

FUNDAÇÃO CASAN DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - CASANPREV

CNPJ 09.523.635/0001-48

Demonstrações Contábeis do Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2009 e 2008

BALANÇO PATRIMONIAL

		R\$ Mil			
ATIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior	PASSIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>DISPONÍVEL</b>	<b>18</b>	<b>3</b>	<b>EXIGÍVEL OPERACIONAL</b>	<b>720</b>	<b>460</b>
<b>REALIZÁVEL</b>	<b>10.542</b>	<b>1.746</b>	Programa Previdencial	29	1
Programa Previdencial	980	525	Programa Administrativo	691	459
Programa Administrativo	690	357	<b>EXIGÍVEL ATUARIAL</b>	<b>3.863</b>	<b>359</b>
Programa de Investimentos	8.873	864	Provisões Matemáticas	<b>3.863</b>	<b>359</b>
Renda Fixa	8.092	864	Benefícios a Conceder	<b>82.911</b>	74.457
Renda Variável	781	-	(-) Provisões Matemáticas a Constituir	-79.048	-74.098
<b>PERMANENTE</b>	<b>31</b>	<b>9</b>	<b>RESERVAS E FUNDOS</b>	<b>6.008</b>	<b>939</b>
Imobilizado	31	-	Equilíbrio Técnico	6.008	939
			FUNDOS	-	-
			Programa Administrativo	-	-
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>10.591</b>	<b>1.758</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b>10.591</b>	<b>1.758</b>

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS DE EXERCÍCIO

		R\$ mil	
DISCRIMINAÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior	
<b>Programa Previdencial</b>			
(+) Recursos Coletados	8.727	1.388	
(-) Recursos Utilizados	-10	-	
(-) Custeio Administrativo	-611	-97	
(+/-) Resultados dos Investimentos Previdenciais	467	7	
(-/+ ) Constituições/Reversões de Provisões Atuariais	-3.503	-359	
(=) Superávit (Déficit) Técnico do exercício	5.069	939	
<b>Programa Administrativo</b>			
(+) Recursos Oriundos de Outros Programas	611	97	
(+) Receitas	8	-	
(-) Despesas	-622	-105	
(+/-) Resultados dos Investimentos Administrativos	3	8	
(=) Constituição de Fundos	-	-	
<b>Programa de Investimentos</b>			
(+/-) Renda Fixa	434	15	
(+/-) Renda Variável	36	-	
(+/-) Resultados Recebidos/Transferidos de Outros Programas	-470	-15	
(=) Constituição de Fundos	-	-	

## DEMONSTRAÇÃO DE FLUXOS FINANCEIROS

R\$ mil

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
(+/-) <b>PROGRAMA PREVIDENCIAL</b>	<b>8.291</b>	<b>863</b>
(+) <b>ENTRADAS</b>	<b>8.301</b>	<b>863</b>
(+) Recursos Coletados	8.727	1.388
(+/-) Recursos a receber	-455	-525
(+) Outros Realizáveis/Exigibilidades	29	1
(-) <b>SAÍDAS</b>	<b>-10</b>	<b>-</b>
(-) Recursos Utilizados	-10	-
(+/-) <b>PROGRAMA ADMINISTRATIVO</b>	<b>-736</b>	<b>-11</b>
(+) <b>ENTRADAS</b>	<b>8</b>	<b>352</b>
(+) Receitas	8	-
(+) Receitas Futuras	-	350
(+) Outros Realizáveis/Exigibilidades	-	2
(-) <b>SAÍDAS</b>	<b>-744</b>	<b>-363</b>
(-) Despesas	-622	-105
(+) Despesas a pagar	234	107
(-) Despesas Futuras	-332	-356
(-) Permanente	-22	-9
(-) Outros Realizáveis/Exigibilidades	-2	-
(+/-) <b>PROGRAMA DE INVESTIMENTOS</b>	<b>-7.538</b>	<b>-849</b>
(+/-) Renda Fixa	-6.793	-849
(+/-) Renda Variável	-745	-
<b>(=) FLUXO NAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>16</b>	<b>3</b>
<b>(=) VARIACÃO NAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>16</b>	<b>3</b>

## DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL E DE RESULTADOS PLANO DE BENEFÍCIO PREVIDENCIAL

### DEMONSTRAÇÃO PATRIMONIAL

ATIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior	PASSIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>Ativo</b>	<b>10.591</b>	<b>1.758</b>	<b>Passivo</b>	<b>10.591</b>	<b>1.758</b>
Disponível	18	3	Contas a Pagar	720	459
Contas a Receber	1.669	882	Compromissos com Part.	3.863	359
Aplicações	8.873	864	Fundos	-	-
Renda Fixa	8.091	864	Superávit Técnico	6.008	939
Renda Variável	781	-			
Bens de Uso Próprio	31	9			

### DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
(+) Contribuições	8.727	1.388
(-) Benefícios	-10	-
(+/-) Rendimento das Aplicações	470	15
(=) Recursos Líquidos	9.187	1.403
(-) Despesas com Administração	-614	-105
(-/+ ) Formação (utilização) dos Compromissos com Participantes e Assistidos	-3.503	-359
(-/+ ) Formação (utilização) de Fundos para riscos Futuros	-	-
(=) Superávit (déficit) do Exercício	-5.069	939

Comentário sobre a Rentabilidade do Plano:  
Os investimentos do plano renderam 7,47% no exercício de 2009 conforme cotas.

Comentário sobre o CUSTEIO ADMINISTRATIVO do Plano: Corresponde a 7% sobre os recursos coletados.

(As Notas Explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)



Ideal para o seu futuro.

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2009 e 2008

(Valores em R\$)

### NOTA 01. CONTEXTO OPERACIONAL

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

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

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

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

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

### NOTA 02. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e em conformidade com as diretrizes contábeis para Entidades Fechadas de Previdência Complementar (EFPC), estabelecidas pelo Conselho de Gestão da Previdência Complementar (CGPC) do Ministério da Previdência Social (MPS), por meio da Resolução MPAS/CGPC n.º 5 de 30 de janeiro de 2002, alterada pela MPAS/CGPC n.º 10 de 05 de julho de 2002.

A Casanprev apresenta mensalmente balancetes, por planos de benefícios e consolidado, segregando os registros contábeis em três programas distintos, segundo a natureza e a finalidade das transações, compreendendo o programa-fim (Previdencial) e programas-meio (Administrativo e de Investimentos).

O fluxo de recursos nas contas de resultados, envolvendo repasses e reversões entre os programas, é efetuado por meio das contas de Transferências Inter-programas.

Dessa forma, as Demonstrações Contábeis estão apresentadas de forma consolidada, comparativa com o mesmo período do exercício anterior. Para efeito de comparabilidade, devemos levar em consideração que no exercício de 2008 a entidade entrou em atividade no mês de agosto.

Objetivando visualizar a real situação patrimonial e de resultado a escrituração contábil da entidade é feita de forma a segregar os direitos e obrigações do plano de benefícios de forma autônoma, livre e desvinculada das atividades administrativas.

### NOTA 03. SUMÁRIO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

A contabilidade da Casanprev é elaborada por planos de benefícios segregados em três Programas, formando um conjunto de informações consistentes e transparentes, com objetivo de caracterizar as atividades destinadas à realização de funções predeterminadas. Os Programas referidos são: Previdencial, Administrativo e de Investimentos. As definições seguintes demonstram suas características:

- Programa Previdencial: é o Programa que registra a atividade precípua e de existência obrigatória em uma EFPC, destinado ao registro contábil dos planos de benefícios de caráter previdenciário.
- Programa Administrativo: é o Programa destinado ao gerenciamento da administração dos planos de benefícios.

- Programa de Investimentos: é o Programa destinado ao gerenciamento das aplicações de recursos da EFPC.

As “Transferências Inter-programas” são utilizadas para identificação da movimentação de recursos entre os Programas, por meio de transferências de recursos, de cobranças e de repasses entre as diferentes naturezas de gastos dos mesmos. Sua utilização não pode ser aleatória, devendo a EFPC observar critérios estabelecidos na norma.

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

Os saldos do fluxo financeiro são derivados das variações ocorridas nos respectivos Programas – previdencial, administrativo e de investimentos. Nos Programas previdencial e administrativo as entradas e saídas são apresentadas em separado, ao passo que no Programa de investimentos são apresentadas por subgrupo.

Todos os lançamentos contábeis são registrados com base no Princípio da Competência, significando que na determinação do resultado são computados os recursos coletados, as receitas e as rendas ou variações positivas auferidas no mês, independentemente de sua efetiva realização, os recursos utilizados, as despesas e as deduções ou variações negativas, pagas ou incorridas no mês correspondente.

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

## NOTA 04. ATIVO

### 4.1. Disponível

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

Disponível	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>Imediato</b>	<b>18.625,15</b>	<b>2.508,82</b>
<b>Caixa</b>	<b>5.449,54</b>	<b>556,55</b>
Caixa Geral Administração	5.449,54	556,55
<b>Bancos - conta movimento</b>	<b>13.175,61</b>	<b>1.953,27</b>
Banco Brasil	8.443,50	1.953,27
Caixa Econômica Federal	4.732,11	-
<b>Imediato</b>	<b>18.625,15</b>	<b>2.508,82</b>

### 4.2. Realizável

#### 4.2.1. Programa Previdencial

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

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>Contribuições normais do mês</b>	<b>980.211,20</b>	<b>525.424,02</b>
Patrocinadora CASAN	476.075,96	262.712,01
Participantes ativos CASAN	504.135,24	262.712,01
<b>Total do Realizável do Programa Previdencial</b>	<b>980.211,20</b>	<b>525.424,02</b>

#### 4.2.2. Programa Administrativo

Registra os direitos e a realização de despesas do Programa Administrativo, que contribuirão para a formação de resultados futuros, decorrentes da insuficiência das receitas e custeio administrativo. Os saldos em 31 de dezembro eram:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>Despesas futuras</b>	<b>689.106,65</b>	<b>356.883,12</b>
Insuficiências do Programa Administrativo	680.417,55	356.883,12
Outras – IPTU e Taxas Cartorárias - Imóveis	8.689,10	-
<b>Outros Realizáveis</b>	<b>157,28</b>	<b>143,72</b>
Pagamentos indevidos a recuperar	157,28	143,72
<b>Total do Realizável do Programa Administrativo</b>	<b>689.263,93</b>	<b>357.026,84</b>

#### 4.2.3 – Programa de Investimentos

Registra as aplicações dos recursos no mercado financeiro. Em 31 de dezembro de 2008 todos os recursos do plano estavam lastreados em depósitos a vista, registrados no disponível. Em 31 de dezembro a Casanprev possuía os seguintes investimentos marcados ao seu valor de mercado (MTM), conforme determinação da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), em garantia das reservas técnicas:

#### DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO CONSOLIDADA DA CARTEIRA DE INVESTIMENTOS

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>Renda Fixa</b>	<b>8.091.605,72</b>	<b>864.344,81</b>
<b>Certificado de Depósito Bancário - CDB</b>	<b>1.132,86</b>	<b>34.992,09</b>
Banco do Brasil	1.132,86	34.992,09
<b>Quotas de Fundos de Investimento Financeiro</b>	<b>8.090.674,20</b>	<b>829.352,72</b>
Itaú - INFINITY INSTITUCIONAL FIM	7.156.986,34	829.352,72
Bradesco – GAP Institucional	933.687,86	-
<b>Renda Variável</b>	<b>780.798,66</b>	<b>-</b>
Quotas de Fundos de Ações	780.798,66	-
Itaú - INFINITY SELECTION	780.798,66	-
<b>Total do Realizável do Programa de Investimentos</b>	<b>8.872.605,72</b>	<b>864.344,81</b>

#### 4.3. Ativo Permanente

Registra o valor contábil de bens e direitos imobilizados e estão contabilizados ao custo de aquisição, apresentando os seguintes saldos:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Bens Móveis	<b>30.635,59</b>	8.874,20
Computadores	10.106,99	7.780,00
Periféricos	1.600,00	-
Sistemas Operacionais	1.958,00	1.958,00
Móveis e Utensílios	19.017,54	-
Máquinas e Equipamentos	2.145,17	-
(-) Depreciação Acumulada	-4.192,11	-863,80
<b>Ativo Permanente</b>	<b>30.635,59</b>	<b>8.874,20</b>

#### NOTA 05. PASSIVO

##### 5.1. Exigível Operacional

##### 5.1.1. Programa Previdencial

##### 5.1.1.1 - Outras Exigibilidades

Registra os valores recebidos dos participantes no mês de dezembro de 2009, para cobertura de Risco. 31 de dezembro os saldos eram os seguintes:

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
Contribuições para Cobertura de Risco	28.707,18	-
Contribuições a devolver	438,72	119,10
<b>Total das Outras Exigibilidades</b>	<b>29.145,90</b>	119,10

## 5.1.2. Programa Administrativo

### 5.1.2.1 - Despesas a pagar

Registra as despesas a pagar relativas ao Programa Administrativo, decorrentes de fornecedores e encargos tributários, e as retenções a recolher com vencimentos em janeiro. Em 31 de dezembro os saldos eram os seguintes:

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>Despesas a Pagar</b>	<b>341.324,22</b>	<b>107.390,05</b>
Líquido salarial	-	13.299,74
Encargos e retenções s/folha de pagamentos	22.510,60	10.086,38
Provisões trabalhistas e encargos	20.909,11	20.618,37
Pessoal cedido da CASAN	280.562,45	50.944,88
IRRF s/serviços	186,59	190,31
Cofins Receita Administrativa	2.760,38	1.518,78
PIS Receita Administrativa	448,56	246,80
Fornecedores	13.709,55	10.484,79
<b>Receitas Futuras</b>	<b>350.000,00</b>	<b>350.000,00</b>
Antecipação para custeio administrativo - CASAN	350.000,00	350.000,00
<b>Outras Exigibilidades</b>	<b>-</b>	<b>2.075,00</b>
Depósito Bancário a identificar	-	2.075,00
<b>Total do Exigível do Programa Administrativo</b>	<b>691.087,24</b>	<b>459.465,05</b>

## 5.2. Exigível Atuarial

### 5.2.1. Composição Consolidada do Exigível Atuarial

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

#### DEMONSTRATIVO DA COMPOSIÇÃO CONSOLIDADA DO EXIGÍVEL ATUARIAL

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>PROVISÕES MATEMÁTICAS</b>	<b>3.862.661,89</b>	<b>359.482,95</b>
<b>BENEFÍCIOS A CONCEDER</b>	<b>82.910.713,64</b>	<b>74.457.295,16</b>
Benefícios do Plano com a Geração Atual	117.716.572,25	112.845.044,18
Plano de Contribuição Definida	1.598.061,88	217.449,07
Plano de Benefício Definido	116.118.510,37	112.627.595,11
<b>(-) PROVISÕES MATEMÁTICAS A CONSTITUIR</b>	<b>-79.048.051,75</b>	<b>-80.427.322,33</b>
(-) Serviço Passado	-79.048.051,75	-80.427.322,33
Plano de Benefício Definido	-79.048.051,75	-80.427.322,33
<b>TOTAL DO EXIGÍVEL ATUARIAL</b>	<b>3.862.661,89</b>	<b>359.482,95</b>

### 5.2.2 Equilíbrio Técnico

Verifica-se que o Plano de Benefícios CASANPREV apresentou superávit técnico acumulado em 31/12/2009 no montante de R\$ 6.008.446,56 (seis milhões, oito mil quatrocentos e quarenta e seis reais e cinquenta e

seis centavos), quando se confronta o Passivo Atuarial, dado pelas Provisões Matemáticas no montante de R\$ 3.862.661,89 (três milhões, oitocentos e sessenta e dois mil, seiscentos e sessenta e um reais e oitenta e nove centavos), com o Ativo Líquido do Plano no montante de R\$ 9.871.108,45 (nove milhões, oitocentos e setenta e um mil, cento e oito reais e quarenta e cinco centavos).

## NOTA 06. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS

### 6.1. Programa Previdencial

A contabilização dos recursos coletados e utilizados do Programa Previdencial é efetuada em atendimento ao Princípio da Competência, de acordo com o previsto no estatuto e no regulamento do plano, em conformidade com a Planificação Contábil Padrão das EFPC e de forma a possibilitar a prestação de informações de natureza estatística, entre outras.

#### 6.1.1. Recursos Coletados

Registra as contribuições normais, contribuições extraordinárias e portabilidades previdenciais oriundas dos participantes referentes ao custeio do plano de benefícios, prevista na adesão ao plano. Em 2009 e 2008 foram apurados os seguintes valores:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
<b>Patrocinadora</b>	<b>5.023.627,15</b>	<b>691.551,81</b>
Normais	3.655.692,15	691.551,81
Serviço Passado Contratado	1.367.935,00	-
<b>Participantes</b>	<b>3.703.281,96</b>	<b>697.190,07</b>
Normais	3.655.130,64	697.190,07
Extraordinárias	151,32	-
<b>TOTAL DE RECURSOS COLETADOS</b>	<b>8.726.909,11</b>	<b>1.388.741,88</b>

#### 6.1.2. Recursos Utilizados

Representa a soma dos recursos utilizados no pagamento de benefícios e institutos e apresentou o seguinte saldo:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Pensões	261,38	-
Restituição de contribuições	9.838,58	-
<b>TOTAL DE RECURSOS UTILIZADOS</b>	<b>10.099,96</b>	<b>-</b>

#### 6.1.3. Custeio Administrativo

As despesas administrativas, relativas ao Plano, são custeadas pela Patrocinadora e pelos Participantes, nos termos do Plano de Custeio aprovado pelo Conselho Deliberativo, observada a legislação vigente. Durante o exercício o Custeio Administrativo, resultado da aplicação da alíquota de 7% sobre o valor dos recursos coletados apresentou os seguintes saldos:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Total de custeio administrativo	610.883,65	97.212,03

#### 6.1.4. Resultado dos Investimentos Previdências

Registra a transferência de recursos oriundos do Programa de Investimentos decorrente da remuneração dos recursos, observada a participação proporcional do Programa Previdencial no montante aplicado. Esta remuneração somou os seguintes valores:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Remuneração dos Investimentos Previdenciais	466.587,41	7.065,69

#### 6.1.5. Constituição de Provisões Atuariais

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

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Constituições/reversões de provisões atuariais	3.503.178,94	359.482,95

## 6.2. Programa Administrativo

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

### Critérios utilizados para o custeio administrativo

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

#### 6.2.1. Recursos oriundos de outros programas

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

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Custeio Administrativo Previdencial	610.883,65	97.212,03

#### 6.2.2. Receitas do Programa Administrativo

São consideradas como receitas do Programa Administrativo somente aquelas geradas no próprio Programa, decorrentes do rebate de taxa de comissão pela venda de plano de cobertura de benefícios de risco, as doações recebidas e os acordos de cooperação técnica. Este procedimento visa evidenciar as receitas reais dos Programas e não contraria a filosofia de segregação dos mesmos. Durante o exercício foram auferidas as seguintes receitas administrativas:

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
Comissão pela venda de plano - MONGERAL	7.633,90	-

#### 6.2.3. Despesas do Programa Administrativo

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

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
Pessoal e Encargos	650.328,88	346.131,55
Serviços de terceiros	192.873,52	52.497,67
Despesas Gerais	98.700,58	62.771,24
Depreciações	3.328,31	863,80
<b>Total de Despesas no exercício</b>	<b>945.231,29</b>	<b>462.264,26</b>
(-) Insuficiência para ajuste dos Recursos	-323.534,43	-356.883,12
<b>TOTAL DE DESPESAS ADMINISTRATIVAS</b>	<b>621.696,86</b>	<b>105.381,14</b>

### Insuficiência Administrativa – Despesas Futuras

Para equacionar o Programa administrativo as despesas administrativas foram ajustadas ao montante dos recursos oriundos de outros programas e às receitas administrativas, sendo os saldos insuficientes classificados no realizável do programa administrativo como Despesas Futuras. Em 31 de dezembro a conta Despesas administrativas apresentava os seguintes saldos no balancete:

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
Custeio Administrativo	610.883,65	97.212,03
Receitas	7.633,90	-
Resultado dos Investimentos	3.179,31	8.169,11
<b>Total de Recursos Administrativos</b>	<b>621.696,86</b>	<b>105.381,14</b>
Total de despesas administrativas	-945.231,29	-462.264,26
<b>Insuficiência administrativa no exercício</b>	<b>-323.534,43</b>	<b>-356.883,12</b>

### 6.2.6. Resultado dos investimentos administrativos

Registra a transferência dos recursos oriundos do Programa de Investimentos, decorrentes do resultado positivo ou negativo dos investimentos, observada a participação do Programa Administrativo no montante aplicado, quando ocorre Fundo Administrativo. Durante os exercícios foram apurados os seguintes resultados:

DESCRIÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
Resultado dos Investimentos	3.179,31	8.169,11

### 6.3. Programa de Investimentos

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

Registra as rendas e variações positivas, ajustadas pelas deduções e variações negativas diretamente relacionadas com títulos de renda fixa e somaram os seguintes valores:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Renda Fixa	434.058,08	15.234,80
Aplicações em Instituições Financeiras	434.058,08	15.234,80
Certificados de Depósitos Bancários – CDB	532,50	8.513,42
Quotas de Fundos de Investimentos Financeiros - RF	433.525,58	6.721,38
Renda Variável	35.708,64	-
Quotas de Fundos de Investimentos e Ações	35.708,64	-
<b>TOTAL DE RENDIMENTOS</b>	<b>469.766,72</b>	<b>15.234,80</b>

#### 6.3.2. Resultados Recebidos/Transferidos de outros programas

Representa a soma das importâncias transferidas para os demais programas a título de remuneração dos investimentos, na proporção de sua participação no montante aplicado, e somou os seguintes valores:

Descrição	Exercício Atual	Exercício Anterior
Programa Previdencial	466.587,41	7.065,69
Programa Administrativo	3.179,31	8.169,11
Recursos Transferidos para outros Programas	469.766,72	15.234,80

#### 6.3.3. Critérios utilizados para transferências inter-programas

O resultado líquido dos investimentos foi totalmente revertido para remuneração das contas individuais dos participantes do plano de benefícios previdenciais conforme sistema de avaliação de cotas diárias, e o saldo líquido do programa administrativo observado a participação de cada programa no montante aplicado.

#### 6.3.4. Gestão de Recursos

A Casanprev terceiriza parte da gestão dos recursos garantidores das provisões matemáticas, mediante contratação de instituição especializada na gestão de recursos de terceiros.

#### 6.3.6. Custódia

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

Florianópolis, (SC) 31 de dezembro 2009.

Sandro Giassi Serafim  
Diretor Presidente

Adir Alcides de Oliveira  
Diretor Administrativo - Financeiro

Carlos Fernando de Moraes Barros  
Diretor de Seguridade

João Laércio de Amorim  
Contador CRC-SC 017.046/O-2