



Ideal para o seu futuro.



# Relatório Anual 2014

Av. Rio Branco, nº 404, Sala 103 e 104  
Bloco 1, Ed. Planel Tower - Centro  
CEP 88015-200 - Florianópolis - SC  
Fone: (48) 3028-7297 / (48) 3028-7296  
[contato@casanprev.com.br](mailto:contato@casanprev.com.br)  
[www.casanprev.com.br](http://www.casanprev.com.br)

# Sumário

Mensagem da Diretoria	3
Principais Destaques de 2014	4
<b>1. Seguridade</b>	<b>5</b>
1.1. Participantes CASANPREV	5
1.2. Benefícios Pagos	5
1.3. Institutos	6
<b>2. Programa de Educação Financeira e Previdenciária</b>	
Ações Integradas e Individuais Desenvolvidas em 2014	17
<b>3. Investimentos</b>	<b>34</b>
3.1. Cenário Econômico	34
3.2. Evolução do Patrimônio	35
3.3. Rentabilidade Acumulada	35
3.4. Alocação de Recursos por Segmento	36
3.5. Distribuição dos Recursos	36
3.6. Empréstimos	37
3.7. Rentabilidades por Segmento e Indicadores	38
3.8. Política de Investimentos	39
<b>4. Demonstrações Contábeis</b>	<b>40</b>
I - Balanço Patrimonial	40
II - Demonstração da Mutação do Patrimônio Social	40
III - Demonstração da Mutação do Ativo Líquido por Plano de Benefícios	40
IV - Demonstração do Ativo Líquido por Plano de Benefícios	41
V - Demonstração do Plano de Gestão Administrativa (Consolidada)	41
VII - Demonstração das Obrigações Atuariais do Plano de Benefícios	41
Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2014 e 2013	42
<b>5. Parecer dos Auditores Independentes</b>	<b>55</b>
<b>6. Parecer do Conselho Fiscal</b>	<b>57</b>
<b>7. Manifestação do Conselho Deliberativo</b>	<b>58</b>
<b>8. Parecer Atuarial</b>	<b>59</b>
1 Objetivo	60
2 Base Cadastral	61
3 Hipóteses Biométricas, Econômicas e Demográficas	62
4 Plano de Custeio Vigente	63
5 Provisões matemáticas	65
6 Resultados da Avaliação Atuarial	66
7 Considerações Finais	68
<b>9. Resumo</b>	<b>70</b>
<b>10. Estrutura Organizacional da Casanprev em 31/12/2014</b>	<b>72</b>

## MENSAGEM DA DIRETORIA

A Fundação CASANPREV apresenta o Relatório Anual de informações referente ao ano de 2014 com destaque para a amortização do Tempo de Serviço Passado pela Patrocinadora do Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN - Plano CASANPREV.

O Relatório Anual de Informações é um importante instrumento de comunicação, através da qual a Entidade demonstra seu compromisso com uma gestão eficiente e com transparência para que seus participantes possam acompanhar os resultados obtidos e o andamento de suas atividades.

Embora o ano que se encerra, do ponto de vista das metas atuariais foi, até o presente momento, um dos piores e mais voláteis desde a eclosão da crise econômica global em 2008, o Plano CASANPREV alcançou rentabilidade acima da média nacional.

Destacamos também que com apenas seis anos de existência, o Plano Misto de Benefícios Previdenciários já conta com 222 participantes que recebem regularmente e pontualmente os seus benefícios, o que representa uma folha anual/2014 de R\$ 5.192.442,54 (cinco milhões cento e noventa e dois mil quatrocentos e quarenta e dois reais e cinquenta e quatro centavos).

A CASANPREV segue seu caminho de consolidação e agradece a colaboração dos Conselheiros, membros do Comitê de Investimentos, sindicatos, participantes, colaboradores da Fundação, aos RH's locais, fornecedores, parceiros de negócios, e, especialmente, a Patrocinadora CASAN que demonstrou compromisso com o bem estar dos seus empregados com a amortização do TSP. A todos um muito obrigado por partilharem conosco mais um ano de muito trabalho.

**Diretoria Executiva**

## PRINCIPAIS DESTAQUES DE 2014

**Amortização do Tempo de Serviço Passado plano CASANPREV** - A Diretoria da CASAN entregou à Fundação CASANPREV, em 26 de agosto de 2014, no auditório Pedro Ivo Campos, na Matriz, o cheque para amortização no valor de R\$41.186.903,78 do Tempo de Serviço Passado - TSP).

A solenidade contou com as presenças do Diretor Financeiro e de Relações com o Mercado Laudelino Bastos e Silva, que representou o Presidente Valter Gallina, dos Diretores da CASANPREV Adir de Oliveira e Fernando Barros, do Presidente do Conselho Deliberativo da Fundação Rubens de Aguiar e representantes dos Conselhos Deliberativo e Fiscal. O ex-Presidente, Walmor De Luca, que presidiu a Empresa quando foi criado o Plano de Previdência CASANPREV, foi convidado especialmente para o evento.

**Alteração de Estatuto** - O Conselho Deliberativo aprovou em novembro de 2014 as alterações no parágrafo 2º do artigo 99 do regulamento do Plano CASANPREV propostas pela Patrocinadora do Plano-CASAN para atender solicitação dos Participantes. O referido artigo estabelece que o participante que preencher todas as elegibilidades para requerer o benefício e não o fizer, após 90 dias, terá que assumir além das suas contribuições as que seriam vertidas pela Patrocinadora.

Entretanto, conforme o item “c” do Art. 57 que trata das elegibilidades, uma das condições para fazer jus ao benefício é a rescisão do vínculo empregatício. O referido artigo estipula ainda que o participante deve cumprir “cumulativamente” os requisitos de elegibilidade à Renda Mensal de Aposentadoria Programada.

De acordo com o documento enviado pela patrocinadora para apreciação do Conselho Deliberativo, a alteração propõe que: “os Participantes que cumprirem os requisitos “b” (estiver em gozo do benefício programado do órgão oficial de previdência), “d” ( tiver tempo mínimo exigido de contribuição para o Plano de 60 meses para sócio fundador e 120 para os demais), “e” ( tiver, no mínimo, 58 anos de idade, observado o disposto no parágrafo 4º do artigo 56), previstos no Art. 57, sejam dispensados de verterem as contribuições mensais obrigatórias para o Plano. A Patrocinadora ficará igualmente dispensada de verter as suas contribuições mensais paritárias ao Plano.

Até que a alteração seja aprovada pela PREVIC, a Patrocinadora manterá o pagamento da contribuição patronal em paridade com o participante ativo.

# 1. SEGURIDADE

## 1.1 Participantes CASANPREV

Em 2014, o Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN – Plano CASANPREV teve 40 novos participantes inscritos.

PARTICIPANTES CASANPREV 2014		
PARTICIPANTES	TOTAL	CONCEITO
<b>Ativos</b>	1.588	São os participantes que mantêm vínculo empregatício com as patrocinadoras e contribuem mensalmente para seu plano de aposentadoria na CASANPREV.
<b>Autopatrocinados</b>	8	Ocorrendo a cessação do contrato de trabalho, é facultado ao participante optar pela continuação no Plano, na condição de autopatrocinado, assumindo o seu custeio integral, ou seja, as suas contribuições e as da Patrocinadora.
<b>Assistidos</b>	221	São os participantes ou beneficiários que estejam recebendo Benefício de Prestação Continuada.
<b>Remidos</b>	1	Participante que optou pela condição de BPD (Benefício Proporcional Diferido), após a cessação do vínculo empregatício com a Patrocinadora.
<b>TOTAL</b>	<b>1.818</b>	

## 1.2 Benefícios Pagos

### 1.2.1 Benefícios de Prestação Única

BENEFICIOS CASANPREV 2014		
BENEFICIOS PAGOS	TOTAL	CONCEITO
<b>Renda Mensal de Pensão CAV – Cota Única</b>	2	Pagamento refere-se a falecimento de participante ativo. Pagamento do valor das contribuições corrigidas realizadas pelo Participante e Patrocinadora na conta CAV. O valor é pago a vista quando o Benefício de Renda Mensal de Pensão CAV ( RMP-CV) calculado for inferior a R\$211,87 mensais, conforme disposições regulamentares.
<b>Renda Mensal de Invalidez CAV – Conta Única</b>	5	Pagamento se refere a Invalidez de participante ativo. Pagamento do valor total das contribuições corrigidas realizadas pelo Participante e Patrocinadora na conta CAV. O valor é pago a vista sempre que o Benefício de Renda Mensal de Invalidez CAV ( RMI-CV) calculado for inferior a R\$211,87 mensais, conforme disposições regulamentares.
<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	

**1.2.2 Benefícios de Prestação Continuada**

<b>BENEFICIOS CASANPREV 2014</b>		
<b>BENEFICIOS PAGOS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>CONCEITO</b>
<b>Renda Mensal de Aposentadoria Programada</b>	222	Pagamento de Renda Mensal de Aposentadoria Vitalícia.
<b>TOTAL</b>	<b>222</b>	

**1.3 INSTITUTOS**

<b>INSTITUTOS CASANPREV 2014</b>		
<b>INSTITUTOS</b>	<b>TOTAL</b>	<b>CONCEITO</b>
<b>Resgate</b>	12	Instituto que faculta ao participante, após perda de vínculo empregatício com a Patrocinadora, o resgate das contribuições realizadas pelo participante, corrigidas.
<b>BPD</b>	1	Institutos em que os participantes que já se desligaram da patrocinadora e permanecem vinculados a CASANPREV, efetuando somente as contribuições para o custeio das despesas administrativas e aguardando o cumprimento dos requisitos para requerer o Benefício Proporcional Diferido.
<b>Portabilidade</b>	4	Instituto que faculta ao participante Ativo ou Autopatrocinado, em decorrência ao encerramento do vínculo empregatício com a Patrocinadora, e ao Remido, transferir, o se direito acumulado junto ao Plano CASANPREV para outro plano.
<b>Autopatrocínio</b>	7	Institutos que faculta ao participante optar em assumir as contribuições tanto dele como da empresa, em caso de quebra de vínculo empregatício com a CASAN, como em decorrência de perda parcial ou total de sua remuneração.
<b>TOTAL</b>	<b>24</b>	

## 2. PROGRAMA DE EDUCAÇÃO FINANCEIRA E PREVIDENCIÁRIA -- AÇÕES INTEGRADAS E INDIVIDUAIS DESENVOLVIDAS EM 2014



O Programa A Escolha Certa, é pioneiro no Brasil por unir 13 Entidades de Previdência Complementar de Santa Catarina, sendo desenvolvido por iniciativa das mesmas, a fim de promover ações em níveis de informação, instrução e orientação de seus participantes e da comunidade em geral.

As ações são desenvolvidas de maneira integrada, respeitando a particularidade de cada Entidade e seu público alvo.

As maiorias das ações desenvolvidas estão disponibilizadas no site “mãe” do programa: [www.aescolhacerta.com.br](http://www.aescolhacerta.com.br), embora cada entidade possa utilizar seu domínio próprio para disponibilizar informações personalizadas:

[www.aescolhacerta.com.br/CASANPREV](http://www.aescolhacerta.com.br/CASANPREV)

As Entidades participantes do Programa Integrado “A Escolha Certa” são:



O Programa de Educação Financeira e Previdenciária A Escolha Certa completou seu 2º ano de fomento da educação financeira e previdenciária em junho de 2014. Mantendo os objetivos de difundir os conceitos da previdência complementar, promover a educação e a conscientização financeira e estimular a poupança de longo prazo para todos os públicos, o Programa disponibiliza informações para atualmente mais de 400 mil pessoas entre participantes ativos e assistidos das entidades envolvidas, seus familiares e toda a comunidade. Desenvolvido pelas 13 entidades fechadas de previdência complementar de Santa Catarina, associadas à ASCPrev – Associação Catarinense das Entidades de Previdência Complementar, o Programa vem trabalhando continuamente para transmitir mais informações a cada dia.

Principal canal de divulgação das ações, o portal [www.aescolhacerta.com.br](http://www.aescolhacerta.com.br) foi reformulado. Com um layout mais atrativo e intuitivo, o objetivo da reformulação foi facilitar a busca pelas informações e diferentes seções disponíveis. O site apresenta mais destaques na página principal e está disponível também para tablets e smartphones.

**O Programa A Escolha Certa tem novidades para você.**

**Um novo portal, muito mais dinâmico e interativo.**

**Agora disponível para smartphones e tablets.**

[www.aescolhacerta.com.br](http://www.aescolhacerta.com.br)

**Aproveite para conhecer a nossa revista on-line**

Patrocinadores:

B3 INVESTIMENTOS ARX CLARITAS CREDIT SUISSE RIO BRAVO SOMMA

Ao acessar o portal os participantes e assistidos encontram notícias sobre educação financeira e previdenciária, vídeos, ferramentas para auxiliar no planejamento financeiro, apostilas e muito mais. Na página, também estão disponíveis tirinhas em quadrinhos, as revistas A Escolha Certa e outras publicações para visualizar ou fazer download.

O Programa também está nas redes sociais, possuindo uma página no Facebook, utilizada como ferramenta de divulgação de todo o conteúdo disponibilizado no site e demais ações, no endereço [www.facebook.com/programaaescolhacerta](http://www.facebook.com/programaaescolhacerta).

Para divulgação e fomento, o Programa também utilizou o e-mail marketing como importante ferramenta institucional. Alguns exemplos abaixo:





**4 de Abril**  
Aniversário Fusesc

36 anos trabalhando para proteger o seu futuro e o de quem você ama.

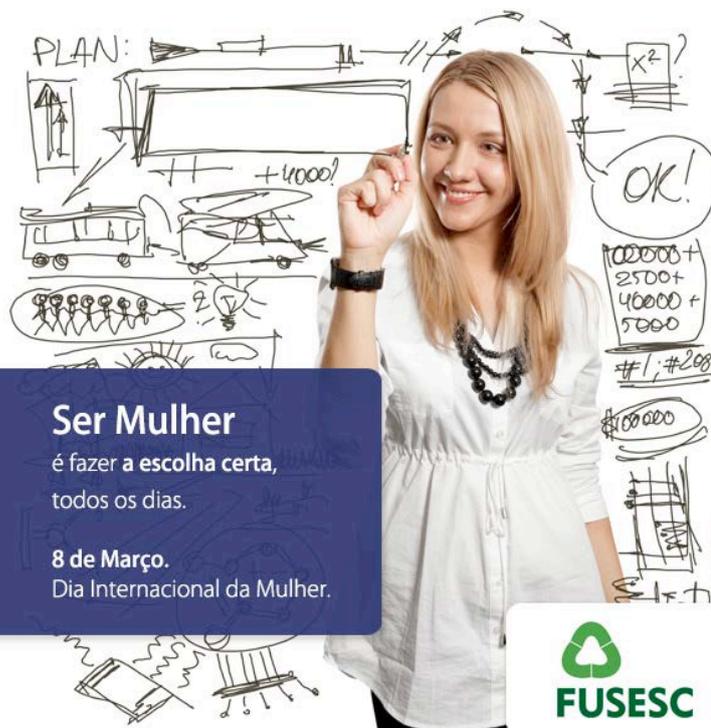
A Fusesc agradece por você fazer parte dessa história.



Patrocinadores:



www.aescolhacerta.com.br



**PLAN:**

$x^2?$

$+4000!$

**OK!**

$100000 + 2500 + 40000 + 5000$

$\#1; \#208$

$\$100.000$

**Ser Mulher**  
é fazer a escolha certa,  
todos os dias.

**8 de Março.**  
Dia Internacional da Mulher.



Patrocinadores:



www.aescolhacerta.com.br

Além disso, fora do mundo virtual, o Programa também contempla ações como palestras e cursos presenciais para educação continuada do corpo técnico das entidades e conselheiros.

Uma ação que merece destaque é a das palestras presenciais. Ao longo do ano passado, o Programa A Escolha Certa levou, aos participantes e assistidos das 13 entidades que fazem parte do Programa, informações importantes a respeito dos temas de finanças e previdência complementar.

O Programa realizou um total de 10 palestras, com o tema “Dívidas, quem não tem? Aprenda a evitá-las!”.

Distribuídas pelo Estado de SC, de acordo com os locais de maior concentração de participantes e assistidos e atendendo as necessidades de cada entidade, as palestras foram realizadas por um professor contratado, especializado nos assuntos tratados.

O professor ainda realizou dinâmicas com cada grupo, para estimular a participação e a assimilação das informações abordadas. Com o objetivo de tentar atender ainda mais as necessidades do público-alvo, ao final de cada palestra foram sorteadas 10 consultorias financeiras pessoais, de 2 horas, que podiam ser utilizadas pelo sorteado ou doadas a quem ele desejasse. A receptividade destas consultorias foi excelente, inclusive uma delas foi matéria de capa da Revista A Escolha Certa (ação tratada a seguir):

**Dívidas, quem não tem?**  
Aprenda a evitá-las!

**Inscreva-se 150 vagas Aqui**

**Palestrante: Guilherme Arcega - Consiglieri Brasil**  
**Data: 16/09/14**  
**Palestra: 19h00**  
**Entrega de Certificados: 21h**  
**Inscrições Limitadas: 150 vagas**  
**Local: Auditório da Católica - Rua dos Imigrantes, 500, Bairro Rau - Jaraguá do Sul - SC.**

Curso de educação financeira pessoal, com foco em equilíbrio financeiro. Conteúdo:

- Planejamento
- Dívidas
- Cartão de Crédito
- Quitação das Dívidas
- Família e Finanças
- Regras para Poupar

Patrocinadores:

**a escolha certa**  
Programa Integrado de Educação Financeira e Previdenciária  
www.aescolhacerta.com.br

**B.M. INVESTIMENTOS**  
**ARX**  
**CLARITAS**  
**CREDIT SUISSE**  
**RIO BRAVO**  
**SOMMA**

As palestras tiveram um total de 618 pessoas participantes.



Em 2014, o Programa a Escolha Certa esteve presente no V Encontro de Previdência Complementar - Região Sul, realizado em Florianópolis, entre os dias 28 e 29/07. Na oportunidade, a Coordenadora do Programa, Carolina Pereira Simões, apresentou o case do A Escolha Certa, destacando a importância da união das entidades para fazer o projeto dar certo.



No evento, foi lançada a primeira edição da revista A Escolha Certa, que aborda assuntos como finanças, aposentadoria, saúde, turismo, gastronomia, entre outros temas relevantes. A revista, desenvolvida pela comissão do Programa de Educação Financeira e Previdenciária, foi distribuída a todos os presentes e está disponível no site do Programa.

Edição 01 - Julho 2014  
[www.aescolhacerta.com.br](http://www.aescolhacerta.com.br)



**Revista  
a escolha  
certa**  
Programa Integrado de Educação  
Financeira e Previdenciária

## Educação Financeira e Previdenciária a um clique

**Finanças**  
 Muitas pessoas perdem o sono e a saúde por causa de dívidas, aliás, dívidas costumam ser um dos principais motivos de discussão na família. *Pág. 6*

**Turismo**  
 Aproveitar as férias escolares ou as profissionais são sempre um grande desafio para as famílias, casais ou até mesmo para os solteiros. *Pág. 15*

**Gastronomia**  
 Para esta edição, o chef Moulay nos presenteará com um delicioso Frango ao Molho de Laranja, que pode ser feito por um valor entre R\$ 8,00 e R\$ 15,00. *Pág. 23*



[www.aescolhacerta.com.br](http://www.aescolhacerta.com.br)

Leia a entrevista com a presidente da Associação Catarinense das Entidades de Previdência Complementar - ASCPrev, nas páginas 16 e 17 e confira seus planos para gestão 2014/2015.

Ainda em 2014, o Programa A Escolha Certa foi premiado durante o 10º CONANCEP - Congresso da Associação Nacional dos Contabilistas das Entidades de Previdência, na categoria "Destaque na Educação Financeira e Previdenciária", que aconteceu entre os dias 24 e 26 de setembro no Costão do Santinho, em Florianópolis/SC, e contou com autoridades, palestrantes e profissionais do segmento.



Regídia Alvina Frantz, Presidente da ASCPrev, recebe o prêmio Relatório de Execução das Ações Integradas  
**PROGRAMA A ESCOLHA CERTA**

As ações realizadas de forma integrada pelas entidades associadas ao programa seguem com um selo indicativo de AÇÃO INTEGRADA.

## AÇÃO Nº 01: PORTAL A ESCOLHA CERTA

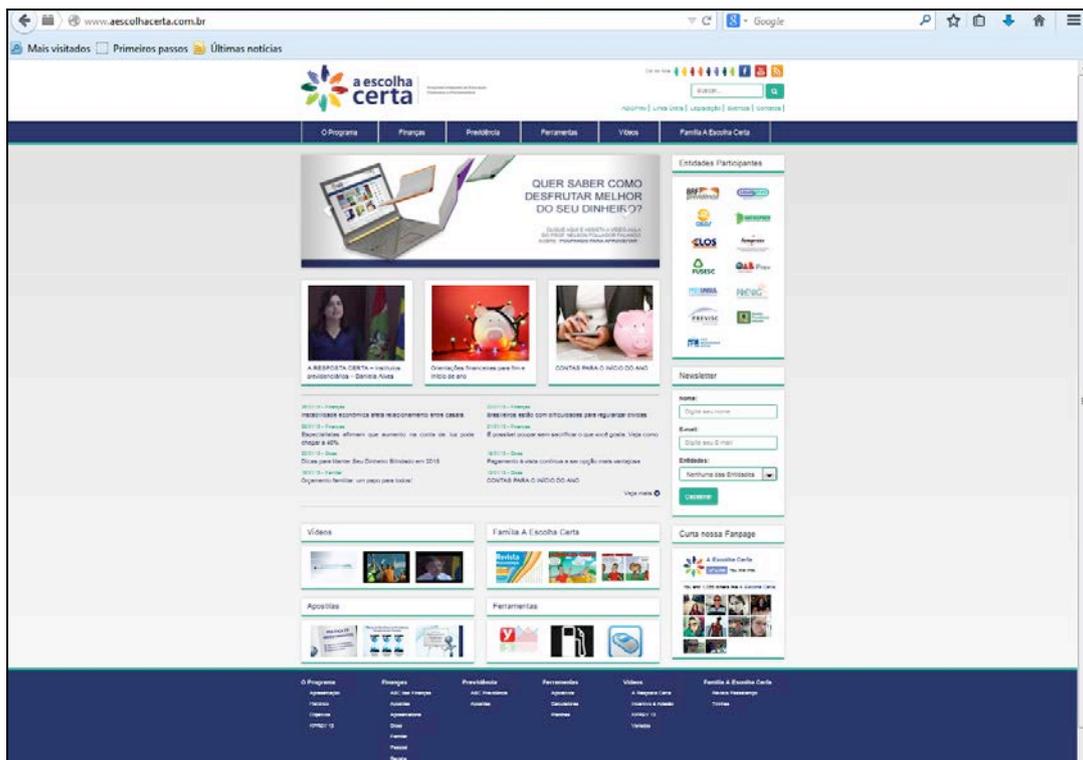
Plano: CASANPREV

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO e ORIENTAÇÃO

Periodicidade: Diária



O portal do Programa, lançado há 2 anos, agrupa diversas ações. Totalmente reformulado em 2014, com layout mais moderno e visualização de informações mais acessível, por meio dele são disponibilizadas notícias com os temas de finanças e previdência e são divulgadas as ações realizadas pelo programa. O portal possui áreas específicas para vídeos, apostilas, notícias, dicas, ferramentas úteis, tirinhas, eventos, entre outros, possibilitando ao visitante manter-se atualizado.



AÇÃO Nº 02: VÍDEO-AULAS

Plano: CASANPREV

Nível de Atuação: INSTRUÇÃO.

Periodicidade: Trimestral



As vídeo-aulas foram desenvolvidas no padrão EAD (Educação de Ensino à Distância), ministradas por um professor especializado em finanças.

Foram abordados temas:

Riscos e Vantagens do Cartão de Crédito, Empréstimos e Financiamentos e Poupança para Aproveitar. Cada vídeo tinha em média duração de 20 minutos.

QUER SABER COMO DESFRUTAR MELHOR DO SEU DINHEIRO?

ACESSE NOSSO PORTAL E ASSISTA AO VÍDEO DO PROF. NELSON FOLLADOR, EXPLICANDO SOBRE: "POUPANDO PARA APROVEITAR".

[WWW.AESCOLHACERTA.COM.BR](http://WWW.AESCOLHACERTA.COM.BR)

Programa Integrado de Educação Financeira e Previdenciária

PATROCINADORES

AÇÃO Nº 03: REVISTA A ESCOLHA CERTA

Plano: CASANPREV

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO

Periodicidade: Semestral



A Revista A Escolha Certa aborda assuntos como finanças, aposentadoria, saúde, turismo, gastronomia, entre outros temas relevantes.



## AÇÃO Nº 04: REDES SOCIAIS – FAN PAGE A ESCOLHA CERTA

Plano: CASANPREV

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO

Periodicidade: Permanente



O Programa A Escolha Certa usa o Facebook como principal rede social. A Fan Page é utilizada para divulgar notícias e dicas sobre finanças e previdência, além de auxiliar na divulgação das ações do Programa. Ferramenta importante para atrair os participantes mais jovens bem como alcance ao público em geral.



AÇÃO Nº 05: TIRINHAS EM QUADRINHOS

Plano: CASANPREV

Nível de Atuação: ORIENTAÇÃO

Periodicidade: Bimestral



As tirinhas abordaram temas de previdência e finanças de forma simples e descontraída.

### Institutos Previdenciários

**Panel 1:** QUERIDO AGORA QUE VOCE SAIU DA EMPRESA, O QUE ACONTECERÁ COM SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA?

**Panel 2:** FIGUE TRANQUILA, MELI BEM. CONVERSEI COM O PESSOAL DA MINHA ENTIDADE E ELAS EXPLICARAM TODAS AS OPÇÕES. SÃO OS INSTITUTOS PREVIDENCIÁRIOS.

**Panel 3:** VEJA SÓ, POSSO OPTAR POR CONTINUAR NO PLANO, CONTRIBUINDO COM MINHA PARTE E COM A PARTE QUE A EMPRESA FÁRIA PARA GARANTIR O MESMO NÍVEL DE BENEFÍCIO QUANDO ME APOSENTAR.

**Panel 4:** OU POSSO CONTINUAR NO PLANO, SEM CONTRIBUIR PARA MINHA APOSENTADORIA. MEU BENEFÍCIO SERÁ MENOR, MAS VEJA, O QUE ACUMULEI ATÉ AGORA FICA RENTABILIZANDO NORMALMENTE.

**Panel 5:** OUTRA OPÇÃO É TRANSFERIR OS RECURSOS ACUMULADOS PARA OUTRO PLANO DE PREVIDÊNCIA, QUE PODE SER DA NOVA EMPRESA ONDE VOI TRABALHAR OU AQUELES OFERECIDOS POR BANCOS OU SEGURADORAS

**Panel 6:** E POR FIM TENHO A OPÇÃO DE RESGATAR AS CONTRIBUIÇÕES FEITAS PARA O PLANO, OBSERVANDO O REGULAMENTO

**Panel 7:** E O MAIS IMPORTANTE, TODAS AS REGRAS DOS INSTITUTOS PREVIDENCIÁRIOS ESTÃO DETALHADAS NO REGULAMENTO DO PLANO!

**Panel 8:** QUE BOM, QUERIDO! SEGURANÇA É MUITO IMPORTANTE! VAMOS PENSAR BEM ANTES DE OPTAR, AFINAL, NOSSO FUTURO DEPENDE DE FAZERMOS A ESCOLHA CERTA.

**Legend:**  
**Autoprocínio**  
**Benefício Proporcional Diferido - BPD**  
**Portabilidade**  
**Resgate de Contribuições**

**a escolha certa**  
 Programa Integrado de Educação Financeira e Previdenciária

Patrocínio: **BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT**

[www.aescolhacerta.com.br](http://www.aescolhacerta.com.br)

## ECONOMIA EM CASA

MÃE, TIVEMOS UMA PALESTRA HOJE NA ESCOLA SOBRE "COMO PODEMOS FAZER ECONOMIA EM CASA!"

É MESMO? QUE BACANA, QUERO SABER MAIS...

SÃO MUITAS DICAS... DEVEMOS TROCAR NOSSAS LÂMPADAS POR FLUORESCENTES, ELAS DURAM ATÉ DEZ VEZES MAIS.

O IDEAL É UTILIZAR O FERRO ELÉTRICO E A MÁQUINA DE LAVAR QUANDO HOUVER UMA GRANDE QUANTIDADE DE ROUPA

A GELADEIRA DEVE FICAR EM LOCAL BEM VENTILADO, EVITANDO SOL E O CALOR DO FOGÃO.

É O NOSSO BANHO DEVE SER BEM RAPIDINHO!

QUE MARAVILHA MEUS AMORES, REALMENTE SÃO ÓTIMAS DICAS PARA USARMOS MELHOR O NOSSO DINHEIRO.

Patrocinadores:

OI NINA, TUDO BEM?

OI CÉLIA, TUDO BEM E COM VOCÊ?

NÃO TÃO BEM. OLHA SÓ QUANTAS CONTAS PRA PAGAR!

É, SEI BEM COMO É. VOCÊ ACHA QUE LÁ EM CASA É DIFERENTE?

ESSE MÊS SÓ VOU CONSEGUIR PAGAR A FATURA MÍNIMA DO CARTÃO DE CRÉDITO, FAZER O QUE...

FATURA MÍNIMA? E OS JUROS? TEM IDEIA DE QUANTO É?

NÃO, E NEM ESTOU PENSANDO NISSO AGORA. MÊS QUE VEM EU VEJO O QUE FAÇO.

AMIGA, ESSA É UMA ATTITUDE BEM ARRISCADA. VOCÊ VAI PAGAR EM MÉDIA 18% DE JUROS AO MÊS. OU SEJA, SUA FATURA QUE HOJE É DE R\$ 900,00, MÊS QUE VEM ESTAR EM R\$ 970,00!

NOSSA, TUDO ISSO? COM TO REAIS EU PAGO A CONTA DE LUZ...

ENTÃO, PENSE MELHOR. SE ESSE MÊS ESTÁ APERTADO, SACRIFIQUE OUTRA CONTA COM JUROS MAIS BAIXOS E NÃO USE O CARTÃO DE CRÉDITO, SENÃO VAI VIRAR UMA BOLA DE NEVE.

TEM RAZÃO! OBRIGADA NINA, VOCÊ SEMPRE ME DÁ ÓTIMOS CONSELHOS! DAQUI PRA FRENTE NÃO USAREI MAIS O CARTÃO DE CRÉDITO SEM NECESSIDADE.

É ISSO AÍ, BASTA COMEÇAR A SE PLANEAR DE ACORDO COM OS SEUS GANHOS E GASTOS. SE QUISER, TE AJUDO A MONTAR UMA PLANILHA DE ORÇAMENTO PESSOAL. E ASSIM LODO VOCÊ SAÍRA DO VERMELHO!

Aproveite a dica da Nina e use a planilha de orçamento pessoal gratuita do Programa A Escolha Certa, acesse no site: [www.aescolhacerta.com.br](http://www.aescolhacerta.com.br)

Patrocinador:

### ECONOMIA NA COPA

**SABE BIBA, AQUI EM CASA JÁ ESTÁ TUDO PREPARADO PARA A COPA DO MUNDO E ESSE ANO VOU ASSISTIR AOS JOGOS NUMA TV DE 50 POLEGADAS.**

**SÉRIO? QUE BACANA! VAI COMPRAR À VISTA?**

**HAHAHAHAH BEM QUE EU QUERIA, MAS A GRANA ESTÁ CURTA, VOU PAGAR EM 24 VEZES, É O QUE EU POSSO POR MÊS.**

**NÃO AJA POR IMPULSO, É MUITO TEMPO PAGANDO UMA TV, VOCÊ ACHA QUE PRECISA MESMO DISSO?**

**FAZER O QUE? SÓ ASSIM PODEREI TER UMA TV MAIOR PARA ASSISTIR A COPA DO MUNDO.**

**... PLANEJAMENTO! É ISSO QUE VOCÊ DEVERIA TER FEITO. GUARDE UMA GRANA E COMPRA ESSA TV À VISTA E COM UM BOM DESCONTO.**

**ASSISTA NA TV QUE VOCE JÁ TEM E NÃO FAÇA UMA DÍVIDA À TOA.**

**SIM, MAS NÃO FIZ, AGORA... PACIÊNCIA.**

**EU SEMPRE QUIS TER UMA TV DESSAS, MAS ACHO QUE VOCE TEM RAZÃO.**

**CLARO, VOCÊ PODE TER. BASTA PLANEJAR, ACESSE O PROGRAMA A ESCOLHA CERTA E DESCUBRA O QUE VOCÊ PRECISA FAZER PARA EQUILIBRAR SUAS FINANÇAS.**

www.escolhacerta.com.br

Patrocinadores:

**SIBA, ESTE FIM DE ANO ESTOU TRANQUILLO. SEGUI SUAS DICAS E ZEREI TODAS AS MINHAS DÍVIDAS!**

**QUE LEGAL. PARABÊNS MEU AMIGO! VALEU A PENHA O ESFORÇO, NÉ?**

**HA-HA-HA CALMA COM A EMPOLGAÇÃO. AGORA QUE JÁ ORGANIZOU SUAS CONTAS, É HORA DE INVESTIR!**

**VALEU TANTO QUE VOU COMEMORAR GASTANDO O MEU 13º SALÁRIO, AFINAL EU MEREÇO!**

**JÁ PENSEI EM USAR UMA PARTE DO SEU 13º SALÁRIO E FAZER UM APORTE NO SEU PLANO DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR? EU FAÇO ISSO TODOS OS ANOS.**

**APORTE? E PRECISA?**

**CLARO! TÃO IMPORTANTE QUANTO AS CONTRIBUIÇÕES SÃO OS APORTES: VOCÊ PODE USAR O 13º SALÁRIO, UMA BONIFICAÇÃO OU OUTROS GANHOS.**

**QUANTO MAIS VOCÊ INVESTIR NO SEU PLANO, MAIOR SERÁ A SUA RENDA E A SUA TRANQUILIDADE NA APOSENTADORIA!**

**TEM RAZÃO! NEM TINHA PENSADO NISSO. ACHAVA QUE SÓ CONTRIBUINDO TODO MÊS JÁ ESTAVA BOM.**

**PROCURE A SUA ENTIDADE DE PREVIDÊNCIA E SE INFORME, MAS TENHA A CERTEZA DE QUE ESTARÁ FAZENDO A ESCOLHA CERTA COM SEU 13º SALÁRIO!**

**E COMO SERÁ QUE EU FAÇO ESSE APORTE?**

Patrocinadores:

AÇÃO Nº 06: PALESTRAS DE FINANÇAS PESSOAIS

Plano: CASANPREV

Nível de Atuação: ORIENTAÇÃO e INFORMAÇÃO.

Periodicidade: Anual



O Programa realizou um total de 10 palestras, com o tema “Dívidas, quem não tem? Aprenda a evitá-las!”.

Distribuídas pelo Estado de SC, de acordo com os locais de maior concentração de participantes e assistidos e atendendo as necessidades de cada entidade, as palestras foram realizadas por um professor contratado, especializado nos assuntos tratados.

Também foram sorteadas 10 consultorias financeiras pessoais, de 2 horas, que podiam ser utilizadas pelo sorteado ou doadas a quem ele desejasse.

**Dívidas, quem não tem?**  
Aprenda a evitá-las!

**Palestrante: Guilherme Arcega - Consiglieri Brasil**  
**Data: 02/04/14**  
**Coffee de Integração: 18h30**  
**Palestra: 19h00**  
**Entrega de Certificados: 21h30**  
**Inscrições Limitadas: 30 vagas**  
**Local: Quanta Previdência Unicred - Alameda Adolfo Konder, 980, Centro - Florianópolis, SC.**

Inscreva-se  
30 vagas  
Aqui

Curso de educação financeira pessoal, com foco em equilíbrio financeiro. Conteúdo:

- Planejamento
- Dívidas
- Cartão de Crédito
- Quitação das Dívidas
- Família e Finanças
- Regras para Poupar

Patrocinadores:

**a escolha certa**  
Programa Integrado de Educação Financeira e Previdenciária  
www.aescolhacerta.com.br

BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
CREDIT SUISSE  
HSBC  
MERCATTO  
QUEST  
BNY MELLON  
RIO BRAVO  
SO-MA  
SulAmérica

Momentos das palestras:



AÇÃO Nº 07: CURSOS PARA EDUCAÇÃO CONTINUADA

Plano: CASANPREV

Nível de Atuação: INSTRUÇÃO, INFORMAÇÃO e ORIENTAÇÃO.

Público Alvo: Conselheiros e empregados das entidades associadas à ASCPrev.



Cursos promovidos para educação continuada do público-alvo, com palestrantes de renome nacional.

E-mails mkt:

**PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR FECHADA NO BRASIL: INTRODUÇÃO, LEGISLAÇÃO E ASPECTOS LEGAIS – 3ª Edição**

*Lembre-se: Começa hoje!*

**25/03**  
Terça-feira  
14h às 18h

**+**

**26/03**  
Quarta-feira  
8h15 às 12h15

com **Devanir Silva**

**OBJETIVOS**

- Visão Geral da Previdência no Brasil;
- Diferenças entre Previdência Complementar Aberta e Fechada;
- Estabelecer a definição de Regime de previdência complementar;
- Permitir o domínio da noção de Regime de previdência complementar e analisar as normas que tratam de tal regime;
- Habilitar os dirigentes e conselheiros tanto na gestão como na fiscalização do sistema.

**ICSS**  
INSTITUTO DE CERTIFICAÇÃO DOS PROFISSIONAIS DE SEGURIDADE SOCIAL

Válido 8 créditos no Programa de Educação Continuada (PEC) do ICSS.

**CLIQUE PARA VER A EMENTA**

**LOCAL**  
Auditório FUSESC  
Rua Dom Jaime Câmara, 217  
Centro - Florianópolis-SC

**MAIS INFORMAÇÕES**  
Marina Larissa Vitor  
marina@prevunisul.com.br  
(48) 3093-0694

**CARGA HORÁRIA** 08 horas

**ASCPrev**  
Associação Catarinense das Entidades de Previdência Complementar



## Aspectos de Governança e Administrativos dos Fundos de Pensão

**Data e Horário:**

**23/10**  
**Quinta-feira**  
 .....  
 14h às 18h

+

**24/10**  
**Sexta-feira**  
 .....  
 8h15 às 12h15

com **José Edson da Cunha Junior**

**OBJETIVOS**

- Analisar e compreender as definições de Governança e Aspectos Administrativos em uma Entidade Fechada de Previdência Complementar;
- Aspectos conceituais de Governança;
- Aspectos Administrativos (foco na Resolução CGPC n. 29/2009);
- Diagnóstico da Previdência Complementar no Brasil e seus próximos passos.



**CLIQUE PARA VER A EMENTA**

**FORMULÁRIO DE INSCRIÇÃO**

**PÚBLICO-ALVO**

Conselheiros  
 Dirigentes  
 Corpo Técnico e Administrativo

**SERÁ DISPONIBILIZADO**

Apresentação do professor  
 Coffee break  
 Certificado de conclusão

**CARGA HORÁRIA**  
 08 horas

**INSCRIÇÃO**  
 Até 22/10 (quarta-feira)

**INVESTIMENTO**  
 R\$ 145,00\*

**LOCAL**

Auditório FUSESC  
 Rua Dom Jaime Câmara, 217  
 Centro - Florianópolis-SC

**MAIS INFORMAÇÕES**

Marina Larissa Vitor  
 marina@prevunisul.com.br  
 (48) 3093-0694



Válido 8 créditos no Programa de Educação Continuada (PEC) do ICSS.

\*As Entidades associadas à ASCPrev já possuem 03 vagas reservadas. Para associados da ASCPrev R\$ 145,00, para não associados R\$ 250,00

Certificado:

# Certificado

Certificamos que **Francisco de Assis Domingues de Jesus** concluiu o **Módulo - Tributação e Aspectos Jurídicos Previdenciários III** promovido pela Associação Catarinense das Entidades de Previdência Complementar - ASCPrev nos dias 19/08/2014 e 20/08/2014, ministrado pela Sra. Patricia Bressan Linhares Gaudenzi, com carga horária de 8 horas.

Florianópolis, 20 de agosto de 2014.

\_\_\_\_\_  
**REGIDIA ALVINA FRANTZ**  
Presidente ASCPrev



Associação Catarinense das Entidades  
de Previdência Complementar



INSTITUTO DE  
CERTIFICAÇÃO DOS  
PROFISSIONAIS DE  
SEGURIDADE SOCIAL

## Tributação e Aspectos Jurídicos Previdenciários III

**EMENTA**

- Legislação relativa à Tributação de Planos de Previdência Complementar Fechada;
- Tributação da EFPC - Vantagens e Desvantagens Tributárias no regime de Previdência Complementar;
- Tributação das contribuições, nos Benefícios e nos Resgates: Regime Regressivo de Tributação e Regime Progressivo de Tributação, com exemplos práticos;
- Isenções, retenções e recolhimentos dos Tributos;
- IOF - Operações de crédito com participantes;
- PIS/COFINS/TAFIC;
- Operações de crédito com participantes;
- Instrução Normativa Receita Federal nº 1.452, de 21/02/2014, que dispõe sobre a declaração de Imposto de Renda por parte das EFPC;
- Sugestões sobre mudança/alterações necessárias quanto a Tributação.

*Valida 8 créditos no Programa de Educação Continuada (PEC) do ICSS*

Novas ações para 2015:

AÇÃO Nº 08: CONCURSO CULTURAL



Descrição da Ação: Concurso cultural para fomentar o Programa e as ações.

Objetivos: Com o objetivo de disseminar o programa e promover mais interação do público, será realizado no segundo semestre um concurso cultural com a temática de importância da Previdência Complementar.

Meios de Comunicação: será divulgado por meio de diferentes ferramentas, como e-mail marketing, cartazes, newsletter, etc., que serão utilizadas pelas entidades de acordo com suas necessidades.

Público Alvo: participantes, assistidos e público interno das entidades.

Meta de Implementação: promover a interação com o maior número possível de participantes e assistidos

Metodologia de monitoramento e avaliação: número de acessos no site do programa, entre outros que possam vir a ser utilizados.

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO

Duração: será estabelecida de acordo com o Planejamento do Programa

Periodicidade: anual



## AÇÃO Nº 09: DESAFIO SEMANAL

Descrição da Ação: ação de educação financeira para promover a interação do público-alvo com o Programa.

Objetivos: fazer com que os participantes e assistidos sintam-se motivados a economizar ao longo do ano, por meio de dicas de educação financeira. Eles receberão as dicas através de e-mail semanal automático. Além da dica da semana, visualizará a data de cadastro no desafio, tempo em semanas desse cadastro e também o valor que ele já deve ter somado com a economia.

A cada dez semanas eles receberão outro e-mail, com sugestões a respeito de que forma poderão aproveitar o dinheiro que já economizado, enfatizando a importância de utilizar ao menos uma parte dessa economia para a previdência complementar.

Paralelamente será desenvolvida uma estratégia para cada entidade, trabalhando com o seu público participante nesse desafio. Como campanha para aportes, recadastramento, etc.

Meios de Comunicação: a ação será divulgada por meio de diferentes ferramentas, como e-mail marketing, cartazes, newsletter, etc, que serão utilizadas pelas entidades de acordo com suas necessidades.

Público Alvo: participantes, assistidos e público interno das entidades.

Meta de Implementação: promover a interação com o maior número possível de participantes e assistidos

Metodologia de monitoramento e avaliação: número de acessos no site do programa, entre outros que possam vir a ser utilizados.

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO

Duração: será estabelecida de acordo com o Planejamento do Programa

Periodicidade: anual

Ação Específica CASANPREV: INFORMATIVO CASANPREV

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO e ORIENTAÇÃO

Informativo com notícias referentes à situação do Plano de Benefícios, mudanças, advertências, informações sobre Educação Financeira e Previdenciária e outros Benefícios concedidos pela CASANPREV aos seus participantes.

O informativo foi substituído por um Newsletter ou Boletim Informativo enviado via e-mail ao público alvo, ou disponibilizados no site da entidade.



Ação Específica CASANPREV: CARTILHA DO PLANO PREVIDENCIÁRIO

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO e ORIENTAÇÃO

Cartilha explicativa que “traduz” o regulamento oficial do Plano Previdenciário da Fundação.



Ação Específica CASANPREV: REUNIÕES COM PARTICIPANTES

Nível de Atuação: INFORMAÇÃO e ORIENTAÇÃO

Reunião com participantes em vias de aposentadoria.

Durante o ano de 2014 a Diretoria da CASANPREV realizou dezenas de reuniões em várias agências regionais. As reuniões seguem um roteiro comum e que têm o objetivo de prestar esclarecimentos e avaliar os resultados do Plano Previdenciário. Além de apresentar aos participantes os resultados e buscar ampliar as adesões ao Plano CASANPREV, estas reuniões também integram o conjunto de atividades previstas no Programa de Educação Financeira e Previdenciária.



Fonte: <http://casanprev.com.br/conteudo.php?&sys=noticias&cat=4&id=433>

Foi assim no início do mês de agosto, quando foi realizada uma produtiva agenda de reuniões com os colaboradores da Regional Oeste: São Miguel D'Oeste, Guarujá do Sul, Dionísio Cerqueira, Maravilha, Chapecó, Xaxim, Xanxerê, Aberlado Luz, Concórdia e Seara.

Logo depois, no final de setembro e início de outubro, foi a vez das agências de Laguna, Gravatal, Braço do Norte, Criciúma, Garopaba, Içara, Porto Belo, Bombinhas, Piçarras, Barra Velha, Indaial, Canoinhas, Mafra.



Fonte: <http://casanprev.com.br/conteudo.php?&sys=noticias&cat=4&id=433>

Nos meses finais do ano, os diretores Adir de Oliveira e Fernando Barros, fizeram um balanço da gestão do Plano Previdenciário e responderam aos questionamentos dos colaboradores das agências São José (19 de novembro) e Costa Norte/Sul e Leste (4 de novembro) da Superintendência Metropolitana de Florianópolis.

Além dessas reuniões, os dirigentes também têm participado dos encontros de integração da CASAN com os novos admitidos. No mais recente, em 15 de outubro, no auditório do CIOM, estavam presentes 18 novos contratados da empresa.

“Todos esses encontros, inclusive com os novos contratados, oferecem uma excelente oportunidade para a reflexão dos conceitos de educação e poupança previdenciária e de ampliação da adesão ao Plano CASANPREV”, avalia o Diretor de Seguridade, Fernando Barros. “Segundo ele, na bagagem, sempre voltam boas sugestões, que acabam sendo aproveitadas na gestão da Fundação.”

## 3. INVESTIMENTOS

### 3.1 Cenário Econômico

No cenário global, a economia americana continua em destaque, pela normalização gradual da política monetária, com expansão moderada da economia, enquanto que, na Europa, os dados de atividade continuam abaixo das expectativas, apontando para um fraco crescimento e uma divergência regional ainda muito significativa.

As condições financeiras e monetárias americana seguem bastante folgadas; as famílias estão significativamente menos alavancadas e mais ricas; os bancos estão bem capitalizados e o mercado de trabalho segue melhorando. O cenário de crescimento para 2015 é de 3,0% com uma inflação abaixo de 2,0%. O enfraquecimento da demanda global e a apreciação do câmbio são riscos para o cenário prospectivo, embora a queda do preço do petróleo possa agir como atenuante.

As economias emergentes apresentam um cenário extremamente desafiador e a diferenciação dessas economias continua sendo um tema bastante importante. Restrições, tanto cíclicas quanto estruturais, têm afetado as perspectivas econômicas de vários desses países, principalmente os mais dependentes de financiamento externo.

A economia chinesa permanece desacelerando e o cumprimento da meta de crescimento de 7,5% se mostra cada vez mais difícil e dependente de estímulos do governo, sendo que o cenário de crescimento para 2015 é de redução para 7,0%. No longo prazo, a economia chinesa inevitavelmente terá que fazer uma transição para um crescimento mais balanceado e menos dependente do investimento.

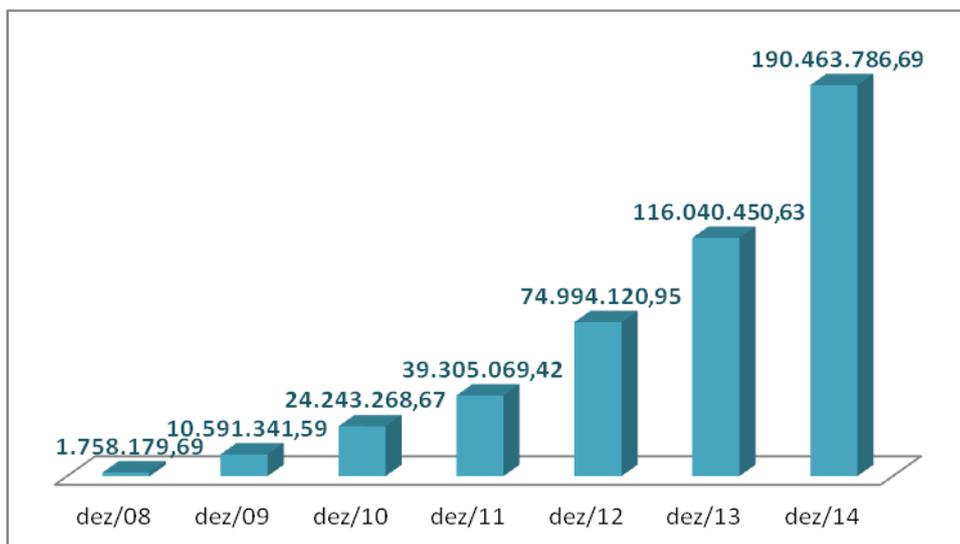
Na economia brasileira, a escolha da equipe econômica sinalizou uma importante mudança de postura. Como o esforço fiscal necessário é muito elevado, o processo de ajuste nas contas públicas deve ainda prosseguir ao longo dos próximos meses, com novos anúncios de elevação de impostos e corte de despesas. No longo prazo, a recuperação fiscal segue altamente dependente da retomada do crescimento e de reformas estruturais no tocante aos gastos públicos.

O cenário é de inflação pressionada no decorrer de 2015. O sistema de bandeiras tarifárias, os reajustes de transporte público, a recomposição de alguns impostos e o impacto da desvalorização cambial são alguns dos fatores que contribuirão para uma piora de curto prazo na dinâmica inflacionária. Para combater os efeitos secundários, o Banco Central vem ajustando as condições monetárias e deve elevar a Selic até 12.50% - 13.0%.

Diante do quadro de turbulência, a CASANPREV realocou boa parte da carteira de investimento ao longo do ano, apresentando assim uma rentabilidade positiva de 8,96% no acumulado de 2014.

### 3.2 Evolução do Patrimônio

Gráfico de evolução do patrimônio – 2008 a 2014

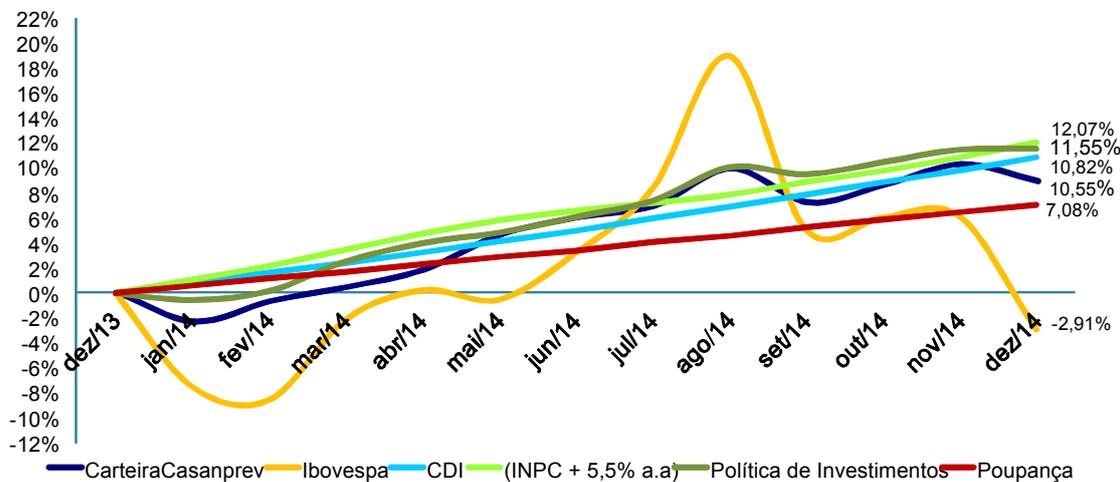


O gráfico acima demonstra a evolução do patrimônio da entidade entre 2008 e 2014. O aumento da evolução do patrimônio da CASANPREV entre os fechamentos de 2013 e 2014 foi de 64,13%. Este aumento é observado principalmente pela integralização do tempo de serviço passado repassado pela Patrocinadora.

### 3.3 Rentabilidade Acumulada

Abaixo gráfico de rentabilidade consolidada em 2014 da CASANPREV e dos principais indicadores – Ibovespa, CDI, INPC + 5,5% (meta atuarial), política de investimentos e poupança:

Gráfico de rentabilidade acumulada 2014

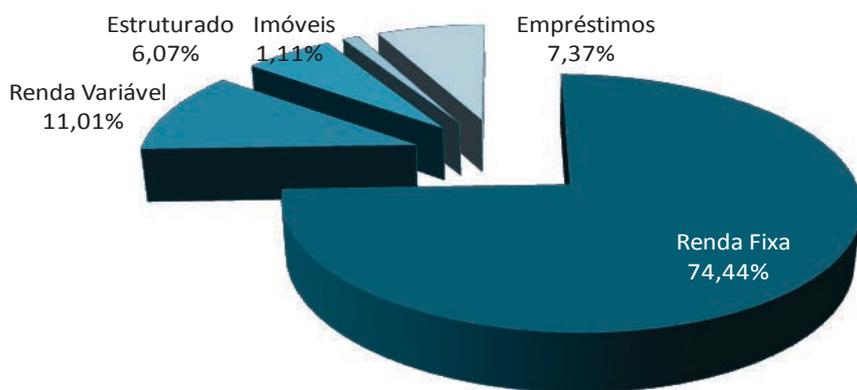


No acumulado de 2014a Carteira de Investimentos da CASANPREV fechou positiva em 10,55%, resultado da realocação de boa parte da carteira de investimento ao longo do ano.

### 3.4 Alocação dos Recursos por Segmento

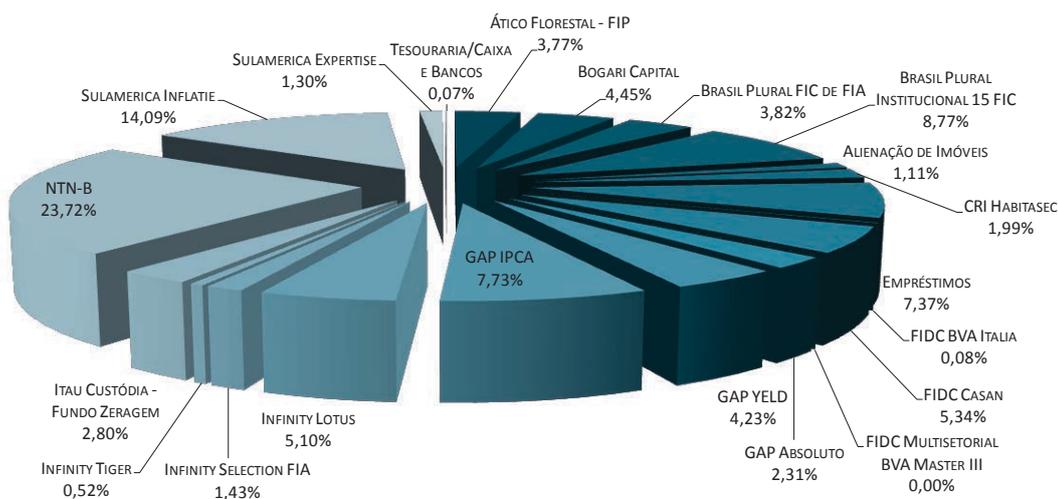
O gráfico a seguir demonstra a alocação por segmento de aplicação da Carteira de Investimentos da CASANPREV no fechamento do ano de 2014 - renda fixa, renda variável, imóveis, empréstimos e investimentos estruturados:

Gráfico de alocação de recursos por segmento 2014



### 3.5 Distribuição dos Recursos

O gráfico abaixo apresenta a distribuição dos recursos da carteira de investimentos em 2014, de acordo critérios de diversificação, de acordo com a Política de Investimentos da entidade e aos normativos.

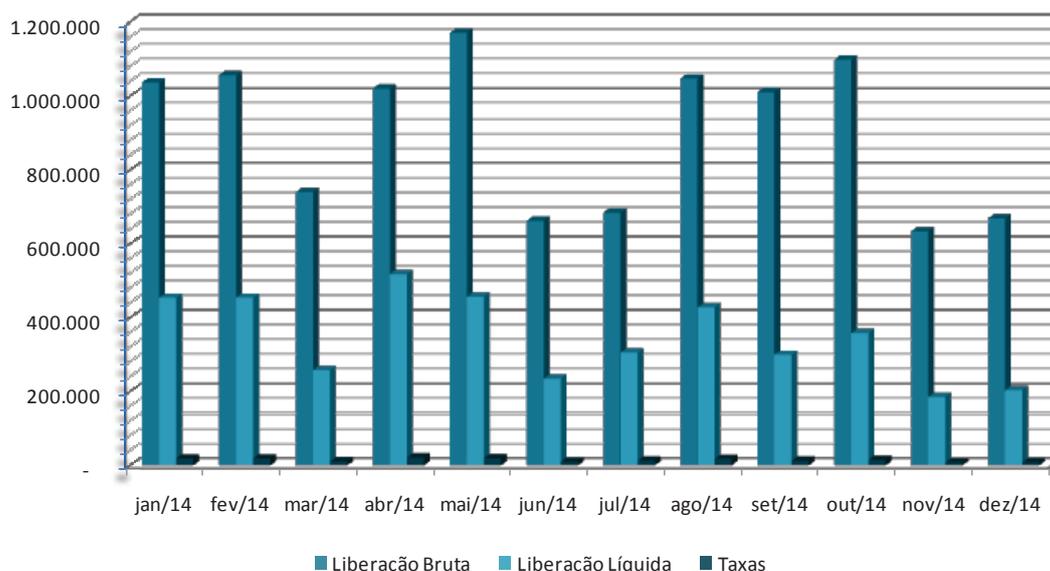


### 3.6 Empréstimos

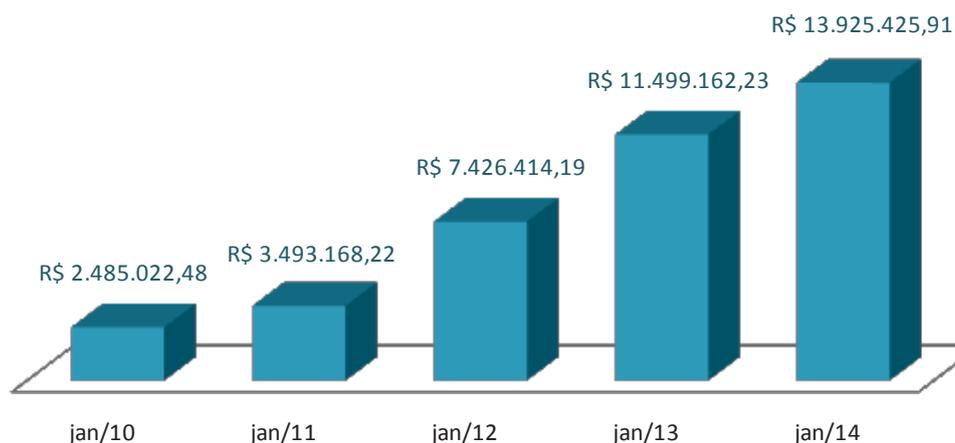
A carteira de empréstimos da CASANPREV é um importante segmento de aplicação, pois, além de rentabilizar a carteira de investimentos da entidade, viabiliza aos participantes empréstimos a taxas e prazos atrativos.

Abaixo o gráfico de liberações de empréstimos mensais em 2014 (valores bruto e líquido):

**Gráfico de liberações mensais brutas e líquidas de empréstimos**

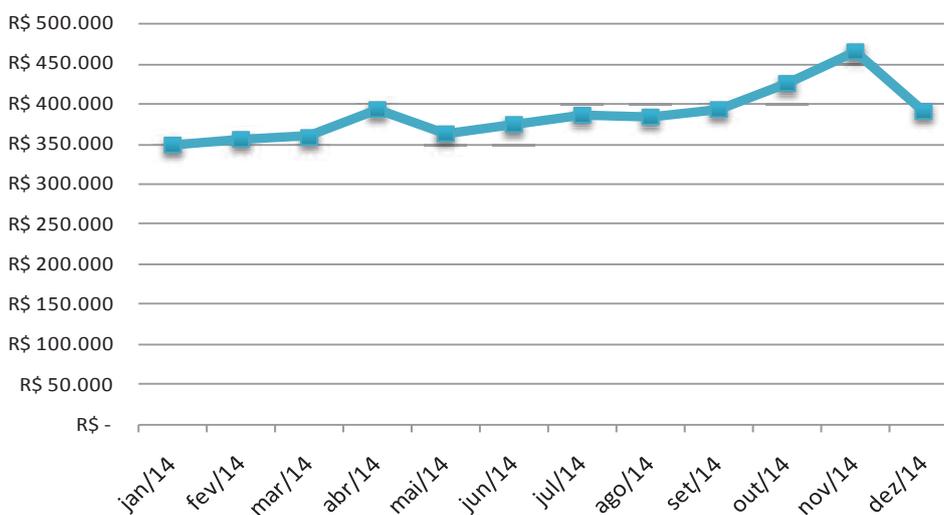


**Gráfico de evolução da carteira de empréstimos 2010-2014**



O gráfico acima demonstra a evolução da carteira de empréstimos da entidade entre 2010 e 2014. O aumento entre os fechamentos de 2013 e 2014 foi de 21,09%.

**Gráfico de recebimentos mensais de empréstimo em 2014**



O gráfico acima mostra os recebimentos mensais de empréstimos em 2014, totalizando o recebimento de R\$4.641.722,85 no ano.

A tabela abaixo exhibe os valores de recebimentos, liberações, taxas e saldos devedores da carteira de empréstimos.

Empréstimo CASANPREV	jan/14	fev/14	mar/14	abr/14	mai/14	jun/14	jul/14	ago/14	set/14	out/14	nov/14	dez/14
Saldo Devedor de Empréstimos	11.554.158	11.934.500	12.025.111	12.286.431	12.387.310	12.601.740	12.922.664	12.745.411	13.446.137	13.575.273	13.637.953	13.925.426
Recebimento Patrocinadora	309.971	309.971	318.410	330.332	328.516	332.979	336.001	337.700	343.480	350.612	359.211	349.503
Recebimento Extra-Folha	20.714	32.550	22.364	45.891	15.140	23.816	36.013	27.083	35.241	56.170	95.303	20.101
Recebimento Folha Benefício	19.129	19.129	21.552	22.465	22.835	23.167	22.838	22.493	22.760	22.879	23.037	23.491
Recebimento Casanprev	1.226	1.234	1.242	1.474	1.486	1.486	2.424	1.676	1.676	1.863	2.314	2.335
Devolução de Parcela	1.799	6.355	3.802	7.249	5.336	7.553	10.031	5.709	9.799	4.511	14.164	5.249
Recebimento Total Mensal	349.241	356.529	359.766	392.913	362.641	373.895	387.245	383.243	393.358	427.013	465.700	390.180
Liberação Bruta	1.036.780	1.057.068	740.389	1.020.277	1.171.555	662.323	684.782	1.047.774	1.010.492	1.098.635	634.174	668.868
IOF	8.931	8.931	5.074	10.200	9.054	4.590	6.011	8.382	5.890	7.045	3.642	4.002
Taxa de Administração	4.731	4.731	2.688	5.403	4.804	2.446	3.184	4.457	3.120	3.732	1.930	2.120
Seguro	3.785	3.785	2.150	4.323	3.843	1.957	2.547	3.566	2.496	2.985	1.544	1.696
Risco	1.419	1.419	806	1.621	1.441	734	955	1.337	936	1.120	579	636
Seguro (Novo)	5.204	5.204	2.957	5.944	5.284	2.691	3.503	4.903	3.432	4.105	2.122	2.332
Liberação Líquida	454.260	454.237	258.070	518.068	456.745	234.872	305.712	427.999	299.566	358.302	185.259	203.536
Saldo Devedor Repactuação	563.652	583.965	471.601	479.948	691.172	417.725	366.373	602.033	698.485	710.086	441.220	456.878

\* Valores expressos em reais

### 3.7 Rentabilidades por Segmento e Indicadores

A tabela abaixo demonstra a rentabilidade mensal e acumulada no ano de 2014, por segmento da carteira de investimentos da CASANPREV – renda fixa, renda variável, imóveis, empréstimos e investimentos estruturados e dos principais indicadores – meta atuarial, política de investimentos, Ibovespa, CDI e poupança.

RENTABILIDADE MENSAL	jan/14	fev/14	mar/14	abr/14	mai/14	jun/14	jul/14	ago/14	set/14	out/14	nov/14	dez/14	NO ANO	12 MESES
Renda Fixa	-1,38%	3,54%	0,54%	1,91%	3,09%	0,53%	1,08%	2,59%	-2,89%	1,88%	1,02%	-1,05%	11,21%	11,21%
Renda Variável	-7,21%	-2,85%	3,81%	1,11%	1,45%	3,78%	-0,80%	4,24%	-9,30%	-0,32%	1,80%	-5,67%	-10,57%	-10,57%
Imóveis	0,65%	0,59%	0,58%	0,66%	0,63%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,50%	0,60%	0,62%	4,92%	4,92%
Empréstimos	-0,35%	2,02%	1,52%	0,94%	-0,26%	1,46%	3,09%	-1,86%	6,14%	1,36%	1,55%	1,61%	18,41%	18,41%
Estruturado	0,35%	0,34%	-0,73%	-0,15%	5,47%	0,60%	0,41%	0,52%	-1,31%	0,00%	0,84%	-0,25%	6,09%	6,09%
INPC + 5,5% a.a*	1,08%	1,09%	1,27%	1,23%	1,05%	0,71%	0,58%	0,63%	0,94%	0,83%	0,98%	1,07%	12,07%	12,07%
Política de Investimentos	-0,55%	0,72%	2,38%	1,43%	0,81%	1,19%	1,24%	2,48%	-0,51%	0,88%	0,91%	0,05%	11,55%	11,55%
Ibovespa	-7,51%	-1,14%	7,05%	2,40%	-0,75%	3,76%	5,00%	9,78%	-11,70%	0,95%	0,07%	-8,52%	-2,91%	-2,91%
CDI	0,84%	0,78%	0,76%	0,82%	0,86%	0,82%	0,94%	0,86%	0,90%	0,94%	0,84%	0,96%	10,82%	10,82%
Poupança	0,61%	0,55%	0,53%	0,55%	0,56%	0,55%	0,61%	0,56%	0,59%	0,60%	0,55%	0,61%	7,08%	7,08%

### 3.8 Política de Investimentos

#### 3.8.1 Objetivo

Estabelece a maneira como os ativos da CASANPREV devem ser investidos e foi preparada para assegurar e garantir a continuidade do gerenciamento prudente e eficiente dos ativos da Fundação. Os investimentos são selecionados de acordo com os critérios e definições em acordo com a legislação em vigor (Resolução/Conselho Monetário Nacional (CMN) nº 3792, de 24 de setembro de 2009).

#### 3.8.2 Alocação dos Recursos da Fundação

Em 2014 a entidade manteve a gestão dos recursos em atendimento às diretrizes da Política de Investimentos 2014-2018 e aos normativos, conforme demonstrado na tabela de alocação de recursos abaixo:

**Tabela de alocação de recursos 2014**

## 4. DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2014 e 2013  
(em milhares de Reais)

I - BALANÇO PATRIMONIAL					
ATIVO	2014	2013	PASSIVO	2014	2013
<b>Disponível</b>	<b>126</b>	<b>160</b>	<b>Exigível Operacional</b>	<b>3.044</b>	<b>205</b>
	<b>190.31</b>	<b>115.84</b>			
<b>Realizável</b>	<b>8</b>	<b>1</b>	Gestão Previdencial	184	114
Gestão Previdencial	1.404	1.293	Gestão Administrativa	119	76
Gestão Administrativa	20	6	Investimentos	2.741	15
	<b>188.89</b>	<b>114.54</b>		<b>187.43</b>	<b>115.83</b>
Investimentos	4	1	<b>Patrimônio Social</b>	<b>7</b>	<b>5</b>
				<b>181.42</b>	<b>113.55</b>
Títulos Públicos	44.834	3.034	Patrimônio de Cobertura do Plano	6	5
				<b>186.48</b>	<b>118.42</b>
Créditos Privados e Depósitos	3.767	3.682	Provisões Matemáticas	5	7
	<b>124.26</b>				
Fundos de Investimento	0	93.501	Benefícios Concedidos	98.085	85.513
Investimentos Imobiliários	2.108	2.825	Benefícios a Conceder	93.656	88.696
Empréstimos	13.925	11.499	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-5.256	-55.782
<b>Permanente</b>	<b>37</b>	<b>40</b>	Equilíbrio Técnico	<b>-5.059</b>	<b>-4.872</b>
Imobilizado	37	40	Resultados Realizados	-5.059	-4.872
			(-) Déficit Técnico Acumulado	-5.059	-4.872
			Fundos	<b>6.011</b>	<b>2.280</b>
			Fundos Administrativos	5.781	2.098
			Fundos dos Investimentos	230	182
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>190.48</b>	<b>116.04</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>190.48</b>	<b>116.04</b>
	<b>1</b>	<b>0</b>		<b>1</b>	<b>0</b>

### II - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO PATRIMÔNIO SOCIAL

DESCRIÇÃO	2014	2013	variação %
<b>A) Patrimônio Social - Início do Exercício</b>	<b>115.835</b>	<b>74.828</b>	<b>54,80%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>80.050</b>	<b>50.160</b>	<b>59,59%</b>
Contribuições Previdenciais	63.592	46.477	36,82%
Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	11.069	0	-
Receitas Administrativas	5.055	3.609	40,07%
Resultado Positivo Dos Investimentos - Gestão Administrativa	286	0	-
Constituição de Fundos de Investimento	48	74	-35,14%
<b>2. Destinações</b>	<b>-8.448</b>	<b>-9.152</b>	<b>-7,69%</b>
Benefícios	-6.790	-1.698	299,88%
Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Previdencial	0	-5.697	-100,00%
Despesas Administrativas	-1.658	-1.660	-0,12%
Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Administrativa	0	-97	-100,00%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Patrimônio Social (1+2)</b>	<b>71.602</b>	<b>41.008</b>	<b>74,60%</b>
Provisões Matemáticas	68.059	50.332	35,22%
Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	-187	-11.250	-98,34%
Fundos Administrativos	3.683	1.852	98,87%
Fundos de Investimentos	48	74	-35,14%
<b>B) Patrimônio Social - Final do Exercício (A+3)</b>	<b>187.437</b>	<b>115.835</b>	<b>61,81%</b>

### III - DEMONSTRAÇÃO DA MUTAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS

DESCRIÇÃO	2014	2013	variação %
<b>A) Ativo Líquido - Início do Exercício</b>	<b>113.555</b>	<b>74.473</b>	<b>52,48%</b>
<b>1. Adições</b>	<b>79.520</b>	<b>49.992</b>	<b>59,07%</b>
(+) Contribuições	68.451	49.992	36,92%
(+) Resultado Positivo dos Investimentos - Gestão Previdencial	11.069	0	-
<b>2. Destinações</b>	<b>-11.648</b>	<b>-10.910</b>	<b>6,76%</b>
(-) Benefícios	-6.789	-1.698	299,82%
(-) Resultado Negativo dos Investimentos - Gestão Previdencial	0	-5.697	100,00%
(-) Custeio Administrativo	-4.859	-3.515	38,24%
<b>3. Acréscimo/Decréscimo no Ativo Líquido (1+2)</b>	<b>67.872</b>	<b>39.082</b>	<b>73,67%</b>
(+/-) Provisões Matemáticas	68.059	50.332	35,22%
(+/-) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	-187	-11.250	-98,34%
<b>B) Ativo Líquido - Final do Exercício (A+3)</b>	<b>181.426</b>	<b>113.555</b>	<b>59,77%</b>
<b>C) Fundos não Previdenciais</b>	<b>6.011</b>	<b>2.280</b>	<b>163,64%</b>
(+/-) Fundos Administrativos	5.781	2.098	175,55%
(+/-) Fundos de Investimentos	230	182	26,37%

**IV - DEMONSTRAÇÃO DO ATIVO LÍQUIDO POR PLANO DE BENEFÍCIOS**

DESCRIÇÃO	2014	2013	variação %
<b>1. Ativos</b>	<b>190.362</b>	<b>115.964</b>	<b>64,16%</b>
Disponível	125	158	-20,89%
Recebível	7.185	3.391	111,88%
Investimento	183.052	112.415	62,84%
Títulos Públicos	44.834	3.034	1377,72%
Créditos Privados e Depósitos	3.767	3.682	2,31%
Fundos de Investimento	118.418	91.375	29,60%
Investimentos Imobiliários	2.108	2.825	-25,38%
Empréstimos	13.925	11.499	21,10%
<b>2. Obrigações</b>	<b>2.925</b>	<b>129</b>	<b>2167,44%</b>
Operacional	2.925	129	2167,44%
<b>3. Fundos não Previdenciais</b>	<b>6.011</b>	<b>2.280</b>	<b>163,64%</b>
Fundos Administrativos	5.781	2.098	175,55%
Fundos de Investimentos	230	182	26,37%
<b>5. Ativo Líquido (1-2-3)</b>	<b>181.426</b>	<b>113.555</b>	<b>59,77%</b>
Provisões Matemáticas	186.485	118.427	57,47%
Superávit/Déficit Técnico	-5.059	-4.872	3,84%

**V - DEMONSTRAÇÃO DO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA (CONSOLIDADA)**

DESCRIÇÃO	2014	2013	variação %
<b>A) Fundo Administrativo do Exercício Anterior</b>	<b>2.098</b>	<b>249</b>	<b>742,57%</b>
<b>1. Custeio da Gestão Administrativa</b>	<b>5.341</b>	<b>3.609</b>	<b>47,99%</b>
<b>1.1. Receitas</b>	<b>5.341</b>	<b>3.609</b>	<b>47,99%</b>
Custeio Administrativo da Gestão Previdencial	4.859	3.514	38,28%
Taxa de Administração de Empréstimos e Financiamentos	43	67	-35,82%
Receitas Diretas	28	28	0,00%
Resultado Positivo dos Investimentos	286	0	
Outras Receitas	125	0	
<b>2. Despesas Administrativas</b>	<b>-1.658</b>	<b>-1.660</b>	<b>-0,12%</b>
<b>2.1. Administração Previdencial</b>	<b>-1.610</b>	<b>-1.459</b>	<b>10,35%</b>
Pessoal e Encargos	-792	-799	-0,88%
Treinamentos/Congressos e Seminários	-13	-21	-38,10%
Viagens e Estadias	-56	-29	93,10%
Serviços de Terceiros	-312	-231	35,06%
Despesas Gerais	-428	-369	15,99%
Depreciações e Amortizações	-9	-10	-10,00%
<b>2.2. Administração dos Investimentos</b>	<b>-48</b>	<b>-201</b>	<b>-76,12%</b>
Serviços de Terceiros	-48	-60	-20,00%
Despesas Gerais	0	-141	-100,00%
<b>3. Resultado Negativo dos Investimentos</b>	<b>0</b>	<b>-97</b>	<b>-100,00%</b>
<b>4. Sobra/Insuficiência da Gestão Administrativa (1-2-3)</b>	<b>3.683</b>	<b>1.852</b>	<b>98,87%</b>
<b>5. Constituição/Reversão do Fundo Administrativo (4)</b>	<b>3.683</b>	<b>1.852</b>	<b>98,87%</b>
<b>B) Fundo Administrativo do Exercício Atual (A+5)</b>	<b>5.781</b>	<b>2.098</b>	<b>175,55%</b>

**VII - DEMONSTRAÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS DO PLANO DE BENEFÍCIOS**

DESCRIÇÃO	2014	2013	variação %
<b>Provisões Técnicas (1+2+3+4)</b>	<b>184.582</b>	<b>113.866</b>	<b>62,10%</b>
<b>1. Provisões Matemáticas</b>	<b>186.485</b>	<b>118.427</b>	<b>57,47%</b>
<b>1.1. Benefícios Concedidos</b>	<b>98.085</b>	<b>85.513</b>	<b>14,70%</b>
Benefício Definido	98.085	85.513	14,70%
<b>1.2. Benefícios a Conceder</b>	<b>93.656</b>	<b>88.696</b>	<b>5,59%</b>
Contribuição Definida	13.906	10.460	32,94%
Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	6.829	5.134	33,02%
Saldo de Contas - Parcela Participantes	7.077	5.326	32,88%
Benefício Definido	79.750	78.236	1,94%
<b>1.3. (-) Provisões Matemáticas a Constituir</b>	<b>-5.256</b>	<b>-55.782</b>	<b>-90,58%</b>
(-) Serviço Passado	-5.256	-55.782	-90,58%
(-) Patrocinador	-5.256	-55.783	-90,58%
<b>2. Equilíbrio Técnico</b>	<b>-5.059</b>	<b>-4.872</b>	<b>3,84%</b>
<b>2.1. Resultados Realizados</b>	<b>-5.059</b>	<b>-4.872</b>	<b>3,84%</b>
(-) Déficit Técnico Acumulado	-5.059	-4.872	3,84%
<b>3. Fundos</b>	<b>230</b>	<b>182</b>	<b>26,37%</b>
3.2. Fundos dos Investimentos - Gestão Previdencial	230	182	26,37%
<b>4. Exigível Operacional</b>	<b>2.925</b>	<b>129</b>	<b>2167,44%</b>
4.1. Gestão Previdencial	184	114	61,40%
4.2. Investimentos - Gestão Previdencial	2.741	15	18173,33%

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO EXERCÍCIO  
FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014 E 2013 (Em milhares de Reais)**

**NOTA 01. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Fundação Casan de Previdência Complementar - CASANPREV é uma entidade fechada de previdência complementar, constituída sob a forma de sociedade de previdência complementar nos termos do art. 202 da Constituição Federal e da Lei Complementar n.º 109, de 29 de maio de 2001, e normas subseqüentes, autorizada a funcionar pela Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social, através da Portaria DTA n.º 2.137 de 19 de março de 2008, sem fins lucrativos, com autonomia administrativa e personalidade jurídica de direito privado. Patrocinadoras da CASANPREV, a Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN e a própria CASANPREV, patrocinadoras instituidoras do Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN – Plano CASANPREV (CNPB 20.080.023-65), autorizado a funcionar através do ofício n.º 2394 SPC/DETC/CGAF de 04 de julho de 2008.

A CASANPREV tem sede e foro cidade de Florianópolis – SC à Av. Rio Branco, 404, salas 103 e 104, Torre I, Centro.

Na forma de suas disposições estatutárias e regulamentares, a CASANPREV tem por objetivo a constituição e a administração de planos de benefícios de natureza previdenciária, como também desenvolver atividades previdenciárias afins.

Para a consecução de seus objetivos, a Entidade dispõe de recursos oriundos das Contribuições das Patrocinadoras e de seus participantes, doações, legados e auxílios e das receitas das aplicações e investimentos, bem como da utilização de seus bens.

Em observância ao artigo 14 do Código Tributário Nacional (CTN), a CASANPREV não distribui dividendos, aplica no país a totalidade dos seus recursos e mantém a escrituração de suas receitas e despesas em livros formais capazes de assegurar a sua exatidão.

**NOTA 02. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com as diretrizes contábeis para Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), estabelecidas pelo Conselho Federal de Contabilidade CFC através da Resolução 1.272, de 22 de janeiro de 2010, e pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar (CNPC) do Ministério da Previdência Social (MPS), por meio da Resolução CNPC n.º. 08 de 31 de outubro de 2011.

A CASANPREV apresenta mensalmente balancetes por Plano de Benefícios, do plano de Gestão Administrativa e consolidado, segundo a natureza e a finalidade das transações. Os balancetes mensais são consolidados por trimestre civil para envio ao órgão fiscalizador.

### **NOTA 3 - SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

A contabilidade da CASANPREV é elaborada respeitando a autonomia patrimonial do plano de benefícios de forma a identificar, separadamente, o plano de benefícios previdenciais administrado pela Entidade, bem como o plano de gestão administrativa, para assegurar um conjunto de informações consistentes e transparentes, com objetivo de caracterizar as atividades destinadas à realização de funções predeterminadas.

A CASANPREV adota métodos e critérios objetivos e uniformes ao longo do tempo, sendo que as modificações relevantes decorrentes da alteração do normativo contábil estão evidenciadas em Notas Explicativas, com a quantificação dos efeitos nas demonstrações contábeis.

Todos os lançamentos contábeis são registrados com base no Princípio da Competência, significando que na determinação do resultado são computadas as receitas, as adições e as variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua realização, bem como as despesas, as deduções e as variações negativas, pagas ou incorridas no mês correspondente.

O registro das despesas administrativas é feito por meio de sistema de alocação direta das despesas comuns à administração previdencial e de investimentos.

A utilização dos procedimentos contidos nas Resoluções do CNPC nº 15 e nº 16 de 2014, assim como a Instrução Normativa PREVIC nº 19, de 2015 são aplicáveis a partir de janeiro de 2015, no exercício de 2014 os referidos procedimentos são facultativos, e não foram aplicados pela CASANPREV neste exercício financeiro.

#### **3.1. Principais diretrizes contábeis**

As principais práticas contábeis adotadas podem ser resumidas como segue:

##### **3.1.1. Disponível**

Disponibilidades são os recursos financeiros que se encontram à disposição da Entidade, compreendendo os meios de pagamento em espécie e os depósitos bancários à vista.

##### **3.1.2. Realizável**

###### **3.1.2.1. Gestão Previdencial e Gestão Administrativa**

Os realizáveis previdencial e administrativo são apresentados pelos valores de realização e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço.

###### **3.1.2.2. Investimentos**

Nos termos da Resolução nº 4, de 30 de janeiro de 2002, e da Resolução nº 8, de 19 de junho de 2002, os títulos e valores mobiliários são classificados em duas categorias, de acordo com a intenção de negociação da Administração na data da aquisição, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

Títulos para negociação - títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e 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 realizados reconhecidos no resultado do exercício.

Títulos mantidos até o vencimento - títulos e valores mobiliários para os quais há intenção e capacidade financeira para manter até o vencimento. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos. A Entidade não possui títulos com essa classificação.

Sob o título de Investimentos, no ativo realizável, estão incluídas todas as aplicações de recursos da Entidade. Considerando as disposições da Resolução CGPC nº 04, de 30 de janeiro de 2002, alterada pela Resolução CGPC nº 22, de 25 de setembro de 2006, a Entidade classifica sua carteira de títulos e valores mobiliários nas categorias de Títulos para Negociação Títulos mantidos até o Vencimento.

- Títulos para negociação – registra os títulos com propósito de serem negociados, independentemente do prazo a decorrer do título na data de aquisição, os quais serão avaliados ao valor de mercado ou de provável realização.
- Títulos mantidos até o Vencimento – títulos e valores mobiliários com vencimentos superiores a 12 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.

#### **Títulos Públicos**

Registra o montante aplicado em títulos de emissão do tesouro Nacional, divididos em Notas do Tesouro Nacional série B (NTN-B), vinculadas à variação do IPCA, e Notas do Tesouro Nacional série F (NTN-F), com remuneração pré-fixada.

#### **Créditos Privados e Depósitos**

Investimentos em papéis de emissão de Companhias Abertas e Instituições Financeiras estão registrados pelo custo, acrescido dos rendimentos auferidos de forma pro-rata até a data do 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 aplicação.

#### **Fundos de Investimento**

As quotas de fundos de investimento estão registradas ao valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, com base no valor da quota do patrimônio e classificadas de acordo com a categoria de cada fundo.

### **Investimentos Imobiliários**

Registra o montante de imóveis recebidos em dação da patrocinadora para pagamento das contribuições do tempo de serviço passado, e quando já alienados, as parcelas a receber.

### **Empréstimos**

Registra o montante devido pelos participantes decorrente de empréstimos efetuados pela Entidade, acrescido dos encargos devidos pelos tomadores até a data de apuração do Balanço Patrimonial. O sistema de controles internos contém informações que permitem identificar, individualmente os tomadores, as características dos contratos e os saldos atualizados.

Todos os ativos financeiros estão custodiados em instituição financeira, conforme determina a Resolução nº 3.792, de 24 de setembro de 2009, do Conselho Monetário Nacional.

### **3.1.3. Permanente**

#### **Imobilizado**

O Ativo Permanente Imobilizado contempla os bens móveis, utensílios, computadores, periféricos, máquinas e equipamentos, que são utilizados no desempenho da atividade-fim, os quais estão registrados pelos seus custos de aquisição e depreciados de acordo com a natureza e tempo de vida útil dos itens que o compõem.

Os valores que compõem o imobilizado, representados pelos bens de uso da Entidade, estão registrados ao custo de aquisição e são depreciados pelo método linear. Quando o tempo de vida útil de cada bem não pode ser avaliado, aplica-se depreciação com base na taxa anual de 10% para móveis, utensílios, máquinas e equipamentos, e 20% para equipamentos de informática e sistemas operacionais, cujos encargos de depreciação são reconhecidos como uma despesa do Plano de Gestão Administrativa, em consonância com a Instrução SPC nº 34, de 24 de janeiro de 2009. Existem controles individuais dos itens que compõem o Ativo Permanente Imobilizado.

### **3.1.4. Exigível Operacional**

Os exigíveis previdencial e administrativo e Investimentos são apresentados pelos valores devidos e incluem, quando aplicável, as variações monetárias e os encargos proporcionais aplicáveis até a data do balanço. Registra os valores a pagar assumidos pelos planos previdenciais e pelo Plano de Gestão Administrativa.

### **3.1.5. Patrimônio Social**

#### **3.1.5.1. Patrimônio de Cobertura dos Planos**

Corresponde ao Ativo Líquido da Entidade e é composto pelo Patrimônio de Cobertura dos Planos e pelos Fundos.

Registra a totalidade dos recursos efetivamente acumulados pelos participantes do plano de benefícios previdenciais, de acordo com nota técnica atuarial.

#### **3.1.5.1.1. Provisões Matemáticas**

As provisões matemáticas são determinadas por atuário, em conformidade com os critérios aprovados pela PREVIC.

A tábua de mortalidade geral (AT-2000) é utilizada para calcular a expectativa de vida do participante no momento da conversão da conta benefício sob a forma de renda mensal vitalícia.

**Provisão matemática de benefícios concedidos** - consiste no valor atual dos benefícios pagos aos participantes e beneficiários já em gozo do benefício

**Provisão matemática de benefícios a conceder** - representa o valor atual dos benefícios a conceder, referente aos participantes ativos no Plano, sendo a mesma segregada em Benefício Definido e Contribuição Definida.

**Provisão Matemática a Constituir** - Contribuição extraordinária, para cobertura do tempo de serviço passado, a ser amortizado pelo Sistema de Amortização Francês (Price) em 96 prestações mensais, levando-se em consideração a necessidade do fluxo atuarial. As prestações mensais são atualizadas de acordo com a variação do INPC.

#### **3.1.5.1.2. Equilíbrio técnico**

Representa o resultado acumulado do plano de benefícios previdenciais, formado pelas adições, subtraídas as deduções por pagamentos de benefícios acrescidas ou deduzidas do fluxo de investimentos, da cobertura de despesas administrativas e da constituição de provisões matemáticas.

#### **3.1.5.1.3. Fundos**

##### **Fundo Administrativo**

O Fundo Administrativo corresponde ao valor apurado decorrente das sobras, entre as contribuições para a cobertura das despesas administrativas previdenciais, resultado dos investimentos do próprio fundo administrativo, outras receitas administrativas e as despesas administrativas previdenciais mensais efetivamente incorridas. Os valores acumulados no Fundo poderão ser utilizados para custear as despesas administrativas do exercício subsequente.

##### **Fundo dos Investimentos**

O fundo dos Investimentos é formado pela diferença apurada entre os valores cobrados a título de seguro para cobertura de risco e os pagamentos de sinistros ocorridos na liquidação de empréstimos a participantes.

**NOTA 04. DISPONÍVEL**

A denominação Disponível é usada para designar dinheiro em caixa e em bancos, bem como cheques em tesouraria e numerários em trânsito, em 31 de dezembro os saldos eram os seguintes:

Descrição	2014	2013
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>126</b>	<b>160</b>
<b>IMEDIATO</b>	<b>159</b>	<b>160</b>
<b>CAIXA</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>Bancos Conta Movimento</b>	<b>125</b>	<b>158</b>
Brasil	105	122
Caixa Econômica Federal	12	12
Itaú	8	24

**NOTA 05. REALIZÁVEL**
**5.1. Gestão Previdencial**

Registra os recursos a receber referentes às contribuições previdenciais do mês em curso com vencimento em janeiro, cujos saldos são:

Descrição	2014	2013
Contribuições normais do mês	1.394	1.283
Patrocinadora CASAN	672	618
Participantes ativos CASAN	722	665
Outros realizáveis – IRRF a Compensar	10	10
<b>Total do Realizável Gestão Previdencial</b>	<b>1.404</b>	<b>1.293</b>

**5.2. Gestão Administrativa**

Registra os valores a receber pelo Programa de Gestão Administrativa. Os saldos em 31 de dezembro são:

Descrição	2014	2013
Responsabilidade dos Empregados	14	-
Responsabilidade de Terceiros	5	5
Valores a Identificar	1	1
<b>Total do Realizável Gestão Administrativa</b>	<b>20</b>	<b>6</b>

**5.3. Investimentos**

Registra as aplicações dos recursos no mercado financeiro. Em 31 de dezembro a CASANPREV possuía os seguintes investimentos em garantia das reservas técnicas:

Descrição	2014	2013
TÍTULOS PÚBLICOS FEDERAIS	44.834	3.034
NOTAS DO TESOURO NACIONAL	44.834	3.034
CRÉDITOS PRIVADOS E DEPÓSITOS	3.767	3.682
SOCIEDADES DE PROPÓSITO ESPECÍFICO	3.767	3.682
CERTIFICADOS DE RECEBIVEIS IMOBILIARIOS	3.767	3.682
CRI Cota Sênior HabitaSec	3.767	3.682
FUNDOS DE INVESTIMENTO	124.260	93.501
CURTO PRAZO	5.293	7.969
ITAÚ CUSTÓDIA CURTO PRAZO CAIXA - FUNDO INVEST.	5.293	7.969
RENDA FIXA	45.239	34.478
GAP YIELD FIRF	7.989	0
INFINITY I MA TIGER FI RF	984	1.049
INFINITY LOTUS FUNDO DE INVESTIMENTO RF	9.633	3.572
SUL AMÉRICA INFLATIE FIRF LP	26.633	29.857
AÇÕES	20.804	23.733
BOGARI VALUE FIC DE FUNDO DE INVEST. DE AÇÕES	8.412	981

FATOR PRISMA FIA	0	16.093
INFINITY SELECTION FUNDO DE INVESTIMENTO EM ACOES	2.706	3.260
SUL AMERICA EXPERTISE FIA	2.462	3.400
BRASIL PLURAL FIC DE FIA	7.225	0
MULTIMERCADO	35.557	23.286
BRASIL PLURAL INSTITUCIONAL 15 FIC FI MULTIMERCADO	16.582	0
GAP ABSOLUTO FI MULTIMERCADO	4.360	4.170
GAP IPCA INSTITUCIONAL FI MULTIMERCADO	14.615	19.116
DIREITOS CREDITÓRIOS	10.246	192
FIDC MULTISSETORIAL BVA MASTER III	9	0
FIDC MULTISSETORIAL ITÁLIA	146	191
FIDC CASAN SANEAMENTO	10.091	0
PARTICIPAÇÕES	7.120	3.844
ÁTICO FLORESTAL - FIP	7.120	3.844
INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS	2.108	2.825
TERRENOS	1.130	1.130
DIREITOS EM ALIENAÇÕES DE INVESTIMENTOS IMOBILIÁR	978	1.695
TERRENO	6	200
TERRENO - ITAJAÍ	0	1.495
TERRENOS EM NEGOCIAÇÃO	972	0
EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	13.925	11.499
EMPRÉSTIMOS	13.925	11.499
<b>Total de investimentos</b>	<b>188.894</b>	<b>114.541</b>

## NOTA 06. ATIVO PERMANENTE

Registra o valor contábil de bens e direitos imobilizados que estão contabilizados ao custo de aquisição, ajustado por depreciação conforme descrito na nota 3.1.3, apresentando os seguintes saldos:

Descrição	2014	Adições/ Depreciações	2013
<b>PERMANENTE</b>	<b>37</b>	<b>-3</b>	<b>40</b>
<b>IMOBILIZADO</b>	<b>37</b>	<b>-3</b>	<b>40</b>
<b>OPERACIONAL CORPÓREO</b>	<b>37</b>	<b>-3</b>	<b>40</b>
<b>BENS MÓVEIS</b>	<b>37</b>	<b>-3</b>	<b>40</b>
<b>Computadores</b>	<b>12</b>	<b>1</b>	<b>11</b>
Computadores - Custo	32	5	27
Depreciação Acumulada (-)	-20	-4	-16
<b>Periféricos</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Periféricos - Custo	4	0	4
Depreciação Acumulada (-)	-3	0	-3
<b>Sistemas Operacionais</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Sistemas Operacionais - Custo	4	0	4
Depreciação Acumulada (-)	-3	0	-3
<b>Móveis e Utensílios</b>	<b>14</b>	<b>-3</b>	<b>17</b>
Móveis e Utensílios - Custo	26	0	26
Depreciação Acumulada (-)	-12	-3	-9
<b>Máquinas e Equipamentos</b>	<b>9</b>	<b>-1</b>	<b>10</b>
Máquinas e Equipamentos - Custo	13	0	13
Depreciação Acumulada (-)	-4	-1	-3

## NOTA 07. EXIGÍVEL OPERACIONAL

### 7.1. Gestão Previdencial

Registra os valores de impostos retidos sobre os pagamentos de benefícios, e recebidos dos participantes para cobertura de Risco. Em 31 de dezembro os saldos eram os seguintes:

Descrição	2014	2013
Contribuições para Cobertura de Risco	37	36
IRRF s/Benefícios e resgates	147	78
<b>Total Gestão Previdencial</b>	<b>184</b>	<b>114</b>

## 7.2. Gestão Administrativa

Registra as despesas a pagar relativas ao Plano de Gestão Administrativa, decorrentes de adiantamentos de contribuições, salários e encargos, fornecedores e encargos tributários, e as retenções a recolher com vencimentos em janeiro. Em 31 de dezembro os saldos eram os seguintes:

Descrição	2014	2013
Salários e Encargos	69	62
Fornecedores Diversos	40	1
Cofins s/Receita Administrativa	4	8
TAFIC - Taxa de Fiscalização e Controle	4	4
PIS s/Receita Administrativa	1	1
IRRF e CSRF a recolher	1	
<b>Exigível Gestão Administrativa – Contas a Pagar</b>	<b>119</b>	<b>76</b>

## 7.3 Exigível - Investimentos

Representa provisão de garantia de valores recebidos em alienação de imóveis e o Imposto sobre Operações Financeiras, retido na liberação de empréstimos a participantes no último decêndio de dezembro. Em 31 de dezembro os saldos eram os seguintes:

Descrição	2014	2013
<b>INVESTIMENTOS IMOBILIÁRIOS</b>	<b>2.726</b>	-
Obrigações em alienações de investimentos imobiliários	2.726	-
<b>EMPRÉSTIMOS</b>	<b>15</b>	<b>15</b>
IOF sobre Empréstimos	15	15
<b>Exigível de Investimentos</b>	<b>2.741</b>	<b>15</b>

## NOTA 08. EXIGÍVEL CONTINGENCIAL

A Entidade é pólo passivo em processos judiciais de cunho trabalhista no montante de R\$ 588 mil, cuja avaliação dos assessores jurídicos, baseados na experiência em naturezas semelhantes, classificam 18 processos com possibilidade remota de perda (R\$ 565 mil), e duas ações com prognóstico de condenação possível, totalizando R\$ 1,6 mil. Atestam ainda a existência de sete processos trabalhistas em andamento sem possibilidade de condenação financeira. Por sua classificação remota, o referido montante não está reconhecido nas demonstrações financeiras da Entidade.

## NOTA 09. PATRIMÔNIO SOCIAL

### 9.1. Patrimônio de cobertura do plano

Registra o valor das Provisões matemáticas corresponde ao somatório das contas individuais dos participantes do Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN – Plano CASANPREV e o equilíbrio técnico. Os estudos atuariais do plano de previdência são conduzidos pelo atuário, que assina a respectiva Nota Técnica Atuarial e é o único responsável pelos cálculos e estudos atuariais, seja perante a massa de participantes, os órgãos públicos e a própria CASANPREV. O mesmo atuário, com base nos estudos mencionados, determina o valor das provisões matemáticas do plano, e emite o seu parecer. A composição Consolidada das obrigações atuariais do plano, em 31 de dezembro era a seguinte:

Descrição	2014	2013
Provisões matemáticas	186.485	118.427
Benefícios concedidos	98.085	85.513
Benefício definido estruturado em regime de capitalização	98.085	85.513
Valor atual dos benefícios futuros programados	98.085	85.513
Benefícios a conceder	93.656	88.696
Contribuição definida	13.906	10.460
Saldo de contas-parcela patrocinador(es)	6.829	5.134
Saldo de contas - parcela participantes	7.077	5.326
Benefício definido estruturado em regime de capitalização	79.750	78.235
Valor atual dos benefícios futuros programados	108.916	108.176
(-) Valor atual das contribuições futuras dos patrocinador(es)	-14.540	-14.926
(-) Valor atual das contribuições futuras dos patrocinador(es)	-14.626	-15.015
(-) Provisões matemáticas a constituir	-5.256	-55.782
(-) Serviço passado	-5.256	-55.782
(-) Patrocinador(es)	-5.256	-55.782
Equilíbrio técnico	-5.059	-4.872
Resultados realizados	-5.059	-4.872
(-) Déficit técnico acumulado	-5.059	-4.872
<b>PATRIMÔNIO DE COBERTURA DO PLANO</b>	<b>181.426</b>	<b>113.555</b>

## 9.2. Fundos

### 9.2.1 – Fundos Administrativos

O fundo Administrativo é formado pela diferença apurada entre as fontes de receita e custeio e as despesas dos Plano de Gestão Administrativa. O Fundo Administrativo corresponde à parcela ainda não utilizada das receitas destinadas especificamente pelo plano de custeio para a cobertura dos gastos administrativos. Esse fundo deverá ser utilizado ou revertido para a cobertura de insuficiências ocorridas no plano de gestão administrativa.

Em 2014 o fundo administrativo apresentou o seguinte fluxo:

Descrição	31.12.14	constituição	31.12.13
FUNDOS ADMINISTRATIVOS	5.781	3.683	2.098
PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA	5.781	3.683	2.098
Constituição	5.589	3.397	2.192
Atualização	192	286	-94

### 9.2.2 – Ajustes e eliminações decorrentes do processo de Consolidação das Demonstrações Contábeis

Para fins de consolidação das demonstrações a Participação no Plano de Gestão Administrativa – PGA é eliminada através do Balancete de Operações comuns. Assim o somatório das contas patrimoniais dos Planos de Benefícios Previdenciais e do Plano de Gestão Administrativa deve ser deduzido do saldo das contas 1.2.2.3- Participação no Plano de Gestão Administrativa e 2.3.2.2.02 - Participação no Fundo Administrativo.

Classificação	Descrição	2014	2013
<b>1.2.2.3</b>	<b>PARTICIPAÇÃO NO PLANO DE GESTÃO ADMINISTRATIVA</b>	-	-
<b>1.2.2.3.01</b>	Participação no PGA – Plano Pouprev	5.781	2.098
<b>1.2.2.3.01</b>	Participação no PGA - operações comuns	-5.781	-2.098
<b>2.3.2.2.02</b>	<b>PARTICIPAÇÃO NO FUNDO ADMINISTRATIVO PGA</b>	-	-
<b>2.3.2.2.02.01</b>	Participação no Fundo Administrativo PGA - Plano Pouprev	-5.781	-2.098
<b>2.3.2.2.02.01</b>	Participação no Fundo Administrativo PGA - operações comuns	-5.781	-2.098

**NOTA 10. RESULTADOS DAS OPERAÇÕES**
**10.1. Gestão Previdencial**
**10.1.1. Adições**

Registra as contribuições normais, contribuições extraordinárias e portabilidades previdenciais oriundas dos participantes referentes ao custeio do plano de benefícios, prevista na adesão ao plano. Durante os exercícios foram apurados os seguintes valores:

Descrição	2014	2013
<b>Correntes</b>	<b>68.451</b>	<b>49.992</b>
<b>Patrocinador(es)</b>	<b>63.683</b>	<b>44.831</b>
Contribuições normais	4.640	
Contribuições extraordinárias	59.043	
Serviço passado	59.043	
<b>Participantes</b>	<b>4.740</b>	<b>5.116</b>
<b>Ativos</b>	<b>4.666</b>	<b>5.100</b>
Contribuições normais	4.645	5.081
Contribuições extraordinárias	21	19
<b>Assistidos</b>	<b>74</b>	<b>16</b>
<b>Autopatrocinados</b>	<b>8</b>	<b>45</b>
Contribuições normais	8	45
Portabilidade	20	-
<b>Total de adições</b>	<b>68.451</b>	<b>49.992</b>

**10.1.2. Deduções**

Representa a soma dos recursos utilizados no pagamento de benefícios e institutos e apresentou os seguintes saldos:

Descrição	2014	2013
Aposentadoria programada	6.636	1.547
Invalidez	-	1
Resgate	99	116
Portabilidade	55	34
<b>Total de deduções</b>	<b>6.790</b>	<b>1.698</b>

**10.1.3. Cobertura de despesas administrativas**

As despesas administrativas, relativas ao Plano de Benefícios Previdenciários, são custeadas pela Patrocinadora e pelos Participantes, nos termos do Plano de Custeio aprovado pelo Conselho Deliberativo, observada a legislação vigente. O Custeio Administrativo é resultado da aplicação da alíquota de 7% sobre o valor das contribuições. Durante os exercícios foram apurados os seguintes valores:

Descrição	2014	2013
Patrocinador(es)	4.458	3.138
Participantes	400	374
Autopatrocinados	1	3
<b>Total de deduções</b>	<b>4.859</b>	<b>3.515</b>

**10.1.4. Fluxo dos investimentos**

Registra a transferência de recursos oriundos do Fluxo de Investimentos decorrente da remuneração dos recursos, observada a participação proporcional do Plano de Gestão Previdencial no montante aplicado.

Descrição	2014	2013
Fluxo Positivo dos Investimentos	20.510	3.201
Fluxo Negativo dos Investimentos	-9.441	-8.898
<b>Total Fluxo dos Investimentos</b>	<b>11.069</b>	<b>-5.697</b>

### 10.1.5. Constituição/Reversão de Provisões Atuariais

Representa o montante apropriado às Provisões matemáticas apuradas atuarialmente, e apresentaram os seguintes valores no período:

Descrição	2014	2013
Benefícios Concedidos	-12.571	-85.513
Benefícios a Conceder	-4.961	63.902
Provisões Matemáticas a Constituir	-50.527	-28.721
<b>Constituições/reversões de provisões atuariais</b>	<b>-68.059</b>	<b>-50.332</b>

### 10.2. Gestão Administrativa

Registra exclusivamente os resultados da gestão administrativa da entidade, não contemplados no plano de benefícios. As contas de resultados do programa administrativo estão demonstradas pelo Princípio de Competência.

#### Critérios utilizados para o custeio administrativo

O critério utilizado para o custeio administrativo é o custeio direto. São utilizados critérios uniformes de rateio, descritos em controles auxiliares.

#### 10.2.1. Receitas

Representa a soma das importâncias recebidas do plano de gestão previdencial e de investimentos para cobertura dos custos administrativos. Durante o exercício foram os seguintes valores:

Descrição	2014	2013
<b>Gestão previdencial</b>	<b>4.859</b>	<b>3.514</b>
Correntes	4.859	3.514
Patrocinador(es)	4.458	3.138
Participantes	400	373
Autopatrocinaados	1	3
<b>Investimentos</b>	<b>43</b>	<b>67</b>
Taxa de administração de empréstimos e financiamento	43	67
<b>Diretas</b>	<b>28</b>	<b>28</b>
Pro-labore (Mongeral)	28	28
<b>Outras</b>	<b>125</b>	<b>-</b>
Reembolso de despesas Atuariais - CASAN	125	-
<b>Receitas</b>	<b>5.055</b>	<b>3.609</b>

#### Receitas Diretas

Registra receitas da entidade não relacionadas com as contribuições previdenciais e a gestão de investimentos decorrentes de comissões pela intermediação da cobertura de risco, pagas pela seguradora Mongeral conforme convênio.

#### Outras Receitas

Registra receitas da entidade não relacionadas com as contribuições previdenciais referente ao ressarcimento de pesquisa atuarial encomendada pela CASAN.

### 10.2.3. Despesas do Programa Administrativo

As despesas administrativas de todos os Programa são registradas de acordo com a natureza, classificando-se em Gestão previdencial e Investimentos. Durante o exercício foram apuradas as seguintes despesas administrativas:

Descrição	2014	2013
GESTÃO PREVIDENCIAL	1.610	1.459
DESPESAS COMUNS	1.610	1.459
PESSOAL E ENCARGOS	792	799
DIRIGENTES	391	470
PESSOAL PRÓPRIO	401	329
TREINAMENTOS/CONGRESSOS E SEMINÁRIOS	13	22
VIAGENS E ESTADIAS	56	29
SERVIÇOS DE TERCEIROS	312	231
PESSOA JURÍDICA	312	231
CONSULTORIA ATUARIAL	138	65
CONSULTORIA CONTÁBIL	43	35
CONSULTORIA JURÍDICA	39	56
RECURSOS HUMANOS	5	-
INFORMÁTICA	69	61
AUDITORIA CONTÁBIL	13	11
OUTRAS (TARIFAS BANCÁRIAS)	5	3
DESPESAS GERAIS	428	369
DEPRECIACIONES E AMORTIZACIONES	9	9
INVESTIMENTOS	48	201
SERVIÇOS DE TERCEIROS	48	60
PESSOA JURÍDICA	48	60
CONSULTORIA DOS INVESTIMENTOS	48	42
GESTÃO/PLANEJAMENTO ESTRATÉGICO	0	18
DESPESAS GERAIS	0	141
<b>Total de Despesas Administrativas</b>	<b>1.658</b>	<b>1.660</b>

### 10.3. Fluxo dos Investimentos

É o plano destinado ao gerenciamento das aplicações dos recursos da Entidade, e apresenta os resultados líquidos dos diversos segmentos de aplicação. As contas de resultados do fluxo de investimentos estão demonstradas pelo Princípio de Competência.

Registra as rendas e variações positivas, ajustadas pelas deduções e variações negativas nos diversos segmentos:

Descrição	2014	2013
Títulos públicos	2.060	-21
Títulos públicos federais	2.060	-21
Créditos privados e depósitos	363	218
Créditos e depósitos	363	218
Fundos de investimento	6.609	-7.398
Curto prazo	794	76
Renda fixa	4.458	-3.252
Ações	-2.113	-4.461
Multimercado	2.271	656
Direitos creditórios	920	-414
Participações	277	-3
Investimentos imobiliários	-297	314
Empréstimos e financiamentos	2.802	1.250
Empréstimos	2.802	1.250
Relacionados com o disponível	-90	-18
Total de rendimentos	11.446	-5.654
Cobertura despesas administrativas de investimentos	-43	-67
Constituição/reversão de fundos	-48	-74
<b>Apuração do fluxo dos investimentos</b>	<b>11.355</b>	<b>-5.794</b>
Gestão previdencial	11.069	-5.697
Gestão administrativa	286	-97

### **Critérios utilizados para remuneração dos Planos**

O resultado dos investimentos formado pelas variações positivas, subtraídas das variações negativas é transferido para as gestões previdencial e administrativa na proporção dos seus recursos garantidores investidos.

## **11. GESTÃO E CUSTÓDIA DOS INVESTIMENTOS**

### **11.1. Gestão de Recursos**

A CASANPREV faz gestão dos recursos financeiros, garantidores das provisões matemáticas, mediante aquisição de títulos Privados, cotas de fundos de investimentos e concessão de empréstimos a Participantes, os quais são controlados individualmente através de sistema eletrônico de computador, e a sua cobrança é através de consignação em folha de pagamento.

### **11.1. Custódia**

De acordo com o art. 14 da Resolução CMN nº. 3.792/2009, todos os títulos e valores mobiliários encontram-se custodiados no Itaú Custódia em conta própria da fundação.

## 5. PARECER DOS AUDITORES INDEPENDENTES



### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Srs.  
Conselheiros e Diretores da  
**FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - CASANPREV**  
Florianópolis/SC

Examinamos as demonstrações contábeis da **FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - CASANPREV**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2014 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 naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

#### **Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis**

A administração da **FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - CASANPREV** é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas 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.

#### **Responsabilidade dos auditores independentes**

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis da Entidade. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da **FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - CASANPREV** para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da Entidade. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



Exacto Auditoria

Rua Dona Laura, 228, 3º andar, CEP 90430-090, Porto Alegre, RS, Brasil  
Fone: +(55) (51) 3331.2466 Fax: +(55) (51) 3331.2207  
PORTO ALEGRE, RS SÃO PAULO, SP VITÓRIA, ES

Página 1 de 2

exacto@exacto.com.br  
www.exacto.com.br



**Opinião**

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - CASANPREV** em 31 de dezembro de 2014 e o desempenho de suas operações para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades reguladas pelo Conselho Nacional de Previdência Complementar - CNPC.

**Ênfase**

- a) A Entidade iniciou suas atividades com base na autorização da Portaria nº 2.137 de 19 de março de 2008 da SPC (Secretaria de Previdência Complementar). A continuidade normal de suas atividades e a capacidade de realização das obrigações com os participantes do plano está condicionada à transferência por parte da patrocinadora, Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – CASAN, dos recursos relativos aos serviços passados, no montante de R\$ 5.256 mil, em 31 de dezembro de 2014 (R\$ 55.782 mil em 2013), que deverão ser repassados em até 96 meses, conforme mencionado nas notas explicativas nºs 3.1.5.1.1 e 9.1. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.
- b) Chamamos à atenção ao item 7, do Parecer Atuarial PA 31/15, de 20 de março de 2015, que descreve a opção da **FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - CASANPREV** em não adotar, no exercício de 2014, as regras das Resoluções nº 15 e 16, ambas de 19 de novembro de 2014, por serem facultativas para o Plano CASANPREV e que, futuramente, poderão impactar a situação econômica e financeira do Plano de Benefícios. Estas regras serão obrigatórias a partir de 01 de janeiro de 2015 e seus efeitos se darão a partir do encerramento do exercício de 2015. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

**Outros assuntos****Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior**

Anteriormente, auditamos as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2013, sobre as quais emitimos parecer sem modificação, datado de 24 de março de 2014, com ênfase sobre o mesmo assunto mencionado no item “a” do parágrafo de ênfase anterior.

Porto Alegre, 25 de março de 2015.

EXACTO AUDITORIA S/S  
CRC/RS 1544



MARCELO SOUZA MARQUES DO COUTO  
CONTADOR CRC RS-050671/O-2 S-SC

**Exacto Auditoria**

Rua Dona Laura, 228, 3º andar, CEP 90430-090, Porto Alegre, RS, Brasil  
Fone: +(55) (51) 3331.2466 Fax: +(55) (51) 3331.2207  
PORTO ALEGRE, RS SÃO PAULO, SP VITÓRIA, ES

Página 2 de 2

exacto@exacto.com.br  
www.exacto.com.br

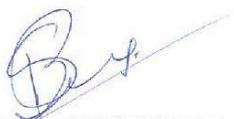


## 6. PARECER DO CONSELHO FISCAL

### PARECER DO CONSELHO FISCAL

Os membros do Conselho Fiscal da CASANPREV, no cumprimento de suas atribuições estatutárias, depois de terem examinado o balanço Patrimonial Consolidado a Demonstração do Ativo Líquido – DAL por plano de benefício previdenciário, a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL consolidada e por plano de benefício previdenciário, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada), a Demonstração das Obrigações Atuariais do Plano – DOAP (por plano de benefício previdenciário) as Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas; o Parecer do Atuário e o Parecer dos Auditores Independentes, todos relativos ao exercício de 2014, são de opinião de que tais documentos merecem aprova o.

Florianópolis, 26 de março de 2015.



JOSÉ DA SILVA BORGES  
Conselheiro Titular



CÉSAR ANT NIO VALENTE ASSAN  
Conselheiro Titular



S LVIO CAMILO DELINO  
Conselheiro Titular

## 7. MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO

### MANIFESTAÇÃO DO CONSELHO DELIBERATIVO COM APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Os membros do Conselho Deliberativo da CASANPREV, no cumprimento de suas atribuições estatutárias, depois de terem examinado o balanço Patrimonial Consolidado – BP, a Demonstração do Ativo Líquido – DAL por plano de benefício previdenciário, a Demonstração da Mutação do Ativo Líquido – DMAL consolidada e por plano de benefício previdenciário, a Demonstração do Plano de Gestão Administrativa – DPGA (consolidada), a Demonstração das Obrigações Atuariais do Plano – DOAP (por plano de benefício previdenciário) as Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis Consolidadas e suas notas explicativas; o Parecer do Atuário e o Parecer dos Auditores Independentes, todos relativos ao exercício de 2014 e acatando o Parecer do Conselho Fiscal, manifestam a sua opinião de que tais documentos merecem aprova o.

Florianópolis, 27 de março de 2015.



RUBENS CRUZ DE AGUIAR  
Presidente do Conselho Deliberativo



PEDRO RICHARD MARTINS  
Titular Conselho Deliberativo



PAULO SILVESTRE SCHMITT  
Titular Conselho Deliberativo



JULIO CEZAR GRAND  
Titular Conselho Deliberativo



VERA LÚCIA DIAS PORTELLA  
Titular Conselho Deliberativo



SÉRGIO RICARDO BRED  
Titular Conselho Deliberativo

## 8. PARECER ATUARIAL



### PARECER ATUARIAL PA 31/15

#### Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN - Plano CASANPREV

R. Lauro Linhares, Ed. Max e Flora Center, nº 2055, Salas 601, 602 e 603, Torre Flora  
Trindade - Florianópolis - SC | CEP: 88036-002. Fone: (48) 3234-4435 | Fax: (48) 3232-6496

FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR -  
CASANPREV

[www.dataa.com.br](http://www.dataa.com.br)




---

## 1. OBJETIVO

---

O presente parecer tem por objetivo apresentar a qualidade do cadastro de dados dos participantes, as hipóteses e métodos atuariais, o custo do plano, os resultados da Avaliação Atuarial e o custo administrativo.

O Plano CASANPREV apresenta o seguinte elenco de benefícios:

a. Quanto aos Participantes:

a.1) Renda Mensal de Aposentadoria Programada - RMAP, constituídas das seguintes rendas:

a.1.1) Renda Mensal Básica (RMB);

a.1.2) Renda Mensal CAV (RMCV);

a.1.3) Renda Mensal CAV com Reversão em Pensão (RMCVR);

a.1.4) Renda Mensal Básica Diferida (RMBD);

a.1.5) Renda Mensal Diferida CAV (RMD-CV); e

a.1.6) Renda Mensal Diferida CAV com reversão em Pensão (RMD-CVR).

a.2) Renda Mensal de Aposentadoria por Invalidez (RMAPI), constituída das seguintes Rendas:

a.2.1) Renda Mensal de Invalidez CAV (RMI-CV);

a.2.2) Renda Mensal de Invalidez CAV com Reversão em Pensão (RMI-CVR);

a.3) Abono Anual (AA).

b) Quanto aos Beneficiários:

b.1) Renda Mensal de Pensão Básica (RMPB);

b.2) Renda Mensal de Pensão CAV (RMP-CAV); e

b.3) Abono Anual (AA).



## 2. BASE CADASTRAL

As informações referentes aos participantes ativos, assistidos e pensionistas para a Avaliação Atuarial, nos foram enviadas em arquivo magnético pela CASANPREV, com data-base em 31/12/2014 em formato “xls”.

Após a recepção dos dados, foram realizados os testes de consistência julgados necessários, sendo a referida base considerada satisfatória para a Avaliação Atuarial referente ao exercício financeiro de 2014. Foram também utilizadas para a presente avaliação as informações contábeis fornecidas pela Entidade.

Analisando as informações encaminhadas se verificou que o Plano Misto de Benefícios Previdenciários da CASAN - CASANPREV possui em seu cadastro de participantes 1.592 participantes ativos, 1 participante em benefício proporcional diferido, 4 participantes autopatrocinados e 222 Assistidos assim distribuídos:

**Tabela 01 - Distribuição de Participantes por sexo**

Participantes	Masculino	Feminino
Ativos, Autopatrocinados e BPD	1337	260
Assistidos	178	44
Pensionistas	-	-

**Tabela 02 - Informações gerais - Participantes**

Participantes	Masculino	Feminino
Idade média na data da avaliação	48,72	45,69
Idade média prevista de aposentadoria	59,49	58,36
Tempo médio de espera para aposentadoria	10,77	12,67
Tempo médio de Patrocinadora	20,62	19,46



### 3. HIPÓTESES BIOMÉTRICAS, ECONÔMICAS E DEMOGRÁFICAS

O Plano CASANPREV está estruturado na modalidade Contribuição Variável e é avaliado sob o regime de capitalização e método atuarial agregado.

As hipóteses atuariais podem ser classificadas como Biométricas, Econômicas e Demográficas. O Anexo da Resolução CGPC n° 18, de 28 de março de 2006, em seu primeiro item, determina que tais hipóteses devam estar adequadas às características da massa de participantes e assistidos e ao regulamento do plano de benefícios de caráter previdenciário.

Nesse viés, a Data A Consultoria realizou um estudo estatístico das hipóteses atualmente adotadas pelo Plano CASANPREV e o apresentou através do Relatório de Hipóteses Atuariais. Solicitou-se, portanto, uma manifestação da Entidade quanto às referidas hipóteses para que pudéssemos adotá-las na presente avaliação.

Foram mantidas as mesmas hipóteses atuariais da Avaliação Atuarial do exercício de 2012, realizada pela Data A Consultoria S/S LTDA, exceto quanto a Tábua de Mortalidade de Inválidos. Sendo assim, com base na manifestação encaminhada pela Entidade, seguem abaixo as premissas adotadas para a Avaliação Atuarial de 2013 que passarão a vigor a partir de 1° de abril de 2014, e que serão apresentadas nas Demonstrações Atuariais.

- a) Fator de Determinação: 98,01%
- b) Tábua de Mortalidade Geral: AT 2000 Básica M
- c) Tábua de Mortalidade de Inválidos: AT 2000 Básica M
- d) Tábua de Entrada em Invalidez: HUNTERS
- e) Composição Familiar: Experiência atual dos Participantes.
- f) Crescimento Real de Salários: 1,64% a cada dois anos (a projeção de crescimento real dos salários é de 1,64%, a cada dois anos, excluídos os participantes em gozo dos programas de Incentivo a Aposentadoria - PIA e Programa de Demissão Voluntária Incentivada - PDVI).
- g) Taxa de Juros: 5,5% a.a.




---

## 4. PLANO DE CUSTEIO VIGENTE

---

Considerando as informações prestadas no Demonstrativo dos Resultados da Avaliação Atuarial do exercício de 2013, observa-se abaixo como está constituído o atual plano de custeio do Plano CASANPREV.

### 4.1. Contribuições da Patrocinadora:

- Contribuição normal mensal: contribuição obrigatória realizada paritariamente com a contribuição normal mensal do participante;
- Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida;
- Contribuição extraordinária - serviço passado: considerando os valores integralizados pela Patrocinadora até 31/12/2014 e a atualização mensal da respectiva Provisão, tem-se o montante de R\$ 5.255.515,79, sem considerar a sobrecarga administrativa.

Observa-se o respectivo saldo remanescente tendo em vista que nos exercícios de 2009, 2010 e 2011 as contribuições da Patrocinadora não foram integralizadas nos montantes e prazos previstos, bem como algumas parcelas em 2012 e 2013. Assim, sugere-se que a Entidade informe a Patrocinadora quanto a integralização do montante remanescente da Contribuição Extraordinária.

### 4.2. Contribuições dos Participantes:

- Contribuição normal mensal dos participantes ativos, autopatrocinados e vinculados: corresponde ao resultado da incidência do percentual de 4,6% (quatro vírgula seis por cento), aplicadas sobre o Salário de Contribuição, conforme item 4.3 abaixo.
- Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida.



### 4.3. Custeio do Plano:

A seguir são demonstrados os percentuais da contribuição normal mensal devida pela Patrocinadora e Participantes ao Plano.

**Tabela 03 - Custeio do Plano com taxa de carregamento**

Custeio	Patrocinadora	Participante	Total
Benefícios estruturados na modalidade BD	4,60% (*)	4,60% (*)	9,20% (*)
Benefícios estruturados na Modalidade CV	4,60% (**)	4,60% (**)	9,20% (**)

**Tabela 04 - Custeio do Plano sem taxa de carregamento**

Custeio	Patrocinadora	Participante	Total
Benefícios estruturados na modalidade BD	4,278% (*)	4,278% (*)	8,556% (*)
Benefícios estruturados na Modalidade CV	4,278% (**)	4,278% (**)	8,556% (**)

(\*) Percentual incidente sobre o Salário Real de Contribuição (SRC) do participante, calculado e atualizado conforme estabelece o artigo 12 do Regulamento do Plano; (\*\*) Percentual incidente sobre a soma entre as Parcelas do Grupo "B", conforme definido no artigo 10 do Regulamento do Plano, e a Parcela Excedente conforme definido no artigo 13 do Regulamento.



## 5. PROVISÕES MATEMÁTICAS NA DATA BASE DOS DADOS

Considerando o Plano de Custeio vigente em 31/12/2013, a metodologia descrita na Nota Técnica Atuarial do Plano CASANPREV, bem como as informações cadastrais e financeiras dos participantes e as hipóteses adotadas conforme manifestação formal da Entidade, tem-se os seguintes resultados posicionados em 31/12/2014:

**Tabela 05 - Provisões Matemáticas, Fundos e Resultado**

CONTA	DESCRIÇÃO	VALOR (R\$)
2.3.0.0.00.00.00	Patrimônio Social	187.437.474,50
2.3.1.0.00.00.00	Patrimônio de Cobertura do Plano	181.426.333,62
2.3.1.1.00.00.00	Provisões Matemáticas	186.485.439,08
2.3.1.1.01.00.00	Benefícios Concedidos	98.084.667,82
2.3.1.1.01.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização	98.084.667,82
2.3.1.1.01.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados - Assistidos	98.084.667,82
2.3.1.1.02.00.00	Benefícios a Conceder	93.656.287,05
2.3.1.1.02.01.00	Contribuição Definida	13.906.452,06
2.3.1.1.02.01.01	Saldo de Contas - Parcela Patrocinador(es)/Instituidor(es)	6.829.412,27
2.3.1.1.02.01.02	Saldo de Contas - Parcela Participantes	7.077.039,79
2.3.1.1.02.02.00	Benefício Definido Estruturado em Regime de Capitalização Programado	79.749.834,99
2.3.1.1.02.02.01	Valor Atual dos Benefícios Futuros Programados	108.916.094,19
2.3.1.1.02.02.02	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Patrocinadores	14.539.781,28
2.3.1.1.02.02.03	(-) Valor Atual das Contribuições Futuras dos Participantes	14.626.477,92
2.3.1.1.03.00.00	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	5.255.515,79
2.3.1.1.03.01.00	(-) Serviço Passado	5.255.515,79
2.3.1.1.03.01.01	(-) Patrocinador(es)	5.255.515,79
2.3.1.2.00.00.00	Equilíbrio Técnico	(5.059.105,46)
2.3.1.2.01.00.00	Resultados Realizados	(5.059.105,46)
2.3.1.2.01.02.00	(-) Déficit Técnico Acumulado	(5.059.105,46)
2.3.2.0.00.00.00	Fundos	6.011.140,88
2.3.2.2.00.00.00	Fundos Administrativos	5.781.119,60
2.3.2.2.02.00.00	Participação no Fundo Administrativo PGA	5.781.119,60
2.3.2.3.00.00.00	Fundos dos Investimentos	230.021,28




---

## 6. RESULTADOS DA AVALIAÇÃO ATUARIAL

---

### 6.1. Resultado do Plano de Benefícios

A situação atuarial do Plano CASANPREV, administrado pela CASANPREV, avaliada em função dos regimes financeiros, métodos de financiamento atuarial e hipóteses atuariais anteriormente descritos, apresentou, em 31/12/2014, resultado de déficit técnico.

O resultado deficitário, em 31/12/2014, corresponde a R\$ 5.059.105,46, quando se confronta o Passivo Atuarial, dado pelas Provisões Matemáticas no montante de R\$ 186.485.439,08, com o Patrimônio para Cobertura do Plano no montante de R\$ 181.426.333,62. Vale ressaltar que este resultado refere-se aos benefícios estruturados na modalidade de benefício definido, ou seja, Renda Mensal Básica e Renda Mensal de Pensão Básica.

Após apurar o resultado deficitário do Plano CASANPREV, buscou-se verificar quais fatores influenciaram o referido resultado. Constatou-se que o déficit ainda é reflexo do resultado acumulado no exercício de 2013, cujos principais fatores foram a perda financeira do exercício de 2013, dado que a rentabilidade do Plano foi inferior a meta atuarial, e a alteração, no respectivo ano, das hipóteses atuariais.

Observou-se que no exercício de 2013 a rentabilidade nominal líquida auferida, de janeiro a dezembro/2013, pela aplicação dos recursos garantidores do Patrimônio de Cobertura do Plano, foi de -2,48% enquanto que a meta atuarial, composta pelo INPC, no mesmo período, mais a taxa de juros de 5,5% ao ano, resultou em 11,37%. No exercício de 2014 também foi realizada a respectiva análise e observou-se, da mesma forma que 2013, que a rentabilidade alcançada ficou abaixo da meta atuarial, sendo a rentabilidade de 10,55% e a meta atuarial de 12,071%.

Quanto as hipóteses atuariais, no exercício de 2013 foi promovida a mudança da tábua de mortalidade de inválidos passando de Winklevoss para AT 2000 Básica M.



## 6.2. Custeio Administrativo

O Plano CASANPREV, com início de funcionamento em 01/08/2008, adotou, deste esta data, a taxa de carregamento de 7% sobre as contribuições previdenciárias haja vista o Fluxo Operacional das Despesas Administrativas desenvolvido para mensurar as receitas e despesas administrativas da Entidade. Tal taxa foi aprovada pela Patrocinadora através do Demonstrativo dos Resultados da Avaliação Atuarial de aprovação do Plano.

Com o objetivo de verificar o equilíbrio entre as receitas e as despesas administrativas do Plano CASANPREV, foi realizado um estudo para mensurar a contribuição administrativa necessária a ser vertida para o Plano. Observou-se que a receita média mensal, de janeiro de 2013 a dezembro de 2014, monta em R\$ 368.876,44 e a despesa média monta em R\$ 138.270,19.

Observa-se que, em média, as receitas administrativas estão sendo suficientes para cobrir as despesas mensais, sendo, observou-se ainda o registro contábil de um Fundo Administrativo no montante de R\$ 5.781.119,60.

Sugere-se a manutenção da atual alíquota de contribuição administrativa de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida.

Sugere-se também o monitoramento dos recursos arrecadados, frente às despesas administrativas da Entidade, para que o Fundo Administrativo mantenha-se suficiente para cobertura de eventuais despesas extraordinárias, observando seu orçamento anual e a manutenção da Entidade no período da duration do Passivo.

Quanto ao custeio das despesas administrativas de responsabilidade dos assistidos, o Regulamento estabelece que:

*“Art. 95. O custeio das despesas administrativas será feito com os recursos oriundos da Taxa Administrativa, fixada inicialmente em 7% (sete por cento) contabilizado no FUNDO ADMINISTRATIVO.*

*(...)*

*§5º Os Assistidos pagarão Taxa Administrativa em valor a ser deduzido do Benefício, e atualizada anualmente no Plano de Custeio.” (grifo nosso)*

Assim, conforme Ata da 43ª reunião do Conselho Deliberativo da Entidade, foi aprovado que a taxa de carregamento corresponde a média das 36 últimas taxas administrativas pagas pelo participante enquanto ativo.




---

## 7. CONSIDERAÇÕES FINAIS

---

Para esta avaliação atuarial foram mantidas as premissas atuariais adotadas no exercício de 2013.

A Resolução MPS/CNPC nº 26, de 29/09/2008, com nova redação dada pelas Resoluções nº 13 e 14, de 04/11/2013 e 24/02/2014, respectivamente, estabelece que deverá ser elaborado um plano de equacionamento do déficit até o final do exercício subsequente ao da apuração do terceiro resultado deficitário anual consecutivo, se o déficit técnico acumulado for igual ou inferior a dez por cento das provisões matemáticas, que é o caso em tela.

No exercício de 2014 apurou-se o segundo resultado deficitário que o Plano apresenta após o resultado superavitário apurado em 31/12/2012, sendo que este resultado corresponde a, aproximadamente, 2,84% das Provisões Matemáticas e a causa principal refere-se a grande volatilidade na rentabilidade dos recursos garantidores do Plano no exercício de 2013, cuja natureza foi conjuntural, sugerindo-se assim a manutenção do atual plano de custeio e o monitoramento do seu equilíbrio ao longo do exercício de 2015 para possíveis adequações, caso necessário.

A CASANPREV não adotará, no exercício de 2014, as regras das Resoluções nº 15 e 16, ambas de 19 de novembro de 2014, por serem facultativas para o Plano CASANPREV e que, futuramente, poderão impactar a situação econômica e financeira do Plano de Benefícios. Estas regras serão obrigatórias a partir de 01 de janeiro de 2015 e seus efeitos se darão a partir do encerramento do exercício de 2015.

Sugere-se que a Entidade desenvolva, de forma imediata, os estudos constantes da Instrução nº 7, de 12/12/2013, com vistas a análise e adequação da taxa de juros utilizada como premissa atuarial do Plano.

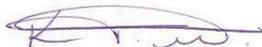
Sugere-se também que a Entidade acompanhe o fluxo de pagamento das Contribuições Extraordinárias da Patrocinadora, referente ao Serviço Passado, haja vista que o fluxo de pagamentos elaborado quando da aprovação do Plano, com as adequações posteriores conforme explicitado no subitem 6.1.3 deste Relatório, considera o montante necessário de reserva matemática quando da aposentadoria dos Participantes.

Vale ressaltar que o Plano CASANPREV, no que se refere o benefício de Renda Mensal Básica, poderá ter o seu custeio de equilíbrio modificado por variações salariais não previstas na Avaliação Atuarial, rotatividade, ocorrências de eventos acima do



esperado, assim como pela rentabilidade auferida em níveis diferentes daqueles previstos atuarialmente e adesão de participantes aquém da esperada.

Florianópolis, 20 de março de 2015.



Karen Tressino  
Atuária - MIBA 1123  
Data A Consultoria S/S Ltda.

## 9. RESUMO

### Avaliação da situação atuarial do plano

Em atendimento ao art.22 da Lei Complementar 109, de 29 de maio de 2001, a Data A Consultoria realizou Avaliação Atuarial do Plano CASANPREV referente ao exercício financeiro de 2014.

Para tanto foi encaminhada pela Entidade à Consultoria as informações referentes aos participantes ativos, assistidos e pensionistas com data-base em 31/12/2014 em formato "xls", sendo a referida base considerada satisfatória pela Consultoria. Ainda foram fornecidas pela Entidade as informações contábeis do exercício de 2014.

Tendo em vista o estudo estatístico das hipóteses realizado pela DATA A, a CASANPREV adotou na Avaliação Atuarial de 2013 as hipóteses atuariais para apuração do exigível atuarial conforme a seguir:

- a) Fator de Determinação: 98,01%
- b) Tábua de Mortalidade Geral: AT 2000 M

Conforme informado pela Entidade, com base nos resultados apresentados, observa-se que a tábua AT 2000-M apresentou a menor divergência dos óbitos ocorridos em relação àqueles esperados no histórico dos últimos 5 (cinco) exercícios e sendo assim se mostrou a mais adequada à realidade dos participantes do plano CASANPREV.

- c) Tábua de Mortalidade de Inválidos: AT 2000 M

A Entidade optou por adotar a AT 2000 M por conservadorismo, uma vez que esta tábua apresenta maior longevidade que a anteriormente adotada.

- d) Tábua de Entrada em Invalidez: HUNTERS

A Entidade mantém a indicação da tábua Hunters, tendo em vista que não se observou alteração significativa do número de entrada em invalidez observados na população da CASANPREV em 2013 em comparação com o ano de 2012. Sendo que esta hipótese continuará sendo monitorada pela Entidade no exercício de 2014.

- e) Composição Familiar: Experiência atual dos Participantes.
- f) Crescimento Real de Salários: 1,64% a cada dois anos.

A projeção de crescimento real dos salários 1,64%, a cada dois anos, excluídos os participantes em gozo dos programas de Incentivo a Aposentadoria – PIA e Programa de Demissão Voluntária Incentivada – PDVI, está adequada conforme indicação da patrocinadora.

g) Taxa de Juros: 5,5% a.a.

Adotou-se a taxa anual de juros de 5,5% a.a. em decorrência das projeções de rentabilidade para os recursos do Plano, baseados nas análises/projeções do BACEN e mercado de capitais e a Política de Investimentos aprovadas pelo Conselho deliberativo da Fundação.

Tendo em vista se tratar de investimentos de longo prazo, deve-se fundamentar a escolha da hipótese nos cenários macroeconômicos futuros que considerem o fluxo futuro de receitas e benefícios previdenciários. Considerando a *duration* do passivo, apurada em 320 meses (26 anos), atualmente se encontra títulos públicos atrelados ao IPCA (NTN--B), com vencimento para 2035, cuja rentabilidade gira em torno de 6,24% ao ano, conforme consulta ao Tesouro Direto em 08/11/2013).

A situação atuarial do Plano CASANPREV, administrado pela CASANPREV, avaliada em função dos regimes financeiros, métodos de financiamento atuarial e hipóteses atuariais anteriormente descritos, apresentou, em 31/12/2014, resultado de déficit técnico.

O resultado deficitário, em 31/12/2014, corresponde a R\$ 5.059.105,46, quando se confronta o Passivo Atuarial, dado pelas Provisões Matemáticas no montante de R\$ 186.485.439,08, com o Patrimônio para Cobertura do Plano no montante de R\$ 181.426.333,62. Vale ressaltar que este resultado refere-se aos benefícios estruturados na modalidade de benefício definido, ou seja, Renda Mensal Básica e Renda Mensal de Pensão Básica.

Após apurar o resultado deficitário do Plano CASANPREV, buscou-se verificar quais fatores influenciaram o referido resultado. Constatou-se que o déficit ainda é reflexo do resultado acumulado no exercício de 2013, cujos principais fatores foram a perda financeira do exercício de 2013, dado que a rentabilidade do Plano foi inferior a meta atuarial, e a alteração, no respectivo ano, das hipóteses atuariais.

Observou-se que no exercício de 2013 a rentabilidade nominal líquida auferida, de janeiro a dezembro/2013, pela aplicação dos recursos garantidores do Patrimônio de Cobertura do Plano, foi de -2,48% enquanto que a meta atuarial, composta pelo INPC, no mesmo período, mais a taxa de juros de 5,5% ao ano, resultou em 11,37%. No exercício de 2014 também foi realizada a respectiva análise e observou-se, da mesma forma que 2013, que a rentabilidade alcançada ficou abaixo da meta atuarial, sendo a rentabilidade de 10,55% e a meta atuarial de 12,071%.

Quanto às hipóteses atuariais, no exercício de 2013 foi promovida a mudança da tábua de mortalidade de inválidos passando de Winklevoss para AT 2000 Básica M.

## 10. ESTRUTURA ORGANIZACIONAL DA CASANPREV EM 31/12/2014

### CONSELHO DELIBERATIVO

---

Responsável pelos controles, deliberação e superior orientação administrativa da CASANPREV. Aprova a política de investimentos, alterações de estatuto e regulamentar, cálculos atuariais, orçamento, bem como indicação de diretoria, além de aprovação das demonstrações contábeis e financeiras.

#### Titulares

Rubens Cruz de Aguiar

Vera Lúcia Dias Portella

Paulo Silvestre Schmitt

Pedro Richard Martins

Júlio Cezar Grando

Sergio Ricardo Breda

#### Suplentes

Júlio Cezar de Souza Cardoso

ClaudirTwardowski

Romoaldo Cesar Sandrini

Ricardo KazuoFuruya

Jadir da Silva

### CONSELHO FISCAL

---

Responsável por zelar pela gestão econômica e financeira da CASANPREV, acompanhando os controles internos e gestão de recursos.

#### Titulares

José da Silva Borges

Oci Silva Junior

Silvio Camilo Delino

Cesar Antonio Valente Assan

### **Suplentes**

Rodrigo Junior Crepaldi

João Reis Simas Neto

José Marcos da Silva

Luiz Walfrido Nunes da Silva

### **DIRETORIA EXECUTIVA**

---

Responsável pela administração da CASANPREV, fazendo cumprir as determinações do Conselho Deliberativo, competindo ao Diretor Presidente dirigir, coordenar e controlar as atividades.

**Diretor Presidente:** Adir Alcides de Oliveira

**Diretor de Seguridade:** Carlos Fernando de Moraes Barros

### **COMITÊ DE INVESTIMENTOS**

---

Responsável por propor à Diretoria Executiva estratégias eficientes de gestão de investimentos e acompanhamento e gerenciamento das aplicações.

#### **Membros**

Adir Alcides de Oliveira

Sidnei José Junkes

Luiz Alberto CaroneGuedert

Alexandre Bach Trevisan