



Prevcummins

Futuro Presente para todos!



RELATÓRIO ANUAL 2020



Arquivo navegável
Clique nos botões

RESUMO

ÍNDICE

- 03** Mensagem da Diretoria
- 04** Resumo do Demonstrativo de Investimentos
- 06** Demonstrações Financeiras
- 08** Relatório dos Auditores Independentes
- 11** Investimentos
- 11** Resumo da Demonstração do Ativo Líquido
- 12** Resumo da Demonstração da Mutações do Ativo Líquido
- 12** Resumo da Demonstração da Mutações do Patrimônio Social
- 13** Resumo da Demonstração da Gestão Administrativa
- 13** Resumo da Demonstração das Provisões Técnicas
- 14** Hipóteses e Métodos Atuariais
- 14** Patrimônio de Cobertura, Provisões e Fundos do Plano
- 15** Participantes
- 15** Despesas Administrativas da Entidade



MENSAGEM DA DIRETORIA

Caro Participante,

Convidamos você à leitura do Relatório Anual 2020 da Prevcummins.

Este foi um ano atípico, desafiador, que certamente ficará marcado em nossa memória. O mundo foi surpreendido e fortemente impactado pela pandemia de Covid-19. Foram muitas as dificuldades, bem como as oportunidades de aprendizado.

Reportamos aqui, com a máxima transparência, o trabalho realizado pela Entidade ao longo do ano. Nosso foco foi o de continuar melhorando a gestão de custos, a rentabilidade e de fortalecer a comunicação e interação com os participantes e patrocinadoras.

Esperava-se para 2020 a retomada da confiança e um certo otimismo da população em relação ao Governo, diante da necessidade de um novo ciclo de crescimento econômico, oferta de empregos e medidas voltadas à política fiscal.

No entanto, ao longo de 2020, a situação fiscal foi agravada pela crise e pela necessidade de injetar recursos na economia tanto para enfrentamento

da pandemia quanto para evitar maiores danos ao desenvolvimento do País. O auxílio emergencial, destinado a garantir renda à população mais carente, também acabou afetando os cofres públicos. Muitos setores da economia foram fortemente afetados com aumento do desemprego.

Por outro lado os avanços da ciência e todo o esforço pelo desenvolvimento da tão esperada vaci-

na contra a Covid-19 têm trazido esperança à população, no Brasil e no mundo.

Todos os obstáculos de 2020 nos proporcionaram grandes oportunidades de aprendizado, bem como evidenciaram nossa capacidade de resiliência. Com esperança e disposição, acreditamos em dias melhores em 2021.

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 (31/12/2020)

SEGMENTOS	ITAU	SUL AMÉRICA	MOAT	OCEANA	CLARITAS	KINEA CRHONOS	NAVI LS	BD
	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil	R\$ mil
Renda Fixa	226.609.606,26	131.548.948,69	-	-	-	-	-	3.030.765,60
Renda Variável	-	-	25.932.313,44	22.601.662,64	12.160.599,36	-	-	-
Estruturados	-	-	-	-	-	2.970.800,07	2.909.693,19	-
Percentual de Alocação por Gestor (Segmento/PL Total)	63%	37%	43%	37%	20%	51%	49%	100%

CARTEIRA TOTAL (R\$)	
Renda Fixa	358.158.554,95
Renda Variável	60.694.575,44
BD	3.030.765,60
Estruturados	5.880.493,26
Total Patrimônio Líquido	427.764.389,25

RENTABILIDADE DOS SEGMENTOS % (2020)

Resumo do
Demonstrativo

SEGMENTOS DE APLICAÇÃO													
	Jan/20	Fev/20	Mar/20	Abr/20	Mai/20	Jun/20	Jul/20	Ago/20	Set/20	Out/20	Nov/20	Dez/20	Ano
Precummins (consolidado)	0,38	-0,57	-3,92	0,96	1,00	1,07	0,92	-0,15	-0,90	-0,26	2,23	1,52	2,15
Renda fixa (consolidado)	0,41	0,42	-0,55	0,06	0,53	0,40	0,27	0,20	-0,24	0,04	0,29	0,48	2,33
Renda variável (consolidado)	0,22	-8,10	-32,24	11,92	6,35	7,92	7,02	-3,11	-5,72	-2,01	15,87	7,79	-4,07
Estruturados (consolidado)	-0,18	-0,83	-1,71	1,34	0,19	1,00	1,13	-0,44	-1,27	-0,59	1,48	2,13	2,19

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Conjunto de demonstrativos financeiros que compõem o Relatório Anual de uma empresa.



Documentos originais.

Balanço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (em R\$ mil)

Ativo	2020	2019	Passivo	2020	2019
Disponível (Nota 4)	38	1	Exigível operacional	973	1.051
Realizável	429.140	429.425	Gestão Previdencial (Nota 6.1)	684	236
Gestão Previdencial (Nota 5.1)	210	201	Gestão Administrativa (Nota 6.2)	276	392
Gestão Administrativa (Nota 5.2)	1.167	1.318	Investimentos	13	423
Investimentos (Nota 5.3)	427.763	427.906	Exigível contingencial	1.098	1.099
Títulos Públicos	3.029	-	Gestão Administrativa (Nota 7.1)	1.098	1.099
Fundos de Investimentos	424.734	427.906	Patrimônio Social (Nota 8)	427.107	427.276
			Patrimônio de Cobertura do Plano	426.503	426.468
			Provisões Matemáticas	426.024	425.881
			Benefícios Concedidos	171.393	158.754
			Benefícios a Conceder	254.631	267.127
			Equilíbrio Técnico	479	587
			Resultados Realizados	479	587
			Superávit Técnico Acumulado	479	587
			Fundos	604	808
			Fundos Previdenciais	225	628
			Fundos Administrativos	379	180
Total do ativo	429.178	429.426	Total do passivo	429.178	429.426

Balanço Patrimonial é o registro contábil resumido do estado patrimonial de uma empresa ou Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), que apresenta os saldos credores e devedores num certo período. O documento deve demonstrar a exata situação econômico-financeira da Entidade e dar por encerradas as operações contábeis do período.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Parecer que avalia a adequação das demonstrações financeiras da Entidade auditada, em relação às Normas Brasileiras de Contabilidade e à legislação específica.

Documentos originais.



Aos Diretores, Participantes e Patrocinadores da
PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA
Guarulhos - SP

1. Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas da mutação do patrimônio social e do plano de gestão administrativa, das demonstrações individuais do plano de benefícios, do ativo líquido, da mutação do ativo líquido, do plano de gestão administrativa e das provisões técnicas, do exercício findo naquela data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da PREVCUMMINS – SOCIEDADE DE PREVIDÊNCIA PRIVADA em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa do exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar – CNPC.

2. Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e nossas responsabilidades, em cumprimento a tais normas, estão descritas no tópico 4 adiante. Somos independentes em relação à Entidade, de acordo com os princípios 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 as evidências de auditoria obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião.

3. Responsabilidade da Administração e da Governança

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 da Entidade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração dessas demonstrações, a não ser que ela pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

4. Responsabilidade do Auditor

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 expressar opinião sobre as mesmas. Segurança razoável não é uma garantia de que a auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais aplicáveis, sempre detecta 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 aplicáveis, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo dos trabalhos. Além disso:

- a. 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 obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes 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;
- b. Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos técnicos apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- c. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- d. Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, mediante as evidências de auditoria obtidas, que

não existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Entidade. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data deste relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional; e

- e. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se elas 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 dos exames, da época das visitas e das constatações relevantes de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 01 de março de 2021.

FERNANDO MOTTA AUDITORES
CRCMG – 12.557 | CVM-12.815

Fernando Campos Motta
Contador CRC-SP 1MG091109



Investimentos

Os saldos em 31 de dezembro de 2020 são apresentados a seguir:

	VALORES EM R\$
TOTAL RENDA FIXA	358.158.554,95
TOTAL RENDA VARIÁVEL	60.694.575,44
TOTAL BD	3.030.765,60
TOTAL ESTRUTURADOS	5.880.493,26
TOTAL	427.764.389,25

Resumo da Demonstração do Ativo Líquido PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCUMMINS

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (em R\$ mil)

	2020	2019	Variação
1. Ativos	427.804	427.936	-0,03%
2. Obrigações	697	660	5,61%
3.Fundos não previdenciais	379	180	110,56%
5.Ativo líquido (1-2-3)	426.728	427.096	-0,09%
6. Apuração do Equilíbrio Técnico Ajustado	479	587	-18,40%

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Resumo da Demonstração da Mutação do Ativo Líquido PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCUMMINS

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (em R\$ mil)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variacão</u>
A) Ativo líquido – início do exercício	<u>427.096</u>	<u>392.655</u>	8,77%
B) Ativo líquido – final do exercício (A+3)	426.728	427.096	-0,09%
C) Fundos não previdenciais	199	(37)	-637,84%

Resumo da Demonstrac o da Mutação do Patrimônio Social

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (em R\$ mil)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variacão</u>
A) Patrimônio social – início do exercício	<u>427.276</u>	<u>392.872</u>	8,76%
B) Patrimônio social – final do exercício (A+3)	<u><u>427.107</u></u>	<u><u>427.276</u></u>	-0,04%

Resumo da Demonstração do Plano de Gestão Administrativa

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (em R\$ mil)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>Variação</u>
A) Fundo administrativo do exercício anterior	<u>180</u>	<u>217</u>	-17,05%
B) Fundo administrativo do exercício atual (A+7)	<u><u>379</u></u>	<u><u>180</u></u>	110,56%

Resumo da Demonstração das Provisões Técnicas do Plano de Benefícios

PLANO DE BENEFÍCIOS PREVCUMMINS

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (em R\$ mil)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	
Provisões técnicas (1+2+3+4+5)	<u>427.323</u>	<u>427.755</u>	-0,10%

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, conforme determina a redação da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10, de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

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

	2020	2019
Taxa Real Anual de Juros	3,68%	4,06%
Fator de Determinação do Valor Real ao Longo do Tempo dos Benefícios da Entidade	98,0%	98,0%
Tábua de Mortalidade Geral	AT-2000 Basic segregada por sexo IAPB-57	AT-2000 Basic segregada por sexo IAPB-57
Tábua de Mortalidade de Inválidos	IAPB-57	IAPB-57
Indexador do Plano (Reajuste dos Benefícios)	INPC	INPC

O cálculo das Provisões Matemáticas de Benefícios Concedidos dos assistidos considera a composição familiar informada pela entidade.

Foi realizado em dezembro/2019 estudo de aderência das hipóteses atuariais para atender os dispositivos previstos nas bases técnicas constantes nas redações da Resolução CNPC nº 30, de 10/10/2018, e da Instrução nº 10 de 30/11/2018, válida até 31/12/2020.

Patrimônio de Cobertura do Plano, Provisões e Fundos

Com base nos dados cadastrais, utilizando as hipóteses e os métodos anteriormente mencionados, certificamos que a composição do Patrimônio de Cobertura do Plano, das Provisões Matemáticas e dos Fundos em 31 de dezembro de 2020 é a seguinte:

	(R\$)
2.3 Patrimônio Social	427.106.624,79
2.3.1 Patrimônio de Cobertura do Plano	426.502.331,81
2.3.1.1 Provisões Matemáticas	426.024.065,90
2.3.1.1.01 Benefícios Concedidos	171.392.850,07
2.3.1.1.02 Benefícios a Conceder	254.631.215,83
2.3.1.2 Equilíbrio Técnico	478.265,91
2.3.2 Fundos	604.292,98
2.3.2.1 Fundos Previdenciais	225.083,50
2.3.2.2 Fundos Administrativos	379.209,48

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 se encontra 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 31/12/2020. 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, 19 de fevereiro de 2021.

Sátyro Florentino Teixeira Neto
MIBA nº 1.158

Renata Amaral
MIBA nº 1.258

Participantes

Participantes ativos¹

	Em 30/09/2020
Quantidade	
Ativos	1.405
Autopatrocínados	77
Benefício Proporcional Diferido	131
Idade Média (em anos)	39,2
Tempo Médio de Serviço (em anos)	9,6
Tempo Médio de Contribuição (em anos)	9,1
Tempo Médio para Aposentadoria (em anos)	20,8
Folha de salário de participação anual (R\$)	163.078.492

¹ apenas a quantidade inclui os de BPDs aguardando e os presumidos

Assistidos

	Em 30/09/2020		
	Quantidade de Benefícios Concedidos	Idade Média (em anos)	Valor Médio do Benefício (R\$)
Aposentadoria Antecipada	152	65,5	3.519,87
Aposentadoria Normal	35	70,0	11.701,01
Benefício de Incapacidade	7	61,9	2.874,80
Pensionistas	27	63,5	2.590,36

Observamos que com relação a pensão por morte a quantidade de benefícios concedidos refere-se ao número de grupos familiares.

Despesas Administrativas da Entidade

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (em R\$ mil)

PGA - PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	2020	(%) SOBRE O PATRIMÔNIO
Gestão Previdencial	1.968.938,25	0,46%
Auditoria Contábil e outras (arquivo, digitalização)	54.000,00	0,01%
Gestão Investimentos	1.033.083,26	0,24%

PGA - BD	2020	(%) SOBRE O PATRIMÔNIO
Gestão Investimentos	49.111,84	1,62%

Futuro Presente para todos!



RELATÓRIO ANUAL 2020