

Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2018 e 2017

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

<u>ATIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>PASSIVO</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
DISPONIVEL	148	999	EXIGIVEL OPERACIONAL	1.603	1.483
			Gestão Previdencial	854	724
			Gestão Administrativa	267	195
			Investimentos	482	564
REALIZÁVEL	1.149.383	1.044.205	EXIGIVEL CONTINGENCIAL	123	217
Gestão Previdencial	7.809	6.686	Gestão Previdencial	123	217
Gestão Administrativa	698	603			
Investimentos	1.140.876	1.036.916			
Fundos de Investimento	1.140.876	1.036.916			
PERMANENTE	15	9	PATRIMONIO SOCIAL	1.147.820	1.043.513
Imobilizado	15	9	Patrimônio de Cobertura do Plano	1.086.886	981.008
			Provisões Matemáticas	1.086.886	979.186
			Benefícios Concedidos	377.777	314.182
			Benefícios a Conceder	709.109	665.004
			Equilíbrio Técnico	-	1.822
			Resultados Realizados	-	1.822
			Superávit Técnico Acumulado	-	1.822
			Fundos	60.934	62.505
			Fundos Previdenciais	60.047	61.056
			Fundos Administrativos	887	1.449
TOTAL DO ATIVO	1.149.546	1.045.213	TOTAL DO PASSIVO	1.149.546	1.045.213

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Patrimônio Social - início do exercício	1.043.513	938.670	11,17%
1. Adições	206.447	180.704	14,25%
(+) Contribuições Previdenciais	92.125	81.569	12,94%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	110.257	95.811	15,08%
(+) Reversão de Contingências - Gestão Previdencial	93	-	-
(+) Receitas Administrativas	3.929	3.142	25,05%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Administrativa	43	182	-76,37%
2. Destinações	(102.140)	(75.861)	34,64%
(-) Benefícios	(79.699)	(69.172)	15,22%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(17.907)	(1.841)	872,68%
(-) Constituição de Contingências - Gestão Previdencial	-	(217)	-100%
(-) Despesas Administrativas	(4.534)	(4.631)	-2,09%
3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)	104.307	104.843	-0,51%
(+/-) Provisões Matemáticas	107.700	101.127	6,50%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(1.822)	(681)	167,55%
(+/-) Fundos Previdenciais	(1.009)	5.704	-117,69%
(+/-) Fundos Administrativos	(562)	(1.307)	-57,00%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Patrimônio Social - final do exercício (A+3+4)	1.147.820	1.043.513	10,00%

DEMONSTRAÇÕES DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (CONSOLIDADA)

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior	1.449	2.756	-47,42%
1. Custeio da Gestão Administrativa	3.972	3.324	19,49%
1.1. Receitas	3.972	3.324	19,49%
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	1.780	1.711	4,03%
Custeio Administrativo dos Investimentos	1.149	-	-
Resultado Positivo Líquido dos Investimentos	43	182	-76,37%
Outras Receitas	1.000	1.431	-30,12%
2. Despesas Administrativas	4.534	4.631	-2,09%
2.1. Administração Previdencial	3.383	3.416	-0,97%
Pessoal e encargos	1.245	1.110	12,16%
Treinamentos/congressos e seminários	16	22	-27,27%
Viagens e estadias	2	-	-
Serviços de terceiros	1.225	1.326	-7,62%
Despesas gerais	343	428	-19,86%
Depreciações e amortizações	6	4	50,00%
Tributos	546	526	3,80%
2.2. Administração dos Investimentos	122	95	28,42%
Serviços de terceiros	122	95	28,42%
2.5. Outras Despesas	1.029	1.120	-8,13%
3. Constituição/Reversões de contingências administrativas	-	-	-
4. Reversão de recursos para o Plano de Benefícios	-	-	-
5. Resultado Negativo Líquido dos Investimentos	-	-	-
6. Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(562)	(1.307)	-57,00%
7. Reversão do Fundo Administrativo (6)	(562)	(1.307)	-57,00%
8. Operações Transitórias	-	-	-
B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+7+8)	887	1.449	-38,79%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV - CNPB.: 1988.0008-74

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
1. Ativos	990.872	918.570	7,87%
Disponível	93	268	-65,30%
Recebível	4.763	4.936	-3,50%
Investimento	986.016	913.366	7,95%
Fundos de Investimento	986.016	913.366	7,95%
2. Obrigações	1.329	1.482	-10,32%
Operacional	1.206	1.265	-4,66%
Contingencial	123	217	-43,32%
3. Fundos não Previdenciais	887	1.378	-35,63%
Fundos Administrativos	887	1.378	-35,63%
4. Resultados a Realizar	-	-	-
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	988.656	915.710	7,97%
Provisões Matemáticas	979.421	897.992	9,07%
Superávit/Déficit Técnico	-	1.775	-100%
Fundos Previdenciais	9.235	15.943	-42,07%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	1.775	-100%
a) Equilíbrio Técnico	-	1.775	-100%
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	-	1.775	-100%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV - CNPB.: 1988.0008-74

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	915.710	840.771	8,91%
1. Adições	162.652	144.026	12,93%
(+) Contribuições	65.821	59.398	10,81%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	96.738	84.628	14,31%
(+) Reversão de Contingências - Gestão Previdencial	93	-	-
2. Destinações	(89.706)	(69.087)	29,84%
(-) Benefícios	(74.336)	(65.735)	13,08%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(13.716)	(1.527)	798,23%
(-) Constituição de Contingências - Gestão Previdencial	-	(216)	-100%
(-) Custeio Administrativo	(1.654)	(1.609)	2,80%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	72.946	74.939	-2,66%
(+/-) Provisões Matemáticas	81.429	76.799	6,03%
(+/-) Fundos Previdenciais	(6.708)	(1.146)	485,34%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(1.775)	(714)	148,60%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	988.656	915.710	7,97%
C) Fundos não previdenciais	887	1.378	-35,63%
(+/-) Fundos Administrativos	(491)	(580)	-15,34%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV - CNPB.: 1988.0008-74

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4)	989.985	917.192	7,94%
1. Provisões Matemáticas	979.421	897.992	9,07%
1.1. Benefícios Concedidos	376.816	313.886	20,05%
Contribuição Definida	37.455	34.651	8,09%
Benefício Definido	339.361	279.235	21,53%
1.2. Benefício a Conceder	602.605	584.106	3,17%
Contribuição Definida	413.019	397.747	3,84%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	198.712	190.307	4,42%
Saldo de contas - parcela participantes	214.307	207.440	3,31%
Benefício Definido	189.586	186.359	1,73%
2. Equilíbrio Técnico	-	1.775	-100%
2.1. Resultados Realizados	-	1.775	-100%
Superávit técnico acumulado	-	1.775	-100%
Reserva de contingência	-	266	-100%
Reserva para revisão de plano	-	1.509	-100%
3. Fundos	9.235	15.943	-42,07%
3.1. Fundos Previdenciais	9.235	15.943	-42,07%
4. Exigível Operacional	1.206	1.265	-4,66%
4.1. Gestão Previdencial	838	709	18,19%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	368	556	-33,81%
5. Exigível Contingencial	123	217	-43,32%
5.1. Gestão Previdencial	123	217	-43,32%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV - CNPB.: 2010.0055-38

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	<u>2018</u>	<u>2017</u>	Variação (%)
1. Ativos	110.686	83.471	32,60%
Disponível	48	705	-93,19%
Recebível	3.534	2.848	24,09%
Investimento	107.104	79.918	34,02%
Fundos de Investimento	107.104	79.918	34,02%
2. Obrigações	90	19	373,68%
Operacional	90	19	373,68%
3. Fundos não Previdenciais	-	71	-100%
Fundos Administrativos	-	71	-100%
4. Resultados a Realizar	-	-	-
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	110.596	83.381	32,64%
Provisões Matemáticas	107.465	81.194	32,36%
Superávit/Déficit Técnico	-	47	-100%
Fundos Previdenciais	3.131	2.140	46,31%
Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	47	-100%
a) Equilíbrio Técnico	-	47	-100%
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	-	47	-100%

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV - CNPB.: 2010.0055-38

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	83.381	58.216	43,23%
1. Adições	33.890	27.119	24,97%
(+) Contribuições	23.141	19.737	17,25%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	10.749	7.382	45,61%
2. Destinações	(6.675)	(1.954)	241,61%
(-) Benefícios	(2.819)	(1.539)	83,17%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(3.730)	(313)	1091,69%
(-) Custeio Administrativo	(126)	(102)	23,53%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	27.215	25.165	8,15%
(+/-) Provisões Matemáticas	26.271	24.328	7,99%
(+/-) Fundos Previdenciais	991	804	23,26%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	(47)	33	-242,42%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	110.596	83.381	32,64%
C) Fundos não previdenciais	-	71	-100%
(+/-) Fundos Administrativos	(71)	(727)	-90,23%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV - CNPB.: 2010.0055-38

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
Provisões Técnicas (1 + 2 + 3 + 4)	110.686	83.400	32,72%
1. Provisões Matemáticas	107.465	81.194	32,36%
1.1. Benefícios Concedidos	961	296	224,66%
Contribuição Definida	961	296	224,66%
1.2. Benefício a Conceder	106.504	80.898	31,65%
Contribuição Definida	103.964	79.269	31,15%
Saldo de contas - parcela patrocinador(es)/instituidor(es)	54.347	40.672	33,62%
Saldo de contas - parcela participantes	49.617	38.597	28,55%
Benefício Definido	2.540	1.629	55,92%
2. Equilíbrio Técnico	-	47	-100%
2.1. Resultados Realizados	-	47	-100%
Superávit técnico acumulado	-	47	-100%
Reserva de contingência	-	1	-100%
Reserva para revisão de plano	-	46	-100%
3. Fundos	3.131	2.140	46,31%
3.1. Fundos Previdenciais	3.131	2.140	46,31%
4. Exigível Operacional	90	19	373,68%
4.1. Gestão Previdencial	16	16	-
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	74	3	2366,67%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – CARGILLPREV - ASSISTENCIAL - CNPB.: 4002.0600-47

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	<u>2018</u>	<u>2017</u>	Variação (%)
1. Ativos	47.720	42.976	11,04%
Disponível	3	22	-86,36%
Recebível	399	351	13,68%
Investimento	47.318	42.603	11,07%
Fundos de Investimento	47.318	42.603	11,07%
2. Obrigações	39	3	1200%
Operacional	39	3	1200%
3. Fundos não Previdenciais	-	-	-
4. Resultados a Realizar	-	-	-
5. Ativo Líquido (1-2-3-4)	47.681	42.973	10,96%
Fundos Previdenciais	47.681	42.973	10,96%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	-
a) Equilíbrio Técnico	-	-	-
b) (+/-) Ajuste de Precificação	-	-	-
c) (+/-) Equilíbrio Técnico Ajustado = (a + b)	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS – CARGILLPREV - ASSISTENCIAL - CNPB.: 4002.0600-47

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
A) Ativo Líquido - início do exercício	42.973	36.927	16,37%
1. Adições	7.713	7.945	-2,92%
(+) Contribuições	4.943	4.144	19,28%
(+) Resultado Positivo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	2.770	3.801	-27,12%
2. Destinações	(3.005)	(1.899)	58,24%
(-) Benefícios	(2.544)	(1.897)	34,11%
(-) Resultado Negativo Líquido dos Investimentos - Gestão Previdencial	(461)	(2)	22950%
3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)	4.708	6.046	-22,13%
(+/-) Fundos Previdenciais	4.708	6.046	-22,13%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Ativo Líquido - final do exercício (A+3+4)	47.681	42.973	10,96%
C) Fundos não previdenciais	-	-	-
(+/-) Fundos Administrativos	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS – CARGILLPREV - ASSISTENCIAL - CNPB.: 4002.0600-47

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

DESCRIÇÃO	2018	2017	Variação (%)
Provisões Técnicas (3)	47.720	42.976	11,04%
3. Fundos	47.681	42.973	10,96%
3.1. Fundos Previdenciais	47.681	42.973	10,96%
4. Exigível Operacional	39	3	1200%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	39	3	1200%

 Solange Marques Ferreira
 Diretora Superintendente
 CPF: 025.593.698-26

 Rodrigo Francisco do Prado Silva
 Contador
 CRC 1SP 221255/O-0
 CPF: 011.932.857-71

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

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(em R\$ mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar é uma entidade fechada de previdência privada, sem fins lucrativos, com personalidade jurídica de direito privado, nos termos do Capítulo III, da Lei Complementar nº 109, de 29 de maio de 2001.

O funcionamento da Entidade foi autorizado pela Portaria nº 4.193 do Ministério da Previdência Social – MPS por prazo indeterminado em 17 de março de 1988, mantendo dois planos previdenciais e um plano assistencial.

A Entidade é dotada de autonomia administrativa, tendo como finalidade a concessão de benefícios de pecúlio e/ou renda complementares ou assemelhados da Previdência Social e outros benefícios de pecúlio e/ou renda, incumbir-se da prestação de serviços assistenciais e instituir programas assistenciais de natureza social e financeira aos funcionários, diretores e seus beneficiários, das seguintes patrocinadoras:

Patrocinadoras contribuintes

Armazéns Gerais Cargill Ltda.

Banco Cargill S.A.

Black River Brasil Consultoria Financeira Ltda.

Cargill Agrícola S.A.

Cargill Agro Ltda.

Cargill Alimentos Ltda

Cargill Comercializadora de Energia Ltda

Cargill Transportes Ltda

Cargillprev Sociedade de Previdência Complementar

Cooperativa de Economia e Crédito Mutuo dos Funcionários da Cargill Ltda.

Fundação Cargill

TEAG – Terminal de Exportação de Açúcar do Guarujá

Em 06 de março de 2018, foi aprovado o 1º termo aditivo a convênio de adesão da empresa Cargill Agrícola S/A., CNPJ nº 60.498.706/0001- 57, dentre outras a solidariedade entre as patrocinadoras, na condição de patrocinadoras do Plano de Aposentadoria Cargillprev, CNPB nº 1988.0008-74, e a Entidade CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar.

Em 07 de março de 2018, foi aprovado o 1º termo aditivo a convênio de adesão da empresa Specialties Ind. e Com. de Produtos Alim. Ltda., CNPJ nº 03.371.734/0001-75, dentre outras a solidariedade entre as patrocinadoras, na condição de patrocinadora do Plano de Benefícios CargillPrev, CNPB nº 2010.0055-38, e a Entidade CargillPrev Sociedade de Previdência Complementar.

Os recursos necessários à consecução dos objetivos da Entidade provêm de contribuições das patrocinadoras e dos participantes, bem como dos rendimentos resultantes da aplicação desses recursos em investimentos, de acordo com normas estabelecidas pelas autoridades competentes e pela Política de Investimentos aprovada pela Direção e Conselho Deliberativo da Entidade.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, a Cargillprev possui os seguintes planos de benefícios:

- Plano de Aposentadoria Cargillprev CNPB.: 1988.0008-74 – Contribuição Variável;
- Plano Assistencial CNPB.: 4002.0600-47 – Contribuição Definida;
- Plano de Benefícios Cargillprev CNPB.: 2010.0055-38 – Contribuição Definida.

A Cargillprev possuía em 31 de dezembro de 2018 e 2017 as seguintes quantidades de participantes:

Consolidado	Quantidade	
	2018	2017
Ativos	10.722	10.643
Assistidos	373	315
Autopatrocinaados	351	377
BPD	531	358
	12.027	11.693

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74	Quantidade	
	2018	2017
Ativos	2.038	2.145
Assistidos	280	253
Autopatrocinaados	269	303
BPD	421	277
	3.008	2.978

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47	Quantidade	
	2018	2017
Ativos	99	100
Assistidos	89	60
Autopatrocinaados	5	3
BPD	1	1
	194	164

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38	Quantidade	
	2018	2017
Ativos	8.635	8.398
Assistidos	4	2
Autopatrocinaados	77	71
BPD	109	80
	8.825	8.551

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis da CargillPrev foram preparadas considerando o pressuposto de continuidade operacional da Entidade e ou dos planos de benefícios e estão sendo apresentadas em atendimento às disposições legais dos órgãos normativos e reguladores das atividades das entidades fechadas de previdência complementar, especificamente a Resolução CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, Instrução Previc nº 05, de 08 de setembro de 2011, Resolução do Conselho Federal de Contabilidade nº 1.272, de 22 de janeiro de 2010, que aprova a ITG 2001 (NBC TE 11).

Essas diretrizes não requerem a divulgação em separado de ativos e passivos de curto prazo e de longo prazo. A estrutura da planificação contábil padrão das EFPC reflete o ciclo operacional de longo prazo da sua atividade, de forma que a apresentação de ativos e passivos, observadas as gestões previdencial, assistencial, administrativa e o fluxo dos investimentos, proporcione informações mais adequadas.

A sistemática introduzida pelos órgãos normativos apresenta, além das características já descritas, a segregação dos registros contábeis em três gestões distintas (Previdencial, Assistencial e Administrativa) e o Fluxo dos Investimentos, que é comum às Gestões Previdencial e Administrativa, segundo a natureza e a finalidade das transações. A contabilização e os relatórios do programa assistencial de natureza financeira seguem as rubricas e as regras aplicáveis à gestão previdencial da planificação contábil padrão.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas pela Entidade estão resumidas a seguir:

a) Registro das Adições, Deduções, Receitas, Despesas, Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas

As Adições e Deduções da Gestão Previdencial, Receitas e Despesas da Gestão Administrativa, as Rendas/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas do Fluxo de Investimento, são escrituradas pelo regime contábil de competência de exercícios.

As contribuições dos autopatrocinados são registradas pelo regime de caixa, por ocasião do recebimento conforme prazo previsto no regulamento do plano de benefícios.

As Rendas/Variações Positivas de dividendos, bonificações e juros sobre capital próprio recebidos em dinheiro, decorrentes de investimentos em ações, são reconhecidas contabilmente a partir da data em que a ação ficar ex-dividendo.

b) Provisões Matemáticas e Fundos da Gestão Previdencial

São apurados com base em cálculos atuariais, procedidos por atuários contratados pela Entidade e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, quanto aos benefícios concedidos e a conceder aos participantes ou seus beneficiários.

c) Estimativas Atuariais e Contábeis

A elaboração de demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades reguladas pelo CNPC, requer que a administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: os ajustes pelos valores de mercado dos ativos classificados em títulos para negociação (inclusive aqueles aplicados por fundos de investimentos), provisões para contingências e as provisões matemáticas, dentre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. Uma diferença entre o desfecho da estimativa contábil e o valor originalmente reconhecido ou divulgado nas demonstrações contábeis não representa necessariamente uma distorção nas demonstrações contábeis. A administração revisa as estimativas e premissas periodicamente.

d) Operações Administrativas

Em conformidade com a CNPC nº 29, de 13 de abril de 2018, e a Instrução SPC nº 34, de 24 de setembro de 2009, os registros das operações administrativas são efetuados através do Plano de Gestão Administrativa – PGA, que em 2011 passou a ter seus recursos segregados dos planos de benefícios previdenciais.

O patrimônio do PGA é constituído pelas receitas (Previdencial, Investimentos e Diretas) e reembolsos (Assistenciais) administrativos, deduzidas das despesas comuns e específicas da administração previdencial, assistencial e dos investimentos, sendo as sobras ou insuficiências administrativas alocadas ou revertidas ao Fundo Administrativo. O saldo do Fundo Administrativo é segregado por plano de benefício previdencial, não caracterizando obrigações ou direitos aos patrocinadores, participantes e assistidos dos planos.

As receitas administrativas da Cargillprev são debitadas aos Planos Previdenciais em conformidade com o plano de custeio vigente. Os valores relativos à taxa de administração da Gestão Assistencial são apurados em valores equivalentes às despesas administrativas apuradas.

Para a determinação do saldo do Fundo Administrativo de cada plano a Cargillprev utiliza o seguinte critério:

- Receitas: alocadas diretamente a cada plano que as originou, sendo utilizada a fonte de custeio previdencial;
- Despesas Específicas: alocadas diretamente ao plano que as originou;
- Despesas Comuns: utilização de critério de rateio que leva em consideração o valor apurado no instante em que foi elaborado o orçamento para o exercício;

As fontes de custeio da Gestão Administrativa obedecem às determinações contidas no Regulamento do PGA, aprovado pelo Conselho Deliberativo da Cargillprev, e estão em conformidade com a Resolução CGPC nº 29, datada de 31 de agosto de 2009.

e) **Realizável**

• **Gestão Previdencial**

O realizável previdencial é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores e pelos direitos da Entidade, relativos às contribuições das patrocinadoras e dos participantes da gestão previdencial.

• **Gestão Administrativa**

O realizável da gestão administrativa é apurado em conformidade com o regime de competência, estando representado pelos valores a receber decorrentes de operações de natureza administrativa.

• **Fluxo dos Investimentos**

Nos termos da Resolução do Conselho Monetário Nacional CMN nº. 4.661 de 25 de maio de 2018 e CGPC nº 29 de 13 de abril de 2018, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias, de acordo com a intenção de negociação da Administração na data da aquisição.

A classificação e a avaliação dos títulos e valores mobiliários estão assim definidas:

- Títulos para negociação - títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem frequentemente negociados. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas não realizadas reconhecidas nas demonstrações do patrimônio social e das mutações do ativo líquido.
- Títulos mantidos até o vencimento - títulos e valores mobiliários com vencimentos superiores a 12 (doze) meses da data de aquisição, os quais a Entidade mantém interesse e capacidade financeira de manter até o vencimento, sendo classificados como de baixo risco por agência de risco do país, e que serão avaliados pela taxa de rendimentos intrínseca dos títulos, ajustados pelo valor de perdas permanentes, quando aplicável.

Os investimentos em Fundos de Renda Fixa são contabilizados pelo valor efetivamente desembolsado nas aquisições de cotas e incluem, se for o caso, taxas e emolumentos. Os montantes relativos aos fundos de investimentos são representados pelo valor de suas cotas na data de encerramento do balanço e deduzidos, quando aplicável, das provisões para perdas. As Rendimentos/Variações Positivas e Deduções/Variações Negativas da carteira são apropriadas em contas específicas diretamente vinculadas à modalidade de aplicações.

As aplicações em fundos de Renda Variável estão demonstradas pelos valores de realização, considerando o valor das cotas na data-base das demonstrações contábeis. As aplicações em ações são contabilizadas pelo custo de aquisição, acrescido das despesas de corretagem e outras taxas incidentes, sendo avaliadas pelo valor de mercado, considerando-se a cotação de fechamento do mercado do último dia do mês em que a ação foi negociada em Bolsa de Valores, conforme passou a determinar a Resolução CGPC nº 25, de 30 de junho de 2008. Em caso de não haver negociação nos últimos seis meses, a avaliação é efetuada pelo valor patrimonial da ação, deduzidas as provisões para perdas, quando aplicável.

As ações estão custodiadas na Companhia Brasileira de Liquidação e Custódia (CBLC), enquanto que os demais valores mobiliários encontram-se custodiados por meio de instituição financeira encarregada pela administração e gestão da carteira de investimentos.

A Entidade não possui em sua composição de investimentos, ativos sem cotação no mercado de ativo constantes do laudo de avaliação econômica que justifique a necessidade de adoção de premissas utilizadas para sua avaliação, bem como a escolha de preço do ativo nos casos em que mais de uma opção é apresentada para a Entidade.

f) Ativo permanente

O ativo permanente está registrado ao custo de aquisição. A depreciação foi calculada linearmente pelo prazo estimado de vida útil dos bens, à alíquota de 20% a.a.

g) Exigível Operacional

São registrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas, estando representados pelas obrigações decorrentes de direito a benefícios pelos participantes, salários dos empregados da Entidade, prestação de serviços por terceiros, investimentos, operações com participantes e obrigações fiscais.

h) Exigível Contingencial

São registradas as ações que serão objeto de decisão futura, podendo ocasionar impacto na situação econômico-financeira, cuja as probabilidades de êxito foram informadas pelos advogados (deduzidas dos correspondentes depósitos judiciais).

Estas provisões para contingências são avaliadas periodicamente e são constituídas tendo como base o Pronunciamento CPC n.º 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e considerando a avaliação da Administração e de seus consultores jurídicos, sendo consideradas suficientes para cobrir prováveis perdas decorrentes desses processos.

Essas ações estão classificadas entre gestão previdencial, administrativa e de investimentos, de acordo com a sua natureza.

Para fins de classificação são usados os termos provável, possível e remota com os seguintes conceitos:

Perda provável: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é maior do que a de não ocorrer. Nessa classificação a Entidade constitui provisão para perdas e faz sua devida divulgação nas notas explicativas.

Perda possível: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é menor que provável, mas maior que remota. A provisão para perdas não é reconhecida, entretanto, é divulgada nas notas explicativas.

Perda remota: a chance de um ou mais eventos futuros ocorrer é pequena. Não se faz necessário o registro de ou divulgação nas notas explicativas.

4. DISPONÍVEL

Registra as disponibilidades existentes em caixa na carteira própria, e em contas correntes nos bancos, reconhecidas por seus valores em moeda nacional.

	2018	2017
Bancos Conta Movimento		
Itaú S/A	148	999
Total	148	999

5. REALIZÁVEL – GESTÃO PREVIDENCIAL

Registra os valores a receber das patrocinadoras, dos participantes e autopatrocinados relativos às contribuições mensais.

a) Contribuições do mês

Referem-se aos valores de contribuições previdenciais mensais devidas pelos patrocinadores, participantes e autopatrocinados.

	2018	2017
Patrocinadores	4.095	3.130
Participantes	2.905	2.649
Total	7.000	5.779

b) Adiantamentos

Refere-se a recursos relativos a migração de benefícios do Plano de Aposentadoria.

	2018	2017
Adiantamentos	363	549
Total	363	549

c) Depósitos Judiciais/Recursais

Refere-se ao depósito recursal relativo ao processo de um participante por determinação judicial para desbloqueio de conta corrente da Cargillprev.

	2018	2017
Outros	7	7
Total	7	7

d) Outros Realizáveis

Refere-se principalmente a valores de contribuições assistenciais mensais devidas pelos patrocinadores.

	2018	2017
Contas não Relacionadas	40	-
Outros realizáveis - Assistencial	399	351
Total	439	351

6. REALIZÁVEL – GESTÃO ADMINISTRATIVA

Registra os valores a receber decorrentes de operações da Gestão Administrativa.

a) Contas a Receber

Refere-se a valores a receber relativos às contribuições para o custeio administrativo devidas pelos patrocinadores, autopatrocinados e participantes em BPD, previstas na avaliação atuarial.

	2018	2017
Contribuição para Custeio	163	151
Outros recursos a Receber	109	-
Total	272	151

b) Despesas Antecipadas

Refere-se a valores de despesas pagas antes do período de competência – Abrapp.

	2018	2017
Despesas Antecipadas	8	8
Total	8	8

c) Depósitos Judiciais / Recursais

	2018	2017
Outros	-	28
Total	-	28

O valor de R\$ 28 refere-se a um valor a receber, oriundo do processo de transferência de gestão da Patrocinadora Mosaic em 2012. Pelo fim do processo, o valor foi revertido para o resultado do Plano de Gestão Administrativa – PGA em agosto/2018.

d) Outros Realizáveis

Refere-se principalmente a contribuições para o custeio administrativo do plano assistencial pelos patrocinadores.

	2018	2017
Contas não Relacionadas	2	-
Contribuições para o Custeio Administrativo Assistencial	416	416
Total	418	416

7. REALIZÁVEL – INVESTIMENTO

• **Composição da Carteira**

Consolidada – Títulos para negociação

	2018	2017	2018	2017
	Valor Mercado / Valor Contábil	Valor Mercado / Valor Contábil	Valor de custo atualizado	Valor de custo atualizado
Investimentos				
Fundos de Investimento - Não exclusivo	227.622	141.913	227.622	141.913
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	114.518	116.222	114.518	116.222
Kinea Macro Chronos	10.355	-	10.355	-
West Credit II RF CP	15.150	-	15.150	-
Itaú Soberano Simples fundo de Investimento em Cotas	438	1.029	438	1.029
Bradesco Fundo de Investimento em Ações Ibovespa Plus	32.506	13.980	32.506	13.980
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de Investimento em Ações	35.110	10.682	35.110	10.682
FICFIM Garde Dumas	10.211	-	10.211	-
SPX Nim Estruturado FIC MM	9.334	-	9.334	-
Cotas de Fundo de Investimentos – Exclusivo	913.254	895.003	913.254	895.003
Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento	531.607	471.488	531.607	471.488
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento	381.647	423.515	381.647	423.515
Total de Investimento	1.140.876	1.036.916	1.140.876	1.036.916

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2017 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor de custo atualizado	2017 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimento				
Referenciado	-	9.159	-	9.159
BTG – Absoluto Institucional FIQ fundo de investimento em Ações	-	9.159	-	9.159
Renda Fixa	639.609	567.582	639.609	567.582
Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento (exclusivo)	531.607	471.488	531.607	471.488
Kinea Macro Chronos	8.385	-	8.385	-
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	87.309	96.094	87.309	96.094
West Credit II RF CP	12.308	-	12.308	-
Ações	52.413	20.293	52.413	20.293
Bradesco Fundo de Investimento em Ações Ibovespa Plus	24.470	20.293	24.470	20.293
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de investimento em Ações	27.943	-	27.943	-
Multimercado	293.994	325.491	293.994	325.491
FICFIM Garde Dumas	8.268	-	8.268	-
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento (exclusivo)	278.168	325.491	278.168	325.491
SPX Nim Estruturado FIC MM	7.558	-	7.558	-
Total de Investimento	986.016	913.366	986.016	913.366

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2017 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor de custo atualizado	2017 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimento				
Renda Fixa	22.705	11.359	86.213	11.359
Kinea Macro Chronos	1.970	-	-	-
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	17.893	11.359	17.894	11.359
West Credit II RF CP	2.842	-	2.842	-
Ações	15.203	4.368	15.203	4.368
Bradesco Fundo de Investimento em Ações Ibovespa Plus	8.036	2.846	8.036	2.846
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de investimento em Ações	7.167	1.523	7.167	1.523
Multimercado	69.196	64.191	69.196	64.191
FICFIM Garde Dumas	1.943	-	1.943	-
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento (exclusivo)	65.477	64.191	65.477	64.191
SPX Nim Estruturado FIC MM	1.776	-	1.776	-
Total de Investimento	107.104	79.918	107.104	79.918

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47

	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2017 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor de custo atualizado	2017 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimento				
Referenciado	9.316	8.770	9.316	8.770
Bradesco Fundo Investimento Referenciado DI Federal Extra	9.316	8.770	9.316	8.770
Multimercado (exclusivo)	38.002	33.833	38.002	33.833
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento	38.002	33.833	38.002	33.833
Total de Investimento	47.318	42.603	47.318	42.603

 ○ **Plano de Gestão Administrativa**

	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2017 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor de custo atualizado	2017 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimentos				
Referenciado				
Itaú Soberano Simples fundo de investimento em cotas	438	1.029	438	1.029
Total de Investimento	438	1.029	438	1.029

Abaixo apresentamos a carteira analítica dos Fundos de Investimentos Exclusivos:

 • **Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento**

	2018	2017
Títulos Públicos	515.434	425.488
Notas do Tesouro Nacional –série B	515.434	425.137
Operações compromissadas	16.211	46.386
Notas do Tesouro Nacional	16.211	46.386
Disponibilidade	3	3
Valores a pagar	(41)	(38)
Total	531.607	471.839

Em conformidade com o Artigo 36 da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, apresentamos o montante, as faixas de vencimento, os valores de custo e Mercado que compõe o Fundo de Investimentos exclusivo.

Fundo Exclusivo – Títulos Mantidos até o Vencimento

	Aplicação	Vencimento	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado
Notas do Tesouro Nacional OVER	31/12/2018	15/08/2020	4.840	16.212	16.212
Notas do Tesouro Nacional – B	08/12/2010	15/08/2040	56	114	183
Notas do Tesouro Nacional – B	08/12/2010	15/08/2040	3.318	6.728	10.835
Notas do Tesouro Nacional – B	17/03/2011	15/08/2040	3.672	7.444	11.864
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	10.500	30.629	32.976
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	790	2.313	2.490
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	10.000	29.247	31.485
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	978	2.857	3.075
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2045	732	2.139	2.302
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2013	15/08/2050	10.000	22.444	30.551
Notas do Tesouro Nacional – B	24/10/2014	15/08/2050	9.724	24.051	30.988
Notas do Tesouro Nacional – B	25/02/2015	15/08/2050	4.070	9.996	12.622
Notas do Tesouro Nacional – B	06/09/2016	15/05/2055	8.151	25.200	26.822
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2055	10.000	29.467	31.712
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2055	700	2.063	2.220
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2055	41.300	121.755	130.989
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2055	21.350	63.402	68.201
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	4.000	11.697	12.592
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	3.500	12.309	12.438
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	10.000	35.170	35.536
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	1.000	3.512	3.548
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	2.565	9.007	9.100
Notas do Tesouro Nacional – B	16/08/2018	15/05/2055	854	2.868	2.865
Notas do Tesouro Nacional – B	19/11/2018	15/08/2050	2.750	9.996	10.039
TOTAL				480.620	531.645

• **Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento**

	2018	2017
Títulos Privados	304.123	312.876
Certificado de Depósito Bancário	4.698	8.778
Letras Financeiras	299.425	304.098
Operações Compromissadas	77.524	110.695
Notas do Tesouro Nacional	-	110.695
Letras do Tesouro Nacional	77.578	-
Saldo em Tesouraria	2	2
Valores a pagar	(56)	(58)
Total	381.647	423.515

Em conformidade com o Artigo 36 da Resolução CNPC nº 29 de 13 de abril de 2018, apresentamos o montante, as faixas de vencimento, os valores de custo e Mercado que compõe o Fundo de Investimentos exclusivo.

Fundo Exclusivo – Títulos Mantidos até o Vencimento

	Aplicação	Vencimento	Quantidade	Valor de Custo	Valor de Mercado
CDB POS FIXADO	08/03/2017	08/03/2019	4.056	4.056	4.672
CDB POS FIXADO	10/05/2017	10/05/2019	24	24	27
LETRA FI SUB C/FLUXO	26/12/2018	29/10/2019	8	2.443	2.445
LETRA FI SUBORDINADA	16/01/2013	15/01/2019	22	6.600	12.701
LETRA FI SUBORDINADA	23/01/2013	15/01/2019	36	10.800	20.754
LETRA FI SUBORDINADA	20/08/2015	15/01/2019	37	14.815	21.362
LETRA FI SUBORDINADA	21/01/2013	18/01/2019	23	6.900	13.268
LETRA FI SUBORDINADA	23/04/2018	15/01/2019	3	1.659	1.732
LETRA FI SUBORDINADA	08/05/2018	15/01/2019	6	3.327	3.464
LETRA FI SUBORDINADA	26/10/2018	15/01/2019	30	17.136	17.320
LETRA FINANCEIRA	25/04/2016	22/04/2019	32	9.605	12.502
LETRA FINANCEIRA	08/08/2017	08/08/2019	150	30.000	33.003
LETRA FINANCEIRA	30/10/2017	30/10/2019	100	20.000	21.588
LETRA FINANCEIRA	10/11/2017	11/11/2019	100	20.000	21.523
LETRA FINANCEIRA	19/03/2018	19/03/2020	60	12.000	12.620
LETRA FINANCEIRA	09/04/2018	09/04/2020	8	1.600	1.676
LETRA FINANCEIRA	25/04/2018	11/12/2020	2	615	642
LETRA FINANCEIRA	25/04/2018	19/03/2020	13	2.618	2.734
LETRA FINANCEIRA	08/05/2018	18/02/2019	1	335	349
LETRA FINANCEIRA	08/05/2018	27/05/2019	1	324	337
LETRA FINANCEIRA	08/05/2018	29/03/2019	1	329	343
LETRA FINANCEIRA	08/05/2018	19/03/2020	6	1.211	1.262
LETRA FINANCEIRA	08/05/2018	09/06/2020	1	308	321
LETRA FINANCEIRA	17/08/2018	17/01/2020	4	1.295	1.327
LETRA FINANCEIRA	17/08/2018	18/02/2019	8	2.727	2.791
LETRA FINANCEIRA	17/08/2018	06/03/2019	14	3.165	3.239
LETRA FINANCEIRA	16/10/2018	03/09/2021	116	24.026	24.328
LETRA FINANCEIRA	19/10/2018	26/06/2019	15	3.322	3.362
LETRA FINANCEIRA	26/10/2018	19/03/2020	30	6.241	6.310
LETRA FINANCEIRA	26/10/2018	03/09/2021	80	16.608	16.779
LETRA FINANCEIRA	26/11/2018	26/11/2020	50	10.000	10.055
LETRA FINANCEIRA	26/12/2018	26/06/2019	11	2.444	2.446
LETRA FINANCEIRA	26/12/2018	24/06/2019	23	5.112	5.116
LETRA FINANCEIRA	26/12/2018	17/02/2020	24	7.733	7.739
LETRA FINANCEIRA	26/12/2018	28/12/2020	50	10.000	10.008
LETRA FINANCEIRA	27/12/2018	17/01/2020	8	2.651	2.652
LETRA FINANCEIRA	27/12/2018	17/01/2020	4	1.325	1.327
LETRAS TESOURO NACIONAL OVER	31/12/2018	01/07/2020	86.481	77.577	77.577
TOTAL				340.931	381.701

A Cargillprev, segundo o entendimento de sua Administração, com base em análises dos fluxos de pagamentos e recebimentos futuros possui a intenção e capacidade financeira suficiente para manter os títulos classificados na categoria "Títulos mantidos até o vencimento" até a data de seu vencimento.

8. EXIGÍVEL OPERACIONAL

Os compromissos do Exigível Operacional são assim demonstrados:

- **Gestão Previdencial**

	2018	2017
Benefícios a Pagar	1	-
Retenções a Recolher	647	551
Recursos Antecipados	163	151
Outras Exigibilidades	43	22
Total	854	724

- **Gestão Administrativa**

	2018	2017
Folha de Pagamento	138	84
Serviços de Terceiros	8	-
Retenções a Recolher	36	24
Tributos a Recolher	85	87
Total	267	195

- **Investimentos**

	2018	2017
Relacionados com o Disponível	11	-
Outras Exigibilidades *	471	564
Total	482	564

* - Referem-se a obrigações entre as modalidades BD e CD do Plano de Aposentadoria.

9. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

- **Gestão Previdencial**

	2018	2017
Benefícios a Pagar	123	217
Total	123	217

Em 31 de dezembro de 2018 apenas as ações judiciais referentes à revisão de benefícios de risco de dois participantes com probabilidade de perda provável encontram-se provisionadas no valor de R\$ 123. A redução em 2018 ocorreu em razão da concordância do autor com os cálculos que a Cargillprev apresentou no processo. A Cargillprev não apresenta ações judiciais com probabilidade de perda possível em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

10. CRITÉRIO DE RATEIO DAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

As despesas administrativas específicas são alocadas exclusiva e diretamente nos planos de benefícios que as originaram sem nenhuma forma de rateio.

Os critérios de rateio/distribuição das despesas administrativas comuns estão detalhados em termos qualitativos e quantitativos no planejamento anual orçamentário aprovado pelo Conselho Deliberativo.

11. CRITÉRIO PARA CONSTITUIÇÃO DOS FUNDOS PREVIDENCIAIS

- O Fundo Previdencial é constituído pelas contribuições das patrocinadoras, não pago aos participantes que se retiraram do fundo antes de estarem elegíveis a este benefício, acrescidos do resultado financeiro líquido dos investimentos.
- O Fundo Previdencial Assistencial corresponde aos valores de contribuições das patrocinadoras e dos participantes para o programa de assistência médica para os aposentados. Reduzidas dos benefícios assistenciais pagos aos participantes e acrescidos do resultado líquido dos investimentos distribuídos ao programa assistencial.

Este Fundo Previdencial Assistencial refere-se a um benefício oferecido pela Cargillprev, independente do Programa Previdencial. Com ele, ao se aposentar, o participante terá uma poupança para pagamentos de eventos de saúde como plano de saúde, despesas com internações, tratamentos médicos, odontológicos etc. Neste Programa o participante também tem a possibilidade de contribuir para o cônjuge.

Elegibilidade: Ao completar 40 anos, ou ao ingressar na empresa com mais de 40 anos, o funcionário se torna elegível a participar do Programa de assistência médica.

12. PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO

As provisões matemáticas foram determinadas em bases atuariais, segundo cálculos efetuados pela Mercer Human Resource Consulting Ltda., contratada pela Cargillprev, e representam os compromissos acumulados no encerramento do exercício, oriundos de benefícios concedidos e a conceder a participantes, assistidos e seus beneficiários.

A movimentação das provisões matemáticas durante o exercício de 2018 pode ser resumida como segue:

○ **Consolidado**

	31 dezembro de 2017	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2018
Patrimônio Social	1.043.513	104.307	1.147.820
Patrimônio de Cobertura do Plano	981.008	105.878	1.086.886
Provisões Matemáticas	979.186	107.700	1.086.886
Benefícios Concedidos	314.182	63.595	377.777
Contribuição Definida	34.947	3.469	38.416
Saldo de Contas dos Assistidos	34.947	3.469	38.416
Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização	279.235	60.126	339.361
Valor Atual dos Benef. Futuros Progr. - Assistidos	262.995	59.417	322.412
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Progr. - Assistidos	16.240	709	16.949
Benefícios a Conceder	665.004	44.105	709.109
Contribuição Definida	477.016	39.967	516.983
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	230.979	22.081	253.060
Saldo de Contas - Parcela Participantes	246.037	17.886	263.923
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	149.838	3.691	153.529
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	257.405	-27.488	229.917
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(107.567)	34.179	-73.388
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	38.150	447	38.597
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	65.618	-7.764	57.854
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(27.468)	8.211	-19.257
Equilíbrio Técnico	1.822	-1.822	-
Resultados Realizados	1.822	-1.822	-
Superávit Técnico Acumulado	1.822	-1.822	-
Reserva de Contingência	267	-267	-
Reserva Especial para Revisão do Plano	1.555	-1.555	-
Fundos	62.505	-1.571	60.934
Fundos Previdenciais	61.056	-1.009	60.047
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	17.485	-5.784	11.701
Revisão do Plano	598	58	656
Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial	42.973	4.717	47.690
Fundos Administrativos	1.449	-562	887
Plano de Gestão Administrativa	1.449	-562	887

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	31 dezembro de 2017	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2018
Patrimônio Social	917.088	72.455	989.543
Patrimônio de Cobertura do Plano	899.767	79.654	979.421
Provisões Matemáticas	897.992	81.429	979.421
Benefícios Concedidos	313.886	62.930	376.816
Contribuição Definida	34.651	2.804	37.455
Saldo de Contas dos Assistidos	34.651	2.804	37.455
Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização	279.235	60.126	339.361
Valor Atual dos Benef. Futuros Progr. - Assistidos	262.995	59.417	322.412
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Progr. – Assistidos	16.240	709	16.949
Benefícios a Conceder	584.106	18.499	602.605
Contribuição Definida	397.747	15.272	413.019
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	190.307	8.405	198.712
Saldo de Contas - Parcela Participantes	207.440	6.867	214.307
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	148.546	2.967	151.513
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	249.414	(28.648)	220.766
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(100.868)	31.615	(69.253)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	37.813	260	38.073
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	63.515	(8.040)	55.475
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(25.702)	8.300	(17.402)
Equilíbrio Técnico	1.775	(1.775)	-
Resultados Realizados (*)	1.775	(1.775)	-
Superávit Técnico Acumulado	1.775	(1.775)	-
Reserva de Contingência	266	(266)	-
Reserva Especial para Revisão do Plano	1.509	(1.509)	-
Fundos	17.321	(7.199)	10.122
Fundos Previdenciais	15.943	(6.708)	9.235
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	15.345	(6.776)	8.569
Revisão do Plano	598	58	656
Fundos Administrativos	1.378	(491)	887
Plano de Gestão Administrativa	1.378	(491)	887

As provisões matemáticas reavaliadas, quando comparadas às provisões matemáticas evoluídas teoricamente com juros, inflação e benefícios pagos, utilizando as mesmas premissas de 31/12/2017, não apresentaram variação significativa.

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	31 dezembro de 2017	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2018
Patrimônio Social	83.452	27.144	110.596
Patrimônio de Cobertura do Plano	81.241	26.224	107.465
Provisões Matemáticas	81.194	26.271	107.465
Benefícios Concedidos	296	665	961
Contribuição Definida	296	665	961
Saldo de Contas dos Assistidos	296	665	961
Benefícios a Conceder	80.898	25.606	106.504
Contribuição Definida	79.269	24.695	103.964
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	40.672	13.675	54.347
Saldo de Contas - Parcela Participantes	38.597	11.020	49.617
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	1.292	724	2.016
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	7.991	1.160	9.151
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(6.699)	(436)	(7.135)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	337	187	524
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	2.103	276	2.379
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(1.766)	(89)	(1.855)
Equilíbrio Técnico	47	(47)	-
Resultados Realizados	47	(47)	-
Superávit Técnico Acumulado	47	(47)	-
Reserva de Contingência	1	(1)	-
Reserva Especial para Revisão do Plano	46	(46)	-
Fundos	2.211	920	3.131
Fundos Previdenciais	2.140	991	3.131
Fundos Previdenciais	2.140	991	3.131
Fundos Administrativos	71	-71	-
Plano de Gestão Administrativa	71	-71	-

Em 2018 não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, relativamente à parcela de Benefício Definido do Plano, utilizando as mesmas hipóteses da avaliação atuarial de 2017, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperada (juros, inflação e benefícios pagos).

Em 2017 para a patrocinadora, Armazéns Gerais Cargill Ltda. as provisões matemáticas evoluídas com juros, inflação e benefícios pagos, ficaram abaixo do esperado, em função da saída de todos os participantes ativos da patrocinadora que somavam um passivo atuarial de R\$ 3 mil. Para a patrocinadora, Fundação Cargill, as provisões matemáticas evoluídas com juros, inflação e benefícios pagos, em 2017, ficaram abaixo do esperado, em função da saída de 3 (três) participantes ativos da patrocinadora que somavam um passivo atuarial de R\$ 14 mil. Para a patrocinadora, Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos funcionários da Cargill, as provisões matemáticas evoluídas com atualização de juros, inflação e benefícios pagos, em 2017, ficaram abaixo do esperado, em função da saída de 2 (dois) participantes ativos da patrocinadora que somavam um passivo atuarial de R\$ 4 mil. Para a patrocinadora Cargill Transportes Ltda., as provisões matemáticas evoluídas com juros, inflação e benefícios pagos, em 2017, ficaram acima do esperado, em função da transferência de 12 (doze) participante ativos da Cargill Agrícola S.A. que somam um passivo atuarial de R\$ 17 mil e a entrada de 77 (setenta e sete) participantes ativos, que somam um passivo atuarial de R\$ 45 mil.

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47

	31 dezembro de 2017	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2018
Patrimônio Social	42.973	4.708	47.681
Fundos	42.973	4.708	47.681
Fundos Previdenciais	42.973	4.708	47.681
Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial	42.973	4.708	47.681

Equilíbrio técnico - apuração do equilíbrio técnico realizado e a realizar
Plano de Aposentadoria Cargillprev

Para as Patrocinadoras que apresentaram superávit, a Reserva de Contingência foi constituída de acordo com o artigo 7º da Resolução CGPC nº 26/2008 alterada pela Resolução CNPC nº 22/2015 que determina que o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo contábil})] \times \text{Provisão Matemática}$.

A duração do Passivo apurada em 31 de dezembro de 2018 foi de 16,29 anos (16,29 – 2017).

No exercício de 2017 o Plano de Aposentadoria encontrava-se superavitário, no entanto, a situação de superávit se reverteu em equilíbrio. O superávit apresentado no exercício de 2017 foi utilizado para redimensionamento das contas coletivas e redução das contribuições futuras do Plano em 2018.

Na avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2017, foi apurado um resultado deficitário para patrocinadora Fundação Cargill, no valor de R\$ 417 mil, sendo o limite estabelecido na referida resolução de R\$ 514 mil, desta forma não há valor a ser equacionado em 31 de dezembro de 2017. O resultado do plano para as patrocinadoras Cargill Agrícola S.A., TEAG – Terminal de Exportação de Açúcar do Guarujá Ltda., Cargillprev Sociedade de Previdência Complementar, Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos funcionários da Cargill Transportes Ltda e Cargill Transportes Ltda, manteve-se equilibrado. O resultado do plano para a patrocinadora Cooperativa de Economia e Crédito Mútuo dos Funcionários da Cargill em 31 de dezembro de 2017 foi superavitário, o valor sobre as provisões matemáticas foi utilizado para constituição de reserva de contingência. O resultado do plano para as patrocinadoras Cargill Agro Ltda. e Black River Brasil Gestora de Recursos Ltda. em 31 de dezembro de 2017 foi superavitário, o valor sobre as provisões matemáticas foi utilizado para constituição de reserva de contingência e o valor excedente foi contabilizado na reserva especial para revisão do plano.

Plano de Benefícios Cargillprev

Para as Patrocinadoras que apresentaram superávit, a Reserva de Contingência foi constituída de acordo com o artigo 7º da Resolução CGPC nº 26/2008 alterada pela Resolução CNPC nº 22/2015 que determina que o resultado superavitário deve ser destinado à constituição de reserva de contingência, até o limite de 25% das provisões matemáticas ou até o limite calculado pela seguinte fórmula, o que for menor:

- Limite da Reserva de Contingência = $[10\% + (1\% \times \text{duração do passivo contábil})] \times \text{Provisão Matemática}$.

A duração do Passivo foi de 21,56 anos e foi apurado na avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2018 (21,56 - 2017).

No exercício de 2017 o Plano de Benefícios encontrava-se superavitário, no entanto, a situação de superávit se reverteu em equilíbrio. O superávit apresentado no exercício de 2017 foi utilizado para redimensionamento das contas coletivas do Plano em 2018.

O resultado do plano para as patrocinadoras Cargill Agrícola S.A., Banco Cargill S.A., Cargillprev Sociedade de Previdência Complementar, Armazéns Gerais Cargill Ltda, Cargill Transportes Ltda. e Cargill Alimentos manteve-se equilibrado. Na avaliação atuarial de 31 de dezembro de 2017 as patrocinadoras Fundação Cargill e Cooperativa de Economia e Crédito Mutuo dos Funcionários da Cargill Ltda., Cargill Agro Ltda., Armazéns Gerais Cargill Ltda. – EPP, Black River Gestora de Recursos Ltda. e Cargill Comercializadora de Energia Ltda., apresentaram resultado superavitário e o saldo foi utilizado para constituição da Reserva de Contingência, conforme limite estabelecido na Legislação vigente. O valor excedente a reserva de contingência foi contabilizada em reserva especial para revisão do plano, quando aplicável. A mesma, não será destinada neste exercício, tendo em vista que o Plano como um todo não apresenta superávit contabilizado em Reserva Especial.

Constituição e reversão de Fundos Previdenciais

Plano de Aposentadoria Cargillprev e Plano de Benefícios Cargillprev

Conforme previsão regulamentar, o Fundo Previdencial – Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar foi constituído com as contribuições das Patrocinadoras, às quais os Participantes não tiveram direito por terem se desligado da Patrocinadora antes de se tornarem elegíveis aos benefícios. Este fundo poderá ser utilizado pelas Patrocinadoras para financiar contribuições devidas no exercício de 2019, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento.

13. HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

As principais hipóteses atuariais e econômicas utilizadas na apuração do Patrimônio Social foram:

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	2018	2017
Taxa real anual de juros (1)	5,34% a.a	5,34% a.a
Projeção de crescimento real de salário (1)	3,00% a.a	3,00% a.a
Projeção de crescimento real de salário de benefício do INSS (1)	0,00% a.a	0,00% a.a
Projeção de crescimento real dos benefícios do plano (1)	0,00% a.a	0,00% a.a
Fator de capacidade para os salários	98%	98%
Fator de capacidade para os benefícios	98%	98%
Hipótese sobre rotatividade	Até 10 Sal – 6,5% a.a Acima 10 Sal – 5,0% a.a.	Até 10 Sal – 6,5% a.a Acima 10 Sal – 5,0% a.a.
Tábua de mortalidade geral	AT-2000 segregada por gênero	AT-2000 segregada por gênero
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability	Mercer Disability
Tábua de entrada em aposentadoria (2)	Mercer Retirement	Mercer Retirement

1. O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.
2. 20% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 6% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados nos benefícios estruturados sob a forma de Benefício Definido. Todas as hipóteses atuarias adotadas afetam os fatores das provisões matemáticas, sendo que os principais riscos estão relacionados às hipóteses de taxa real de desconto, crescimento salarial, mortalidade geral e rotatividade. Adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Consultoria Atuarial, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do Plano de Benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados dos estudos apontaram a taxa máxima de 5,52% a.a. (5,67% a.a. – 2017), já considerados os limites legais para o encerramento deste exercício.

Essa taxa está dentro do intervalo indicado pela Portaria Previc nº 363/2018 para esse plano, o limite inferior é de 4,18% a.a. e limite superior de 6,37% a.a. Assim, com um intervalo de confiança previsto pela legislação o estudo indica que a alocação atual dos ativos é compatível com a manutenção taxa anual de juros de 5,34% a.a., utilizada na avaliação atuarial de 2018.

Com base no exposto, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a manutenção da taxa real anual de juros de 5,34% a.a, bem como as demais premissas para avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2018.

O método atuarial adotado para a avaliação dos benefícios estruturados na modalidade de Benefício Definido foi o Agregado, exceto o Auxílio Doença, onde foi utilizado o método de Repartição Simples. Todos os demais benefícios, no conceito de Contribuição Definida, foram avaliados pelo método de Capitalização Individual.

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	2018	2017
Taxa real anual de juros (1)	4,92% a.a	5,05% a.a
Projeção de crescimento real de salário (1)	3,0% a.a	3,0% a.a
Fator de capacidade para os salários	98%	98%
Hipótese sobre rotatividade	0,60	0,60
Tábua de mortalidade geral	AT-2000	AT-2000
Tábua de mortalidade de inválidos	IAPB 57	IAPB 57
Tábua de entrada em invalidez	Mercer Disability	Mercer Disability
Tábua de entrada em aposentadoria (2)	Mercer Retirement	Mercer Retirement

1. O indexador utilizado é o IPCA do IBGE.
2. 10% na primeira elegibilidade à Aposentadoria Antecipada, 3% entre essa data e a data da Aposentadoria Normal e 100% na data de elegibilidade à Aposentadoria Normal.

O Plano foi constituído na modalidade Contribuição Variável, sendo que os riscos atuariais concentram-se no Benefício Mínimo estruturado sob a forma de Benefício Definido. Esta parcela de Benefício Definido representa 2,36% do Patrimônio para Cobertura do Plano em 31 de dezembro de 2018.

Os principais riscos atuariais do plano estão concentrados nos benefícios estruturados sob a forma de Benefício Definido, sendo que os principais riscos estão relacionados às hipóteses de taxa real de desconto, crescimento salarial e rotatividade.

As hipóteses atuariais utilizadas na presente avaliação atuarial foram fundamentadas por meio de documentação encaminhada pelo Patrocinador e por estudos específicos realizados em 30/06/2018, que tomaram como base a população existente no Plano e também informações do mercado em geral.

A Adequação da taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Consultoria Atuarial, de forma a identificar, a partir da projeção dos ativos e do fluxo de caixa do passivo atuarial do Plano de Benefícios, a taxa de retorno da carteira. Os resultados dos estudos apontaram a taxa máxima de 4,92% a.a., já considerados os limites legais para o encerramento deste exercício.

Conforme Portaria nº 363, de 26/04/2018, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2017 de 21,56 anos (21,5 anos, arredondada) é de 4,17% a.a. a 6,36% a.a. para a taxa real de juros. Com base no resultado do estudos supracitado e no intervalo previsto pela legislação, a Diretoria Executiva propôs e o Conselho Deliberativo aprovou a alteração da taxa real anual de juros de 5,05% a.a. para 4,92% a.a. Destacamos que a taxa real anual de juros de 4,92% a.a. atende ao disposto na legislação para a avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2018.

A alteração da taxa de juros de 5,05% a.a. para 4,92% a.a. resultou em um aumento na ordem de 2,78% nas provisões matemáticas totais de benefício definido do Plano.

O método atuarial adotado para a avaliação dos benefícios estruturados na modalidade de Benefício Definido foi o Agregado, exceto o Auxílio Doença, onde foi utilizado o método de Repartição Simples. Todos os demais benefícios, no conceito de Contribuição Definida, foram avaliados pelo método de Capitalização Individual.

14. RECOLHIMENTO DE TRIBUTOS

• *Imposto de Renda*

A Lei nº. 11.053, de 29 de dezembro de 2004, criou um novo regime de tributação, facultando aos participantes de planos de EFPC estruturados na modalidade de contribuição definida ou contribuição variável, optarem para que os valores que lhes sejam pagos a título de resgate ou benefícios de renda, sejam tributados no imposto de renda na fonte:

- i. por uma nova tabela regressiva, que varia entre 35% a 10%, dependendo do prazo de acumulação dos recursos do participante no plano de benefícios, ou
- ii. por permanecerem no regime tributário atual, que utiliza a tabela progressiva do imposto de renda na fonte para as pessoas físicas.

Além disso, a Lei nº. 11.053/04 revogou a MP nº. 2.222 de 4 de setembro de 2001, dispensando a partir de 1o. de janeiro de 2005 a retenção na fonte e o pagamento em separado do imposto de renda sobre os rendimentos e ganhos auferidos nas aplicações de recursos das entidades fechadas de previdência complementar.

• *PIS e COFINS*

Calculados pelas alíquotas de 0,65% e 4%, respectivamente sobre as receitas administrativas conforme Anexo III da Instrução Normativa nº 247, de 21 de novembro de 2002 (receita bruta excluída, entre outros, pelos rendimentos auferidos nas aplicações financeiras destinadas a pagamento de benefícios de aposentadoria, pensão, pecúlio e de resgate, limitados aos rendimentos das aplicações proporcionados pelos ativos garantidores das reservas técnicas e pela parcela das contribuições destinadas à constituição de reservas técnicas).

15. APRESENTAÇÃO DOS EFEITOS DA CONSOLIDAÇÃO

O quadro a seguir apresenta as contas contábeis utilizadas e os respectivos valores relativos à consolidação do Balanço Patrimonial em 31 de dezembro de 2018, para que o registro obrigatório do patrimônio do Fundo Administrativo, registrado no Plano de Benefício como Participação do Plano de Gestão Administrativa, tenha o seu resultado nulo no Balanço Patrimonial:

Código	Conta	Valor
1.2.2.3.00.00.00	Participação no Plano de Gestão Administrativa	887
2.3.2.2.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo do PGA	887

16. PARTES RELACIONADAS

As partes relacionadas da Entidade podem ser assim consideradas: os Participantes, as Patrocinadoras; e seus administradores, compostos pelos Membros do Conselho Deliberativo e Diretoria Executiva, assim como pelos membros do Conselho Fiscal da Entidade, cujas atribuições e responsabilidades estão definidas no Estatuto Social da Entidade.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017, não houve operações com as partes relacionadas acima, além das operações já divulgadas anteriormente (contribuições de participantes e patrocinadoras e pagamentos de benefícios).

- **Remuneração da Administração**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017, não houve gastos com remuneração aos seus administradores.

Solange Marques Ferreira
Diretora Superintendente
CPF 025.593.698-26

Rodrigo Francisco do Prado Silva
Contador - CRC 1SP 221055/O-0
CPF 011.932.857-71