

# Índice

---

## Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

## DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	6
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	7
--------------------------------	---

## Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2014 à 30/09/2014	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2013 à 30/09/2013	9
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	13
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	66
---	----

## Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	67
--	----

**Dados da Empresa / Composição do Capital**

<b>Número de Ações (Unidades)</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2014</b>
<b>Do Capital Integralizado</b>	
Ordinárias	357.547.216
Preferenciais	357.547.216
<b>Total</b>	<b>715.094.432</b>
<b>Em Tesouraria</b>	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
<b>Total</b>	<b>0</b>

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2014</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2013</b>
1	Ativo Total	2.396.343	2.328.908
1.01	Ativo Circulante	409.522	345.860
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	23.899	18.786
1.01.02	Aplicações Financeiras	142.165	101.887
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo	142.165	101.887
1.01.02.01.01	Títulos para Negociação	142.165	101.887
1.01.03	Contas a Receber	202.954	187.273
1.01.03.01	Clientes	130.561	125.926
1.01.03.02	Outras Contas a Receber	72.393	61.347
1.01.04	Estoques	31.306	29.051
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	9.198	8.863
1.01.08.03	Outros	9.198	8.863
1.02	Ativo Não Circulante	1.986.821	1.983.048
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	148.565	187.462
1.02.01.02	Aplicações Financeiras Avaliadas ao Custo Amortizado	7.716	0
1.02.01.02.01	Títulos Mantidos até o Vencimento	7.716	0
1.02.01.03	Contas a Receber	6.523	6.735
1.02.01.03.01	Clientes	6.523	6.735
1.02.01.09	Outros Ativos Não Circulantes	134.326	180.727
1.02.01.09.03	Depósitos Judiciais	66.556	84.377
1.02.01.09.04	Ativo Fiscal Diferido	27.291	74.254
1.02.01.09.05	Ativo Financeiro	40.479	22.096
1.02.02	Investimentos	304	304
1.02.02.01	Participações Societárias	304	304
1.02.02.01.04	Outras Participações Societárias	304	304
1.02.03	Imobilizado	385.386	290.998
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	29.157	28.897
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	356.229	262.101
1.02.04	Intangível	1.452.566	1.504.284
1.02.04.01	Intangíveis	1.452.566	1.504.284
1.02.04.01.01	Contrato de Concessão	1.452.566	1.504.284

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2014</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2013</b>
2	Passivo Total	2.396.343	2.328.908
2.01	Passivo Circulante	187.485	258.884
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	47.988	38.204
2.01.01.01	Obrigações Sociais	5.524	13.475
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	42.464	24.729
2.01.02	Fornecedores	29.941	22.965
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	29.941	22.965
2.01.03	Obrigações Fiscais	29.827	52.356
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	29.269	51.971
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	10.288	36.405
2.01.03.01.02	REFIS	12.596	9.105
2.01.03.01.03	COFINS	4.796	4.690
2.01.03.01.04	Outros	1.589	1.771
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	558	385
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	39.091	94.849
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	39.091	94.849
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	37.992	85.659
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.099	9.190
2.01.05	Outras Obrigações	24.889	34.710
2.01.05.01	Passivos com Partes Relacionadas	20.764	16.649
2.01.05.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	20.764	16.649
2.01.05.02	Outros	4.125	18.061
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	0	10.635
2.01.05.02.04	Participações Estatutárias	26	26
2.01.05.02.05	Cartão Corporativo - Banco do Brasil	0	4.424
2.01.05.02.06	Outros	4.099	2.976
2.01.06	Provisões	15.749	15.800
2.01.06.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	15.749	15.800
2.01.06.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	15.749	15.800
2.02	Passivo Não Circulante	917.128	849.748
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	435.984	235.294
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	435.984	235.294
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	336.574	116.817
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	99.410	118.477
2.02.02	Outras Obrigações	172.484	160.301
2.02.02.01	Passivos com Partes Relacionadas	94.964	77.905
2.02.02.01.04	Débitos com Outras Partes Relacionadas	94.964	77.905
2.02.02.02	Outros	77.520	82.396
2.02.02.02.03	Impostos e Contribuições a Recolher	58.768	64.309
2.02.02.02.04	Receita Diferida	18.678	17.971
2.02.02.02.05	Outros	74	116
2.02.03	Tributos Diferidos	202.128	206.819
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	202.128	206.819
2.02.04	Provisões	106.532	247.334
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	106.532	247.334
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	128	128

**DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 30/09/2014</b>	<b>Exercício Anterior 31/12/2013</b>
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	17.008	13.042
2.02.04.01.03	Provisões para Benefícios a Empregados	62.275	108.458
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	27.121	125.706
2.03	Patrimônio Líquido	1.291.730	1.220.276
2.03.01	Capital Social Realizado	842.267	842.267
2.03.02	Reservas de Capital	35.408	24.774
2.03.02.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	35.408	24.774
2.03.03	Reservas de Reavaliação	101.672	104.275
2.03.03.01	Reservas de Reavaliação	101.672	104.275
2.03.04	Reservas de Lucros	98.087	98.087
2.03.04.01	Reserva Legal	6.229	6.229
2.03.04.04	Reserva de Lucros a Realizar	84.565	84.565
2.03.04.10	Reserva para Fundo de Investimentos	7.293	7.293
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	56.347	0
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	157.949	150.873

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2014 à 30/09/2014</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2013 à 30/09/2013</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013</b>
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	184.514	548.233	165.444	484.917
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-73.851	-206.010	-63.101	-185.185
3.03	Resultado Bruto	110.663	342.223	102.343	299.732
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-101.161	-179.406	-80.248	-240.497
3.04.01	Despesas com Vendas	-16.976	-48.750	-15.136	-43.218
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-79.063	-222.193	-59.896	-196.391
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	1.634	4.873	1.690	4.214
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-6.756	86.664	-6.906	-5.102
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	9.502	162.817	22.095	59.235
3.06	Resultado Financeiro	-22.885	-51.354	-8.604	-26.454
3.06.01	Receitas Financeiras	5.472	13.489	2.810	6.989
3.06.02	Despesas Financeiras	-28.357	-64.843	-11.414	-33.443
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-13.383	111.463	13.491	32.781
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	5.374	-50.812	-6.184	-12.911
3.08.01	Corrente	2.558	-8.540	-5.913	-12.380
3.08.02	Diferido	2.816	-42.272	-271	-531
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-8.009	60.651	7.307	19.870
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-8.009	60.651	7.307	19.870
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				

**DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Trimestre Atual 01/07/2014 à 30/09/2014</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014</b>	<b>Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2013 à 30/09/2013</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013</b>
4.01	Lucro Líquido do Período	-8.009	60.651	7.307	19.870
4.03	Resultado Abrangente do Período	-8.009	60.651	7.307	19.870

**DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013</b>
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.131	74.242
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	56.227	23.777
6.01.01.01	Contas a Receber de Clientes	-4.424	3.907
6.01.01.02	Lucro do Exercício	60.651	19.870
6.01.03	Outros	-53.096	50.465
6.01.03.01	Amortizações e Depreciações	63.015	55.712
6.01.03.02	Alienação do Imobilizado	75	526
6.01.03.03	Provisão para Contingências	-94.619	-2.310
6.01.03.04	Imposto de Renda e Contribuição Diferidos	42.272	531
6.01.03.05	Estoques	-2.255	-75
6.01.03.06	Impostos a Recolher	-28.070	78
6.01.03.07	Salários e Encargos	9.785	13.822
6.01.03.08	Contas a Pagar de Fornecedores	6.976	1.948
6.01.03.09	Ativos Financeiros	-18.383	-7.444
6.01.03.10	Depósitos Judiciais	17.821	-3.825
6.01.03.11	Partes Relacionadas	20.839	3.633
6.01.03.12	Plano Previdenciário	-38.415	1.180
6.01.03.13	Plano Demissão Voluntária	-7.820	-15.421
6.01.03.14	Dividendos	-10.635	-5.480
6.01.03.16	Impostos e Contribuições a Recuperar	8.334	-5.144
6.01.03.17	Convenios com Prefeituras	-3.997	13.178
6.01.03.18	Cartão Corporativo Banco do Brasil	-4.424	0
6.01.03.19	FUCAS - Encerramento processo	-11.771	0
6.01.03.20	Outros	-1.824	-444
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-153.753	-89.361
6.02.01	Adições do Imobilizado e Intangível	-109.843	-73.748
6.02.02	Transf.de Imobilizado/Intangível devido Municipalização	21.318	7.406
6.02.03	Retorno Imobilização/Intangível	-17.234	0
6.02.04	Aplicações Financeiras	-47.994	-23.019
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	155.735	21.969
6.03.01	Financiamentos Obtidos	300.178	71.156
6.03.02	Amortizações de Financiamentos	-155.246	-49.781
6.03.03	Ajustes Patrimoniais	169	-7.416
6.03.06	Adiantamento para Futuro Aumento de Capital	10.634	4.884
6.03.07	Outros	0	3.126
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	5.113	6.850
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	18.786	12.422
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	23.899	19.272

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2014 à 30/09/2014****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	842.267	38.296	84.565	0	255.148	1.220.276
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.267	38.296	84.565	0	255.148	1.220.276
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	10.634	0	0	0	10.634
5.04.08	Adiantamento p/Futuro Aumento de Capital	0	10.634	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	60.651	0	60.651
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	60.651	0	60.651
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-4.304	4.473	169
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	3.930	-3.930	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	-4.691	4.691	0
5.06.04	Baixas de Imobilizado	0	0	0	9	-9	0
5.06.05	Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-7.654	-7.654
5.06.06	Retorno dos Municípios de Porto Belo e Içara	0	0	0	-3.130	11.375	8.245
5.06.07	Compensação de INSS/Outros Ajustes	0	0	0	-422	0	-422
5.07	Saldos Finais	842.267	48.930	84.565	56.347	259.621	1.291.730

**DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2013 à 30/09/2013****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Capital Social Integralizado</b>	<b>Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria</b>	<b>Reservas de Lucro</b>	<b>Lucros ou Prejuízos Acumulados</b>	<b>Outros Resultados Abrangentes</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
5.01	Saldos Iniciais	842.267	19.890	64.104	0	310.380	1.236.641
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	3.652	0	3.652
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	842.267	19.890	64.104	3.652	310.380	1.240.293
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	4.884	0	0	0	4.884
5.04.08	Adiantamento p/Futuro Aumento de Capital	0	4.884	0	0	0	4.884
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	19.870	0	19.870
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	19.870	0	19.870
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	-1.280	-8.317	-9.597
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	0	3.941	-5.596	-1.655
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	-4.695	4.695	0
5.06.04	Baixas de Imobilizado	0	0	0	-526	0	-526
5.06.05	Realização do Ajuste de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	-7.416	-7.416
5.07	Saldos Finais	842.267	24.774	64.104	22.242	302.063	1.255.450

**DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado****(Reais Mil)**

<b>Código da Conta</b>	<b>Descrição da Conta</b>	<b>Acumulado do Atual Exercício 01/01/2014 à 30/09/2014</b>	<b>Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2013 à 30/09/2013</b>
7.01	Receitas	681.204	521.065
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	604.197	534.527
7.01.02	Outras Receitas	91.537	-888
7.01.02.01	Outras Receitas(Despesas)Operacionais	91.537	-888
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-14.530	-12.574
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-209.028	-163.093
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-46.806	-42.712
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-152.232	-115.133
7.02.04	Outros	-9.990	-5.248
7.03	Valor Adicionado Bruto	472.176	357.972
7.04	Retenções	-46.209	-48.261
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-46.209	-48.261
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	425.967	309.711
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	13.489	6.989
7.06.02	Receitas Financeiras	13.489	6.989
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	439.456	316.700
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	439.456	316.700
7.08.01	Pessoal	172.730	171.410
7.08.01.01	Remuneração Direta	111.567	95.083
7.08.01.02	Benefícios	46.975	62.124
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.423	7.385
7.08.01.04	Outros	5.765	6.818
7.08.01.04.01	Plano de Demissão Voluntária Incentivada	5.765	6.818
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	141.232	91.977
7.08.02.01	Federais	139.987	91.408
7.08.02.02	Estaduais	1.245	561
7.08.02.03	Municipais	0	8
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	64.843	33.443
7.08.03.01	Juros	56.299	32.017
7.08.03.03	Outras	8.544	1.426
7.08.03.03.01	Variações Monetárias e Cambiais	276	991
7.08.03.03.02	Multas e Acréscimos Moratórios	6.704	0
7.08.03.03.03	Outras Despesas c/ Financiamentos	1.564	435
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	60.651	19.870
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	60.651	19.870

## Comentário do Desempenho

### 1- INTRODUÇÃO

No terceiro trimestre de 2014, apesar das dificuldades econômico-financeiras de nosso estado e do país, a atual diretoria da CASAN envidou todos os esforços com o objetivo de sanear a Companhia e, ao mesmo tempo, melhorar as condições de vida da população catarinense.

Além das obras de implantação/ampliação e melhorias operacionais nos sistemas de abastecimento de água e coleta e tratamento de esgoto, vem implementando uma série de atividades visando o mercado competitivo.

### 2. EVOLUÇÃO DOS INDICADORES DE DESEMPENHO

Discriminação	set/14	Dez/13	incremento
Ligações de Água	742.824	725.644	17.180
Ligações de Esgoto	70.407	67.494	2.913
Economias de Água	1.044.846	1.004.562	40.284
Economias de Esgoto	203.531	193.756	9.775
Pop. Abast. c/Água	2.633.286	2.526.538	106.748
Índice de Abast. de Água (%)	97,12%	98,84%	-1,72%
Pop. Atendida c/Esgoto	489.474	466.549	22.925
Índice de Abast. de Esgoto (%)	18,05%	18,14%	-0,09%
Localidades Abastecidas c/Água	320	327	(7)
Localidades Abastecidas c/Esgoto	20	22	(2)
Número de Empregados	2.448	2.283	165
Ligações ( A+E) Empregados	332	347	(15)
Desp. Pessoal/Receita operacional	33,88%	35,70%	-1,82%

### 3. INVESTIMENTOS

A preocupação com o atendimento à população do Estado, com a melhoria da qualidade de vida das pessoas no que se refere ao abastecimento de água e coleta de esgotos sanitários levou a Companhia a investir no 3º trimestre em infra-estrutura o montante de R\$48,9 milhões.

No segundo trimestre tivemos a perda dos sistemas de Imbituba e São José do Cedro reduzindo nossos investimentos no valor de R\$21.318 e faturamento em R\$1.512.

### 4. ANÁLISE DO DESEMPENHO DO TRIMESTRE

#### ATIVO E PASSIVO

##### Ativo Circulante

Apresentou um acréscimo de 18,4068% em relação a 31 de dezembro de 2013, referente a conta Aplicações Financeiras, devido ao aporte de recursos do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC.

##### Ativo não Circulante - Investimentos

O acréscimo verificado no intangível da CASAN em relação a 31 de dezembro de 2013, decorre dos investimentos efetuados até setembro de 2014, no montante de R\$109,8 milhões, sendo R\$15,7 em imobilizado e intangível e R\$94,1 em obras em andamento.

##### Passivo Circulante

Houve um decréscimo de 27,5795% no passivo circulante da CASAN, em relação a 31 de dezembro de 2013, refere-se a quitação de Empréstimos e Financiamentos junto ao BICBANCO, Caixa Econômica Federal e ao International Finance Corporation realizados com recursos do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC .

## Comentário do Desempenho

### Passivo não Circulante

O acréscimo de 7,9294% verificado no exigível a longo prazo da CASAN, em relação a 31 de dezembro de 2013, refere-se ao aporte de recursos do Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC na conta de Empréstimos e Financiamentos e Outras Obrigações na conta Partes Relacionadas.

### RESULTADO

#### Custos dos Bens e/ou Serviços Vendidos

O acréscimo de 11,2455% nos custos de operação e manutenção ocorrido até o 3º trimestre de 2014, em relação ao mesmo período do ano anterior, é proveniente da conta de Energia Elétrica, Material de Tratamento e Pessoal.

#### Despesas com Vendas

As despesas com vendas até o 3º trimestre de 2014 apresentaram um acréscimo de 12,8002% em comparação com igual período do ano anterior, refere-se a conta de Pessoal.

#### Despesas Gerais e Administrativas

As despesas gerais e administrativas até o 3º trimestre de 2014, apresentaram um acréscimo de 13,1381% na conta de Serviços Técnicos Profissionais em decorrência das operações com o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios – FIDC.

#### Despesas Financeiras

O acréscimo de 93,8911% nas despesas financeiras do trimestre em comparação com o 3º período do ano anterior, consequência das despesas com juros de financiamentos.

#### Receitas Financeiras

O acréscimo de 93,0033% nas receitas financeiras no 3º trimestre em comparação com o mesmo período do ano anterior, decorrência de aumento na conta de Ganhos com Aplicações Financeiras.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Companhia, constituída em 2 de julho de 1971, é uma sociedade de economia mista de capital aberto, controlada pelo Governo do Estado de Santa Catarina, e tem por objetivos:

- a) Coordenar o planejamento, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico com municípios do Estado de Santa Catarina mediante convênios e contratos de programa;
- b) Promover levantamentos e estudos econômico-financeiros relacionados a projetos de saneamento básico;
- c) Arrecadar taxas e tarifas dos diversos serviços que lhe são afetos, reajustando-as periodicamente, de forma que possa atender à amortização dos investimentos, à cobertura dos custos de operação, manutenção, expansão e melhoramentos;
- d) Elaborar e executar seus planos de ação e de investimentos, objetivando a política e o desenvolvimento preconizado pelo Governo do Estado de Santa Catarina;
- e) Investir permanentemente na qualificação de seu quadro funcional por meio
- f) de seminários, encontros, oficinas, palestras e cursos de formação e aperfeiçoamento, objetivando garantir a qualidade e a produtividade dos serviços prestados;
- g) Firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços de arrecadação de impostos, taxas, contribuições e outros valores instituídos por entes públicos ou privados, visando à geração de receita;
- h) A participação em outras Sociedades, nos termos do art. 237 da Lei nº 6.404/76;
- i) Efetuar, como atividade-meio, o aproveitamento do potencial hidráulico dos mananciais em que é captada água bruta, com fim de geração de energia elétrica, e
- j) Coletar, tratar e dar destinação final a resíduos sólidos domésticos, industriais e hospitalares.
- k) Desde 2002 a Companhia deparou-se com o término de alguns contratos de concessões de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que trinta e dois municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a CASAN a exploração dos mesmos.

Em 30 de setembro de 2014 a Companhia operava serviços de água e esgoto em 199 municípios no Estado de Santa Catarina e 02 distritos, e sendo 1 distrito no Estado do Paraná (197 municípios e 03 distritos em 31 de dezembro de 2013). Atua nesses municípios mediante contrato de concessão ou contratos de programa, sendo que a maioria destes apresenta prazo de duração de 30 anos.

A Companhia possui até a presente data 12(doze) Contratos de Programa assinados com os Municípios de Barra Velha, Biguaçu, Braço do Norte, Canoinhas, Criciúma, Curitibaanos, Forquilha, Florianópolis, Garopaba, Ibirama, Laguna e Rio do Sul, estando em fase de negociação com os demais, conforme determina a Lei 11.445/07.

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE RÉAIS

Dos 199 municípios e 2 distritos, 177 encontram-se com o contratos de concessão vigentes, 17 com os contratos de concessão vencidos e 07 sem convênios, onde a Companhia atua como interveniente do contrato entre o Governo do Estado de Santa Catarina. Os municípios e distritos cujos contratos estão vigentes, distribuem-se pelo ano de vencimento dos contratos conforme relação abaixo:

<u>Ano de vencimento</u>	<u>Número de municípios</u>
2014	01
2015	03
2016	06
2017	01
2018	02
2019	04
2020	03
2021	04
2022	06
2023	10
2024	11
2025	03
2026	04
2027	03
2028	13
2029	06
2030	13
2031	04
2032	04
2033	00
2034	07
2035	04
2036	21
2037	02
2038	02
2039	04
2040	05
2041	03
2042	12
2043	11
2044	05
<hr/>	<hr/>
	177

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 2 BASE DE PREPARAÇÃO

#### a. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e também de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), sendo que para a Companhia, essas práticas não diferem das IFRS.

A emissão das presentes informações trimestrais foi autorizada pelo Conselho de Fiscal em 10 de novembro de 2014.

#### b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram elaboradas segundo a convenção do custo histórico, com exceção dos seguintes itens materiais reconhecidos nos balanços patrimoniais:

- b.1. os instrumentos financeiros foram mensurados pelo valor justo por meio do resultado;
- b.2. os ativos financeiros disponíveis para venda foram mensurados pelo valor justo;
- b.3. o ativo atuarial de benefício definido é reconhecido como o total líquido dos ativos dos planos, acrescido do custo de serviço passado não reconhecido e perdas atuariais não reconhecidas, deduzido dos ganhos atuariais não reconhecidos e do valor presente da obrigação do benefício definido.

#### c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras individuais são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras apresentadas em Real foram arredondadas para milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma.

#### d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das informações trimestrais de acordo com os pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. As revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre julgamentos críticos referente às políticas contábeis adotadas que apresentam efeitos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras estão incluídas nas notas explicativas:

Nota 13 - Ativo fiscal diferido

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Nota 14 - Imobilizado e Intangível

Nota 19 - Provisão para contingências

### 3 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis têm sido aplicadas de maneira consistente pela Companhia.

#### a. Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda corrente do país pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. O ganho ou perda cambial em itens monetários é a diferença entre o custo amortizado da moeda funcional no começo do período, ajustado por juros e pagamentos efetivos durante o período, e o custo amortizado em moeda estrangeira à taxa de câmbio no final do período de apresentação. Ativos e passivos não monetários denominados em moedas estrangeiras que são mensurados pelo valor justo são reconvertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio na data em que o valor justo foi apurado. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na reconversão são reconhecidas no resultado.

#### b. Instrumentos financeiros

##### b.1. Ativos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece os recebíveis e depósitos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente na data da negociação na qual a Companhia se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento.

A Companhia tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: ativos financeiros registrados pelo valor justo por meio do resultado e recebíveis.

##### Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio do resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se a Companhia gerencia tais investimentos e toma decisões de compra e venda baseadas em seus valores justos de acordo com a gestão de riscos documentada e a estratégia de investimentos da Companhia. Os custos da transação, após o reconhecimento inicial, são reconhecidos no resultado como incorridos. Mudanças no valor justo de ativos financeiros assim mensurados são reconhecidas no resultado do exercício.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### . Recebíveis

Recebíveis são ativos financeiros com valores fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Tais ativos são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis. Após o reconhecimento inicial, os recebíveis são medidos pelo custo amortizado por meio do método dos juros efetivos, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável.

Os recebíveis abrangem clientes e outros créditos, incluindo os recebíveis oriundos de acordos de concessão de serviços, como é o caso do saldo contabilizado como Ativos Municipalizados, conforme nota explicativa nº12.

### b.2. Passivos financeiros não derivativos

A Companhia reconhece passivos subordinados inicialmente na data em que são originados. Todos os outros passivos financeiros (incluindo passivos designados pelo valor justo registrado no resultado) são reconhecidos inicialmente na data de negociação na qual a Companhia se torna uma parte das disposições contratuais do instrumento.

Os ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e quitar o passivo simultaneamente.

A Companhia tem os seguintes passivos financeiros não derivativos: empréstimos, financiamentos, fornecedores e outras contas a pagar.

Tais passivos financeiros são reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescido de quaisquer custos de transação atribuíveis.

### b.3. Capital Social

- Ações ordinárias

Ações ordinárias são classificadas como patrimônio líquido.

- Ações preferenciais

O capital preferencial é classificado como patrimônio líquido caso seja não resgatável, ou somente resgatável à escolha da Companhia. Ações preferenciais não dão direito a voto e possuem preferência na liquidação da sua parcela do capital social. As ações preferenciais dão direito a um dividendo 10% superior ao pago a detentores de ações ordinárias.

Os dividendos mínimos obrigatórios conforme definido em estatuto são reconhecidos como passivo.

### c. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos à vista e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez prontamente conversíveis em caixa.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

d. Contas a receber de clientes e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber dos consumidores pelo serviço prestado no decurso normal das atividades da Companhia. Se o recebimento é esperado para um ano ou menos, ele é classificado como ativo circulante. Caso contrário, é apresentado como ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo valor justo (valor faturado) ajustado pela provisão para perda para valor recuperável dos ativos (*impairment*), quando necessário.

A Companhia registra uma provisão para créditos de liquidação duvidosa para os saldos a receber em um valor considerado suficiente pela administração para cobrir possíveis perdas no contas a receber, com base na análise do histórico de recebimentos. Os valores vencidos por mais de 180 dias são provisionados. O valor assim determinado é ajustado quando é excessivo ou insuficiente, com base na análise do histórico de recebimentos, levando em consideração a expectativa de recuperação nas diferentes categorias de clientes. Os saldos de contas a receber de clientes pendentes por mais de 720 dias são baixados no resultado.

e. Estoques

Os estoques de produtos para consumo e manutenção dos sistemas de água e esgoto são demonstrados pelo menor valor entre o custo médio de aquisição ou o valor de realização, e estão classificados no ativo circulante.

f. Imobilizado

Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas. O custo de determinados itens do imobilizado foi apurado por referência à reavaliação anteriormente efetuada no BR GAAP.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas/despesas no resultado.

Custos subsequentes

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados ao componente irão fluir para a Companhia e caso seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### Depreciação

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável de um bem, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual.

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas (conforme legislação fiscal) de cada item ou parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais de perto reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Terrenos não são depreciados.

### g. Redução ao valor recuperável - *Impairment*

#### Ativos financeiros, incluindo recebíveis

Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados.

Podem ser evidências objetivas de que os ativos financeiros perderam valor: o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor; a reestruturação do valor devido à Companhia sobre condições que a Companhia não consideraria em outras transações; indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência; ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

A Companhia considera evidência de perda de valor para recebíveis tanto no nível individualizado como no nível coletivo. Todos os recebíveis individualmente significativos são avaliados quanto à perda de valor específico. Todos os recebíveis individualmente significativos identificados como não tendo sofrido perda de valor individualmente são então avaliados coletivamente quanto à qualquer perda de valor que tenha ocorrido, mas não tenha sido ainda identificada. Recebíveis que não são individualmente importantes são avaliados coletivamente quanto à perda de valor pelo conjunto desses títulos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de valor recuperável de forma coletiva a Companhia utiliza tendências históricas da probabilidade de inadimplência, do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos. Posteriormente, as tendências históricas são ajustadas para refletir o julgamento da administração quanto às condições econômicas e de crédito atuais, que podem gerar perdas reais maiores ou menores que as anteriormente sugeridas.

#### Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Companhia, que não os ativos: estoques e imposto de renda e contribuição social diferidos, são revistos a cada data de apresentação para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

O valor recuperável de um ativo ou unidade geradora de caixa é o maior entre o valor em uso e o valor justo menos despesas de venda. Ao avaliar o valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados aos seus valores presentes por meio da taxa de desconto antes dos impostos que reflita as condições vigentes de mercado quanto ao período de recuperabilidade do capital e os riscos específicos do ativo. Com a finalidade de testar o valor recuperável, os ativos que não podem ser testados individualmente são agrupados no menor grupo de ativos que gera entrada de caixa de uso contínuo, que são em grande parte independentes dos fluxos de caixa de outros ativos ou grupos de ativos (a unidade geradora de caixa ou “UGC”).

Os ativos corporativos da Companhia não geram entradas de caixa individualmente, tratam-se dos escritórios localizados nas agências da Companhia.

Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida caso o valor contábil de um ativo ou sua UGC exceda seu valor recuperável estimado. Perdas de valor são reconhecidas no resultado. Perdas no valor recuperável relacionadas às UGCs são alocadas inicialmente para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado às UGCs, e então, se ainda houver perda remanescente, para reduzir o valor contábil dos outros ativos dentro da UGC ou grupo de UGCs em uma base pro rata.

No caso do ativo imobilizado, as perdas de valor recuperável reconhecidas em períodos anteriores são avaliadas a cada data de apresentação para quaisquer indicações de que a perda tenha aumentado, diminuído ou não mais exista. Uma perda de valor é revertida caso tenha havido uma mudança nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável. Uma perda por redução ao valor recuperável é revertida somente na condição em que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido apurado, líquido de depreciação ou amortização, caso a perda de valor não tivesse sido reconhecida.

### h. Benefícios a empregados

#### Plano de benefício definido CASANPREV

Um plano de benefício definido é um plano de benefício pós-emprego. A obrigação líquida da Companhia quanto aos planos de previdência complementar de benefício definido é calculada individualmente para cada plano por meio da estimativa do valor do benefício futuro que os empregados auferiram como retorno pelos serviços prestados no período atual e em períodos anteriores. Aquele benefício é descontado ao seu valor presente.

Quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e os valores justos de quaisquer ativos do plano são deduzidos. A taxa de desconto é o rendimento apresentado na data de apresentação das informações trimestrais para os títulos de dívida de primeira linha e cujas datas de vencimento se aproximem das condições das obrigações da Companhia e que sejam denominadas na mesma moeda na qual os benefícios têm expectativa de serem pagos.

O cálculo é realizado anualmente por um atuário qualificado por meio do método de crédito unitário projetado. Quando o cálculo resulta em um benefício para a Companhia, o ativo a ser reconhecido é limitado ao total de quaisquer custos de serviços passados não reconhecidos e o valor presente dos benefícios econômicos disponíveis na forma de reembolsos futuros do plano ou redução nas futuras contribuições ao plano. Para calcular o valor presente dos benefícios econômicos, consideração é dada para quaisquer exigências de custeio mínimas que se aplicam a qualquer plano na Companhia. Um benefício econômico está disponível à Companhia se ele for realizável durante a vida do plano, ou na liquidação dos passivos do plano.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Quando os benefícios de um plano são incrementados, a porção do benefício aumentado relacionada ao serviço passado dos empregados é reconhecida no resultado pelo método linear, ao longo do período médio até que os benefícios se tornem direito adquirido. Na condição em que os benefícios se tornem direito adquirido imediatamente, a despesa é reconhecida imediatamente no resultado.

### Benefícios de término de vínculo empregatício - PDVI - Plano de Demissão Voluntária Incentivada

Os benefícios de término de vínculo empregatício são reconhecidos como uma despesa quando a Companhia está comprovadamente comprometida, sem possibilidade realista de retrocesso, com um plano formal detalhado para rescindir o contrato de trabalho antes da data de aposentadoria normal ou prover benefícios de término de vínculo empregatício em função de uma oferta feita para estimular a demissão voluntária.

Os benefícios de término de vínculo empregatício por demissões voluntárias são reconhecidos como despesa caso a Companhia tenha feito uma oferta de demissão voluntária, seja provável que a oferta será aceita e o número de funcionários que irá aderir ao programa possa ser estimado de forma confiável. Caso os benefícios sejam pagáveis por mais de 12 meses após a data base das informações trimestrais, então eles são descontados aos seus valores presentes.

### Benefícios de curto prazo a empregados

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são mensuradas em uma base não descontada e são incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

O passivo é reconhecido pelo valor esperado a ser pago sob os planos de bonificação em dinheiro ou participação nos lucros de curto prazo se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva de pagar esse valor em função de serviço passado prestado pelo empregado, e a obrigação possa ser estimada de maneira confiável.

#### i. Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é provável que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação. As provisões são apuradas por meio do desconto dos fluxos de caixa futuros esperados a uma taxa antes de impostos que reflete as avaliações atuais de mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e riscos específicos para o passivo.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

j. Receita por serviços prestados

Receitas de abastecimento de água e coleta de esgoto são reconhecidas à medida que a água é consumida e os serviços são prestados. As receitas são reconhecidas ao valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela prestação desses serviços e são apresentadas líquidas de imposto sobre valor agregado, devoluções, abatimentos e descontos. As receitas da prestação de serviços de fornecimento de água e esgoto a faturar são contabilizadas como contas a receber com base em estimativas mensais.

A Companhia reconhece a receita quando: i) o valor da receita pode ser mensurado com segurança, ii) é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e iii) é provável que os valores serão arrecadados. Não se considera que o valor da receita seja mensurável com segurança até que todas as contingências relacionadas à sua prestação estejam resolvidas.

k. Subvenção e assistência governamentais

Subvenções governamentais são reconhecidas inicialmente como receita diferida pelo valor justo quando existe razoável garantia de que elas serão recebidas e de que a Companhia irá cumprir as condições associadas com a subvenção. Subvenções que visam compensar a Companhia por despesas incorridas são reconhecidas no resultado como outras receitas em uma base sistemática, nos mesmos períodos em que as despesas correspondentes forem reconhecidas. As subvenções que visam compensar a Companhia pelo custo de um ativo são reconhecidas no resultado em uma base sistemática pelo período da vida útil do ativo.

l. Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros sobre aplicações financeiras, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado. A receita de juros é reconhecida no resultado, por meio do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado e perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*) reconhecidas nos ativos financeiros. Custos de empréstimo que não são diretamente atribuíveis à aquisição, à construção ou à produção de um ativo qualificável são mensurados no resultado por meio do método de juros efetivos.

Os ganhos e perdas cambiais são reportados em base líquida.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

m. Impostos sobre receitas

Como impostos sobre as receitas são reconhecidos PASEP e COFINS, utilizando o regime de competência sobre as diferenças resultantes da base de cálculo de faturamento para entidades governamentais, que são tributáveis quando as faturas são liquidadas.

n. Imposto de renda e contribuição social

Os Impostos incidentes sobre a renda, tanto o do exercício corrente como o diferido, são calculados com base na alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescidos do adicional de 10% sobre o excedente a R\$240. A Contribuição Social do exercício corrente e também a diferida são apuradas com base na alíquota de 9% sobre o lucro tributável.

As despesas com imposto de renda e contribuição social compreendem os impostos correntes e diferidos. O imposto corrente e o imposto diferido são reconhecidos no resultado a menos que estejam relacionados à combinação de negócios, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber apurado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das informações trimestrais e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido não é reconhecido para as seguintes diferenças temporárias: o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem a contabilidade tampouco o lucro ou prejuízo tributável. Além disso, imposto diferido não é reconhecido para diferenças temporárias tributáveis resultantes no reconhecimento inicial de ágio. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera serem aplicadas às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas leis que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data de apresentação das informações trimestrais.

Os passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar impostos e contribuições correntes, e eles se relacionem a imposto de renda e contribuição social lançados pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido são revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

o. Resultado por ação

O resultado por ação básico é calculado por meio da divisão entre o resultado do período atribuível aos acionistas controladores e não controladores da Companhia e a média ponderada das ações ordinárias e preferenciais em circulação no respectivo período.

O resultado por ação diluído é calculado por meio da referida média das ações em circulação, ajustada pelos instrumentos potencialmente conversíveis em ações, com efeito diluidor, nos períodos apresentados, nos termos do CPC 41 e IAS 33.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

A Companhia não possui ações em circulação que possam causar diluição, assim, os lucros básico e diluído por ação são iguais.

p. Informações por segmento

Um segmento operacional é uma área de atuação da Companhia que desenvolve atividades de negócio das quais pode obter receitas e incorrer em despesas, incluindo receitas e despesas relacionadas com transações com outras áreas de atuação da Companhia. Todos os resultados operacionais dos segmentos operacionais são revistos frequentemente pela Diretoria Executiva para tomadas de decisões sobre os recursos a serem alocados ao segmento e para avaliação de seu desempenho. Para isso, são disponibilizadas informações financeiras segregadas.

Os resultados de segmentos que são reportados à Diretoria Executiva incluem itens diretamente atribuíveis ao segmento, bem como aqueles que podem ser alocados em bases razoáveis. Os itens não alocados compreendem principalmente ativos corporativos (primariamente a sede da Companhia), despesas da sede e ativos e passivos de imposto de renda e contribuição social.

Os gastos de capital por segmento são os custos totais incorridos durante o período para a aquisição de imobilizado ou intangível.

q. Demonstração do valor adicionado

A Companhia elaborou a demonstração do valor adicionado (DVA) individual nos termos do pronunciamento técnico CPC 9 - Demonstração do Valor Adicionado. Esta é apresentada como parte integrante das demonstrações financeiras conforme BR GAAP aplicável às companhias abertas.

## 4 GERENCIAMENTO DE RISCO

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos:

- risco de crédito
- risco de mercado
- risco operacional
- risco financeiro

Risco de crédito:

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis da Companhia de clientes e em títulos de investimento.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. Entretanto, a administração também considera a demografia da sua base de clientes, incluindo o risco de crédito da indústria.

Para reduzir esse tipo de risco e para auxiliar no gerenciamento do risco de inadimplência, a Companhia monitora as contas a receber de consumidores realizando diversas ações de cobrança, incluindo a interrupção do fornecimento, caso o consumidor deixe de realizar seus pagamentos. No caso dos consumidores o risco de crédito é baixo devido à grande pulverização da carteira.

Risco de mercado:

Relaciona-se ao risco de os retornos do negócio declinarem devido a fatores de mercado independentemente das decisões e ações da Companhia. O risco de mercado incorpora inúmeros riscos diferentes, como:

- Risco de taxas de juros: relaciona-se à elevação das taxas de juros às quais a Companhia está exposta em função dos empréstimos e financiamentos assumidos e também à possível redução das taxas de remuneração das suas aplicações;
- Risco de taxas de câmbio: refere-se às potenciais perdas devido às inesperadas mudanças nas taxas de câmbio das moedas às quais estão vinculados os financiamentos obtidos pela Casan;
- Risco fiscal: trata-se da probabilidade de o Congresso efetuar mudanças desfavoráveis nas leis tributárias, como a eliminação de isenções de impostos, a limitação de deduções e o aumento nas taxas dos tributos;
- Risco de concorrência: relativo às pressões decorrentes da existência de novos entrantes (empresas privadas) no mercado de água e saneamento.

Risco operacional:

Pode ser definido como uma medida das perdas potenciais no setor de água e saneamento no caso de seus sistemas, práticas e controles internos não serem capazes de resistir a falhas humanas, naturais ou de equipamentos. O risco operacional engloba vários riscos, como:

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

- Risco de equipamentos: relacionado às falhas nos seus equipamentos/sistemas de captação/coleta, tratamento, distribuição/disposição final; além dos equipamentos/sistemas administrativos;
- Risco de obsolescência: referente à desclassificação tecnológica dos materiais e equipamentos, motivada pela aparição de exemplares mais modernos;
- Risco de erro não intencional: relativa à negligência, falta de concentração no trabalho, falta de informações etc.;
- Risco de fraudes, furtos ou roubos: traduzido como negligência de controles internos, negligência de fiscalização comercial, aceitação de “incentivos” de clientes, ligações clandestinas;
- Risco de qualificação: relacionada à qualificação inapropriada dos funcionários;
- Risco de serviços: relativo ao não atendimento das expectativas e das necessidades dos consumidores com relação aos serviços prestados;
- Risco de regulamentação/regulação: trata-se do risco de ocorrer a expedição de novos instrumentos legais e normativos ou a alteração dos já existentes, incluindo os emitidos pelas agências reguladoras, que dificultem o atendimento das novas regras pela Companhia;
- Risco de concentração: referente à não diversificação adequada dos fornecedores;
- Risco sistêmico: relaciona-se às alterações substanciais no ambiente operacional;
- Risco de catástrofe: relativo à ocorrência de catástrofes como enchentes, secas, furacões, terremotos etc.

### Risco Financeiro:

Relaciona-se com o grau de incerteza associado ao pagamento do passivo e do patrimônio líquido usados para financiar um negócio. Quanto maior é a proporção de dívida usada para financiar uma Companhia, maior será o seu risco financeiro. O financiamento da dívida condiciona ao pagamento de juros e amortizações, aumentando, assim, o risco. A incapacidade de atender às obrigações associadas ao uso da dívida pode resultar na insolvência da empresa e em perdas para os portadores de títulos da dívida, bem como para acionistas.

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros. Todas as operações estão registradas em contas patrimoniais e se destinam a atender suas necessidades operacionais e de expansão, bem como reduzir a exposição a riscos financeiros, principalmente de crédito e de taxa de juros.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Considerações gerais:

Em 30 de setembro de 2014, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- a. Caixa e equivalentes de caixa - estão apresentados ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil;
- b. Aplicações financeiras - são classificadas como destinadas à negociação. O valor de mercado está refletido nos valores registrados nos balanços patrimoniais;
- c. Títulos e valores mobiliários - são classificados como mantidos até o vencimento e registrados contabilmente pelo custo amortizado. Os valores registrados equivalem, na data do balanço, aos seus valores de mercado;
- d. Contas a Receber - decorrem diretamente das operações da Companhia, são classificados como mantidos até o vencimento e estão registrados pelos seus valores originais, sujeitos a provisão para perdas e ajuste a valor presente, quando aplicáveis;
- e. Empréstimos e financiamentos - o principal propósito desse instrumento financeiro é gerar recursos para financiar os programas de expansão da Companhia e eventualmente gerenciar as necessidades de seus fluxos de caixa no curto prazo.

Empréstimos e financiamentos em moeda nacional - são classificados como passivos financeiros mensurados ao valor justo. Os valores de mercado desses empréstimos são equivalentes aos seus valores contábeis.

Empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira - coerentes com a política financeira da Companhia e estão contabilizados pelos seus valores de mercado em reais, mediante a cotação da data da elaboração do demonstrativo.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Os valores contábeis e de mercado dos instrumentos financeiros da Companhia em 30 de setembro de 2014 e 31 de dezembro de 2013 são como segue:

	30 de setembro de 2014 Contábil	30 de setembro de 2014 Mercado	31 de dezembro de 2013 Contábil	31 de dezembro de 2013 Mercado
Caixa e equivalentes de caixa	23.899	23.899	18.786	18.786
Títulos e Valores Mobiliários	149.881	149.881	101.887	101.887
Contas a Receber (líquido de PDD)	138.686	138.686	133.981	133.981
Empréstimos e Financiamentos em moeda nacional	(481.653)	(481.653)	(289.458)	(289.458)
Empréstimos e Financiamentos em moeda estrangeira	(100.509)	(100.509)	(127.667)	(127.667)

### 5 PRINCIPAIS JULGAMENTOS E ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

As estimativas e julgamentos são continuamente avaliados com base na experiência histórica e outros fatores, e incluem as expectativas de eventos futuros razoavelmente prováveis.

#### Principais premissas e estimativas contábeis

A Companhia estabelece estimativas e premissas referentes ao futuro. Tais estimativas contábeis, por definição, podem divergir dos resultados reais. As estimativas e premissas que possuem um risco significativo de se concretizarem por valor diferente do previsto e, por isso, podem provocar um ajuste importante nos saldos contábeis de ativos e passivos dentro do próximo exercício contábil estão divulgadas abaixo:

#### a. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A Companhia registra a provisão para créditos de liquidação duvidosa em valor considerado suficiente pela administração para cobrir perdas prováveis, com base na análise das contas a receber de clientes.

A metodologia para determinar tal provisão exige estimativas significativas, considerando uma variedade de fatores, entre eles a avaliação do histórico de cobranças, tendências econômicas atuais, estimativas de baixas previstas, vencimento da carteira de contas a receber e outros fatores. Ainda que a Companhia acredite que as estimativas utilizadas são razoáveis, os resultados reais podem diferir de tais estimativas.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

b. *Impairment* de ativos de vida útil longa

A Companhia realiza teste de *impairment* em ativos de vida útil longa, principalmente no ativo Intangível, que inclui os bens do sistema de água e esgoto detidos e usados no negócio, para determinar quando eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil de um ativo ou grupo de ativos pode não ser recuperável.

A avaliação do *impairment* dos ativos de vida útil longa exige o uso de premissas e estimativas com relação a assuntos inerentemente incertos, incluindo projeções de receitas operacionais e fluxo de caixa futuros, taxas de crescimento estimadas e a vida útil remanescente dos ativos, entre outros fatores. Além disso, as projeções são calculadas para um longo período de tempo, o que sujeita essas premissas e estimativas a um grau de incerteza ainda maior. Ainda que a Companhia acredite que as estimativas utilizadas são razoáveis, o uso de premissas diferentes pode afetar materialmente o valor recuperável.

Não foi necessário constituir provisão para *impairment* em 30 de setembro de 2014.

c. Provisões para contingências

A Companhia é parte em vários processos legais envolvendo valores significativos. Tais processos incluem, entre outros, demandas fiscais, trabalhistas, cíveis, ambientais, contestações de clientes e fornecedores e outros processos. Informações adicionais sobre tais processos são apresentadas na nota explicativa nº19. A Companhia constitui provisão para perdas prováveis resultantes dessas demandas e processos quando conclui que a probabilidade de perda é provável e o valor de tal perda pode ser razoavelmente estimado. Logo, a Companhia precisa fazer julgamentos a respeito de eventos futuros. Como resultado do julgamento exigido na avaliação e cálculo dessas provisões para contingências, as perdas reais realizadas em períodos futuros podem diferir significativamente das estimativas atuais e, inclusive, exceder os valores provisionados.

d. Complementação de benefícios a empregados

O valor presente das obrigações previdenciárias depende de uma série de fatores que são determinados de acordo com uma base atuarial usando uma série de premissas. As premissas usadas na determinação do custo líquido para aposentadoria dos colaboradores incluem a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas premissas causarão impacto no valor contábil das obrigações previdenciárias.

A Companhia determina as taxas de desconto apropriadas ao final de cada exercício, que representa a taxa de juros que deve ser usada para determinar o valor presente de desembolsos futuros de caixa, que se espera sejam exigidos para a liquidação das obrigações previdenciárias.

Outras premissas chave para obrigações previdenciárias são em parte baseadas nas condições do mercado corrente. Informações adicionais sobre os planos previdenciários são apresentadas na nota explicativa nº 20.

Diferenças na experiência atual ou mudanças nas premissas podem afetar o valor contábil das obrigações previdenciárias e despesas reconhecidas nos resultados da Companhia.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 6 INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS OPERACIONAIS

A Administração da Companhia definiu os segmentos operacionais com base nos relatórios em BR GAAP utilizados para a tomada de decisões estratégicas, revisados pela Diretoria Executiva.

As informações por segmento de negócios para o exercício findo em 30 de setembro de 2014 são as seguintes:

	Água	Esgoto	Total na demonstração de resultado
Receita bruta das vendas e dos serviços prestados	505.233	98.964	604.197
Deduções da receita bruta	<u>(46.810)</u>	<u>(9.154)</u>	<u>(55.964)</u>
Receita líquida das vendas e dos serviços prestados	458.423	89.810	548.233
Custos dos serviços prestados e dos produtos vendidos			<u>(161.237)</u>
Lucro bruto			386.996
Depreciação e amortização total			(46.209)
Despesas com vendas, gerais e administrativas -			(269.507)
Outras receitas/despesas operacionais líquidas			<u>91.537</u>
Lucro antes do resultado financeiro e impostos			<u><u>162.817</u></u>

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

As informações por segmento de negócios para o exercício findo em 30 de setembro de 2013 são as seguintes:

	Água	Esgoto	Total na demonstração de resultado
Receita bruta das vendas e dos serviços prestados	446.110	88.417	534.527
Deduções da receita bruta	(41.400)	(8.210)	(49.610)
Receita líquida das vendas e dos serviços prestados	404.710	80.207	484.917
Custos dos serviços prestados e dos produtos vendidos			(138.258)
Lucro bruto			346.659
Depreciação e amortização			(48.261)
Despesas com vendas, gerais e administrativas			(238.275)
Outras receitas/despesas operacionais líquidas			(888)
Lucro operacional antes do resultado financeiro e impostos			<u>59.235</u>

Os ativos correspondentes aos segmentos reportados apresentam-se conciliados com o total do ativo, conforme segue:

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Imobilizado	29.157	28.897
Obras em andamento	312.363	254.735
Ativo intangível	1.452.566	1.504.284
Outros	43.866	7.366
Ativos dos segmentos reportados	<u>1.837.952</u>	<u>1.795.282</u>
Total do ativo circulante	409.522	345.860
Ativo não circulante		
Contas a receber de clientes, líquido	6.523	6.735
Ativo financeiro	40.479	22.096
Depósitos judiciais	66.556	84.377
Investimentos	304	304
Títulos e valores mobiliários	7.716	-
Ativo fiscal diferido	27.291	74.254
Ativo total, conforme balanço patrimonial	<u>2.396.343</u>	<u>2.328.908</u>

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Receita Operacional por Superintendência: Água

	30 de setembro de 2014	30 de Setembro de 2013
Metropolitana	190.440	166.188
Sul/Serra	95.383	86.113
Oeste	117.322	105.038
Norte/Vale	102.088	88.841
<b>Total</b>	<b>505.233</b>	<b>446.110</b>

Receita Operacional por Superintendência: Esgoto

	30 de setembro de 2014	30 de setembro de 2013
Metropolitana	75.839	67.062
Sul/Serra	12.131	11.520
Oeste	10.994	9.801
Norte/Vale	-	34
<b>Total</b>	<b>98.964</b>	<b>88.417</b>

Receita Operacional por Município: Água

	30 de setembro de 2014	30 de setembro de 2013
Florianópolis	111.886	101.424
Chapecó	27.064	24.236
Criciúma	36.479	34.687
Rio do Sul	12.905	11.530
São José	45.197	40.342
Outros	271.702	233.891
<b>Total</b>	<b>505.233</b>	<b>446.110</b>

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Receita Operacional por Município: Esgoto

	30 de setembro de 2014	30 de setembro de 2013
Florianópolis	60.880	55.393
Chapecó	9.751	8.719
Criciúma	9.409	8.879
São José	13.628	10.447
Outros	5.296	4.979
<b>Total</b>	<b>98.964</b>	<b>88.417</b>

Resumo dos custos e despesas

	30 de setembro de 2014	30 de setembro de 2013
Despesas		
Custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos	206.010	185.185
Vendas	48.750	43.218
Gerais e Administrativas	222.193	196.391
<b>Total</b>	<b>476.953</b>	<b>424.794</b>

Resumo das receitas

	30 de setembro de 2014	30 de setembro de 2013
Receitas		
Água	505.233	446.110
Esgoto	98.964	88.417
<b>Total</b>	<b>604.197</b>	<b>534.527</b>

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### Informações sobre os produtos e serviços

O objetivo da CASAN é planejar, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável.

## 7 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e Equivalentes de Caixa incluem caixa e depósitos, como segue abaixo:

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Bens numerários	150	58
Bancos conta movimento	853	491
Bancos conta arrecadação	16.770	11.743
Bancos conta vinculada	6.126	6.494
Total Caixa e Equivalentes de Caixa	<u>23.899</u>	<u>18.786</u>

## 8 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS DE CURTO E LONGO PRAZO

Em 30 de setembro de 2014, o montante de R\$142.165 (R\$101.887 em 31 de dezembro de 2013) refere-se a aplicações em fundos de renda fixa, remunerados com base no CDI - Certificado de Depósitos Interbancário em instituições financeiras renomadas.

Em 14 de setembro 2012 o Banco Central do Brasil decretou a intervenção extrajudicial do Banco Prosper.

Nesta data a Companhia mantinha, em aplicação financeira, na forma de Certificado de Depósito Bancário - CDB, naquela instituição, a importância de R\$7.716.

Trata-se de valores cedidos fiduciariamente pela Companhia, quando da emissão de Cédulas de Crédito Bancário - CCB's, negociados junto ao mercado de capitais pelo Banco Prosper em 2009 e 2010, conforme nota explicativa nº15.

Visto que os valores aplicados no Banco Prosper em Liquidação Extrajudicial, são tratadas pelos Credores das CCB's como garantias cedidas, estamos promovendo a substituição e liberação da garantia para poder ingressar judicialmente para recuperação do ativo junto à massa liquidanda.

Até a presente data a Companhia não recebeu o seguro do Fundo Garantidor de Crédito - FGC, que assegura o ressarcimento em até R\$70.

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

**9 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pelo serviço prestado no decurso normal de suas atividades e são registradas e mantidas pelo valor nominal dos títulos decorrentes da prestação dos serviços. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Circulante		
Consumidores finais	100.090	89.525
Entidades públicas	33.254	35.067
Consumo a faturar	34.830	34.758
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa PCLD	(36.011)	(33.424)
<b>Total Circulante</b>	<b>132.163</b>	<b>125.926</b>
Não circulante		
Consumidores finais	5.578	5.903
Entidades públicas	945	832
Créditos reconhecidos como perdas	109.413	97.473
(-) Perdas reconhecidas	(109.413)	(97.473)
<b>Total Não circulante</b>	<b>6.523</b>	<b>6.735</b>
<b>Total Contas a Receber de Clientes</b>	<b>138.686</b>	<b>132.661</b>

A seguir apresentam-se as contas a receber em 30 de setembro de 2014, segregadas pela faixa de idade dos saldos:

Categoria	A vencer	< 90 dias	>90 dias e < 180 dias	>180 dias e < 720 dias	< 720 dias	Total
Comercial	14.864	3.048	863	3.176	11.089	33.040
Industrial	2.235	462	67	207	3.183	6.154
Pública	7.121	3.751	2.687	19.783	49.486	82.828
Residencial	49.271	15.849	3.638	12.845	45.655	127.258
Consumo a faturar	34.830	-	-	-	-	34.830
	<u>108.321</u>	<u>23.110</u>	<u>7.255</u>	<u>36.011</u>	<u>109.413</u>	<u>284.110</u>
PCLD	-	-	-	(36.011)	(109.413)	(145.424)
<b>Total Contas a Receber</b>	<u>108.321</u>	<u>23.110</u>	<u>7.255</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>138.686</u>

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

- a) O Conselho de Administração no uso de suas atribuições estatutárias instituiu revisão tarifária conforme resolução nº028 de 30 de junho de 2014 da AGESAN - Agência Reguladora de Serviços de Saneamento Básico do Estado de Santa Catarina, deliberação nº 009/2014 da ARIS - Agência Reguladora Intermunicipal de Saneamento e Procedimento Administrativo nº 10/2014 da AGIR -Agência Intermunicipal de Regulação, Controle e fiscalização de Serviços Públicos Municipais do Médio Vale do Itajaí, referente aos serviços de abastecimento de água e de coleta de esgotos sanitários, nas categorias contempladas na estrutura (residencial, comercial, industrial, pública e especial), com reajuste de 7,15% de forma linear em todas as faixas, sobre os consumos faturados a partir de 01 de agosto de 2014.
- b) A rubrica Arrecadação a Discriminar é retificadora do Contas a Receber de Clientes. São lançados nesta conta, valores recebidos das faturas de água e esgoto que não foram identificados pelos órgãos arrecadadores, tais como problemas na identificação do código de barras, erros de matrículas ou pagamentos em agentes não credenciados.

Em 30 de setembro de 2014 a conta apresenta um saldo de R\$15.526 (R\$15.154 em 31 de dezembro de 2013); do valor apresentado nessa conta, R\$15.872 (R\$14.300 em 31 de dezembro de 2013) são depósitos judiciais efetuados pelo Município de Palhoça, para cumprimento de ação judicial 045.08.000501-7, onde a Companhia está questionando os valores do fornecimento de água para aquela localidade.

Como a Companhia recebe os valores via alvará judicial, e no mesmo não há identificação das faturas, o sistema comercial não consegue dar baixa na rubrica de Contas a Receber de Clientes.

## 10 ESTOQUES

Os estoques de materiais são destinados ao consumo e à manutenção dos sistemas de água e esgoto. Estes são demonstrados pelo custo médio de aquisição e estão classificados no ativo circulante.

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Materiais em almoxarifado	30.222	28.053
Materiais em poder de terceiros	55	55
Materiais em Trânsito	75	-
Outros	954	943
Total Estoques	<u>31.306</u>	<u>29.051</u>

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 11 OUTROS

Classificam-se neste grupo os valores referentes a adiantamentos a funcionários e fornecedores, convênios com prefeituras, depósitos em caução, impostos e contribuições antecipadas ou a recuperar e outras contas. Esses créditos são apresentados no ativo circulante, salvo se sua realização ocorrer em período superior a um ano após a data da demonstração, quando devem figurar no ativo não circulante.

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Convênios com prefeituras	15.681	11.685
Adiantamentos a empregados	5.111	730
Cauções	245	245
Pagamentos reembolsáveis	1.651	1.532
Fundação Casan(nota 21 a)	11.771	-
Impostos a recuperar	37.071	45.404
Outros créditos	863	1.751
<b>Total</b>	<b>72.393</b>	<b>61.347</b>

Os convênios com municípios referem-se, substancialmente, a recursos repassados por meio de convênio de parcerização para a manutenção e a preservação de mananciais, a repavimentação e a gestão dos serviços públicos de abastecimento de água e de coleta, remoção e tratamento de esgotos sanitários. Esses repasses são realizados à medida que esses municípios prestam contas à CASAN.

### 12 ATIVO FINANCEIRO

Até 31 de dezembro de 2010 a Companhia mantinha registrado em conta do Ativo Realizável a Longo Prazo (Ativos Municipalizados a Receber) os valores decorrentes de Contratos de Concessão denunciados por parte dos municípios que os romperam, os quais provocaram ações judiciais por parte da CASAN, pleiteando indenizações contratuais dos investimentos em ativos operacionais.

Com base nos contratos que continham cláusula prevendo indenização no caso de rescisão ou extinção, a reversão prevê indenização das parcelas dos investimentos vinculados a bens reversíveis ainda não depreciados ou amortizados, que tenham sido realizados com o objetivo de garantir a continuidade e a atualidade do serviço concedido.

Por consequência, a Companhia transferiu os valores registrados em Ativos Municipalizados a Receber para a conta de Ativo Financeiro (Não Circulante), conforme previsto nos CPCs 38 e 39, emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis.

**Notas Explicativas**

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE RÉAIS

<u>Ativos financeiros</u>	<u>Saldo Contábil antes do ajuste</u>	<u>12,5% a.a.</u>	<u>Nº anos</u>	<u>Ajustes em 2011 a 2013</u>	<u>Saldo Contábil em 30/09/2014</u>
Balneário Camboriú	3.067	3.067	8	24.540	-
Balneário Gaivota	829	138	3	414	691
Camboriú	619	619	8	4.956	-
Campo Erê	491	82	3	246	409
Canelinha	711	142	4	569	569
Capivari de Baixo	103	17	3	51	86
Corupá	532	107	4	427	425
Fraiburgo	277	277	8	2.211	-
Garuva	449	75	2	118	374
Guaramirim	1.939	970	7	6.788	969
Içara	1.485	1.485	8	11.880	-
Imbituba	-	-	8	-	17.733
Itajaí	2.252	2.252	8	18.011	-
Itapema	511	511	8	4.092	-
Itapoá	626	313	7	2.193	313
Joinville	15.875	15.875	8	127.001	-
Lages	10.602	10.602	8	84.817	-
Massaranduba	644	107	3	322	537
Meleiro	193	48	5	241	145
Navegantes	970	970	8	7.756	-
Palhoça	3.148	1.574	7	11.018	1.574
Papanduva	115	115	8	916	-
Penha	5.545	792	2	1.584	4.753
Praia Grande	983	123	1	123	860
Presidente Getúlio	933	186	4	745	747
São João Batista	240	240	8	1.921	-
São Francisco do Sul	6.423	803	1	803	5.620
São José do Cedro		-	8		3.585
Schroeder	346	172	7	1.207	174
Sombrio	869	435	7	3.043	434
Timbó	542	542	8	4.342	-
Três Barras	578	97	3	290	481
Tubarão	1.301	1.301	8	10.407	-
<b>Total</b>	<b>63.198</b>	<b>44.037</b>		<b>333.032</b>	<b>40.479</b>

**Notas Explicativas**

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Até o presente momento a Companhia possui ações indenizatórias contra esses municípios em virtude dos investimentos realizados. Adicionalmente, a Companhia está elaborando novas ações de indenizações contra os demais municípios que rescindiram o contrato de exploração de água e esgoto.

Segue abaixo demonstrativo, por município, das indenizações pleiteadas judicialmente:

Prefeitura municipal de:	Saldos em 30 de setembro de 2014
Tubarão	17.000
Balneário Gaivota	2.420
Campo Alegre	1.879
Canelinha	4.094
Capivari de Baixo	955
Corupá	3.982
Fraiburgo	2.200
Guaramirim	6.535
Itapoá	3.469
Massaranduba	2.486
Meleiro	571
Palhoça	10.000
Penha	8.896
Praia Grande	1.078
Presidente Getúlio	4.536
Porto Belo	19.852
João Batista	1.900
Camboriú	7.000
Navegantes	6.000
Içara	15.000
Balneário Camboriú	40.000
Schroeder	2.000
Sombrio	2.594
São Francisco do Sul	7.047
Barra Velha	6.000
Itajaí	30.000
Joinville	135.000
Papanduva	800

**Notas Explicativas**

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE RÉAIS

Três Barras	2.281
Timbó	5.000
Itapema	4.000
São José do Cedro	3.584
Lages	110.000
Garuva	475
	<hr/>
Total de Indenizações	<u><u>468.634</u></u>

**13 ATIVO FISCAL DIFERIDO**

Em 30 de setembro de 2014 a Companhia reconheceu ativos fiscais diferidos decorrentes de diferenças temporárias como segue:

Natureza dos ativos:	Base de			30 de	31 de
	cálculo	IRPJ	CSLL	setembro de 2014 Total	dezembro de 2013 Total
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	36.011	9.002	3.241	12.243	11.364
Programa de demissão incentivada	-	-	-	-	15.672
Provisão para contingências fiscais	128	32	12	44	44
Provisão para contingências cíveis	27.121	6.780	2.441	9.221	42.739
Provisão para contingências trabalhistas	17.008	4.252	1.531	5.783	4.435
	<u>80.268</u>	<u>20.066</u>	<u>7.225</u>	<u>27.291</u>	<u>74.254</u>
Classificação do ativo diferido:					
Realizável a longo prazo				<u>27.291</u>	<u>74.254</u>

A realização destes ativos fiscais diferidos dar-se-á pelo pagamento das provisões efetuadas ou, quando for o caso, pela realização das perdas provisionadas, em consonância com a Instrução CVM nº 371, de 27 de junho de 2002.

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

As movimentações do ativo fiscal diferido em 30 de setembro de 2014 e 31 de dezembro de 2013 são as seguintes:

	Provisão para contingências	Obrigações previdenciárias	Provisão p/devedores duvidosos	Total
Imposto de Renda diferido ativo				
Em 01 de janeiro de 2013	47.350	23.543	10.336	81.229
Creditado à demonstração do resultado	<u>(132)</u>	<u>(7.871)</u>	<u>1.028</u>	<u>(6.975)</u>
Em 31 de dezembro de 2013	47.218	15.672	11.364	74.254
Creditado à demonstração do resultado	<u>(32.170)</u>	<u>(15.672)</u>	<u>879</u>	<u>(46.963)</u>
Em 30 de setembro de 2014	<u>15.048</u>	<u>-</u>	<u>12.243</u>	<u>27.291</u>

**14 IMOBILIZADO E INTANGÍVEL**

Em 30 de setembro de 2014 os ativos Imobilizado e Intangível e as Obras em Andamento da Companhia estão representados pelos bens destinados às atividades operacionais e administrativas, como segue abaixo:

a) Ativos Administrativos e Intangível por segmento:

	31 de dezembro de 2013 Líquido	Depreciação/ Amortização	Baixas/ Municipa- lizações e Ajustes	Aquisições/ Transf.	30 de setembro de 2014 Líquido
Sistema de Água Produção/Distribuição	859.813	(29.966)	(6.446)	12.041	835.442
Sistema de Esgoto Redes/Tratamento	644.471	(23.928)	(5.587)	2.168	617.124
Bens de Uso Administrativo	<u>28.897</u>	<u>(1.476)</u>	<u>230</u>	<u>1.506</u>	<u>29.157</u>
Total	<u>1.533.181</u>	<u>(55.370)</u>	<u>(11.803)</u>	<u>15.715</u>	<u>1.481.723</u>

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

b) Obras em andamento

As obras em andamento referem-se principalmente a novos projetos e melhorias operacionais, assim representadas:

Obras em andamento	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Água		
Produção	42.430	34.592
Distribuição	36.729	27.241
Projetos e obras de operação Imediata	8.567	7.102
<b>Total Água</b>	<b>87.726</b>	<b>68.935</b>
Esgoto		
Coleta, tratamento e lançamento final	153.270	108.841
Estudos e projetos em elaboração	71.280	58.462
Projetos e obras de operação Imediata	87	77
<b>Total Esgoto</b>	<b>224.637</b>	<b>167.380</b>
Projetos e obras administrativas	23.674	13.514
Estoques de obras e adiantamentos a terceiros	20.192	12.272
<b>Total Obras em Andamento</b>	<b>356.229</b>	<b>262.101</b>

Em 1996 a Companhia procedeu às reavaliações de seus ativos, que compreendiam terrenos, edificações, máquinas, equipamentos e redes. O laudo de avaliação foi emitido pela Fundação de Amparo à Pesquisa e Extensão Universitária - FAPEU e datado de 30 de abril de 1996. A taxa de depreciação dos bens reavaliados foi ajustada em função da vida útil remanescente, indicada no laudo de avaliação.

Em 30 de novembro de 2011 a Fundação de Estudos e Pesquisas Sócio-Econômicos - FEPESE, emitiu laudo de avaliação dos ativos da Companhia, gerando novo saldo de avaliação.

**Notas Explicativas**

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

O saldo da reavaliação de ativos próprios alocada no imobilizado é como segue:

	30 de setembro de 2014	30 de dezembro de 2013
Saldo da reavaliação	800.552	815.111
Tributos sobre a reavaliação	(202.128)	(206.819)
Saldo da reserva de reavaliação	<u>598.424</u>	<u>608.292</u>

c) Estão representados abaixo, por município, a composição dos Ativos Intangíveis destinados as atividades operacionais da Companhia:

Município	30 de setembro de 2014			31 de dezembro de 2013
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Valor líquido
Caçador	16.063	(4.514)	11.549	11.792
Concórdia	22.472	(7.712)	14.760	15.068
Chapecó	177.422	(36.891)	140.531	144.324
Criciúma	215.844	(45.770)	170.074	175.246
Curitibanos	17.433	(7.000)	10.433	10.744
Florianópolis	867.603	(285.010)	582.593	599.594
Gravatal	15.450	(6.787)	8.663	8.945
Imbituba	-	-	-	24.605
Laguna	18.747	(5.470)	13.277	13.376
Rio do Sul	23.439	(8.166)	15.273	15.015
Santo Amaro da Imperatriz	17.686	(5.435)	12.251	12.363
São Joaquim	60.824	(8.018)	52.806	53.647
São José	114.544	(40.002)	74.542	76.613
São Miguel do Oeste	28.814	(7.703)	21.111	21.593
Siderópolis	79.020	(21.435)	57.585	59.279
Outros	431.287	(164.169)	267.118	262.080
Total	<u>2.106.648</u>	<u>(654.082)</u>	<u>1.452.566</u>	<u>1.504.284</u>

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Depreciação

As taxas anuais de depreciação são as seguintes:

<b>Imobilizado</b>	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Construção civil	4%	4%
Equipamentos	10%	10%
Equipamentos de transporte	20%	20%
Móveis e utensílios	10%	10%

**15 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**

As contas de Empréstimos e Financiamentos registram as operações da Companhia junto a Instituições Financeiras do país ou exterior, cujos recursos são destinados a financiar compra de ativos, obras e/ou capital de giro.

	Passivo Circulante		Passivo Não Circulante		Encargos incidentes
	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013	
<u>Operações no exterior:</u>					
Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD	-	-	77.385	80.662	7,22% a.a. .+ var. cambial
International Finance Corporation - IFC	-	8.070	-	20.957	IPCA (atual. trim.) + spread de 3,50%a.a.
Japan International Cooperation Agency - JICA	-	-	20.432	14.648	1,20% a.a.
Kreditanstalt Für Wiederaufbau KfW	1.099	1.120	1.593	2.210	4,5% a.a.+ var. cambial
<b>Total Operações no exterior</b>	<b>1.099</b>	<b>9.190</b>	<b>99.410</b>	<b>118.477</b>	

**Notas Explicativas**

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

<u>Operações no país:</u>					
Caixa Econômica Federal - CAIXA - Obras	717	10.659	34.864	32.394	9,87% + TR
Caixa Econômica Federal - CAIXA - CCBs - Cap.de Giro	-	10.000	-	6.463	0,35 a.m. + CDI diário
Banco Industrial e Comercial - BIC	-	30.000	-	-	0,55% a.m. + CDI diário
Fund. Petrobrás de Seguridade Social-Petros	10.000	10.000	8.334	15.834	IPCA+12%a.a.
Postalis Inst. Seg. Soc. Dos Correios e Telégrafos	20.000	20.000	37.500	52.500	IPCA+12%a.a.
Banco Prosper S/A	520	520	650	1.040	IPCA+12%a.a.
FIPECQ Fund. Prev. Empregados					
FINEP/IPEA/CNPQ/INPE	2.600	2600	3.033	4.983	IPCA+12%a.a.
Fundação de Previdência dos Empregados da CEB	1.880	1.880	2.193	3.603	IPCA+12%a.a.
Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios	2.275	-	250.000	-	
<b>Total Operações no país</b>	<b>37.992</b>	<b>85.659</b>	<b>336.574</b>	<b>116.817</b>	
<b>Total Empréstimos e Financiamentos</b>	<b>39.091</b>	<b>94.849</b>	<b>435.984</b>	<b>235.294</b>	

a) Os empréstimos e financiamentos em moeda estrangeira, *Japan International Cooperation Agency - JICA e Kreditanstalt Für Wiederaufbau - KFW*, foram convertidos para reais, mediante a utilização das taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações financeiras, sendo 1 Yen equivalente a R\$0,02304 em 30 de setembro de 2014 (R\$ 0,02233 em 31 de dezembro de 2013) e 1 Euro equivale a R\$3,0954 em 30 de setembro de 2014 (R\$3,2265 em 31 de dezembro de 2013).

b) Em 30 de setembro de 2014 os contratos de empréstimos junto a AFD estavam sujeitos a COVENANTS (idem em 31 de dezembro de 2013).

c) Em 30 de setembro de 2014 os empréstimos e financiamentos estavam garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia e têm seus vencimentos até 2036.

d) As amortizações do principal e dos encargos financeiros incorridos de empréstimos e financiamentos externos e internos vencíveis a longo prazo obedecem o seguinte escalonamento:

Ano:	30 de setembro de 2014
2014	11.744
2015	37.063
Após 2015	426.268
	<b>475.075</b>

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### Banco Kreditanstalt Für Wiederaufbau - KFW

A Companhia firmou com o banco alemão Kreditanstalt Für Wiederaufbau (KFW) em 18 de outubro de 1996, um contrato de abertura de crédito para aquisição de equipamentos, no valor de DM10.000. O contrato prevê juros de 4,5% ao ano a serem pagos semestralmente, juntamente com a amortização do principal nos meses de junho e dezembro, com vencimento final em dezembro de 2016 e garantia da República Federativa do Brasil.

### International Finance Corporation - IFC

Em 07 de outubro de 2010 a Companhia firmou contrato de abertura de crédito com o banco International Finance Corporation - IFC, para o projeto de Gestão Comercial. O valor de R\$40.000, foi desembolsado em 08 de agosto de 2011. O financiamento prevê como taxas de juros spread de 3,5% a.a. + IPCA atualizado trimestralmente, prazo total de 81 meses e período de carência de 21 meses e é garantido pelas receitas tarifárias da Companhia.

O Pagamento da dívida é trimestral e foi iniciado em 15 de julho de 2012.

Em 13 de junho de 2014 a Companhia realizou quitação da operação de crédito junto ao banco International Finance Corporation - IFC, para o projeto de Gestão Comercial com o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC.

### Japan International Cooperation Agency - JICA

Após aprovação no Senado Federal, foi assinado em 31 de março de 2010 a contratação de empréstimo junto ao Banco Japan International Cooperation Agency - JICA, para Programa de Saneamento no Estado de Santa Catarina. Estima-se que o investimento ficará em torno de R\$383.594, sendo R\$273.055 financiados pelo Banco JICA e R\$110.539 como contrapartida da CASAN. Até 30 de setembro de 2014 a Companhia recebeu o montante de R\$20.432. Este empréstimo é garantido pela República Federativa do Brasil e os juros incidentes são de 1,20% a.a.

### Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD

Em 18 de dezembro de 2012 foi assinado contrato de financiamento junto a Agência Francesa de Desenvolvimento - AFD, no montante de €99.756, que tem como objetivo realizar investimentos em infraestrutura de saneamento básico para treze municípios de médio porte localizados em Santa Catarina. Com contrapartida de R\$17.066, o empréstimo possui juros no valor do Euribor semestral + spread a ser definido na data dos desembolsos. Com relação aos prazos da operação ficaram estabelecidos 05 anos de carência e, após a carência, 10 anos de amortização. Este contrato está sujeito a *covenants* e as suas garantias são: 1/6 do serviço da dívida em conta vinculada; além de a operação ser garantida pelo Estado de Santa Catarina. Até 30 de setembro de 2014 a Companhia recebeu o montante R\$77.385.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### Caixa Econômica Federal - CAIXA - Obras

Os financiamentos obtidos da Caixa Econômica Federal - CAIXA referem-se a diversas linhas de crédito para investimentos em obras de saneamento básico, conforme abaixo:

Ano dos contratos:	Vencimentos finais	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
1990	2012 a 2020	-	1.133
1991	2009 a 2020	-	11.472
1994	2019	-	335
1996	2009 a 2016	-	7.143
1997	2014	-	1.083
1998	2009 a 2015	-	9.517
2010	2032	13.695	9.026
2012	2018 a 2036	21.886	3.344
Total		<u>35.581</u>	<u>43.053</u>

O valor principal dos contratos e os encargos são pagos em bases mensais. Os contratos firmados têm carência de 14 a 46 meses para pagamento do principal. Os contratos de financiamentos com a Caixa Econômica Federal são garantidos pelas receitas tarifárias da Companhia.

Em 05 de junho de 2014 a Companhia realizou quitação de financiamentos junto ao Caixa Econômica Federal para obras de saneamento básico, com vencimentos entre 2014 e 2020, com o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC.

### Caixa Econômica Federal - CCBs - Capital de Giro

Em 23 de janeiro e 08 de fevereiro de 2013 foram realizadas operações de crédito para capital de giro, Cédulas de Crédito Bancário - CCBs, junto a Caixa Econômica Federal, nos valores de R\$4.900 e R\$15.100, respectivamente, com encargos de 0,35% a.m. + CDI diário. Essas cédulas serão amortizadas em 24 meses, após 6 meses de carência. Essas operações também são garantidas pelas receitas tarifárias da Companhia.

Em 30 de junho de 2014 a Companhia realizou quitação da operação de crédito junto ao Caixa Econômica Federal para capital de giro com o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC.

### Fundação de Previdência dos Empregados da CEB e outros (Banco Prosper)

Em julho de 2009 a Companhia firmou contrato com o Banco Prosper. A operação conta com prazo de carência de 2 (dois) anos, prazo total de 7 (sete) anos e taxa de juros de aproximadamente 12% ao ano + IPCA.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Como garantia foi fornecida cessão fiduciária de direitos creditórios decorrentes da prestação de serviços de saneamento realizadas pelo emitente, arrecadados pelo Banco do Brasil; 3,5% do valor do crédito concedido caucionado em aplicação financeira; e 120%, em conta vinculada, do valor atualizado do serviço da dívida.

Em setembro de 2012 o Banco Prosper teve sua liquidação extrajudicial decretada pelo Banco Central do Brasil e desde então a Empresa BRL Trust Serviços Fiduciários e Participações Ltda., interveniente fiduciário das CCBs do Prosper, têm intermediado o pagamento das CCBs diretamente aos credores sendo eles:

- POSTALIS: CCB 340/09 e CCB 253/10
- PROSPER: CCB 342/09
- PETROS: CCB 193/09
- FIPECQ: CCB 324/09
- FACEB: CCB 325/09

Assim, desde a liquidação extrajudicial do Banco Prosper, os pagamentos estão sendo efetuados normalmente direto na conta dos credores.

### Banco Industrial do Ceará - BICBANCO

Em 04 de julho de 2013 foi realizada operação de crédito para capital de giro, Cédula de Crédito Bancário - CCB junto ao BICBANCO no valor de R\$30.000, sob os quais incidem encargos de 0,55% a.m. + variação do CDI. Esta cédula será amortizada em uma única parcela, após 12 meses de carência. Este empréstimo é garantido pelas receitas tarifárias da Companhia.

Em 28 de janeiro de 2014 foi realizada operação de crédito para capital de giro, via Cédula de Crédito Bancário - CCB junto ao BICBANCO no valor de R\$30.000, sob os quais incidem encargos de 0,45% a.m. + variação do CDI. Esta cédula será amortizada em uma única parcela, após 12 meses de carência. Este empréstimo é garantido pelas receitas tarifárias da Companhia, destinado como empréstimo “ponte” para quitação com o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC.

Em 03 de junho de 2014 a Companhia realizou quitação da operação de crédito junto ao BICBANCO com o Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC.

### Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios - FIDC

Em 10 de maio de 2013 o Conselho de Administração da Companhia aprovou à constituição de um Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios (FIDC) no valor de até R\$250.000 (duzentos e cinquenta milhões de reais), lastreados com recebíveis da CASAN, com o intuito de garantir o fluxo financeiro necessário a realização de obras de saneamento.

A estruturação e distribuição da operação foram coordenadas pela empresa Planner Trustee DTVM Ltda, em conjunto os seguintes participantes: Administrador/Gestor do Fundo: Caixa Econômica Federal; Gestor: Caixa Econômica Federal; Custodiante: Banco do Brasil S.A.; Auditor Independente: KPMG Auditores Independentes; Agência de Classificação de Risco: Fitch Ratings do Brasil Ltda. (Rating Obtido: Br A); Assessoria Jurídica: Souza, Cescon, Barriau &

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Flesch Advogados; Agente Centralizador: Caixa Econômica Federal; Análise da Carteira e Verificador das Condições de Cessão: KPMG Financial Risk & Actuarial Services Ltda; EDI (dados): OpenText Corporação (GXS); e Distribuição: Planner Trustee DTVM Ltda e Caixa Econômica Federal.

Em 29 de maio de 2014 foi iniciada a atividade do FIDC CASAN Saneamento, obtendo como resultado a colocação junto ao mercado de capitais de 216.500 cotas sêniores totalizando a capitalização de R\$216.500 (duzentos e dezesseis milhões e quinhentos mil reais). Também foram capitalizadas pela CASAN 6.495 cotas subordinadas, totalizando R\$6.495 (seis milhões quatrocentos e noventa e cinco mil reais), equivalente ao percentual de 3% sobre o valor das cotas sêniores integralizadas.

A operação autorizada possui as seguintes características:

- Operação: Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, nos termos da instrução CVM nº 356/2001 (“FIDC”);
- Emissor: CASAN - Companhia Catarinense de Águas e Saneamento;
- Principal: de até R\$ 250.000 (duzentos e cinquenta milhões de reais);
- Regime de Colocação: Oferta pública de colocação nos termos da Instrução CVM nº 476/2001 sob regime de melhores esforços;
- Data de Vencimento: 120 meses a partir da Data de Emissão (10 anos);
- Atualização do Principal: O Principal será atualizado monetariamente pelo índice de inflação medido pelo IPCA/IBGE;
- Remuneração: 9,0% a.a.;
- Carência do Principal: 36 meses (3 anos);
- Amortização do Principal: 1,1905% do Principal por mês do 37º ao 120º mês;
- Periodicidade dos Juros: Juros remuneratórios pagos mensalmente desde a data de emissão sobre o saldo do Principal Atualizado;
- Cotas Subordinadas: 3% da Operação (adquiridas pela CASAN);
- Garantia: recebíveis arrecadados correspondentes a 2,5 vezes o valor da próxima PMT;
- Índice de Cobertura da Dívida: Devem passar pela conta centralizadora pelo menos 5 vezes o valor da próxima PMT;
- Covenant Financeiro: (Dívida Líquida / EBITDA) inferior ao índice de 4,5.

### 16 OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

Os valores a seguir representam, entre outros: valores retidos dos colaboradores a repassar às associações de classe ou instituições financeiras (empréstimos consignados na folha); a INSS, IR e FGTS incidentes sobre a folha de pagamento; plano de saúde e previdenciário; programa de alimentação do trabalhador; e provisão de férias.

**Notas Explicativas**

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
<u>Circulante:</u>		
Provisão para férias com encargos	31.896	19.698
INSS	4.064	3.749
FGTS	967	1.282
IR s/folha de pagamento	989	1.749
Plano de saúde e previdência	1.203	6.370
Indenizações trabalhistas	2.382	-
Consignações	1.155	1.391
Participação em resultados	3.150	
Vale alimentação	1.845	3.645
Outros	337	320
Total Circulante	<u>47.988</u>	<u>38.204</u>

**17 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER**

A composição em 30 de setembro de 2014 apresenta os seguintes valores:

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
<u>Circulante:</u>		
. REFIS	12.596	9.105
. COFINS	4.796	4.690
. PIS/PASEP	978	955
. Imposto de Renda - retenções	74	36
. Imposto de Renda sobre lucro real	7.529	24.124
. PIS/COFINS/CSLL - retenções	62	154
. INSS de terceiros	475	626
. Contribuição social sobre lucro real	2.759	12.281
. Outros	558	385
Total circulante	<u>29.827</u>	<u>52.356</u>
<u>Não circulante:</u>		
. REFIS	58.332	62.659
. Imposto de renda e Contribuição Social (Parcelamento)	436	1.650
Total não circulante	<u>58.768</u>	<u>64.309</u>

**Notas Explicativas**

## COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Em 18 de abril de 2000 a Companhia optou pelo ingresso no Programa de Recuperação Fiscal - REFIS, por meio do qual lhe foi possibilitado um regime especial de consolidação e parcelamento de todos os seus débitos relativos a tributos e contribuições administrados pela Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional - PGFN e pela Secretaria da Receita Federal - SRF, vencidos até 29 de fevereiro de 2000. Os débitos estão sendo pagos em parcelas mensais, fixas e sucessivas, que estão sendo pagas no vencimento como condição essencial para a manutenção da Companhia no programa. As parcelas de cada um dos débitos são compostas de amortização e juros. A amortização equivale ao resultado da divisão do total devido pelo número total de parcelas e a correção é realizada mediante a aplicação da taxa selic *overnight* acumulada. Como garantia a esse parcelamento foram oferecidos bens do ativo imobilizado da Companhia.

A seguir apresenta-se quadro detalhando a dívida consolidada em 1º de março de 2000, e os montantes de créditos fiscais utilizados para amortização de multas e juros, que compuseram o saldo para o referido parcelamento:

<u>Natureza:</u>	<u>PGFN</u>	<u>SRF</u>	<u>Total da dívida na adesão</u>	<u>Amortização com créditos fiscais</u>
Principal	16.925	17.660	34.585	-
Multa	4.908	5.914	10.822	4.654
Juros	19.914	12.153	32.067	13.790
Encargos	4.175	-	4.175	-
Total	<u>45.922</u>	<u>35.727</u>	<u>81.649</u>	<u>18.444</u>

Em 27 de maio de 2009 foi publicada e passou a vigorar a Lei nº 11.941/09, alterando a legislação tributária federal relativa ao parcelamento ordinário de débitos tributários, concedendo remissão nos casos em que se especifica, dentre outras providências.

Nesse sentido, em 26 de agosto de 2009 a Administração da Companhia decidiu pela adesão, nos termos da referida Lei, o que gerou a transferência dos montantes originários do REFIS.

Em 28 de junho de 2011, a Secretaria da Receita Federal do Brasil confirmou a consolidação dos débitos, conforme detalhamento abaixo:

<u>Natureza:</u>	<u>PGFN</u>	<u>SRF</u>	<u>Total da dívida na adesão</u>
Principal	40.522	28.091	68.613
Multa/Juros	<u>6.722</u>	<u>4.698</u>	<u>11.420</u>
Total	<u>47.244</u>	<u>32.789</u>	<u>80.033</u>

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE RÉAIS

A demonstração da mutação do REFIS nas demonstrações financeiras está resumida como segue:

	Circulante		Não circulante	
	30 de setembro de	31 de dezembro de	30 de setembro de	31 de dezembro de
	2014	2013	2014	2013
Saldo anterior	9.105	8.722	62.659	67.955
Transferências	8.300	9.492	(8.300)	(9.492)
Consolidação Atualizações (TJLP)	2.551	-	3.973	4.196
Amortizações	(7.360)	(9.109)	-	-
	<u>12.596</u>	<u>9.105</u>	<u>58.332</u>	<u>62.659</u>

**18 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS**

Registram-se os tributos diferidos decorrentes da reavaliação de ativos próprios que perfazem o montante de R\$202.128 em 30 de setembro de 2014 (R\$206.819 em 31 de dezembro de 2013), conforme mencionado na nota explicativa nº14a.

A Companhia reconhece e liquida os tributos sobre a renda com base nos resultados das operações apurados de acordo com a legislação societária brasileira, considerando os preceitos da legislação fiscal.

De acordo com o CPC 32 (IAS 12), a Companhia reconhece os ativos e passivos tributários diferidos com base nas diferenças existentes entre os saldos contábeis e as bases tributárias dos ativos e passivos.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 19 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

A Administração, com base em análise conjunta com seus consultores jurídicos, constituiu provisão em montante considerado suficiente para fazer face a prováveis perdas em processos judiciais.

	30 de setembro de <u>2014</u>	31 de dezembro de <u>2013</u>
Provisão para contingências fiscais	128	128
Provisão para contingências cíveis	27.121	125.706
Provisão para contingências trabalhistas	<u>17.008</u>	<u>13.042</u>
	44.257	138.876
Depósitos judiciais	<u>(66.556)</u>	<u>(84.377)</u>
Insuficiência (Suficiência) da cobertura	<u>(22.299)</u>	<u>54.499</u>

#### a) Contingências cíveis

Tramita na esfera judicial de Santa Catarina ações cíveis referentes a diferenças de juros e correção monetária, previstos em contratos, em face de atrasos nos pagamentos mensais das faturas de cobrança, no montante de R\$7.659; ações cíveis públicas R\$10.233 e outros de naturezas diversas vinculados com a operacionalidade da Companhia no montante de R\$9.229. Esses processos ainda não possuem sentença judicial, daí a necessidade de provisionamento totalizando R\$27.121 em 30 de setembro de 2014 (R\$125.706 em 31 de dezembro de 2013).

#### b) Contingências fiscais

Refere-se à ação de execução fiscal impetrada pelo município de Lages a título de cobrança de IPTU no montante de R\$128 em 30 de setembro de 2014 (idem em 31 de dezembro de 2013).

#### c) Contingências trabalhistas

As causas trabalhistas provisionadas dizem respeito ao pagamento de horas extras e outras questões salariais (agregações e demissões sem justa causa), com risco de perda provável. Assim, com base em informações da assessoria jurídica, a Companhia estimou e provisionou o valor de R\$17.008 em 30 de setembro de 2014 (R\$13.042 em 31 de dezembro de 2013) em face de eventuais perdas nesses processos.

Cabe registrar que não estão incluídos nos valores acima os processos classificados em perdas possíveis.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 20 BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

#### a) Benefícios previdenciários

A Companhia patrocina plano de benefício definido operado e administrado pela Fundação CASAN de Previdência Complementar - CASANPREV.

##### Plano CASANPREV

Em 30 de setembro de 2014 a Companhia possui contabilizado, a título de passivo atuarial do Plano de Previdência Complementar - CASANPREV, o montante de R\$38.532(R\$76.947 em 31 de dezembro de 2013).

Administrado pela Fundação Casan de Previdência Complementar - CASANPREV, o Plano CASANPREV está estruturado na modalidade de Contribuição Variável, na qual a fase de acumulação se dá nas modalidades de Contribuição Definida e Benefício Definido, e o período de recebimento dos benefícios em uma estrutura de Benefício Definido. O plano é oferecido aos funcionários da patrocinadora CASAN e foi aprovado em 6 de agosto de 2008.

O Plano de Custeio destina-se ao custeio do Plano de Benefícios e das Despesas Administrativas. O Plano de Benefícios será custeado pelas seguintes fontes de receita:

- Contribuição da patrocinadora

Contribuição normal de risco: 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 dos participantes:

Contribuição normal básica: corresponde ao resultado da incidência do percentual de 4,6% (quatro vírgula seis por cento), aplicado sobre o Salário de Contribuição, conforme mencionado abaixo.

Contribuição administrativa: aplicação do percentual de 7% sobre a Contribuição Normal, Adicional e Extraordinária, sendo delas deduzida.

##### Ativos do plano

As políticas e estratégias de investimento do plano têm como objetivo reduzir o risco por meio da diversificação, considerando fatores tais como as necessidades de liquidez e o status financiado das obrigações do plano, tipos e disponibilidade dos instrumentos financeiros no mercado local, condições e previsões econômicas gerais, assim como exigências estipuladas pela lei local de aposentadorias. A alocação dos ativos do plano e as estratégias de gerenciamento dos ativos externos são determinadas com o apoio de relatórios e análises preparados pela CASANPREV.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

A taxa de rendimento de longo prazo dos ativos esperada pelo plano foi determinada com base no rendimento médio ponderado estimado dos ativos do plano, o que inclui títulos de renda fixa, ações, imóveis e empréstimos. Essa taxa projetada inclui a taxa estimada a longo prazo para a inflação e leva em consideração fatores como as curvas projetadas da taxa de juros futura e as projeções econômicas disponíveis no mercado.

### Extinção do PAD e constituição do CASANPREV

Os empregados da CASAN, por meio da Fundação Casan - FUCAS, possuíam um Plano de Auxílio Desemprego - PAD, no qual a contribuição de custeio era no percentual de 3,409 sobre a folha de pagamento bruta, com encargos sociais, pagos mensalmente pela CASAN por força de acordo trabalhista (ACT 1993/1994).

Por orientação do TCE/SC e da própria CPI da ALESC cessaram-se tais repasses, por entender que o PAD é um plano complementar de aposentadoria, o que, por força da Constituição Federal, exige a contribuição paritária do beneficiário e do instituidor, o que não ocorria à época.

O TCE/SC apontou irregularidade do PAD ao entender que, com a promulgação das Leis Complementares 108 e 109 em 2001, que por sua vez revogaram a Lei Federal nº 6.435/77, novamente deixou a FUCAS de se adaptar à legalidade, insistindo no modelo assistencial, permanecendo, destarte, juridicamente de forma irregular, conforme bem demonstrado pelo Parecer COG-3350/2004 do Tribunal de Contas do Estado.

Mais adiante, o TCE/SC, por meio do parecer acima citado, exarado em 27 de outubro de 2004, registra que ficam as sociedades de economia mista do Estado de Santa Catarina proibidas de efetuar repasses de recursos de qualquer natureza a associações de empregados ou entidades similares que não sejam entidades fechadas de previdência complementar.

Em face das irregularidades da FUCAS e do PAD, as entidades fiscalizadoras da CASAN passaram a determinar a sustação dos respectivos repasses por serem ilegais.

A Empresa, cumprindo seu poder/dever de rever seus atos, suspendeu os repasses ao citado programa no percentual (inicial) de 4% sobre a folha de pagamento para custeio do PAD, em atendimento às determinações do Tribunal de Contas de Santa Catarina e da Assembléia Legislativa do Estado de Santa Catarina (após a CPI da CASAN), e em estrita observância aos princípios da administração pública.

A matéria foi levada ao conhecimento da Justiça Estadual em ação proposta pela FUCAS contra a CASAN, para que esta mantivesse os repasses suspensos, cuja decisão reconheceu a impossibilidade jurídica do pedido.

Sendo assim, tendo em vista a ilegalidade de todos os atos praticados na instituição do PAD, não havia como este prosperar em face da sua evidente nulidade.

Outro ponto que merece importante destaque é o endividamento da CASAN para com a FUCAS. De acordo com o relatório da CPI, a CASAN pegou dinheiro emprestado dela mesma, pois os valores que lhe foram emprestados pela FUCAS eram provenientes do PAD.

Ou seja, pelo entendimento da CPI, a CASAN emprestou junto à FUCAS o dinheiro que teoricamente teria que repassar, ou repassou, para o fundo por ela administrado, no percentual de 4% da folha salarial da Companhia.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Essa tese não foi confirmada em juízo.

Observando a decisão judicial nº 023.05.045877-1, exarada em 31 de julho de 2006 pelo Tribunal de Justiça de Santa Catarina, que qualificou a ilegalidade da FUCAS em gerir o PAD, o Conselho de Administração da CASAN, reunido no dia 29 de janeiro de 2007, deliberou sobre a criação da CASANPREV, entidade fechada de previdência complementar, que tem como finalidade a complementação previdenciária aos empregados ativos da Companhia.

Na qualidade de patrocinadora, a Companhia contribuirá com parcelas mensais limitadas a 4,6% sobre as remunerações fixas da folha de pagamento bruta, com paridade de contribuição por parte dos empregados optantes. A entidade manterá, a princípio, as regras definidas no extinto Programa de Auxílio Desemprego - PAD, por meio de um plano de benefício definido - BD.

Assim, em 31 de dezembro de 2006, a Administração, considerando a exigência legal de o novo plano de previdência ter contribuição paritária, reverteu para o resultado do exercício o montante de R\$15.183, reconhecido na rubrica de outras receitas operacionais, referente aos valores provisionados a título de contribuição exclusivamente patronal para o PAD, relativo ao período de 2003 a 2006. Além disso, reclassificou para o passivo não circulante o déficit atuarial do PAD no valor de R\$62.018 e o montante de R\$43.574 referente ao empréstimo junto à FUCAS, os quais serão utilizados em reversões e ajustes que se fizerem necessários em exercícios futuros, como também nos ajustes dos prazos dos planos de demissão incentivada, com vistas a adequar os períodos de concessão dos benefícios e as carências exigidas pela Lei.

Em 03 de abril de 2007 a Companhia contratou a empresa DATA-A com o objetivo de efetuar o levantamento atuarial junto aos empregados, promovendo as proposições para formulação dos regulamentos dos planos de benefício, visando seu registro junto à Secretaria de Previdência Complementar.

Em 26 de abril de 2007 foi assinado pela CASAN e por todos os Sindicatos representativos Termo de Acordo Coletivo de Trabalho, registrado na DRT sob processo nº 2426/0799, cujo objeto destaca-se: “Considerando a impossibilidade da FUCAS - Fundação CASAN continuar administrando o programa PAD e a necessidade dos seus instituidores ora acordantes adequarem o plano à legislação da previdência complementar vigente, tem por objeto o presente termo o ajuste da transferência de todo o ativo e passivo (conforme registros no balanço da FUCAS), vinculado ao PAD e sob administração da FUCAS (instituído pela cláusula 21ª do Acordo Coletivo de Trabalho 1993/1994), para a CASANPREV, fundo de previdência complementar fechada instituído pela CASAN em 29/01/2007, em conformidade com a Lei Complementar nº 109/2001”.

Em 01 de setembro de 2007 foi expedido um mandado de penhora e intimação (auto nº 023.05.002648-0), relativo ao processo de execução judicial em prol da FUCAS. O valor indicado pela justiça é de R\$87.040 e conforme o balanço da Companhia é de R\$43.574. Apesar das ações de contestação promovidas pela CASAN, a Diretoria Executiva resolveu assumir uma postura conservadora e acatar a orientação da CVM determinando que o valor seja corrigido equitativamente ao valor indicado pela demanda judicial. Dessa forma, em 31 de dezembro de 2007 foi registrado na rubrica “Plano Previdenciário e Assistencial”, no passivo Exigível a Longo Prazo, o valor de R\$43.465 relativo à atualização acima citada.

Em 18 de dezembro de 2007, a Diretoria Executiva da CASAN, em ato homologado pelo Conselho de Administração, decidiu pela revogação da Resolução nº 700, de 30 de setembro de 1997, provocando a reversão de R\$62.019 registrados no passivo não circulante. Esta decisão foi tomada considerando que o valor do déficit atuarial do plano de previdência (R\$69.644), levantado pela empresa DATA-A, está contemplado no atual valor provisionado na rubrica “Plano Previdenciário e Assistencial” (R\$76.849).

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Em 13 de novembro de 2007, o Conselho de Administração aprovou a estruturação financeira do plano de previdência privada a ser gerenciado pela CASANPREV e remeteu para a Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência Social - MPS, para promoção dos devidos registros.

No dia 19 de março de 2008, o Departamento de Análise Técnica da Secretaria de Previdência Complementar do Ministério da Previdência aprovou o Estatuto e autorizou o funcionamento da Fundação CASANPREV como Entidade Fechada de Previdência Complementar (publicado no Diário Oficial da União - seção 1, do dia 20 de março de 2008).

Ficou estabelecido o prazo de 180 dias para o início efetivo das atividades, contados a partir da data de publicação dessa Portaria, sob pena de cancelamento da autorização concedida.

A Diretoria Colegiada da CASAN, reunida na data de 31 de março de 2008, com base na decisão do Conselho de Administração da Companhia, considerando a autorização da Secretaria de Previdência Complementar - SPC do MPS, de forma a efetivar o funcionamento da Entidade, aprovou a constituição, bem como, indicou nessa oportunidade os representantes dos Conselhos de Administração e Fiscal, assim como a Diretoria Executiva da CASANPREV.

### Situação processual das principais ações relacionadas ao PAD nas quais litigam CASAN e FUCAS:

1. Execução nº 023.05.002648-0 (Embargos nº 023.05.031122-3)

Trata-se de Ação de Execução de Título Extrajudicial movida contra a CASAN, requerendo o pagamento do empréstimo de valores concedido pela FUCAS. O Tribunal de Justiça de Santa Catarina - TJSC determinou a penhora de R\$ 1 milhão mensais dos cofres da empresa.

Em apelação, a CASAN reforçou todos os argumentos já levantados em sede de embargos, assinalando, em preliminar, a nulidade da sentença por cerceamento de defesa decorrente do indevido julgamento antecipado da lide. Requereu, ao final, o acolhimento da preliminar de nulidade por cerceamento de defesa, com o retorno dos autos à origem para a produção da prova requerida, bem como, no mérito, na hipótese de não acolhimento da preliminar, a reforma da sentença para o fim de serem julgados procedentes os pedidos dos embargos, declarando-se extinta a execução em razão da sua flagrante nulidade.

A 3ª Câmara de Direito Civil do TJSC, negou provimento à apelação interposta pela CASAN e deu provimento à apelação da FUCAS para majorar a sucumbência anteriormente arbitrada. Desse julgamento, a CASAN opôs embargos de declaração com efeitos infringentes, que foram rejeitados. Houve a interposição, pelas duas partes, de Recurso Especial. Para atribuir efeito suspensivo ao Recurso Especial, a CASAN ingressou com medida cautelar incidental. Por decisão do Terceiro Vice-Presidente do TJSC, em 10 de agosto de 2011, foi deferido em parte a medida cautelar, atribuindo efeito suspensivo ao Recurso Especial interposto, suspendendo a execução até o julgamento do referido Recurso Especial pelo STJ. Em contrapartida, a FUCAS ingressou com a Medida Cautelar junto ao Supremo Tribunal de Justiça - STJ, que foi conhecida para deferir o pedido da Fundação e sustar o efeito suspensivo concedido ao Recurso Especial interposto pela CASAN. A CASAN interpôs Agravo Regimental nos autos da Medida Cautelar interposta pela FUCAS, em trâmite no STJ, atacando a decisão que deferiu o pedido da Fundação. O STJ não proveu o Agravo Regimental. Dessa decisão, a CASAN ingressou recurso especial não admitido em 22 de janeiro de 2013 com Embargos Declaratórios com efeitos modificativos, e, junto à 6ª Vara Especial de Florianópolis (Juízo de execução), com Exceção/Objecção de Pré e/ou Executividade com pedido de liminar. No TJSC, da decisão que não admitiu na origem o Recurso Especial, a CASAN interpôs Agravo.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Até o momento do encerramento do presente demonstrativo, a execução encontra-se suspensa por petição da exequente em consideração às tratativas atuais tendentes à entabulação de um acordo, fato que serviu como acréscimo justificante para que o advogado da Companhia responsável pela demanda mantivesse o mesmo provisionamento valorativo ocorrido em 2010.

Além desta demanda nevrálgica dentro do relacionamento CASAN e FUCAS, outras que completam o cenário litigioso entre as partes merecem destaque:

### 1.1. Ação Declaratória nº 023.05.045877-1

Essa ação visa a cobrança dos valores não repassados pela CASAN ao fundo que constituía o Plano de Auxílio Desemprego - PAD. O TJSC julgou improcedente o pedido da FUCAS, porquanto o Plano fora constituído com recursos oriundos exclusivamente da Companhia, não havendo a contribuição paritária, exigida pela Constituição Federal para validade do plano. Foram admitidos os Recursos Especiais e Extraordinários manejados pela FUCAS, que estão aguardando julgamento.

### 1.2. Ação Civil Pública nº 023.07.092618-5

Tem por objetivo alterar/adequar o Estatuto da Fundação e os seus órgãos diretivos. A CASAN não concorda com o mérito da Ação, porquanto entende ser legal a finalidade de assistência a um grupo determinado de empregados, e, como não é possível a mudança de finalidade da fundação, então o caso seria de extinção da FUCAS, com o retorno dos valores à CASAN. O Juízo de primeiro grau concluiu que é incabível a modificação da finalidade da FUCAS e acolheu o argumento de sua extinção. Encontra-se no TJSC para análise e julgamento pela 3ª Câmara de Direito Público.

### 1.3. Ação Ordinária nº 023.08.077422-1

É a ação que visa a transferência do fundo que constituía o Plano de Auxílio Desemprego - PAD. Ação ingressada pela CASAN, com o fito de romper o “convênio de adesão” firmado entre as partes em 12 de janeiro de 1994 e transferir o fundo com todos os recursos financeiros vinculados ao plano para a CASAN ou para a CASANPREV.

Sustenta-se que é possível a ruptura do convênio firmado com a FUCAS, pois foi criado para beneficiar os empregados da Companhia e apenas administrado pela fundação. Enfatiza que recentemente foi criada entidade com finalidade previdenciária - CASANPREV, a qual necessita de aporte da CASAN para cobertura do tempo de vida passado.

A medida liminar de antecipação de tutela, requerida pela CASAN, foi indeferida no Juízo de origem, o que motivou o ingresso de Agravo de Instrumento (2009.002823-2). Por maioria, a 3ª Câmara Cível do TJSC, desproveu tal recurso, mantendo a decisão de não concessão da antecipação dos efeitos da tutela. Em sentença, o pedido foi julgado procedente, havendo a interposição de recurso de apelação por parte da FUCAS, que pende de julgamento.

Em 12 de dezembro de 2013 foi firmado o Termo de Transação Extrajudicial Condicionado entre CASAN e FUCAS, no gabinete da 25ª Promotoria de Justiça da Capital (MPSC). Entre os termos acordados inclui-se a extinção do processo judicial nº 023.05.002648-0, relativo à execução do contrato de mútuo celebrado entre CASAN e FUCAS, que deu origem ao provisionamento (Provisão para Contingências Cíveis) de R\$ 100.000 (cem milhões de reais), no Balanço Patrimonial de 31/12/2010.

Em 18 de março de 2014, a juíza Dra. Cleni Serly Rauen Vieira, da 6ª Vara Cível da Capital, homologou por sentença o citado acordo, julgando extinto o referido processo de execução, não imputado à CASAN obrigação de pagamento. O ato foi publicado no Diário Eletrônico da Justiça/SC 1837- página 632 em 25/03/2014, transitado em julgado no dia 09/04/2014. No

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

mesmo ato, a Juíza autorizou a emissão dos alvarás para levantamento dos valores da CASAN, retidos em Depósito Judicial.

Em 15 de abril de 2014 foi depositado na conta corrente bancária da CASAN na CAIXA FEDERAL (agência 0408 - conta corrente 7565-8), o valor de R\$3.414 (três milhões quatrocentos e quatorze mil reais), referente à liberação do saldo dos recursos retidos como Depósito Judicial, por conta da ação de execução.

Desta forma, considerando que o acordo firmado com a FUCAS culminou com a extinção da ação de execução nº 023.05.002648-0, foi contabilizado em 30/06/2014 o estorno do valor de R\$100.000 (cem milhões de reais), lançado no Balanço Patrimonial de 31/12/2010, na rubrica de “Provisão para Contingências Cíveis”, conforme determina a normatização do IFRS.

## b) Plano de Demissão Voluntária Incentivada - PDVI

Descrição	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
<u>Circulante:</u>		
PDVI com indenização única	1.237	1.217
PDVI com indenização mensal	14.512	14.583
Total Circulante	15.749	15.800
<u>Não circulante:</u>		
PDVI com indenização mensal	23.743	31.511
Total Não Circulante	23.743	31.511
 Total PDVI	 39.492	 47.311

## Notas Explicativas

### COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

#### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Até 30 de setembro de 2014, foi reconhecido no resultado do exercício, a título de despesas com o PDVI, o montante de R\$5.765(R\$4.533 em 31 de dezembro de 2013).

O programa de demissão incentivada é composto por dois subprogramas nos termos e condições a seguir:

a) Subprograma de demissão incentivada com indenização mensal:

Visa os empregados com idade entre 50 e 58 anos (incompletos) na data da adesão, que possuem mais de 5 anos de serviços prestados à Companhia, e que optarem pela rescisão do contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia compromete-se a pagar mensalmente, até o empregado completar 58 anos de idade, a título indenizatório, o valor correspondente a 75% das seguintes verbas salariais: a) salário; b) triênio/anuênio; c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio; e e) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Bem como a parcela recolhida mensalmente pelo empregado como contribuinte facultativo ao INSS.

b) Subprograma de demissão incentivada com indenização única:

Visa os empregados com qualquer idade e com mais de 2 anos de serviços prestados à Companhia, que optarem pela rescisão do seu contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia paga a título indenizatório o valor correspondente a 75% das seguintes verbas salariais: a) salário; b) triênio/anuênio; c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio; e e) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Ainda a título indenizatório, a Companhia paga a importância correspondente ao equivalente a 50% do saldo de depósitos do FGTS para fins rescisórios. Tais quantias são pagas em 6 parcelas mensais.

#### Sobre o programa

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
Inscritos	813	813
Processo em tramitação	0	0
Rescisões para datas futuras	0	0
Demissões com PDVI	538	538
Demissões sem PDVI	59	59
Indeferimento de pedidos	55	55
Desistência do empregado	161	161
Número de empregados	2.449	2.283
Público-alvo PDVI (= < 50 anos)	853 35%	776 34%

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

**21 PARTES RELACIONADAS**

A Companhia participa de transações com seu acionista controlador, o Estado (via Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina), e com mais dois de seus acionistas, a CELESC e a CODESC.

A Companhia presta serviços de fornecimento de água e coleta de esgotos, a seus acionistas, em termos e condições considerados pela Administração como normais de mercado, como segue:

Conta a receber de clientes

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
<u>Circulante:</u>		
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	9.092	8.757
CODESC	106	106
Total de contas a receber dos acionistas	<u>9.198</u>	<u>8.863</u>

Além disso, a Companhia obtém serviços e empréstimos de seus acionistas, como segue:

Contas a pagar a fornecedores

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
<u>Circulante :</u>		
CELESC	5.277	4.208
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	3.364	3.364
Total de contas a pagar a fornecedores acionistas	<u>8.641</u>	<u>7.572</u>

Empréstimos a pagar a acionista

	30 de setembro de 2014	31 de dezembro de 2013
<u>Circulante:</u>		
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	12.123	9.077
<u>Não circulante:</u>		
Secretaria de Estado da Fazenda de Santa Catarina	94.964	77.905
Total empréstimos a pagar para acionistas	<u>107.087</u>	<u>86.982</u>

**Notas Explicativas**

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

Resultado das operações com acionistas

	30 de setembro de 2014	30 de setembro de 2013
Receita bruta de serviços prestados	13.500	13.721
Custos e despesas	41.167	34.820
Juros de empréstimo com acionista	6.119	5.338
Resultado	<u>60.786</u>	<u>53.879</u>

a. Empréstimos a pagar para acionista:

Em julho de 2008 a Companhia firmou contrato com o BNDES no valor R\$150.475. Até 30 de setembro de 2014 foi liberado o valor de R\$129.386, que está sendo amortizado em 138 prestações mensais e sucessivas, sendo que a primeira prestação venceu em 15 de fevereiro de 2012 e a última irá vencer em 15 de julho de 2023. O contrato prevê juros de 3,54% ao ano + TJLP.

Como garantia a Companhia cedeu fiduciariamente 25% da receita tarifária mensal decorrente da prestação dos serviços de distribuição de água, coleta e tratamento de esgotos e o recebimento de eventual indenização que venha a ser devida pelos municípios de Florianópolis, Criciúma, São José e Laguna.

Em 4 de agosto de 2010 a Assembléia Legislativa aprovou o Projeto de Lei nº 267/10, que autoriza o Poder Executivo a realizar operação de crédito para a assunção das obrigações assumidas pela CASAN junto ao BNDES, no valor de R\$150.476. Tal operação foi efetuada com a interveniência do Estado de Santa Catarina em 4 de julho de 2008.

Dessa forma, os valores devidos ao BNDES em 30 de setembro de 2014, nos montantes de R\$12.123 e R\$94.964, contabilizados como empréstimos e financiamentos no passivo circulante e não circulante, respectivamente, foram mantidos no mesmo grupo de contas. Tais valores mantêm as mesmas características iniciais, porém referem-se à dívida com o Governo do Estado de Santa Catarina.

Após este acordo, o Estado de Santa Catarina passou a efetuar a liquidação de cada parcela de amortização, juros e dos encargos decorrentes da operação, e a Companhia passou a ressarcir o Estado de Santa Catarina de todos os valores pagos relativos a assunção das obrigações, mediante o repasse integral e imediato à unidade orçamentária denominada Encargos Gerais do Estado.

Devido à interveniência do Estado junto ao BNDES, a CASAN passa a ter liberadas suas garantias reais junto àquela instituição, o que permite a obtenção de novas linhas de crédito, para o financiamento de novas obras de saneamento em outros municípios de Santa Catarina.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 22 RECEITA DIFERIDA

O montante de R\$18.678 em 30 de setembro de 2014 (R\$17.971 em 31 de dezembro de 2013) refere-se a recursos do Orçamento Geral da União (OGU), destinados à CASAN para o desenvolvimento de obras do Programa de Aceleração do Crescimento (PAC). Essas obras estão sendo realizadas no bairro Campeche, em Florianópolis, em Mafra, e também incluem a Barragem do Rio do Salto e a Adutora do Rio Chapecozinho.

A realização de tais valores se dará a partir do momento da conclusão das referidas obras, tendo como base de realização a amortização dos investimentos efetuados e, como contrapartida, o resultado do exercício.

### 23 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

#### a. Capital Social

O capital social da Companhia em 30 de setembro de 2014 está representado por 715.094.432 ações (idem em 31 de dezembro de 2013). São 357.547.216 (idem em 31 de dezembro de 2013) ações ordinárias nominativas, com direito a voto e sem valor nominal e 357.547.216 (idem em 31 de dezembro de 2013) ações preferenciais nominativas, sem direito a voto e sem valor nominal, sendo a estas assegurada a prioridade no reembolso de capital e no pagamento de dividendos não cumulativos. Ambas dão direito a dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, na proporção das ações.

A composição das ações apresenta-se conforme discriminado abaixo:

<u>Discriminação do capital subscrito:</u>	<u>Quantidade de ações</u>	
	<u>30 de setembro de 2014</u>	
	<u>Ordinárias</u>	<u>Preferenciais</u>
Governo do Estado de Santa Catarina	221.413.722	237.722.771
SC Parcerias S/A.	64.451.065	64.451.112
Prefeitura Municipal de Lages	-	8.332
Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina - CELESC	55.358.800	55.357.200
Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - CODESC	16.315.575	-
Pessoas Físicas	8.054	7.801
<b>Total de ações</b>	<b>357.547.216</b>	<b>357.547.216</b>

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

### 24 OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS LÍQUIDAS

Em 30 de setembro de 2014, substancialmente, as outras receitas são compostas por pessoal à disposição de outros órgãos e as despesas operacionais compostas pela adesão de colaboradores ao programa de demissão incentivada e pela complementação das provisões para contingências, conforme notas explicativas 20 e 19, respectivamente.

Segue composição das outras receitas e despesas operacionais:

	30 de setembro de 2014	30 de setembro de 2013
		Reclassificad o
<u>Outras receitas operacionais:</u>		
. Pessoal à disposição	2.608	1.980
. Indenizações e ressarcimento de despesas	847	364
. Comissão prestação de serviços/convênios	41	29
. Ressarcimento folha de pagamento	1.184	998
. Vendas de bens do imobilizado	118	277
. Receitas com Operações de Sistemas	-	500
. Outras	75	66
Total Outras Receitas Operacionais	4.873	4.214
<u>Outras despesas operacionais:</u>		
. Baixa de imobilizado	(59)	-
. Fiscais e tributárias	(6.687)	(3.333)
. Causas cíveis	97.373	2.492
. Causas trabalhistas	(3.963)	(4.261)
Total Outras Despesas Operacionais	86.664	(5.102)
Outras Despesas Operacionais Líquidas	<u>91.537</u>	<u>(888)</u>

### 25 SEGUROS

A Companhia objetiva delimitar os riscos de sinistros, buscando no mercado coberturas compatíveis com seu porte e suas operações. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 30 de setembro de 2014 a Companhia possui seguros prediais contratados contra incêndios, vendavais, danos elétricos, raios e explosões, com cobertura no montante de R\$16.912. Tal montante engloba os seguros contratados para diversos prédios próprios e alugados pela Companhia.

## Notas Explicativas

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2014 e 31 DE DEZEMBRO DE 2013 EM MILHARES DE REAIS

A Casan contratou ainda seguros automotivos para o veículo de uso da presidência e alguns caminhões utilizados na operação, cuja cobertura monta R\$1.681. Além disso, os veículos alugados pela Companhia já incluem no valor da locação os custos dos seus respectivos seguros.

\*\*\*\*\*

## Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

As projeções empresariais apresentadas foram feitas de acordo com o Plano Plurianual de Investimentos.

- No exercício de 2013, foram aplicados R\$114,6 milhões, em obras de abastecimento de água, de esgoto sanitário, em desenvolvimento institucional, na aquisição de máquinas e equipamentos e na execução de projetos e consultorias.
- No terceiro trimestre de 2014, foram aplicados R\$109,8 dos R\$367,2 milhões previstos para todo exercício, considerando as obras de saneamento a serem iniciadas com recursos a serem obtidos pelos programas CEF, AFD, JICA, BNDES, IFC, OGU e recursos próprios.

\*\*\*\*\*

## Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

### RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Ilustríssimos Senhores

Administradores e Acionistas da

COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN

Nesta

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, da COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2014, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2014 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária e das informações contábeis intermediárias consolidadas de acordo com o CPC 21 (R1) e com a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – IASB, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21 (R1) aplicável à elaboração de Informações Trimestrais - ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfase

As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. Contudo, com o término de algumas concessões, conforme descrito na nota explicativa nº1, alínea (k), e a promulgação da Lei nº 11.445/07, a Companhia está em processo de renegociação e adequação das concessões nos municípios onde opera os serviços de abastecimento de água e de coleta e disposição de esgotos sanitários. As demonstrações contábeis não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e a classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade da Companhia continuar operando.

Outros Assuntos

1) Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, a demonstração do valor adicionado (DVA), referente ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2014, preparada sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela CVM – Comissão de Valores Imobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e considerada informação suplementar pelas IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias tomadas em conjunto.

2) Acordo Judicial - FUCAS

Em 12 de dezembro de 2013, a CASAN e a FUCAS firmaram Termo de Transação Extrajudicial, em que foram ajustadas as condições de rescisão do Convênio de Adesão do Plano de Auxílio Desemprego celebrado com aquela Fundação. O Termo foi homologado pelo Conselho Superior do Ministério Público e publicado em 10 de março de 2014 na página 33 do Diário Oficial Eletrônico do Ministério público de Santa Catarina. Os efeitos econômicos e financeiros do Termo junto a Companhia foram reconhecidos em 30.06.14, conforme decisão judicial de 18.03.14, ato transitado em julgado em 9.04.14, e representou: baixa na provisão de contingências cíveis de R\$ 100 milhões, baixa de crédito tributário diferido de R\$ 34 milhões, baixa de depósito judicial de R\$ 24,7 milhões, depósito em conta corrente bancária da CASAN de R\$ 3,4 milhões, crédito constituído contra a Fundação CASAN de R\$ 11,8 milhões, despesas judiciais de R\$ 8,3 milhões e estorno de receitas financeiras de R\$ 1,2 milhão. Decorrente do acordo o resultado acumulado no presente exercício foi acrescido em R\$ 56,5 milhões, Conforme N.E. nº 20.

### 3) Auditoria das informações contábeis comparativas

As informações e os valores correspondentes ao trimestre findo em 30 de setembro de 2013, apresentados para fins de comparação, foram auditados e revisados, por outros auditores independentes, que emitiram relatório datado de 13 de novembro de 2013, que não conteve nenhuma modificação.

Florianópolis (SC), 10 de novembro de 2014.

#### VGA AUDITORES INDEPENDENTES

CRC/SC 618/O-2                      CVM nº 3689

Vilson Miguel Garcia                      Lourival Pereira Amorim

Contador CRC/SC 9.744/O-1              Contador CRC/SC 9.914/O-3