuadas en dólares estadounidenses, se distribuyen de la siguiente forma:

GRANO	Trigo	Cebada	Sorgo	Soja	Maíz	Subproductos y Otros	Seguros s/cultivos	TOTAL en USD
31/10/2020	10.079.763	11.517.152	1.146.349	39.359.943	2.798.124	3.782.122	1.062.887	69.746.341
31/10/2019	12.272.087	14.447.312	95.415	44.197.969	2.688.083	3.442.450	1.294.324	78.437.639

NOTA 18 – SALDOS CON EMPRESAS VINCULADAS

Tal como se establece en Nota 10.2, al 31 de octubre de 2020 existe un único saldo con empresas vinculadas que se expone es el siguiente, en dólares estadounidenses:

SILUR S.A.	Saldo Deudor	Saldo Acreedor
31/10/2020	0	4.307.993
31/10/2019	0	3.917.089

NOTA 19 – GARANTIAS OTORGADAS

Bienes de Activo Fijo y Bienes de Cambio que han sido otorgados en garantía:

INMUEBLES	HIPOTECAS A FAVOR DE	IMPORTE
Terreno baldío Young padrón 1276	AFISA-B.R.O.U.	USD 6.000
Terreno con construcciones Paysandú padrón 632	AFISA-B.R.O.U.	USD 262.000
Inmueble 6ª sección judicial de Colonia padrón 2098	AFISA-B.R.O.U.	USD 286.000
Inmueble 11ª sección judicial de Colonia padrón 336	AFISA-B.R.O.U.	USD 52.000
Inmueble 11ª sección judicial de Colonia padrón 1282	AFISA-B.R.O.U.	USD 71.600
Inmueble 8ª sección judicial de Colonia padrones Nro. 68, 567, 1634, 1143, 2737	AFISA-B.R.O.U.	USD 250.000
Inmueble 8ª sección judicial de Colonia padrones 1725 y 1165	AFISA-B.R.O.U.	USD 200.000
Inmueble 8ª sección judicial de Soriano padrón 1	AFISA-B.R.O.U.	USD 75.000
Inmueble 6ª sección judicial de Soriano padrón 251	AFISA-B.R.O.U.	USD 78.000
Inmueble 6ª sección judicial de Soriano padrón 45	AFISA-B.R.O.U.	USD 71.800
Inmueble padrón 868/801 Montevideo	AFISA-B.R.O.U.	USD 85.000
Inmuebles ubicados en la localidad catastral de Risso, depto. de Soriano, padrones 14, 13 y 50	OIKOCREDIT	USD 170.000
Inmueble rural 11ª sección catastral de Colonia padrón 22180 e Inmueble urbano 6ª sección catastral de Colonia padrón 2105	OIKOCREDIT	
Inmueble ubicado en ciudad de Young, Río Negro, padrones Nº 401, 405 y 4886, con todas sus construcciones y mejoras.	OIKOCREDIT	USD 2.615.981
Inmueble padrón 404 de la 5a. sección catastral de RIO NEGRO, Young con construcciones y mejoras.	HSBC Bank	USD 2.000.000

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento tiene como único objeto su identificación C. y G. ASOCIADOS

Documento Nº 33 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2021

MUEBLES	PRENDA A FAVOR DE	IMPORTE
Vehículos de Carga Paysandú	AFISA-B.R.O.U.	USD 41.700
Maquinaria y Equipos Paysandú	AFISA-B.R.O.U.	USD 54.000
Maquinaria Industrial Palmitas	AFISA-B.R.O.U.	USD 23.900
Maquinaria Agrícola Palmitas	AFISA-B.R.O.U.	USD 37.000
Maquinaria Agrícola Risso	AFISA-B.R.O.U.	USD 68.878
Maquinaria Industrial Risso	AFISA-B.R.O.U.	USD 14.525
Vehículos y Maquinaria Agrícola Young	AFISA-B.R.O.U.	USD 47.400
Dos Molinos y sus accesorios situados en Young	OIKOCREDIT	USD 97.000
Maquinaria para limpieza de semillas y accesorios situados en el departamento de Colonia	OIKOCREDIT	USD 325.847
Maquinarias en la localidad de Risso situada en localidad catastral de Soriano, padrón 45. Prenda sin desplazamiento	OIKOCREDIT	USD 594.000
Maquinaria agrícola ubicada en la ciudad de Young	OIKOCREDIT	USD 250.000
Planta de Silos, con elevador, puente distributivo, batería de descarga y demás	HSBC Bank	USD 2.000.000

Warrant	Toneladas	Total en USD	A favor de :
TRIGO	870	156,600	HSBC
SOJA	400	132,000	HSBC
MAIZ	1,400	402,600	SCOTIABANK
CEBADA FORRAJERA	400	68,000	HSBC
SOJA	340	107,780	ITAU
TRIGO	1,600	280,000	SANTANDER
TRIGO	620	108,500	SANTANDER
Total	5,630	1,255,480	

NOTA 20 - TRIBUTOS FISCALES

Con fecha 5 de marzo de 2007, el Ministerio de Economía y Finanzas aprobó la solicitud de exoneración por la fusión de IRIC, IVA e Impuesto al Patrimonio, amparados en el art. 26 de la ley 16906.

Hasta el ejercicio cerrado el 31 de octubre de 2007 COPAGRAN estaba exonerada por el artículo 48 del Capítulo X de la Ley 15.645 del 50% de todo gravamen, contribución, impuestos nacionales directos o indirectos de cualquier naturaleza, con excepción del Impuesto al Valor Agregado e Impuesto Específico Interno.

Según redacción dada por la Ley N° 18.083 del 27 de diciembre de 2006 (Ley de Reforma Tributaria) las sociedades cooperativas están exoneradas del 100% del Impuesto a la Renta de las Actividades Económicas (I.R.A.E.) según lo expresa el Art. 52 lit R).

Por este motivo, a partir del ejercicio económico que se inició el 1 de noviembre de 2007, COPAGRAN está exonerada del 100% del I.R.A.E.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 34 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2007

NOTA 21 – IMPUESTO DIFERIDO

De acuerdo a la Declaración Jurada del Impuesto a las Rentas de Actividades Económicas y a lo descrito en la Nota 20 no corresponde ningún ajuste por este concepto.

NOTA 22 – HECHOS POSTERIORES

No existen otros hechos posteriores al 31 de octubre de 2020 que afecten significativamente la estructura patrimonial o el resultado del ejercicio de la empresa.

NOTA 23 - ANEXO BALANCE EN DOLARES ESTADOUNIDENSES

Por solicitud de socios, directivos, inversores y acreedores comerciales y financieros, para un mejor análisis de la situación patrimonial y financiera de la cooperativa, se adjunta balance y anexos expresados en dólares estadounidenses.

Estado de Resultados Integral:

El resultado originado por la traducción a moneda funcional de las cuentas en moneda nacional se incluye en el capítulo Resultados Financieros rubro "Resultado por Traducción a USD". Esta cuenta refleja el resultado por el mantenimiento de cuentas activas y pasivas en pesos uruguayos en términos de la moneda funcional.

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N°³⁵..... de un total de⁴⁶.....
Montevideo,⁶..... de^{13.11}..... de ²⁰²¹.....

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**AL 31 DE OCTUBRE DE 2020****EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.**

ACTIVO	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Activo corriente:			
Disponibilidades	Nota 5		
Caja		78.141	50.583
Bancos:		3.556.975	3.590.598
		3.635.116	3.641.181
Créditos por ventas	Nota 6		
Deudores plaza		10.967.397	9.348.146
Deudores plaza cultivos contratados		9.779.182	10.169.453
Anticipos planes cultivos contratados		2.840.298	2.987.139
Anticipos a proveedores		3.382.673	3.318.799
Créditos del exterior		212.653	2.820.925
Documentos a cobrar		11.091.531	11.582.650
Cheques diferidos a cobrar		786.969	1.230.080
Deudores en gestión		8.236.684	7.785.214
Menos:			
Provisión por incobrables		-8.236.684	-7.785.214
		39.060.704	41.457.192
Otros créditos	Nota 7		
Pagos adelantados		3.272.711	2.450.301
Credito fiscal		99.325	80.868
Diversos		877.154	880.064
		4.249.190	3.411.234
Bienes de cambio	Nota 8		
Materias Primas Raciones		189.000	177.296
Raciones Elaboradas		137.520	137.609
Activo Biológico		858.003	986.122
Mercaderías de reventa		12.917.655	11.572.106
		14.102.179	12.873.133
Total Activo Corriente:		61.047.189	61.382.739
Activo No Corriente			
Créditos a largo plazo	Nota 6		
Documentos a Cobrar		465.953	455.202
Deudores en gestión		1.439.214	1.908.954
Menos:			
Provisión por incobrables		-215.132	-666.602
		1.690.035	1.697.554
Otros Créditos largo plazo	Nota 11		
Anticipos- Fusión CONUBER LTDA		1.042.525	921.966
		1.042.525	921.966
Inversiones a largo plazo	Nota 10		
Participación en otras empresas		478.901	550.411
Participación en Silur S.A.		35.090.352	34.710.851
		35.569.253	35.261.262
Bienes de uso	Nota 9		
Valores originales y revaluados NETOS		7.826.097	8.045.370
		7.826.097	8.045.370
Total Activo No Corriente:		46.127.910	45.926.152
TOTAL ACTIVO:		107.175.099	107.308.891

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
 La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 36 de un total de 66
 Montevideo, ...6... de ...ABRIL... de 2021

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**AL 31 DE OCTUBRE DE 2020
EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.**

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
PASIVO			
Pasivo corriente			
Deudas comerciales	Nota 12		
Proveedores plaza		14.532.335	16.681.024
Productores		1.433.339	2.802.240
Cheques diferidos a pagar		5.162.537	4.864.778
Documentos a pagar		11.043.649	6.515.050
		32.171.859	30.863.092
Deudas financieras	Nota 13		
Deuda financiera bancaria BROU		100.000	100.000
Deuda financiera bancaria (banca privada)		20.108.620	18.326.038
Deuda financiera no bancaria		1.462.861	5.326.104
Intereses a Pagar		677.848	746.639
Intereses a Vencer		-677.848	-746.639
		21.671.481	23.752.142
Deudas Diversas	Nota 14		
Sueldos a pagar		94.691	82.481
Acreedores fiscales		82.637	158.581
BPS a pagar		96.913	106.560
Provisiones licencia, aguinaldo, salario vac.		262.336	286.157
Otras deudas		44.429	50.010
		581.005	683.789
Total pasivo corriente:		54.424.345	55.299.023
Pasivo no corriente			
Deudas comerciales largo plazo			
Documentos a pagar	Nota 12	1.268.988	1.398.770
		1.268.988	1.398.770
Deudas financieras largo plazo	Nota 13		
Deuda financiera bancaria BROU		13.860.531	13.960.531
Deuda financiera bancaria (banca privada)		1.600.000 -	
Deuda financiera no bancaria		6.149.010	6.809.302
Intereses a Pagar		3.231.968	3.419.722
Intereses a Vencer		-3.231.968	-3.419.722
		21.609.541	20.769.833
Total pasivo no corriente:		22.878.529	22.168.603
TOTAL PASIVO:		77.302.874	77.467.626

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 34 de un total de 46
Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 /
Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón / RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / SORIANO: Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso / COLONIA:
Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - 4577 2180 - Conchillas /Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / E-mail: copagran@copagran.com.uy

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

AL 31 DE OCTUBRE DE 2020

EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
PATRIMONIO	Nota 15		
Capital integrado		8.083.100	8.083.100
Capital social:		8.083.100	8.083.100
Reexpresiones Contables		18.923.831	18.923.831
Ajustes al patrimonio:		18.923.831	18.923.831
Legales		564.150	564.150
Estatutarias		1.690.141	1.690.141
Voluntarias libres		1.366.057	1.366.057
Reservas:		3.620.348	3.620.347
Resultado de ejercicios anteriores		-786.014	-1.424.858
Resultado del ejercicio		30.961	638.844
Resultados acumulados		-755.054	-786.014
TOTAL PATRIMONIO:		29.872.225	29.841.264
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO:		107.175.099	107.308.890

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
 La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 38 de un total de 46
 Montevideo, 6 de ABRIL de 2021

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / **PAYSANDU:** 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 /
 Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón / **RIO NEGRO:** Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / **SORIANO:** Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
 Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso / **COLONIA:**
 Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - 4577 2180 - Conchillas / Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
 Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / **E-mail:** copagran@copagran.com.uy

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**por el período 01/11/19 - 31/10/20****EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.**

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Ingresos Operativos	Nota 17		
Venta Cereales Plaza + Seguros plan Invierno y Verano		33,163,086	34,295,403
Venta Cereales Exportación		36,583,255	44,142,236
Venta Semilla		11,018,305	10,976,473
Venta Insumos -Fertilizantes y Agroquímicos -		17,081,296	20,943,061
Venta de Productos Elaborados Plaza		7,008,654	6,543,001
Venta Veterinarios		1,435,924	1,372,865
Venta Materias Primas		54,375	256,555
Venta Combustibles		1,990,101	2,671,651
Ventas de otros Bienes		721,278	737,732
Servicios Planta Gravados		3,415,081	4,820,880
Servicios Planta Exentos		1,504,253	2,060,769
Ventas de otros Servicios		3,648,805	4,241,349
Total Ingresos Operativos		117,624,412	133,061,974
Descuentos y Bonificaciones			
Descuentos obtenidos		421,830	332,370
Descuentos concedidos		-47,482	-33,719
Total Descuentos y Bonificaciones		374,348	298,651
Costo de los bienes vendidos y de los serv. Prestados			
Cereales y Oleaginosos		-67,435,565	-75,773,071
Gastos de Producción Propia		-8,455	-3,544
Semillas		-9,573,975	-10,178,689
Insumos - Fertilizantes y Agroquímicos -		-16,033,910	-19,354,074
Productos Elaborados y Materias Primas		-5,691,215	-5,540,648
Veterinarios		-1,125,758	-1,020,537
Combustible		-1,805,287	-2,426,557
Otros insumos agrícolas		-536,797	-552,501
Total Costo de bienes y servicios		-102,210,962	-114,849,621
Otros gastos de producción y de prestación de servicios			
Remuneraciones y gastos personal de planta		-1,823,784	-2,197,599
Arrendamientos de inmuebles		-37,772	-40,954
Servicios de Descarga-Terceros		-39,418	-44,343
Combustibles, leñas, supergas y lubricantes		-276,273	-412,732
Secado		-76,361	-319,804
Fumigación de cosechas		-46,666	-90,974
Análisis		-139,410	-112,256
Fletes		-3,108,458	-3,434,335
Gastos de Prendas		-150	-4,866
Honorarios Agrónomos Veterinarios		-178,821	-135,211
Embolsado / Servicios de Maq.Agrícola		-100,669	-148,341
Gastos varios de Planta		-887,405	-1,038,730
		-6,715,186	-7,980,144
Resultado Bruto		9,072,613	10,530,861

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 39 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2021



COPAGRAN

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Gastos de Administración y Ventas			
Retribuciones al Personal		-3,422,426	-3,849,866
Otras Retribuciones al Personal		-117,387	-83,099
IPD		-99,477	-45,492
Cargas Sociales		-269,180	-303,516
Seguros accidente de trabajo		-62,917	-73,476
Viáticos, Traslados y locomoción		-162,610	-186,839
Reparación y mantenimiento		-265,886	-272,548
Seguros Varios		-66,157	-68,158
Arrendamientos vehículos y otros		-148,417	-114,539
Honorarios Profesionales		-186,192	-185,286
Servicios Contratados		-175,380	-247,877
Cartas y Encomiendas		-25,183	-24,158
Propaganda		-41,535	-32,861
Computación e informática		-160,076	-164,822
Gastos de Representación		-7,721	-18,067
Afiliaciones a entidades y suscripciones		-56,875	-59,009
Gastos de Limpieza		-18,816	-19,273
Ute/Antel/Ose		-210,173	-221,464
Comisiones		-127,769	-190,968
Capacitación		-3,770	-2,718
Papelería y útiles de escritorio		-22,076	-27,559
Impuestos, tasas y contribuciones		-95,413	-96,612
Amortizaciones		-485,866	-473,095
IVA perdido		-264,447	-274,979
Deudores Incobrables		-48,082	-30,496
Gastos Varios		-153,043	-163,869
Total Gastos Administración y Ventas		-6,696,871	-7,230,647
Resultado Operativo		2,375,741	3,300,214
Resultados Diversos			
Resultado por Venta de Activos Fijos		2,581	-
Result.Inver. en Otras Empresas		379,502	403,815
Otros diversos		445,108	-
		827,191	403,815
Resultados Financieros			
Ingresos Financieros			
Intereses Ganados		835,766	663,895
Egresos Financieros			
Intereses Perdidos		-3,442,199	-3,101,776
Gastos Bancarios		-102,539	-106,766
Total Resultados Financieros		-2,708,972	-2,544,647
Resultado del Ejercicio en USD		493,960	1,159,383
Otros resultados Integrales			
Resultado por Traducción a USD		-462,999	-520,539
Resultado integral del Ejercicio en USD		30,961	638,844

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su certificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 40 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2021

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 / Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón /
RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / Romay y Paysandú s/n - Tel.: 4568 2202 - Nuevo Berlín / SORIANO: Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso /
COLONIA: Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - Tel.: 4577 2180 - Conchillas / Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / e-mail: copagran@copagran.com.uy / www.copagran.com.uy

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

ESTADO DE RESULTADOS
por el periodo 01/11/19 - 31/10/20
 EXPRESADO EN DOLARES U.S.A.

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Ingresos Operativos	Nota 17		
Venta Cereales Plaza + Seguros plan Invierno y Verano		33,163,086	34,295,403
Venta Cereales Exportación		36,583,255	44,142,236
Venta Semilla		11,018,305	10,976,473
Venta Insumos -Fertilizantes y Agroquímicos -		17,081,296	20,943,061
Venta de Productos Elaborados Plaza		7,008,654	6,543,001
Venta Veterinarios		1,435,924	1,372,865
Venta Materias Primas		54,375	256,555
Venta Combustibles		1,990,101	2,671,651
Ventas de otros Bienes		721,278	737,732
Servicios Planta Gravados		3,415,081	4,820,880
Servicios Planta Exentos		1,504,253	2,060,769
Ventas de otros Servicios		3,648,805	4,241,349
Total Ingresos Operativos		117,624,412	133,061,974
Descuentos y Bonificaciones			
Descuentos obtenidos		421,830	332,370
Descuentos concedidos		-47,482	-33,719
Total Descuentos y Bonificaciones		374,348	298,651
Costo de los bienes vendidos y de los serv. Prestados			
Cereales y Oleaginosos		-67,435,565	-75,773,071
Gastos de Producción Propia		-8,455	-3,544
Semillas		-9,573,975	-10,178,689
Insumos - Fertilizantes y Agroquímicos -		-16,033,910	-19,354,074
Productos Elaborados y Materias Primas		-5,691,215	-5,540,648
Veterinarios		-1,125,758	-1,020,537
Combustible		-1,805,287	-2,426,557
Otros insumos agrícolas		-536,797	-552,501
Total Costo de bienes y servicios		-102,210,962	-114,849,621
Otros gastos de producción y de prestación de servicios			
Remuneraciones y gastos personal de planta		-1,823,784	-2,197,599
Arrendamientos de inmuebles		-37,772	-40,954
Servicios de Descarga-Terceros		-39,418	-44,343
Combustibles, leñas, supergas y lubricantes		-276,273	-412,732
Secado		-76,361	-319,804
Fumigación de cosechas		-46,666	-90,974
Análisis		-139,410	-112,256
Fletes		-3,108,458	-3,434,335
Gastos de Prendas		-150	-4,866
Honorarios Agrónomos Veterinarios		-178,821	-135,211
Embolsado / Servicios de Maq.Agrícola		-100,669	-148,341
Gastos varios de Planta		-887,405	-1,038,730
		-6,715,186	-7,980,144
Resultado Bruto		9,072,613	10,530,861

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su certificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 41 de un total de 46
 Montevideo, 6 de Septiembre de 2021



COPAGRAN

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

	NOTA	31/10/2020	31/10/2019
Gastos de Administración y Ventas			
Retribuciones al Personal		-3,422,426	-3,849,866
Otras Retribuciones al Personal		-117,387	-83,099
IPD		-99,477	-45,492
Cargas Sociales		-269,180	-303,516
Seguros accidente de trabajo		-62,917	-73,476
Viáticos, Traslados y locomoción		-162,610	-186,839
Reparación y mantenimiento		-265,886	-272,548
Seguros Varios		-66,157	-68,158
Arrendamientos vehiculos y otros		-148,417	-114,539
Honorarios Profesionales		-186,192	-185,286
Servicios Contratados		-175,380	-247,877
Cartas y Encomiendas		-25,183	-24,158
Propaganda		-41,535	-32,861
Computación e informática		-160,076	-164,822
Gastos de Representación		-7,721	-18,067
Afiliaciones a entidades y suscripciones		-56,875	-59,009
Gastos de Limpieza		-18,816	-19,273
Ute/Antel/Ose		-210,173	-221,464
Comisiones		-127,769	-190,968
Capacitación		-3,770	-2,718
Papelería y útiles de escritorio		-22,076	-27,559
Impuestos, tasas y contribuciones		-95,413	-96,612
Amortizaciones		-485,866	-473,095
IVA perdido		-264,447	-274,979
Deudores Incobrables		-48,082	-30,496
Gastos Varios		-153,043	-163,869
Total Gastos Administración y Ventas		-6,696,871	-7,230,647
Resultado Operativo		2,375,741	3,300,214
Resultados Diversos			
Resultado por Venta de Activos Fijos		2,581	-
Result.Inver. en Otras Empresas		379,502	403,815
Otros diversos		445,108	-
		827,191	403,815
Resultados Financieros			
Ingresos Financieros			
Intereses Ganados		835,766	663,895
Egresos Financieros			
Intereses Perdidos		-3,442,199	-3,101,776
Gastos Bancarios		-102,539	-106,766
Total Resultados Financieros		-2,708,972	-2,544,647
Resultado del Ejercicio en USD		493,960	1,159,383

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 42
Montevideo, 16 de Julio de 2020

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 / Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón /
RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / Romay y Paysandú s/n - Tel.: 4568 2202 - Nuevo Berlín / SORIANO: Carlos Reyless esq. 18 de Julio -
Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso /
COLONIA: Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - Tel.: 4577 2180 - Conchillas / Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / e-mail: copagran@copagran.com.uy / www.copagran.com.uy

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO - EN DÓLARES AMERICANOS

Desde: 1 de noviembre de 2019

Hasta: 31 de octubre de 2020

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	8,083,100					8,083,100
Aportes de Capital en Trámite						-
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Reexpresiones Contables			18,923,831			18,923,831
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				564,150		564,150
Reservas Estatutarias				1,690,141		1,690,141
Reservas Libres				1,366,057		1,366,057
Resultados no Asignados					(786,014)	(786,014)
Sub-total	8,083,100	-	18,923,831	3,620,348	(786,014)	29,841,265
MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL						
SALDOS INICIALES MODIFIC. (Suma 1 + 2)	8,083,100	-	18,923,831	3,620,348	(786,014)	29,841,265
CAPITALIZACIONES						
<u>Capital Social</u>						
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES						-
DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIP.						-
<u>AJUSTES AL PATRIMONIO</u>						
AJUSTE RESULTADOS ACUM.						-
RESULTADOS DEL EJERCICIO					30,961	30,961
Sub-total (Suma 4 a 9)	-	-	-	-	30,961	30,961
SALDOS FINALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	8,083,100					8,083,100
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Reexpresiones Contables			18,923,831			18,923,831
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				564,150		564,150
Reservas Estatutarias				1,690,141		1,690,141
Reservas Libres				1,366,057		1,366,057
Resultados no Asignados					(755,054)	(755,054)
TOTAL	8,083,100	-	18,923,831	3,620,348	(755,054)	29,872,225

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
 La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 43 de un total de 46
 Montevideo, 6 de Abril de 2021

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 / Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón /
 RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / Romay y Paysandú s/n - Tel.: 4568 2202 - Nuevo Berlín / SORIANO: Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
 Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso /
 COLONIA: Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - Tel.: 4577 2180 - Conchillas / Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
 Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / e-mail: copagran@copagran.com.uy / www.copagran.com.uy



COPAGRAN

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

CUADRO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO - EN DÓLARES AMERICANOS

Desde: 1 de noviembre de 2018

Hasta: 31 de octubre de 2019

EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS

	CAPITAL	APORTES Y COMPROM. A CAPITAL	AJUSTES AL PATRIMONIO	RESERVAS	RESULTAD. ACUMULAD.	PATRIMONIO TOTAL
SALDOS INICIALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	8,083,100					8,083,100
Aportes de Capital en Trámite						-
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Reexpresiones Contables			18,865,998			18,865,998
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				564,150		564,150
Reservas Estatutarias				1,693,952		1,693,952
Reservas Libres				1,366,057		1,366,057
Resultados no Asignados					(1,424,858)	(1,424,858)
Sub-total	8,083,100	-	18,865,998	3,624,159	(1,424,858)	29,148,399
MODIFICACIONES AL SALDO INICIAL						
SALDOS INICIALES MODIFIC. (Suma 1 + 2)	8,083,100	-	18,865,998	3,624,159	(1,424,858)	29,148,399
CAPITALIZACIONES						
<u>Capital Social</u>						
DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES						
Otras Reservas (Op.No socios + Fdo.Capac)				(3,811)		(3,811)
DISTRIBUCIÓN DE UTILID. ANTICIP.						-
AJUSTES AL PATRIMONIO			57,833			57,833
AJUSTE RESULTADOS ACUM.					-	-
RESULTADOS DEL EJERCICIO					638,844	638,844
Sub-total (Suma 4 a 9)	-	-	57,833	(3,811)	638,844	692,866
SALDOS FINALES						
<u>Capital Social</u>						
Cuotas Sociales	8,083,100					8,083,100
<u>Ajustes al Patrimonio</u>						
Reexpresiones Contables			18,923,831			18,923,831
<u>Ganancias Retenidas</u>						
Reserva Legal				564,150		564,150
Reservas Estatutarias				1,690,141		1,690,141
Reservas Libres				1,366,057		1,366,057
Resultados no Asignados					(786,014)	(786,014)
TOTAL	8,083,100	-	18,923,831	3,620,348	(786,014)	29,841,265

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 44 de un total de 46
Montevideo, 2 de Abril de 2019

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

**Estado de Flujo de Efectivo correspondiente
al ejercicio anual finalizado el 31 de Octubre de 2020**

Fondos = Disponibilidades

(En Dólares Americanos)	31/10/2020		31/10/2019	
Flujo de efectivo proveniente de operaciones				
Resultado del Ejercicio	30,961		638,844	
Ajustes:				
Amortizaciones	485,866		473,095	
Utilidad por Venta Bienes de Uso	(2,581)			
Cambios en activos y pasivos				
Créditos por Ventas	2,404,005		2,178,965	
Otros Créditos	(837,956)		45,897	
Bienes de Cambio	(1,229,046)		499,282	
Deudas Comerciales	1,178,986		(4,867,911)	
Deudas Financieras	(2,080,662)		4,534,826	
Deudas Diversas	(102,784)		36,099	
		(153,212)		3,539,098
Flujo de efectivo proveniente de inversiones				
Compra Bienes de Uso	(279,912)		(241,340)	
Venta de Bienes de Uso	15,900			
Inversiones a Largo Plazo	(307,991)		(427,466)	
Créditos Largo Plazo	(120,558)		(170,986)	
Reexpresiones Contables de Inversiones	-		(886,040)	
		(692,561)		(1,725,832)
Flujo de efectivo proveniente de financiamiento				
Deudas Financieras	839,707		485,516	
Fondo Educación - Capacitación (utilización)			(3,811)	
Ajustes a Resultados Acumulados				
		839,707		481,705
Flujo Neto de Efectivo		(6,065)		2,294,971
Saldo Inicial de Efectivo		3,641,181		1,346,212
Saldo Final de Efectivo		3,635,116		3,641,181

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS
La Inicialización del presente documento
tiene como único objeto su identificación
C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 45 de un total de 46
Montevideo, 6 de Abril de 2021

MONTEVIDEO: 18 de Julio 1645 Piso 8 - Tel.: (598) 2408 7887 / PAYSANDU: 25 de Mayo 1443 - Tel.: 4722 2178 / Dr. Pazos 245 - Tel.: 4742 2522 - Guichón /
RIO NEGRO: Montevideo 3511 - Tel.: 4567 3111 - Young / Romay y Paysandú s/n - Tel.: 4568 2202 - Nuevo Berlín / SORIANO: Carlos Reyles esq. 18 de Julio -
Tel.: 4537 9830 - Palmitas / Ruta 2 Km. 209 - Tel.: 4538 2152 - José Enrique Rodó / Calle 6 entre 7 y 3 - Tel.: 4530 8070 - Pueblo Riso /
COLONIA: Zorrilla de San Martín 885 - Tel.: 4576 2098 - Ombúes de Lavalle / David Evans s/n - Tel.: 4577 2180 - Conchillas / Cont. Zorrilla de San Martín 906 -
Tel.: 4542 2556 - Carmelo / Gral. Artigas 1382 - Tel.: 4544 6018 - Nueva Palmira / e-mail: copagran@copagran.com.uy / www.copagran.com.uy

**COPAGRAN**

COOPERATIVA AGRARIA NACIONAL

CUADRO DE BIENES DE USO, INTANGIBLES E INVERSIONES EN INMUEBLES
 Por el período 1 de Noviembre de 2019 al 31 de Octubre de 2020

	VALORES DE ORIGEN				AMORTIZACIONES					
BIENES DE USO	VALORES AL PRINCIPIO DEL EJERCICIO	ALTAS	BAJAS	REVALUACIÓN	VALORES AL CIERRE DEL EJERCICIO	ACUM. AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS DEL EJERC.	DEL EJERCICIO	ACUM. AL CIERRE DEL EJERCICIO	VALORES NETOS AL CIERRE
								Importe		
Terreno	801,354	-	-	-	801,354	-	-	-	-	801,354
Edificios y Mejoras	2,398,317	24,145	-	-	2,422,462	1,703,618	-	29,941	1,733,559	688,903
Plantas de Silos	6,367,323	-	-	-	6,367,323	4,010,676	-	3,501	4,014,177	2,353,146
Galpones	1,337,244	23,584	-	-	1,360,828	1,039,794	-	12,961	1,052,755	308,073
Instalaciones	763,049	865	-	-	763,914	740,131	-	4,278	744,409	19,505
Equipamiento Industrial	7,081,470	165,436	-	-	7,246,906	3,889,037	-	294,752	4,183,789	3,063,116
Maquinarias	1,483,138	56,636	15,013	-	1,524,761	1,067,952	1,694	71,862	1,138,120	386,641
Vehículos	950,844	-	-	-	950,844	789,793	-	46,156	835,949	114,895
Camiones	200,810	-	-	-	200,810	200,810	-	-	200,810	-
Muebles y Útiles	3,055,536	5,683	-	-	3,061,219	3,004,462	-	10,385	3,014,847	46,372
Equipamiento Informático	440,237	3,133	-	-	443,370	428,133	-	8,030	436,163	7,207
SUB TOTAL	24,879,321	279,482	15,013	-	25,143,790	16,874,405	1,694	481,866	17,354,577	7,789,213
INTANGIBLES										
Marcas	130,555	430	-	-	130,985	90,100	-	4,000	94,100	36,885
Royalties	36,280	-	-	-	36,280	36,280	-	-	36,280	-
SUB TOTAL	166,834	430	-	-	167,264	126,380	-	4,000	130,380	36,885
TOTAL	25,046,155	279,912	15,013	-	25,311,054	17,000,785	1,694	485,866	17,484,957	7,826,097

IDENTIFICACION DE DOCUMENTOS

La inicialización del presente documento
 tiene como único objeto su identificación
 C. y G. ASOCIADOS

Documento N° 46 de un total de 46
 Montevideo, 16 de Agosto de 2021