Prevcummins

RELATÓRIO ANUAL RESUMO 2018

ÍNDICE

ÍNDICE

3 MENSAGEM DA DIRETORIA
4 RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS
6 DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
7 RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
10 INVESTIMENTOS
10 RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO
10 RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO
11 RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL
11 RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA
11 RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA PROVISÃO TÉCNICA
12 HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS
13 PATRIMÔNIO DE COBERTURA, PROVISÕES E FUNDOS DO PLANO
14 PARTICIPANTES
14 DESPESAS ADMINISTRATIVAS DA ENTIDADE

MENSAGEM DA DIRETORIA

Caro Participante,

Convidamos você à leitura do Relatório Anual Resumo 2018 da Prevcummins. Trata-se de excelente oportunidade para acompanhar o trabalho realizado pela Entidade no período, bem como observar a performance do seu Plano de Benefícios.

2018 foi mais um ano desafiador, marcado, principalmente, pelas eleições presidenciais. O clima de expectativa e de disputa tomou conta do mercado e da população em geral. Com a posse do novo presidente da República, espera-se a retomada da confiança e o cenário econômico deve alternar entre perspectivas positivas e períodos de instabilidade, diante de novas medidas a serem anunciadas para garantir a solvência das contas públicas.

Nossa economia acabou avançando muito pouco em 2018, com crescimento do PIB de 1,1%.

Em meio a este cenário, nós, da Equipe Prevcummins, continuamos trabalhando com determinação e atenção ao propósito de apoiar o planejamento financeiro de nossos Participantes.

Olhando para 2019, há de nossa parte esperança, disposição e muito a realizar. Prezando a transparência, o respeito às melhores práticas de governança e a busca pelo aprimoramento constante, esperamos, ainda em clima de cautela do mercado, uma retomada da economia. Todas as expectativas se voltam à postura do novo Governo, que tem uma série de medidas práticas a serem anunciadas nos primeiros meses de mandato.

Reforçamos que nosso maior compromisso é com você, Participante. Esta é a principal motivação do nosso trabalho.

Boa leitura!

A Diretoria

RESUMO DO DEMONSTRATIVO DE INVESTIMENTOS

POSIÇÃO DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

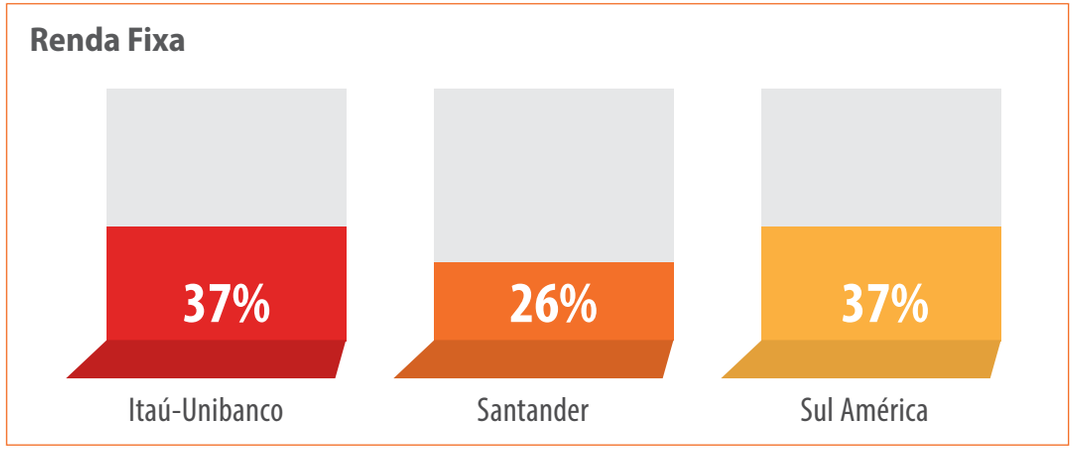
Distribuição da carteira de investimentos por gestores e segmentos de aplicação (31/12/2018)

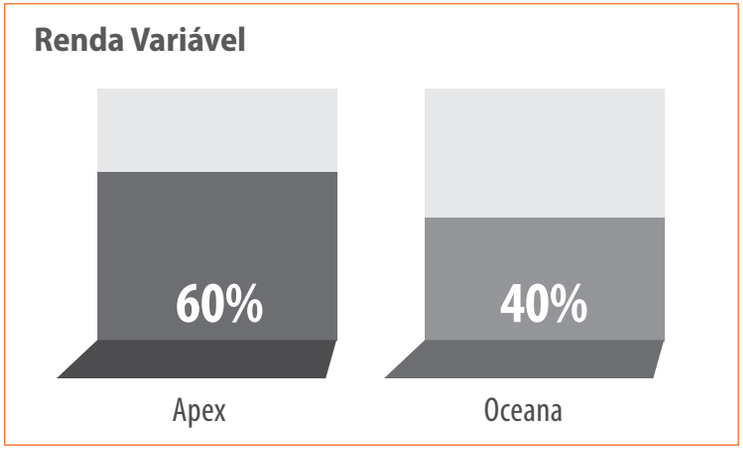
INVESTIMENTOS	ITAÚ - UNIBANCO	SANTANDER	SUL AMÉRICA	APEX	OCEANA
	R$ mil	R$ mil	R$ mil	R$ mil	R$ mil
RENDA FIXA	132.026.443	92.824.389	132.586.418	-	-
RENDA VARIÁVEL	-	-	-	21.736.733	14.232.485
PERCENTUAL POR GESTORES	37%	26%	37%	60%	40%

Legislação atual CMN 4.661/18

CARTEIRA TOTAL (R$ mil)		LIMITES DA POLÍTICA DE INVESTIMENTOS
TOTAL RENDA FIXA	357.437.250	Até 100%
TOTAL RENDA VARIÁVEL	35.969.218	Até 30%
TOTAL	393.406.467	

PARTICIPAÇÃO DOS GESTORES NA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS





RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS % (2018)

Renda Fixa

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
FI COLUMBUS (ITAÚ)	0,77	0,51	0,56	0,46	0,43	0,65	0,55	0,51	0,48	0,59	0,34	0,62	**6,66**
FIM PREVCUMMINS (BRADESCO) fundo encerrado em dez/18	0,76	0,62	0,64	0,51	0,20	0,44	0,50	0,25	0,43	1,11	0,34	-0,05	**5,90**
FIM PREVCUMMINS II (BNP)	0,93	0,48	0,72	0,47	-0,17	0,42	0,62	0,43	-	-	-	-	**3,96**
PREVCUMMINS FIM (SANTANDER)	-	-	-	-	-	-	-	0,02	0,45	0,67	0,55	0,52	**2,23**
FI COLUMBUS II (SULAMÉRICA)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,55	0,56	0,70	**1,82**
CDI	**0,58**	**0,46**	**0,53**	**0,52**	**0,52**	**0,52**	**0,54**	**0,57**	**0,47**	**0,54**	**0,49**	**0,49**	**6,41**

Renda Variável

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
AÇÕES 30 FIC FIA (APEX)	10,90	1,99	1,69	1,78	-8,54	-3,02	5,20	-3,42	1,95	11,71	2,99	0,66	**24,56**
VALOR FIC FIA (OCEANA)	11,17	0,83	-0,97	0,61	-9,40	-5,49	8,88	-3,94	3,12	11,41	4,25	-0,69	**18,96**
VALOR 30 FIC FIA (OCEANA)	11,14	0,80	-0,93	0,61	-9,44	-5,45	8,84	-3,91	3,10	11,37	4,22	-0,69	**18,84**
IBrX-100	**10,74**	**0,42**	**0,08**	**0,82**	**-10,91**	**-5,19**	**8,84**	**-3,13**	**3,23**	**10,42**	**2,66**	**-1,29**	**15,42**

Segmentos de Aplicação

	Jan	Fev	Mar	Abr	Mai	Jun	Jul	Ago	Set	Out	Nov	Dez	ANO
PREVCUMMINS	1,53	0,70	0,59	0,56	-0,74	0,06	1,15	-0,01	0,65	1,91	0,80	0,57	**8,02**
RENDA FIXA	0,82	0,54	0,65	0,48	0,13	0,49	0,59	0,39	0,45	0,79	0,47	0,61	**6,60**
RENDA VARIÁVEL	11,08	1,17	-0,15	1,42	-9,03	-4,36	7,16	-3,67	2,52	11,55	3,58	0,12	**21,22**
ESTRUTURADOS	-	-	-	-	-	-0,08	0,30	0,23	-	-	-	-	**0,45**

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

(31/12/2018 e 31/12/2017 – Em R$ mil)

Balanço Patrimonial

Ativo	2018	2017
Disponível	**114**	**4**
Realizável	**394.468**	**375.256**
Gestão Previdencial	-	1.111
Gestão Administrativa	1.062	1.050
Investimentos	393.406	373.095
Fundos de Investimentos	393.406	373.095
Total do ativo	**394.582**	**375.260**

Passivo	2018	2017
Exigível operacional	**648**	**529**
Gestão Previdencial	139	171
Gestão Administrativa	425	356
Investimentos	84	2
Exigível contingencial	**1.062**	**1.026**
Gestão Administrativa	1.062	1.026
Patrimônio social	**392.872**	**373.705**
Patrimônio de Cobertura do Plano	**392.230**	**372.115**
Provisões Matemáticas	**391.734**	**371.560**
Benefícios Concedidos	147.021	120.877
Benefícios a Conceder	244.713	250.683
Equilíbrio Técnico	**496**	**555**
Resultados Realizados	496	555
Superávit Técnico Acumulado	496	555
Fundos	**642**	**1.590**
Fundos Previdenciais	425	688
Fundos Administrativos	217	902
Total do passivo	**394.582**	**375.260**

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Aos Administradores, Conselheiros, Participantes e Patrocinadores da

PrevCummins Sociedade de Previdência Privada

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PrevCummins Sociedade de Previdência Privada (Entidade), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações da mutação do patrimônio social, do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas do plano para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PrevCummins Sociedade de Previdência Privada em 31 de dezembro de 2018 e o desempenho de suas operações para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

Base para opinião

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Entidade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Entidade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 18 de março de 2019

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Fernando Antonio Rodrigues Alfredo
Contador CRC 1SP252419/O-0

INVESTIMENTOS

Os saldos em 31 de dezembro de 2018 são apresentados a seguir:

	VALORES EM R$
Fundos de Investimentos	**393.406**
Renda Variável	35.969
Renda Fixa	357.437

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

(31/12/2018 e 31/12/2017 – Em R$ mil)

	2018	2017	Variação
1. Ativos	393.095	373.878	5,14%
2. Obrigações	223	173	28,90%
3.Fundos não previdenciais	217	902	-75,94%
5.Ativo líquido (1-2-3)	392.655	372.803	5,33%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	596	555	7,39%

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO

(31/12/2018 e 31/12/2017 – Em R$ mil)

	2018	2017	Variação
A) Ativo líquido - início do exercício	372.803	343.121	8,65%
B) Ativo líquido - final do exercício (A+3)	392.655	372.802	5,33%
C) Fundos não previdenciais	217	902	-75,94%

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

(31/12/2018 e 31/12/2017 – Em R$ mil)

	2018	2017	Variação
A) Patrimônio social - início do exercício	373.705	345.420	8,19%
B) Patrimônio social - final do exercício (A+3)	392.872	373.705	5,13%

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA

(31/12/2018 e 31/12/2017 – Em R$ mil)

	2018	2017	Variação
A) Fundo administrativo do exercício anterior	902	2.298	-60,75%
B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7)	217	902	-75,94%

RESUMO DA DEMONSTRAÇÃO DA PROVISÃO TÉCNICA

(31/12/2018 e 31/12/2017 – Em R$ mil)

	2018	2017	
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	392.878	372.976	5,34%

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

HIPÓTESES E MÉTODOS ATUARIAIS

O conjunto de hipóteses e métodos atuariais adotados nos cálculos atuariais resultou de um processo de interação entre a Willis Towers Watson e a PrevCummins – Sociedade de Previdência Privada e contam com o aval das patrocinadoras do Plano de Benefícios PrevCummins, conforme determina a redação da Resolução CGPC nº 18, de 28/3/2006, e da Instrução nº 23 de 26/06/2015, vigentes até 31/12/2018.

Para a apuração das provisões matemáticas e dos custos foram utilizadas as seguintes hipóteses e métodos atuariais:

	2018	2017
Taxa Real Anual de Juros	4,19%	5,07%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98,0%	97,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic segregada por sexo	AT-2000 Basic segregada por sexo
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	IAPB-57

Foi realizado em 2016 um estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender aos dispositivos previstos nas bases técnicas da Resolução CGPC nº 18/2006, a Portaria Previc nº 197/2015 e a Instrução nº 23, de 26/6/2015, onde foram analisadas as hipóteses: Tábua de Mortalidade Geral (Válidos) e Tábua de Mortalidade de Inválidos, vigentes até 31/12/2018.

PATRIMÔNIO DE COBERTURA, PROVISÕES E FUNDOS DO PLANO

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano e dos Fundos em 31 de dezembro de 2018 é a seguinte:

	(R$)
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	392.230.412,79
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	391.734.463,09
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	147.020.904,45
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	244.713.558,64
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	495.949,70
2.3.2 Fundos	641.373,47
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	424.726,92
2.3.2.2 Fundos Administrativos	216.646,55

CONCLUSÃO

Face ao exposto, na qualidade de atuários responsáveis pela avaliação atuarial anual regular do Plano de Benefícios PrevCummins da PrevCummins – Sociedade de Previdência Privada, informamos que o plano encontra-se solvente, tendo suas obrigações integralmente cobertas pelo Patrimônio de Cobertura do Plano.

Este parecer atuarial foi elaborado para o PrevCummins com o propósito de apresentar os resultados da avaliação atuarial em 31/12/2018. Este documento não se destina ou deve ser utilizado para outros fins. Qualquer outro destinatário será considerado como tendo concordado que a Willis Towers Watson tem responsabilidade apenas com o PrevCummins em relação a todas as questões relativas a este documento, e se basear neste documento não resultará na criação de qualquer direito ou responsabilidade pela Willis Towers Watson para tal destinatário.

Rio de Janeiro, 12 de fevereiro de 2019.

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Renata Amaral
MIBA nº 1.258

PARTICIPANTES

Participantes ativos[1]

Quantidade de Participantes	
– Ativos	1.486
– Autopatrocinados	89
– Benefício Proporcional Diferido	114
Idade Média (em anos)	38,1
Tempo Médio de Serviço (em anos)	8,8
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	8,2
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	22,0

[1] Quantidade de BPDs inclui os participantes em aguardo e os presumidos

Participantes assistidos

	Quantidade de Participantes	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R$)
Aposentadoria Antecipada	137	65,0	3.620,35
Aposentadoria Normal	32	69,5	11.282,57
Benefício de Incapacidade	7	60,5	314,00
Pensionistas (grupos familiares)	25	60,9	2.139,97

DESPESAS ADMINISTRATIVAS DA ENTIDADE

(31/12/2018 – Em R$)

	2018	(%) SOBRE O PATRIMÔNIO
DESPESAS TOTAIS	**3.404.763,97**	**0,86**
Gestão Previdencial	2.956.124,17	0,75
Auditoria Contábil e outras (arquivo, digitalização)	82.463,69	0,02

Prevcummins

Rua Jati, 310 ▪ Cumbica ▪ Guarulhos, SP ▪ CEP: 07180-900
(11) 2186-4918 ▪ www.prevcummins.com.br

Consultoria de Marketing e Editorial: Arte da Criação
(11) 3567-2011 ▪ www.artedacriacao.com