

Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2019 e 2018

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

Ativo	Nota	2019	2018	Passivo	Nota	2019	2018
Disponível		424	148	Exigível operacional		2.481	1.603
Realizável		1.286.573	1.149.383	Gestão Previdencial		930	854
Gestão Previdencial		9.654	7.809	Gestão Administrativa		256	267
Gestão Administrativa		325	698	Investimentos		1.295	482
Investimentos	4	1.276.594	1.140.876	Exigível contingencial	5	186	123
Créditos Privados e Depósitos		67.981	-	Gestão Previdencial		186	123
Fundos de Investimentos		1.208.613	1.140.876	Patrimônio social		1.284.341	1.147.820
Permanente		11	15	Patrimônio de Cobertura do Plano		1.220.864	1.086.886
Imobilizado		11	15	Provisões Matemáticas	6	1.220.864	1.086.886
				Benefícios Concedidos		415.896	377.777
				Benefícios a Conceder		804.968	709.109
				Fundos	7	63.477	60.934
				Fundos Previdenciais		62.853	60.047
				Fundos Administrativos		624	887
Total do ativo		1.287.008	1.149.546	Total do passivo		1.287.008	1.149.546

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO SOCIAL – CONSOLIDADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Varição
A) Patrimônio social – início do exercício	1.147.820	1.043.513	10,00%
1. Adições	226.171	206.447	9,55%
Contribuições previdenciais	93.489	92.125	1,48%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	128.249	110.257	16,32%
Reversão líquida de contingências - Gestão Previdencial	-	93	-100,00%
Receitas administrativas	4.402	3.929	12,04%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Administrativa	31	43	-27,91%
2. Destinações	(89.650)	(102.140)	-12,23%
Benefícios	(79.083)	(79.699)	-0,77%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(5.808)	(17.907)	-67,57%
Constituição líquida de contingências - Gestão Previdencial	(63)	-	-
Despesas administrativas	(4.696)	(4.534)	3,57%
3. Acréscimo no patrimônio social (1+2)	136.521	104.307	30,88%
Provisões matemáticas	133.978	107.700	24,40%
Superávit/(déficit) técnico	-	(1.822)	-100,00%
Fundos previdenciais	2.806	(1.009)	-255,11%
Fundos administrativos	(263)	(562)	-53,20%
4. Operações Transitórias	-	-	-
B) Patrimônio social – final do exercício (A+3)	1.284.341	1.147.820	11,89%

DEMONSTRAÇÕES DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA – CONSOLIDADO

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variação</u>
A) Fundo administrativo do exercício anterior	887	1.449	-38,79%
1. Custeio da gestão administrativa	4.433	3.972	11,61%
1.1. Receitas	4.433	3.972	11,61%
Custeio administrativo da Gestão Previdencial	2.113	1.780	18,71%
Custeio administrativo dos investimentos	1.189	1.149	3,48%
Resultado positivo líquido dos investimentos	31	43	-27,91%
Outras receitas	1.100	1.000	10,00%
2. Despesas administrativas	4.696	4.534	3,57%
2.1. Administração previdencial	3.471	3.383	2,60%
Pessoal e encargos	1.153	1.245	-7,39%
Treinamentos/congressos e seminários	25	16	56,25%
Viagens e estadias	2	2	0,00%
Serviços de terceiros	1.257	1.225	2,61%
Despesas gerais	425	343	23,91%
Depreciações e amortizações	4	6	-33,33%
Tributos	605	546	10,81%
2.2 Administração dos investimentos	125	122	2,46%
Serviços de terceiros	125	122	2,46%
2.5 Outras Despesas	1.100	1.029	6,90%
3. Constituição/Reversões de contingências administrativas		-	-
4. Reversão de recursos para o Plano de Benefícios		-	-
5. Resultado negativo líquido dos investimentos		-	-
6. Sobra/(Insuficiência) da Gestão Administrativa (1-2-3-4-5)	(263)	(562)	-53,20%
7. Constituição/(Reversão) do Fundo Administrativo (6)	(263)	(562)	-53,20%
8. Operações Transitórias		-	-
B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7+8)	624	887	-29,65%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Varição</u>
1. Ativos	1.083.562	990.872	9,35%
Disponível	302	93	224,73%
Recebível	5.387	4.763	13,10%
Investimento	<u>1.077.873</u>	<u>986.016</u>	9,32%
Créditos Privados e Depósitos	54.421	-	-
Fundos de investimento	1.023.452	986.016	3,80%
2. Obrigações	2.268	1.329	70,65%
Operacional	2.082	1.206	72,63%
Contingencial	186	123	51,22%
3. Fundos não previdenciais	624	887	-29,65%
Fundos administrativos	624	887	-29,65%
5. Ativo líquido (1-2-3)	1.080.670	988.656	9,31%
Provisões matemáticas	<u>1.072.863</u>	<u>979.421</u>	9,54%
Fundos previdenciais	7.807	9.235	-15,46%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variação</u>
A) Ativo líquido – início do exercício	988.656	915.710	7,97%
1. Adições	167.518	162.652	2,99%
Contribuições	58.342	65.821	-11,36%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	109.176	96.738	12,86%
Reversão líquida de contingências - Gestão Previdencial	-	93	-100,00%
2. Destinações	(75.504)	(89.706)	-15,83%
Benefícios	(69.886)	(74.336)	-5,99%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(3.603)	(13.716)	-73,73%
Constituição líquida de contingências - Gestão Previdencial	(63)	-	-
Custeio administrativo	(1.952)	(1.654)	18,02%
3. Acréscimo/Decréscimo no ativo líquido (1+2)	92.014	72.946	26,14%
Provisões matemáticas	93.442	81.429	14,75%
Fundos previdenciais	(1.428)	(6.708)	-78,71%
Superávit técnico do exercício	-	(1.775)	-100,00%
B) Ativo líquido – final do exercício (A+3)	1.080.670	988.656	9,31%
C) Fundos não previdenciais	(263)	(562)	-53,20%
Fundos administrativos	(263)	(562)	-53,20%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE APOSENTADORIA CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>Variação</u>
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	1.082.938	989.985	9,39%
1. Provisões matemáticas	1.072.863	979.421	9,54%
1.1. Benefícios concedidos	414.763	376.816	10,07%
Contribuição definida	39.807	37.455	6,28%
Benefício definido	374.956	339.361	10,49%
1.2. Benefícios a conceder	658.100	602.605	9,21%
Contribuição definida	451.141	413.019	9,23%
Saldo de Contas - parcela patrocinadores	216.449	198.712	8,93%
Saldo de Contas - parcela participantes	234.692	214.307	9,51%
Benefício definido	206.959	189.586	9,16%
2. Equilíbrio técnico	-	-	-
3. Fundos	7.807	9.235	-15,46%
Fundos previdenciais	7.807	9.235	-15,46%
4. Exigível operacional	2.082	1.206	72,64%
Gestão previdencial	905	838	8,00%
Investimentos – Gestão previdencial	1.177	368	219,84%
5. Exigível contingencial	186	123	51,22%
Gestão previdencial	186	123	51,22%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
1. Ativos	151.479	110.686	36,85%
Disponível	114	48	137,50%
Recebível	4.471	3.534	26,51%
Investimento	146.894	107.104	37,15%
Créditos Privados e Depósitos	13.560	-	-
Fundos de investimento	133.334	107.104	24,49%
2. Obrigações	100	90	11,11%
Operacional	100	90	11,11%
5. Ativo líquido (1-2)	151.379	110.596	36,88%
Provisões matemáticas	148.001	107.465	37,72%
Fundos previdenciais	3.378	3.131	7,89%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
A) Ativo líquido - início do exercício	110.596	83.381	32,64%
1. Adições	48.229	33.890	42,31%
Contribuições	32.009	23.141	38,32%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	16.220	10.749	50,90%
2. Destinações	(7.446)	(6.675)	11,55%
Benefícios	(5.562)	(2.819)	97,30%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(1.724)	(3.730)	-53,78%
Custeio administrativo	(160)	(126)	26,98%
3. Acréscimo/Decréscimo no ativo líquido (1+2)	40.783	27.215	49,85%
Provisões matemáticas	40.536	26.271	54,30%
Fundos previdenciais	247	991	-75,08%
Superávit técnico do exercício	-	(47)	-100,00%
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	151.379	110.596	36,88%
C) Fundos não previdenciais	-	(71)	-100,00%
Fundos administrativos	-	(71)	-100,00%

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS CARGILLPREV

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
Provisões técnicas	151.479	110.686	36,85%
1. Provisões matemáticas	148.001	107.465	37,72%
1.1. Benefícios concedidos	1.133	961	17,90%
Contribuição definida	1.133	961	17,90%
1.2. Benefícios a conceder	146.868	106.504	37,90%
Contribuição definida	143.020	103.964	37,57%
Saldo de Contas - parcela patrocinadores	74.167	54.347	36,47%
Saldo de Contas - parcela participantes	68.853	49.617	38,77%
Benefício definido	3.848	2.540	51,50%
2. Equilíbrio técnico	-	-	-
3. Fundos	3.378	3.131	7,89%
Fundos previdenciais	3.378	3.131	7,89%
4. Exigível operacional	100	90	11,11%
Gestão previdencial	23	16	43,75%
Investimentos – Gestão previdencial	77	74	4,05%

DEMONSTRAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO ASSISTENCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
1. Ativos	51.709	47.720	8,36%
Disponível	5	3	66,67%
Recebível	420	399	5,26%
Investimento	51.285	47.318	8,38%
Fundos de Investimento	51.285	47.318	8,38%
2. Obrigações	41	39	5,13%
Operacional	41	39	5,13%
5. Ativo líquido (1-2-3)	51.669	47.681	8,36%
Fundos previdências	51.669	47.681	8,36%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO ATIVO LÍQUIDO DO PLANO ASSISTENCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
A) Ativo líquido - início do exercício	47.681	42.973	10,96%
1. Adições	8.104	7.713	5,07%
Contribuições	5.251	4.943	6,23%
Resultado positivo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	2.853	2.770	3,00%
2. Destinações	(4.116)	(3.005)	36,97%
Benefícios	(3.635)	(2.544)	42,89%
Resultado negativo líquido dos investimentos - Gestão Previdencial	(481)	(461)	4,34%
3. Acréscimo no ativo líquido (1+2)	3.988	4.708	-15,29%
Fundos previdenciais	3.988	4.708	-15,29%
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	51.669	47.681	8,36%
C) Fundos não previdenciais	-	-	-
Fundos administrativos	-	-	-

DEMONSTRAÇÕES DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO ASSISTENCIAL

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(em R\$ mil)

	2019	2018	Variação
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	51.710	47.720	8,36%
1. Fundos	51.669	47.681	8,36%
Fundos previdenciais	51.669	47.681	8,36%
2. Exigível operacional	41	39	5,13%
Gestão Previdencial	1	-	-
Investimentos – Gestão previdencial	40	39	2,56%

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(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 Mútuo 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 2019 e 2018, 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 2019 e 2018 as seguintes quantidades de participantes:

Consolidado	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	9.459	10.722
Assistidos	422	373
Autopatrocinaados	331	351
BPD	548	531
	10.760	12.027

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	1.665	2.038
Assistidos	315	280
Autopatrocinaados	243	269
BPD	438	421
	2.661	3.008

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	99	99
Assistidos	102	89
Autopatrocinaados	5	5
BPD	0	1
	206	194

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38	Quantidade	
	2019	2018
Ativos	7.695	8.635
Assistidos	5	4
Autopatrocinaados	83	77
BPD	110	109
	7.893	8.825

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 autopatrocinaados 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 investimentos 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 títulos privados são registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos apropriados com base na taxa de remuneração apurada na data da aquisição, deduzidos das amortizações e juros recebidos e ajustado a valor de mercado, quando aplicável. O ágio e o deságio na aquisição de títulos são apropriados pela taxa de negociação do título na data de aquisição até o seu vencimento.

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 Rendas/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.

	2019	2018
Bancos Conta Movimento		
Itaú S/A	424	148
Total	424	148

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.

	2019	2018
Patrocinadores	4.553	4.095
Participantes	3.441	2.905
Total	7.994	7.000

b) Adiantamentos

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

	2019	2018
Adiantamentos	1.171	363
Total	1.171	363

c) Depósitos Judiciais/Recurais

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

	2019	2018
Benefícios de Aposentadoria	52	-
Outros	7	7
Total	59	7

d) Outros Realizáveis

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

	2019	2018
Contas não Relacionadas	10	40
Outros realizáveis - Assistencial	420	399
Total	430	439

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.

	2019	2018
Contribuição para Custeio	186	163
Outros recursos a Receber	111	109
Total	297	272

b) Despesas Antecipadas

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

	2019	2018
Despesas Antecipadas	9	8
Total	9	8

c) Depósitos Judiciais / Recursais

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.

	2019	2018
Contas não Relacionadas	19	2
Contribuições para o Custeio Administrativo Assistencial	-	416
Total	19	418

7. REALIZÁVEL – INVESTIMENTO

- Composição da Carteira Consolidada – Títulos para negociação**

	2019	2018	2019	2018
	Valor Mercado / Valor Contábil	Valor Mercado / Valor Contábil	Valor de custo atualizado	Valor de custo atualizado
Investimentos				
Créditos Privados e Depósitos				-
Instituições Financeiras	53.214	-	53.638	-
Letras Financeiras	53.214	-	53.214	-
Companhias Abertas	14.767	-	15.034	-
Debentures não Conversíveis	14.767	-	15.034	-

Fundos de Investimento - Não exclusivo	227.498	227.622	227.498	227.622
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	9.854	114.518	9.854	114.518
Kinea Macro Chronos	42.037	10.355	42.037	10.355
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	50.264	-	50.264	-
West Credit II RF CP	16.112	15.150	16.112	15.150
Itaú Soberano Simples fundo de Investimento em Cotas	542	438	542	438
Bradesco Fundo de Investimento em Ações Ibovespa Plus	41.700	32.506	41.700	32.506
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de Investimento em Ações	57.073	35.110	57.073	35.110
FICFIM Garde Dumas	-	10.211	-	10.211
SPX Nim Estruturado FIC MM	-	9.334	-	9.334
FIDC BRF Cliente SR1	9.916	-	9.916	-
Cotas de Fundo de Investimentos – Exclusivo	981.115	913.254	981.115	913.254
Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento	584.733	531.607	584.733	531.607
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento	396.382	381.647	396.382	381.647
Total de Investimento	1.276.594	1.140.876	1.277.285	1.140.876

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	2019	2018	2019	2018
	Valor Mercado /	Valor Mercado /	Valor de custo	Valor de custo
	Valor Contábil	Valor Contábil	atualizado	atualizado
Créditos Privados e Depósitos				
Instituições Financeiras	42.617	-	42.957	-
Letras Financeiras	42.617	-	42.957	-
Companhias Abertas	11.804	-	12.017	-
Debentures não Conversíveis	11.804	-	12.017	-
Fundos de Investimento				
Renda Fixa	665.166	639.609	665.166	639.609
Cargillprev BD Previdenciário Renda Fixa Fundo de Investimento (exclusivo)	584.733	531.607	584.733	531.607
Kinea Macro Chronos	31.857	8.385	31.857	8.385
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	-	87.309	-	87.309
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	35.486	-	35.486	-
West Credit II RF CP	13.090	12.308	13.090	12.308
Ações	71.303	52.413	71.303	52.413
Bradesco Fundo de Investimento em Ações Ibovespa Plus	29.417	24.470	29.417	24.470
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de investimento em Ações	41.886	27.943	41.886	27.943
Multimercado	279.224	293.994	279.224	293.994
FICFIM Garde Dumas	-	8.268	-	8.268
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento (exclusivo)	279.224	278.168	279.224	278.168
SPX Nim Estruturado FIC MM	-	7.558	-	7.558
Direitos Creditórios	7.759	-	7.759	-
FIDC BRF Cliente SR1	7.759	-	7.759	-
Total de Investimento	1.077.873	986.016	1.078.426	986.016

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	2019 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2019 Valor de custo atualizado	2018 Valor de custo atualizado
Créditos Privados e Depósitos				
Instituições Financeiras	10.597	-	10.681	-
Letras Financeiras	10.597	-	10.681	-
Companhias Abertas	2.963	-	3.017	-
Debentures não Conversíveis	2.963	-	3.017	-
Fundos de Investimento				
Renda Fixa	21.901	22.705	21.902	22.705
Kinea Macro Chronos	8.665	1.970	8.666	1.970
Bradesco fundo de Investimento DI Federal Extra	-	17.893	-	17.893
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	10.214	-	10.214	-
West Credit II RF CP	3.022	2.842	3.022	2.842
Ações	27.470	15.203	27.470	15.203
Bradesco Fundo de Investimento em Ações	12.283	8.036	12.283	8.036
Ibovespa Plus	-	-	-	-
BTG – Absoluto Institucional FIQ Fundo de investimento em Ações	15.187	7.167	15.187	7.167
Multimercado	81.806	69.196	81.806	69.196
FICFIM Garde Dumas	-	1.943	-	1.943
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento (exclusivo)	81.806	65.477	81.806	65.477
SPX Nim Estruturado FIC MM	-	1.776	-	1.776
Direitos Creditórios	2.157	-	2.157	-
FIDC BRF Cliente SR1	2.157	-	2.157	-
Total de Investimento	146.894	107.104	147.033	107.104

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47

	2019 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2019 Valor de custo atualizado	2018 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimento				
Referenciado	9.854	9.316	9.854	9.316
Bradesco Fundo Investimento Referenciado DI Federal Extra	9.854	9.316	9.854	9.316
Renda Fixa	6.079	-	6.079	-
Kinea Macro Chromos	1.515	-	1.515	-
Rio Bravo fundo de Investimento em RF	4.564	-	4.564	-
Multimercado (exclusivo)	35.352	38.002	35.352	38.002
Cargillprev CD Previdenciário Multimercado Crédito Privado Fundo de Investimento	35.352	38.002	35.352	38.002
Total de Investimento	51.285	47.318	51.285	47.318

○ **Plano de Gestão Administrativa**

	2019 Valor Mercado / Valor Contábil	2018 Valor Mercado / Valor Contábil	2019 Valor de custo atualizado	2018 Valor de custo atualizado
Fundos de Investimentos				
Referenciado				
Itaú Soberano Simples fundo de investimento em cotas	542	438	542	438
Total de Investimento	542	438	542	438

Abaixo apresentamos a carteira analítica dos Fundos de Investimentos Exclusivos:

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

	2019	2018
Títulos Públicos	535.020	515.434
Notas do Tesouro Nacional –série B	535.020	515.434
Operações compromissadas	49.713	16.211
Notas do Tesouro Nacional	49.759	16.211
Disponibilidade	1	3
Valores a pagar	(47)	(41)
Total	584.733	531.607

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	31/12/2019	01/01/2025	42.560	49.759	49.759
Notas do Tesouro Nacional – B	08/12/2010	15/08/2040	56	114	190
Notas do Tesouro Nacional – B	08/12/2010	15/08/2040	3.318	6.728	11.244
Notas do Tesouro Nacional – B	17/03/2011	15/08/2040	3.672	7.444	12.316
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	10.500	30.629	34.239
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	790	2.313	2.585
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	10.000	29.247	32.690
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	978	2.857	3.193
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2045	732	2.139	2.390
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2013	15/08/2050	10.000	22.444	31.735
Notas do Tesouro Nacional – B	24/10/2014	15/08/2050	9.724	24.051	32.173
Notas do Tesouro Nacional – B	25/02/2015	15/08/2050	4.070	9.996	13.108
Notas do Tesouro Nacional – B	06/09/2016	15/05/2055	8.151	25.200	27.835
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2055	10.000	29.467	32.921

Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2055	700	2.063	2.304
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2055	41.300	121.755	135.983
Notas do Tesouro Nacional – B	30/11/2016	15/05/2055	21.350	63.402	70.797
Notas do Tesouro Nacional – B	29/11/2016	15/05/2045	4.000	11.697	13.074
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	3.500	12.309	12.898
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	10.000	35.170	36.851
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	1.000	3.512	3.679
Notas do Tesouro Nacional – B	26/04/2018	15/05/2055	2.565	9.007	9.437
Notas do Tesouro Nacional – B	16/08/2018	15/05/2055	854	2.868	2.973
Notas do Tesouro Nacional – B	19/11/2018	15/08/2050	2.750	9.996	10.405

TOTAL **514.167** **584.779**

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Títulos Privados	210.370	304.123
Certificado de Depósito Bancário	-	4.698
Letras Financeiras	210.370	299.425
Operações Compromissadas	186.012	77.524
Notas do Tesouro Nacional	186.006	-
Letras do Tesouro Nacional	-	77.578
Saldo em Tesouraria	1	2
Valores a pagar	5	(56)
Total	396.382	381.647

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
Letras Tesouro Nacional OVER	18/12/2019	01/03/2021	950	9.932	9.946
Letra Financeira	09/04/2018	09/04/2020	8	1.600	1.780
Letra Financeira	25/04/2018	11/12/2020	2	615	681
Letra Financeira	16/10/2018	03/09/2021	116	24.025	25.767
Letra Financeira	26/10/2018	03/09/2021	80	16.608	17.771
Letra Financeira	26/11/2018	26/11/2020	50	10.000	10.679
Letra Financeira	26/12/2018	28/12/2020	50	10.000	10.627
Letra Financeira	18/02/2019	18/02/2021	95	19.000	19.973
Letra Financeira	18/02/2019	18/02/2021	135	27.000	28.353
Letra Financeira	18/02/2019	18/02/2021	200	40.000	42.069
Letra Financeira	12/03/2019	31/08/2020	26	5.383	5.642
Letra Financeira	29/03/2019	29/03/2021	100	20.000	20.874
Letra Financeira	02/05/2019	09/04/2020	14	2.998	3.115
Letra Financeira	27/05/2019	27/05/2021	7	1.400	1.446

Letra Financeira	03/06/2019	04/06/2021	7	1.400	1.444
Letra Financeira	07/08/2019	09/08/2021	50	10.000	10.202
Notas do Tesouro Nacional OVER	31/12/2019	15/08/2022	37.615	137.893	137.893
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2026	5	20	20
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2035	7	30	31
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2030	4	17	17
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2040	5	23	23
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2022	135	498	501
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	431	1.518	1.524
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	29	102	103
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2050	14	68	68
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2045	8	37	37
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2055	3	15	15
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2028	3	12	12
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	9.594	33.791	33.914
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2021	1.865	6.569	6.593
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2050	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2055	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/05/2023	83	308	310
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2024	92	354	357
Notas do Tesouro Nacional – B	18/12/2019	15/08/2020	59	204	205
Notas do Tesouro Nacional – B	19/12/2020	15/05/2045	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	19/12/2020	15/05/2055	1	5	5
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2050	3	14	15
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/05/2045	2	9	9
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2022	27	99	100
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/05/2021	701	2.469	2.478
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/05/2023	16	59	60
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2024	18	69	70
Notas do Tesouro Nacional – B	20/12/2020	15/08/2030	13	45	45
Notas do Tesouro Nacional – B	23/12/2019	15/05/2021	449	1.583	1.587
TOTAL				385.787	396.376

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**

	2019	2018
Benefícios a Pagar	2	1
Retenções a Recolher	721	647
Recursos Antecipados	186	163
Outras Exigibilidades	21	43
Total	930	854

- **Gestão Administrativa**

	2019	2018
Folha de Pagamento	122	138
Serviços de Terceiros	6	8
Retenções a Recolher	47	36
Tributos a Recolher	81	85
Total	256	267

- **Investimentos**

	2019	2018
Relacionados com o Disponível	13	11
Outras Exigibilidades (*)	1.281	471
Total	1.294	482

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

9. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

- **Gestão Previdencial**

	2019	2018
Benefícios a Pagar	186	123
Total	186	123

Em 31 de dezembro de 2019 e 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\$ 186 (2018 – R\$ 123). Aumento em 2019 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 2019 e 2018.

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

Varição nas Provisões Matemáticas

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.

Não houve variação significativa na provisão matemática reavaliada, utilizando as mesmas hipótese da avaliação atuarial de 2018, quando comparada com a provisão matemática evoluída, considerando a movimentação já esperado (juros, inflação, contribuição recebida e benefícios pagos).

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 2020, de acordo com as regras estabelecidas pelo Conselho Deliberativo, conforme previsto no Regulamento.

A movimentação das provisões matemáticas e nos fundos durante o exercício de 2019 pode ser resumida como segue:

○ **Consolidado**

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	1.147.820	136.521	1.284.341
Patrimônio de Cobertura do Plano	1.086.886	133.978	1.220.864
Provisões Matemáticas	1.086.886	133.978	1.220.864
Benefícios Concedidos	377.777	38.119	415.896
Contribuição Definida	38.416	2.524	40.940
Saldo de Contas dos Assistidos	38.416	2.524	40.940
Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização	339.361	35.595	374.956
Valor Atual dos Benef. Futuros Progr. - Assistidos	322.412	32.582	354.994
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Progr. - Assistidos	16.949	3.013	19.962
Benefícios a Conceder	709.109	95.859	804.968
Contribuição Definida	516.983	77.178	594.161
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	253.060	37.556	290.616
Saldo de Contas - Parcela Participantes	263.923	39.622	303.545
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	153.529	16.692	170.221
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	229.917	(5.179)	224.738
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(73.388)	18.871	(54.517)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	38.597	1.989	40.586
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	57.854	(4.125)	53.729
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(19.257)	6.114	(13.143)
Fundos	60.934	2.543	63.477
Fundos Previdenciais	60.047	2.807	62.854
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	11.701	(516)	11.185
Revisão do Plano	656	(656)	-
Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial	47.690	3.979	51.669
Fundos Administrativos	887	-264	623
Plano de Gestão Administrativa	887	-264	623

Plano de Aposentadoria Cargillprev – CNPB.: 1988.0008-74

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	989.543	91.750	1.081.293
Patrimônio de Cobertura do Plano	979.421	93.442	1.072.863
Provisões Matemáticas	979.421	93.442	1.072.863
Benefícios Concedidos	376.816	37.947	414.763
Contribuição Definida	37.455	2.352	39.807
Saldo de Contas dos Assistidos	37.455	2.352	39.807
Benef. Definido Estruturado em Regime de Capitalização	339.361	35.595	374.956
Valor Atual dos Benef. Futuros Progr. - Assistidos	322.412	32.582	354.994
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Progr. – Assistidos	16.949	3.013	19.962
Benefícios a Conceder	602.605	55.495	658.100
Contribuição Definida	413.019	38.122	451.141
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	198.712	17.737	216.449
Saldo de Contas - Parcela Participantes	214.307	20.385	234.692
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	151.513	15.636	167.149
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	220.766	(10.130)	210.636
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(69.253)	25.766	(43.487)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	38.073	1.737	39.810
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	55.475	(5.308)	50.167
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(17.402)	7.045	(10.357)
Fundos	10.122	(1.692)	8.430
Fundos Previdenciais	9.235	(1.428)	7.807
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	8.569	(762)	7.807
Revisão do Plano	656	(656)	-
Fundos Administrativos	887	(264)	623
Plano de Gestão Administrativa	887	(264)	623

Plano de Benefícios Cargillprev – CNPB.: 2010.0055-38

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	110.596	40.783	151.379
Patrimônio de Cobertura do Plano	107.465	40.536	148.001
Provisões Matemáticas	107.465	40.536	148.001
Benefícios Concedidos	961	172	1.133
Contribuição Definida	961	172	1.133
Saldo de Contas dos Assistidos	961	172	1.133
Benefícios a Conceder	106.504	40.364	146.868
Contribuição Definida	103.964	39.056	143.020
Saldo de Contas - Parcela Patrocinadores	54.347	19.820	74.167
Saldo de Contas - Parcela Participantes	49.617	19.236	68.853
Benefício Definido Estruturado em Reg. de Capital. Progr.	2.016	1.056	3.072
Valor Atual dos Benef. Futuros Programados	9.151	4.951	14.102
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(7.135)	(3.895)	(11.030)
Benefício Definido Estrut. em Reg. de Capital. Não Progr.	524	252	776
Valor Atual dos Benef. Futuros Não Programados	2.379	1.183	3.562
(-) Valor Atual das Contrib. Futuras dos Patrocinadores	(1.855)	(931)	(2.786)
Fundos	3.131	247	3.378
Fundos Previdenciais	3.131	247	3.378
Reversão de Saldo por Exigência Regulamentar	3.131	247	3.378

Cargillprev Assistencial – CNPB.: 4002.0600-47

	31 dezembro de 2018	Constituição/ Reversão	31 dezembro de 2019
Patrimônio Social	47.681	3.988	51.669
Fundos	47.681	3.988	51.669
Fundos Previdenciais	47.681	3.988	51.669
Outros – Previsto em Nota Técnica Atuarial	47.681	3.988	51.669

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

	2019	2018
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 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 atuariais 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.

Ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Consultoria Atuarial, para elaboração dos estudos de ALM, 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 5,43% a.a.

Conforme Portaria nº 300/2019, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2018 de 15,27 anos é de 4,10% a.a. a 6,26% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias optaram pela manutenção da taxa real anual de juros de 5,34% a.a. Destacamos que a taxa real anual de 5,34% a.a. atende ao disposto na legislação para avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019.

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

	2019	2018
Taxa real anual de juros (1)	4,11% a.a	4,92% 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 2,08% do Patrimônio para Cobertura do Plano em 31 de dezembro de 2019.

Os principais riscos atuarias 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.

Ressalta-se que a taxa real de juros foi objeto de estudo técnico específico elaborado pela Consultoria Atuarial, para elaboração dos estudos de ALM, 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 4,21% a.a.

Conforme Portaria nº 300/2019, o intervalo permitido considerando a duração do passivo do Plano em 31/12/2018 de 21,22 anos é de 4,11% a.a. a 6,27% a.a. O resultado obtido no estudo técnico e o intervalo estabelecido pela supracitada portaria foram submetidos à apreciação da Diretoria Executiva e do Conselho Deliberativo. Ambas as instâncias aprovaram a alteração da taxa real anual de juros de 4,92% a.a. para 4,11% a.a.. Destacamos que a taxa real anual de 4,11% a.a. atende ao disposto na legislação para avaliação atuarial de encerramento do exercício de 2019.

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:

- 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
- 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).

14. 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 2019, 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	(624)
2.3.2.2.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo do PGA	624

15. 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 2019 e 2018, 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 2019 e 2018, 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