

Relatório Anual da Prevdta

Exercício 2005

Nesta edição do Prevfolha, estamos divulgando todos os relatórios e pareceres referentes ao encerramento do exercício de 2005 da Prevdta. A Diretoria Executiva e os Conselhos da Entidade, conscientes da necessidade de prestar informações vêm, através do Prevfolha, criar um canal de comunicação permanente com o objetivo de otimizar a informação e trazer com total clareza os resultados da Entidade.

Os gestores da Prevdta entendem que transparência e seriedade devem ser os elementos primordiais na condução da entidade e, desta forma, vêm envidando esforços no sentido de reestruturar a entidade e sua saúde financeira, o que garantirá a segurança e a tranquilidade do futuro de todos nós.

Este Relatório Anual contém o Balanço Patrimonial posicionado em 31 de dezembro de 2005, o Relatório dos Administradores, a Demonstração de Resultado, a Demonstração do Fluxo Financeiro, as Notas Explicativas do Balanço, o Parecer Atuarial, o Parecer dos Auditores

Independentes e os Pareceres do Conselho Fiscal e o do Conselho Deliberativo. Todas estas informações foram elaboradas em cumprimento às determinações contidas na Resolução CGPC nº 05, de 30/01/2002, alterada pela Resolução CGPC nº 10 de 05/07/2002, e foram encaminhadas à Secretaria de Previdência Complementar em 10 de março de 2006.

O DAIE.A (Demonstrativo Analítico de Investimentos e Enquadramento das Aplicações), referente ao quarto trimestre de 2005 também faz parte integrante deste Prevfolha. Através deste demonstrativo, os participantes e assistidos podem se aproximar da gestão dos recursos da Entidade, das diferentes formas de alocação, dos gestores, entre outras informações.

A Prevdta celebra o encerramento do exercício com um superávit de R\$ 308.396,20 (trezentos e oito mil, trezentos e noventa e seis reais e vinte centavos), ante um déficit de R\$ 208.901.619,65.

Veja ao lado as páginas em que poderá encontrar cada um dos relatórios referentes ao Balanço Anual da Entidade.

Relatório dos Administradores	pag. 02
Balanço Patrimonial de 2005	pag. 09
Demonstração de Resultado	pag. 10
Demonstração do Fluxo Financeiro	pag. 11
Notas Explicativas	pag. 12
Parecer Atuarial	pag. 26
Parecer dos Auditores Independentes	pag. 27
Parecer do Conselho Fiscal	pag. 28
Parecer do Conselho Deliberativo	pag. 28
DAIEA	pag. 29

Expediente

Conselho Deliberativo

Membros Titulares

Alberto Ricardo de Oliveira
(Presidente)
Jaime Ribeiro Borges Júnior
Flavio Uchôa Cavalcanti de Oliveira
Vitor Alexandre Villela Bandeira

Suplentes

Zuleika Câmara Senna
Warley Pinheiro Andrade
Marina Ferreira Brandão
Tânia Varella da Silva

Conselho Fiscal

Membros Titulares

Marcos Oliveira de Souza
(Presidente)
José Carlos Lemos
Jorge Sebastião Gomes da Costa
Humberto Matuscello Oliveira Lima

Suplentes

Carlos Augusto Alves
Paulo Cezar de Freitas
Nereida Martins de Souza
Márcio Souza Paula

Diretoria Executiva

Presidente Executivo

Edmundo Maia de Oliveira Ribeiro

Diretor de Administração e Finanças

Carlos Eduardo Gomes Villar

Diretor de Atendimento e Segurança

Alberto Lucas Beraldo

Coordenação e Elaboração

Jane Nader
Marcelo Staudt
Priscilla Simões

Jornalista Responsável

Juliana Barreto
MtB 26.974/RJ

Impressão

WalPrint

Tiragem: 3.800 Exemplares

PREVDATA

Entidade associada à



Relatório dos Administradores

Senhores(as) Participantes e Assistidos(as),

Apresentamos a V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Prevddata - Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev, referentes ao exercício de 2005, que refletem a situação econômico-financeira da entidade, devidamente acompanhadas dos Pareceres emitidos pelo Atuário Independente e pelos Auditores Externos, em conformidade com a legislação vigente.

Apresentação da Entidade

A Prevddata foi constituída em 1978 e autorizada a funcionar pela Portaria MPAS n.º 1303, de 20 de dezembro de 1978, como uma sociedade civil, sem fins lucrativos, nos termos do artigo 5º inciso II, da Lei n.º 6.435, de 15 de julho de 1977, patrocinada pela Empresa de Tecnologia e Informações da Previdência Social - Dataprev, dotada de personalidade jurídica de direito privado, com patrimônio próprio e autonomia administrativa e financeira. De acordo com o artigo 4º de seu Estatuto, a Prevddata tem como finalidade a instituição e administração de planos de benefícios de caráter previdenciário a seus Participantes, Assistidos e Beneficiários. Pelo disposto no artigo 16º de seu Estatuto, em sua atuação a Prevddata aplicará seu patrimônio de acordo com as normas legais e regulamentares do poder público e as diretrizes traçadas pelo Conselho Deliberativo.

Na gestão da entidade no decorrer do exercício foram observadas, também, as diretrizes baixadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, pelo Conselho de Gestão da Previdência Complementar - CGPC, e pela Secretaria de Previdência Complementar - SPC, entre outras, que regulamentam as aplicações dos recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar. A Prevddata possui 2.324 participantes e 1.101 assistidos. Considerando os 4.971 beneficiários e dependentes dos participantes e assistidos, a responsabilidade social da Prevddata alcança o quantitativo de 8.396 pessoas, que hoje são seguradas, direta ou indiretamente, pelo Plano de Benefícios em vigor. Para esclarecimento, informamos que, de acordo com a Lei Complementar nº 109/2001, considera-se participante o empregado de patrocinadora que tenha aderido ao Plano de Benefícios da Prevddata; e assistido, o participante que receba da Prevddata benefício de prestação continuada, ou seja, suplementação de aposentadoria de qualquer espécie.

Mensagem da Diretoria Executiva

O exercício de 2005 encerrou com êxito para a Prevddata devido à assinatura do Termo de Compromisso de recomposição patrimonial para cobertura de déficit atuarial existente no Plano de Renda Vinculada - PRV, para fins de saldamento e criação de um novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida. Com isto, a Prevddata e a Dataprev equacionaram uma situação deficitária que perdurou por cinco anos.

A assinatura do Termo de Compromisso é um marco na história da entidade, onde participantes, assistidos e beneficiários voltam a ter preservados seus direitos previdenciários, acumulados durante sua vida laborativa. Além disto, demonstra que a Prevddata é reconhecida por sua Patrocinadora como instrumento de recursos humanos e veículo de qualidade de vida para aqueles que dela participam. Assim como garantir direitos futuros, há a preocupação em manter a qualidade de vida de cada associado da entidade. A assinatura do referido Termo marca este reconhecimento, e vai além, na medida em que foi solicitado à Prevddata que seja criado um novo Plano de Benefícios a ser oferecido aos participantes, na modalidade de Contribuição Definida.

A criação deste novo Plano, de modalidade diversa ao anterior, permitirá que os participantes da Prevddata possam acumular reservas individuais de forma que venham a alcançar uma complementação de benefícios adequada ao seu perfil e ao seu planejamento, totalmente pessoal. O benefício pago aos

participantes de planos de contribuição definida é decorrente do montante acumulado por cada indivíduo em sua conta. Outros fatores, tais como rentabilidade dos investimentos, destinação de um percentual maior sobre a renda mensal, entre outros, permitem que um participante venha a aumentar o nível de sua reserva. Os passos dados pela Prevddata e pela Dataprev no sentido de reequilibrar o atual Plano de Benefícios não encerra uma etapa, apenas inicia uma nova fase para todos os associados da Entidade.

Aos atuais participantes do Plano PRV será permitida a adesão ao novo Plano de Contribuição Definida, mediante o saldamento do plano atual. Desta forma, todos os direitos acumulados pelos participantes no Plano de Renda Vinculada - PRV, até a data de saldamento, serão preservados conforme pactuado. Os participantes "saldados", após conquistarem os requisitos de elegibilidade para receber seu benefício, terão duas fontes de recebimento: a primeira correspondente ao benefício saldado, devidamente atualizado por um índice de inflação; e a segunda correspondente ao montante acumulado no novo Plano de Contribuição Definida.

Todo o processo de saldamento será feito mediante a opção formal, individual, facultativa e específica de cada participante. Nenhum participante será obrigado a optar pelo saldamento no Plano de Benefícios em que está inscrito, bem como não será permitida a transferência de reservas entre planos.

A celebração do Termo de Compromisso reflete o esforço feito pela Prevddata desde o ano de 2002, quando reconheceu sua insuficiência patrimonial, bem como o esforço da atual Diretoria da Dataprev que, após sua posse em agosto de 2005, se empenhou em certificar as medidas adotadas pela Prevddata, e colaborar na construção de soluções para o equacionamento realizado. Ao final do exercício, os gestores da entidade receberam o resultado do Plano de Ação para adequação da entidade às exigências de controle de riscos e governança corporativa, conforme definido na Resolução CGPC nº 13/2004. O Grupo de Trabalho criado especificamente para este fim promoveu a modernização das Instruções Prevddata, que regulamentam o funcionamento da entidade, criou metas e rotinas de trabalho, discutiu e estabeleceu critérios de contratação de prestadores de serviços, entre outros.

Gestão dos Recursos da Entidade

Para 2006, a Prevddata entende que ainda há potencial de ganho dos ativos de renda fixa em relação a sua meta atuarial, atrelados à taxa de juros pré-fixadas. Observando a maturidade dos participantes da entidade, e a distribuição da alocação entre os programas que compõem as carteiras da Prevddata, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo decidiram manter o processo de redução da carteira de renda variável, destinando recursos a ativos de renda fixa, preferencialmente para ativos de emissão do governo federal ou outros que sejam classificados como de baixo risco.

O fato de destinar recursos da carteira de renda

variável para a carteira de títulos de renda fixa não significa em descrença de que 2006 será um ano positivo para o mercado acionário brasileiro. O entendimento da Entidade é de que o ano poderá ser positivo para este segmento. Contudo, observada a maturidade do Plano de Benefício Definido da Prevddata, a Diretoria Executiva e os membros do Conselho Deliberativo decidiram enquadrar a carteira de ativos à nova realidade, evitando exposição a riscos desnecessários a um plano que encontra-se reequilibrado após a assinatura do Termo de Compromisso anteriormente referido.

Performance do Programa de Investimentos em 2005

O desempenho da economia brasileira em 2005 não refletiu a expectativa que se tinha quando o ano começou. Todos aguardavam um ano de crescimento próximo ao de 2004, quando o produto interno bruto cresceu 4,9%. Contudo, a realidade mostrou-se mais dura com um crescimento de 2,3%, aquém do experimentado por economias de países em desenvolvimento como o Brasil.

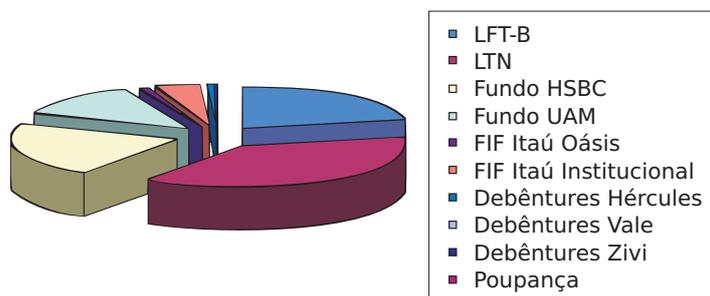
A Prevddata orienta sua alocação de recursos em função da taxa atuarial do plano de benefícios, observando os ativos disponíveis no mercado e o risco envolvido nas operações. Em função disto, a entidade opera ativos de perfis diferenciados, sempre limitados a uma faixa determinada de risco. Um dos fatores utilizados para explicar o baixo crescimento do produto interno bruto, incompatível com as expectativas de mercado no início

do ano, é o elevado nível da taxa básica de juros praticada durante o ano de 2005, de aproximadamente 19%, que comparada à inflação medida pelo IPC-A, de 5,69%, os juros reais praticados pelo governo federal foram de aproximadamente 13%. Esta margem foi suficiente para o cumprimento da meta atuarial que variou 11,50% no ano. Além dos ativos de renda fixa, os ativos de renda variável proporcionaram bons retornos aos investidores. A carteira de ações da Entidade rentabilizou no ano 35,15%, ou seja, 23,65% acima da taxa atuarial. A rentabilidade global dos investimentos da entidade foi de 29,12%, superando em 17,62% à meta atuarial. A seguir comentamos os aspectos mais relevantes de cada segmento do programa de investimentos.

Renda Fixa

Abaixo apresentamos os ativos que compõem o segmento e as respectivas rentabilidades:

Ativos em Carteira	Valor R\$ 31/12/2005	Rentabilidade Anual %	Observações
Letras Financeiras do Tesouro – LFT - B	21.835.877,78	19,10	Carteira composta de ativos indexados à taxa Selic com vencimento até 02/2011. Ativos pagos pela União devido à federalização da dívida do Estado de Alagoas.
Letras do Tesouro Nacional - LTN	39.128.325,11	7,74	A Prevdata adquiriu o primeiro lote destes ativos em setembro de 2005, sendo que 85% do total foram adquiridos em dezembro de 2005. Em função disto, a rentabilidade corresponde a, aproximadamente, um quadrimestre.
Fundo Exclusivo HSBC	22.323.938,47	18,87	A Prevdata possui 100% (cem por cento) das cotas deste fundo. Sua carteira é composta, predominantemente, por títulos públicos de emissão do governo federal.
Fundo Exclusivo UAM	13.106.094,98	18,23	A Prevdata possui 100% (cem por cento) das cotas deste fundo. Sua carteira é composta, predominantemente, por títulos públicos de emissão do governo federal.
Quotas de FIF Itaú Oásis	789.572,76	19,29	Fundo mútuo de renda fixa. A Prevdata possui cotas que são oferecidas em mercado.
Quotas de FIF Itaú Institucional	4.519.221,12	19,04	Fundo mútuo de renda fixa. A Prevdata possui cotas que são oferecidas em mercado.
Debêntures Hércules	569.040,29	8,15	Debêntures de baixa liquidez adquiridas entre 1995 e 1997.
Debêntures Vale	141,39	180,08	Ativo recebido em função da Prevdata possuir ações da Vale do Rio Doce.
Debêntures Zivi	377.450,98	4,56	Debêntures de baixa liquidez adquiridas entre 1995 e 1997.
Caderneta de poupança	42.125,67	9,66	Poupança oferecida por locatário como garantia de aluguéis.
Total	102.691.788,55	18,30	



Renda Variável

Em 19 de julho de 2005, a Prevdata realizou leilão público extrajudicial, através de leiloeiro oficial, quando foram apregoadas todas as ações que foram provisionadas

à perda no exercício de 2004, à exceção daquelas que foram provisionadas segundo o critério de liquidez, mas são negociadas em pregão eletrônico de bolsa de valores.

Composição do segmento de renda variável em 31/12/2005.

Ativos em Carteira	Custo R\$	Valor em Carteira R\$	Valor de Mercado R\$
Mercado de ações a vista	1.824.629,75	1.386.452,17	1.386.452,17
Ações de baixa liquidez	17.729.509,90	10.316.136,69	10.316.136,69
Ações provisionadas a perda desde 12/2004	-17.729.509,93	-10.316.136,69	-10.316.136,69
FIA Ipanema - Fundo Exclusivo de ações	7.883.986,16	27.068.744,06	27.068.744,06
FIA Data Equity - Fundo Exclusivo de ações	18.848.505,50	31.646.569,42	31.646.569,42
Total	28.557.121,41	60.101.765,65	60.101.765,65

Relação dos ativos ofertados e dos vendidos por meio do leilão mencionado acima:

Papel	Posição em 30/06/2005		Leilão em 19/07/2005		
	Quantidade	Valor R\$	Quantidade	Vlr. Avaliado (lance mín.) R\$	Vlr. Venda R\$
Açominas ON	28.560	545.496,00	28.560	327.297,60	432.400,00
Açopalma PN	30.000.000	2.141.700,00	30.000.000	1.285.020,00	Não vendida
Cepisa S.A. PN	17.000.000	765.000,00	17.000.000	459.000,00	Não vendida
Cetrel S.A. ON	2.239	220.765,40	2.239	132.459,24	Não vendida
CTBC ON	1.294.220	1.514.088,56	1.294.220	907.248,22	Não vendida
CTBC PN	1.154.807	1.320.968,71	1.154.807	789.887,99	Não vendida
CTBC Celular ON	1.682.321	99.043,28	1.682.321	60.563,56	92.000,00
CTBC Celular PN	1.501.101	88.374,32	1.501.101	54.039,64	92.000,00
CTBC Participações ON	1.861.104	102.824,13	1.861.104	66.999,75	57.040,00
CTBC Participações PN	1.660.625	91.747,87	1.660.625	59.782,50	50.692,00
EMBASA S.A. PN	552.000	2.256.576,00	552.000	1.354.608,00	Não vendida
Geração Térmica ON	183.256	49.479,00	183.256	29.687,48	27.600,00
Total		9.196.063,27		5.526.593,98	751.732,00

Abaixo apresentamos a relação dos ativos provisionados a perda em 31/12/2005 em comparação a situação da carteira no encerramento de 31/12/2004, ano em que o provisionamento foi realizado:

Empresa	Tipo de ação	Quantidade	Valor em 2005 R\$	Valor em 2004 R\$
Aço Minas Gerais S/A (*)	ON	28.560	0,00	-545.496,00
Açopalma S/A	PNC	30.000.000	-2.141.700,00	-2.141.700,00
Autel Telecomunicação S/A	PN	105.385.660	-843.085,28	-843.085,28
Centrais Elétricas do Maranhão S/A	ON	3.834.500.000	-383.340,00	-63.652,70
Centrais Elétricas do Piauí S/A	PN	17.000.000	-765.000,00	-765.000,00

Cetrel S/A	ON	2.239	-203.122,08	-220.765,40
Companhia Telefônica Brasil Central S/A	ON	1.682.321	-841.243,00	-1.514.088,90
Companhia Telefônica Brasil Central S/A	PN	1.501.101	-750.624,55	-1.320.968,88
Cia. Geração Térmica do Rio Grande do Sul (*)	ON	183.256	0,00	-49.479,12
Cia Telefônica Brasil Central Celular S/A (*)	ON	1.682.321	0,00	-102.823,46
Cia Telefônica Brasil Central Celular S/A (*)	PN	1.501.101	0,00	-91.747,29
Empresa Baiana de Saneamento S/A	PN	552.000	-2.256.576,00	-2.256.576,00
SAM Indústrias S/A	ON	250.000	-100.000,00	-100.000,00
Jari Celulose S/A	ON	8.095.000	-151.133,65	-1.068.540,00
Metanor S/A	PN	1.745.029	-588.476,13	-444.964,94
Minaço S/A	PN	182.000.000	-1.291.836,00	-1.291.836,00
Triângulo Telecom. S/A (**) / CTBC Celular	ON	1.682.321	0,00	-99.043,28
Triângulo Telecom. S/A (**) / CTBC Celular	PN	1.501.101	0,00	-88.374,32
TOTAL			-10.316.136,69	-13.008.141,57

(*) ações vendidas em leilão.

(**) ações recebidas devido a cisão da empresa CTBC.

Imóveis

Em 2005, a Prevdata realizou leilão de todas as unidades do segmento, à exceção dos imóveis que estavam locados. Como resultado do leilão, foram vendidas duas lojas no Shopping Pirata's Mall. Além dessas vendas e devido à divulgação feita para a realização dos leilões, a Prevdata vendeu outras seis unidades no Shopping Pirata's Mall e quatro lojas no Shopping Barra Square. Por fim, a entidade

vendeu dois andares situados à Av. Almirante Barroso nº 54 à empresa que os locava. Como resultado da iniciativa, a Prevdata obteve ganho de, aproximadamente, R\$ 233.000,00 sobre o valor contábil das unidades, bem como deixou de ser onerada pelo custo das unidades situadas em shopping center que não possuíam locatário.

Abaixo apresentamos a carteira de imóveis da Prevdata:

Unidade	Saldo Contábil	Próxima Reavaliação	Situação
Iguaçu Square loja 109	33.119,31	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 112	63.352,27	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 117	84.784,09	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 118	63.352,27	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 159	34.119,32	Setembro 2007	Vago
Vol. da Pátria 138/201	4.058.776,60	Setembro 2007	Locado
Av. Rio Branco 108/12º	598.877,54	Setembro 2007	Locado
Av. Rio Branco 108/13º	615.554,19	Setembro 2007	Uso próprio
Pirata's Mall loja 121	2.752.083,33	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 320	45.783,33	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 321	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 322	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 323	45.783,33	Setembro 2007	Vago

Pirata's Mall loja 324	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 325	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 326	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 327	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 328	45.783,33	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 329	45.783,33	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 330	53.763,88	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 331	32.255,56	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 332	31.772,22	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 333	32.261,11	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 334	47.452,78	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 335	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 336	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 337	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 338	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 339	32.252,78	Setembro 2007	Aguardando escritura
Valores a receber	1.921.696,95		Judicial
Seguros	1.480,16		
Total	11.075.076,47		

Empréstimos a Participantes e Assistidos

A carteira de empréstimos foi o segmento que apresentou o maior incremento percentual, comparando os exercícios 2005 / 2004. Este crescimento não corresponde a um aumento significativo do número de empréstimos contratados, já que no período a quantidade de empréstimos variou aproximadamente 2,5%. Houve realmente grande aumento de volume de recursos financeiros emprestados, da ordem de 42%.

A variação acima ocorreu devido às condições de empréstimo oferecidas pela Prevdato comparativamente

ao mercado: a taxa de juros praticada pela entidade, correspondente à variação da TR + 1,3% a.m., em prazos de até 48 meses, oferece melhores condições aos participantes e assistidos.

Embora a taxa de juros praticada pela Prevdato na concessão seja inferior a de mercado, é superior à variação da taxa atuarial, não comprometendo a rentabilidade do programa de investimentos. Outro ponto a ser destacado é o baixo risco deste segmento, pois os descontos das parcelas mensais são realizados diretamente no contracheque dos participantes e assistidos.

Composição	Patrimônio em R\$				Variação	
	31/12/2005	Quantidade	31/12/2004	Quantidade	R\$	Quantidade
Empréstimos	21.253.902,90	2.113	14.976.814,11	2.058	6.277.088,79	55

Despesas Previdenciárias

Na tabela abaixo está demonstrado o fluxo das receitas e despesas previdenciárias da Prevdta. Verifica-se que o saldo no exercício foi negativo, o que ocorre, principalmente, pelo reconhecimento dos valores discutidos judicialmente, e pelas respectivas atualizações

monetárias. Caso contrário, a entidade estaria próxima do equilíbrio entre arrecadação de contribuições e despesas de benefícios. Independente disto, os participantes do plano apresentam um maior grau de maturidade, tornando o descasamento entre receitas e despesas maior a cada ano.

Mês	Recursos Coletados R\$	Recursos Utilizados R\$	Saldo R\$
Janeiro	1.600.444	-1.155.289	445.155
Fevereiro	1.178.357	-1.212.738	-34.381
Março	1.295.805	-1.122.282	173.523
Abril	1.155.591	-1.178.674	-23.083
Maiο	1.347.642	-1.048.001	299.641
Junho	1.602.353	-1.146.567	455.786
Julho	1.423.169	-1.136.598	286.571
Agosto	1.551.610	-1.107.257	444.353
Setembro	1.891.402	-1.952.089	-60.687
Outubro	1.335.329	-1.236.027	99.302
Novembro	1.349.121	-1.243.935	105.186
Dezembro	1.283.752	-4.096.429	-2.812.677
Total	17.014.575	-17.635.886	-621.311

Considerações Finais

Mais uma vez, a Diretoria Executiva, ao apresentar o presente Relatório, ratifica seu compromisso com a busca e a manutenção do equilíbrio financeiro e atuarial do Plano de Benefícios, e pela implementação das melhores

práticas de governança corporativa. Da mesma forma, renova seu agradecimento à patrocinadora Dataprev pelo apoio institucional, e aos Conselheiros pelo empenho na condução dos negócios da Entidade.

Alberto Lucas Beraldo
Diretor de Atendimento e Seguridade

Carlos Eduardo Gomes Villar
Diretor de Administração e Finanças

Edmundo Maia de Oliveira Ribeiro
Presidente Executivo

Balço Patrimonial

Em 31 de Dezembro de 2005

(Valores expressos em milhares de Reais)

ATIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior
Disponível	174	56
Realizável	429.060	173.504
Programa Previdencial	233.910	9.419
Programa Administrativo	28	24
Programa de Investimentos	195.122	164.061
Renda Fixa	102.692	61.018
Renda Variável	60.102	74.755
Investimentos Imobiliários	11.075	13.311
Operações com Participantes	21.254	14.977
Permanente	237	296
Imobilizado	81	69
Diferido	156	227
Total do Ativo	429.471	173.856

PASSIVO	Exercício Atual R\$	Exercício Anterior R\$
Exigível Operacional	3.617	3.690
Programa Previdencial	3.163	2.671
Programa Administrativo	322	514
Programa de Investimentos	132	505
Exigível Contingencial	6.728	13.999
Programa Previdencial	6.728	4.325
Programa Administrativo	0	9.674
Exigível Atuarial	418.117	364.744
Provisões Matemáticas	418.117	364.744
Benefícios Concedidos	139.643	129.903
Benefícios a Conceder	278.474	234.841
Reservas e Fundos	1.009	-208.578
Equilíbrio Técnico	308	-208.902
Resultados Realizados	308	-208.902
(-) Déficit Técnico Acumulado	0	-208.902
Fundos	701	324
Programa Administrativo	299	324
Programa Investimento	402	
Total do Passivo	429.471	173.856

Demonstração de Resultados

Em 31 de Dezembro de 2005

(Valores expressos em milhares de Reais)

Descrição	Exercício Atual R\$	Exercício Anterior R\$
Programa Previdencial		
(+) Recursos Coletados	239.094	15.195
(-) Recursos Utilizados	-17.636	-16.289
(-) Custeio Administrativo	-2.552	-2.279
(+/-) Resultado dos Investimentos Previdenciais	43.677	7.310
(-/+) Constituições / Reversões de Provisões Atuariais	-53.373	-64.522
(=) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	209.210	-60.584
Programa Administrativo		
(+) Recursos Oriundos de Outros Programas	2.951	2.279
(+) Receitas	16	2
(-) Despesas	-3.052	-2.815
(+/-) Resultados dos Investimentos Administrativos	60	20
(=) Constituições (Reversões) de Fundos	-25	513
Programa de Investimentos		
(+/-) Renda Fixa	10.760	9.643
(+/-) Renda Variável	28.320	2.805
(+/-) Investimentos Imobiliários	1.445	2.914
(+/-) Operações com Participantes	4.562	3.291
(+/-) Relacionadas com Disponível	-282	-80
(+/-) Relacionadas com Tributos	-267	-11.242
(-) Custeio Administrativo	-399	0
(+/-) Resultados Recebidos/Transferidos de Outros Programas	-43.737	-7.330
(=) Constituições (Reversões) de Fundos	402	0

Demonstração de Fluxos Financeiros

Em 31 de Dezembro de 2005

(Valores expressos em milhares de Reais)

DISCRIMINAÇÃO	Exercício Atual R\$	Exercício Anterior R\$
(+/-) Programa Previdencial	-141	940
(+) Entradas	19.027	17.516
(+) Recursos Coletados	239.093	15.195
(+/-) Recursos a Receber	-222.468	-101
(+) Outros Realizáveis / Exigibilidades		2.422
(+) Constituições / Reversões de Contingências	2.402	
(-) Saídas	-19.167	-16.576
(-) Recursos Utilizados	-17.636	-16.289
(+) Utilizações a Pagar	33	78
(-) Utilizações Futuras	-72	
(-) Outros Realizáveis / Exigibilidades	-1.493	-365
(+/-) Programa Administrativo	-3.171	-2.596
(+) Entradas	16	2
(+) Receitas	16	2
(-) Saídas	-3.187	-2.598
(+/-) Despesas	-3.052	-2.815
(+/-) Despesas a Pagar	-192	186
(-) Despesas Futuras	0	-1
(-) Permanente	60	37
(-) Outros Realizáveis / Exigibilidades	-3	-5
(+/-) Programa de Investimento	3.430	1.629
(+/-) Renda Fixa	-30.910	2.931
(+/-) Renda Variável	42.973	260
(+/-) Investimentos Imobiliários	3.698	441
(+/-) Operações com Participantes	-2.108	-355
(+/-) Relacionados com o Disponível	-282	-80
(+/-) Relacionados com Tributos	-267	-11.242
(+/-) Constituições / Reversões de Contingências	-9.674	9.674
(=) Fluxo nas Disponibilidades	118	-27
(=) Variações nas Disponibilidades	118	-27

Notas Explicativas Sobre as Demonstrações Contábeis

Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2005

(Valores expressos em milhares de Reais exceto quando mencionado)

1. Operações e Finalidade

A Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - Prevdata, a seguir denominada simplesmente Prevdata, é uma entidade fechada de previdência complementar, regida por seus respectivos Estatuto, Regulamento do Plano de Benefícios que administra, pela Legislação de Previdência Privada, pela Legislação Civil, pela Legislação da Previdência Social, no que lhe for aplicável, e por demais normas pertinentes.

A Prevdata foi constituída em 1978 e autorizada a funcionar pela Portaria MPAS n.º 1303, de 20 de dezembro de 1978, como uma sociedade civil, sem fins lucrativos, nos termos do artigo 5º inciso II, da Lei n.º 6.435, de 15 de julho de 1977, patrocinada pela Empresa de Tecnologia e Informações da Previdência Social - Dataprev, dotada de personalidade jurídica de direito privado, com patrimônio próprio e autonomia administrativa e financeira. De acordo com o artigo 4º de seu Estatuto, a Prevdata tem como finalidade a instituição e administração de planos de benefícios de caráter previdenciário a seus Participantes, Assistidos e Beneficiários. Pelo disposto no artigo 16º de seu Estatuto, em sua atuação a Prevdata aplicará seu patrimônio de acordo com as normas legais e regulamentares do poder público e as diretrizes traçadas pelo Conselho Deliberativo, de forma a observar, cumulativamente, os seguintes princípios:

I - a proteção aos interesses dos Participantes, Assistidos e Beneficiários;

II - a manutenção do valor real do poder aquisitivo dos capitais investidos;

III - a rentabilidade compatível com os imperativos atuariais dos planos de custeio;

IV - a segurança, a liquidez e a solvência dos investimentos.

Na gestão da entidade no decorrer do exercício foram também observadas as diretrizes baixadas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, pelo Conselho de Gestão da Previdência Complementar - CGPC, e pela Secretaria de Previdência Complementar - SPC, entre outras, que regulamentam as aplicações dos recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

1.1 - Equacionamento da insuficiência patrimonial

Em 29/12/2005, a Prevdata e sua patrocinadora principal Dataprev celebraram Termo de Compromisso de recomposição patrimonial para cobertura de déficit atuarial existente no Plano de Renda Vinculada - PRV, para fins de saldamento e criação de um novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida.

Considerando a necessidade de recomposição patrimonial verificada desde o exercício de 2002, e visando

garantir as disposições legais, estatutárias e contratuais dos assistidos do referido Plano, bem como as disposições legais e contratuais dos participantes que contribuem para o atual Plano de Benefícios Definido, as entidades decidiram promover a elaboração de um novo Plano, a ser constituído na modalidade de Contribuição Definida, e em seguida fechar o Plano de Renda Vinculada - PRV a novas adesões. Desta forma, todos os participantes e assistidos do plano serão beneficiados pela medida saneadora, na medida que terão seus direitos garantidos.

As partes acordaram no referido Termo que, a partir do momento em que o novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida estiver aberto à adesões, será permitido a todos os empregados da Dataprev aderirem ao mesmo. É fator imprescindível que a adesão ao novo Plano seja espontânea, que nenhum participante seja obrigado a aderir a este Plano, podendo permanecer no Plano PRV, que estará fechado ao ingresso de novos participantes.

Aos atuais participantes do Plano PRV será permitida a adesão, acima mencionada, mediante a seu saldamento no Plano de Benefícios Definido. Desta forma, todos os direitos acumulados pelos participantes no Plano de Benefícios Definido, até a data de saldamento, serão preservados conforme pactuado. A partir deste momento, os participantes passarão a acumular novos direitos no âmbito do novo Plano de Contribuição Definida.

Todos os direitos garantidos no saldamento, que será individual, serão atualizados por um índice de preço até a data em que o participante conquistar os requisitos de elegibilidade para receber seu benefício. Naquele momento futuro da aposentadoria, os participantes saldados receberão seus benefícios de duas fontes: a primeira correspondente ao benefício saldato, devidamente atualizado; e a segunda correspondente ao montante acumulado no novo Plano de Contribuição Definida.

1.2 - Síntese do Termo de Compromisso

- A Dataprev se obriga a transferir à Prevdata o valor de R\$ 222.078.974,61 (duzentos e vinte e dois milhões e setenta e oito mil e novecentos e setenta e quatro reais e sessenta e um centavos) necessários ao equacionamento do Plano de Benefício Definido - PRV, pactuado em 29/12/2005, em até duzentos e quarenta parcelas mensais e sucessivas, no valor inicial de R\$1.570.746,97 (um milhão e quinhentos e setenta mil e setecentos e quarenta e seis reais e noventa e sete centavos);
- A Prevdata estima em R\$ 43.500.000,00 (quarenta e três milhões e quinhentos mil reais) o custo provável do contencioso judicial da entidade, bem como do processo de fechamento e saldamento do atual Plano de Benefícios

e da abertura de novo Plano de Contribuição Definida. A Prevd data comprometeu-se a elaborar a decomposição destes valores por natureza, para exame da patrocinadora Dataprev. Após a aprovação da Dataprev dos valores apurados pela Prevd data, os mesmos serão incorporados ao Termo de Compromisso, quando os efeitos contábeis pertinentes serão registrados;

- Anualmente, diante do Demonstrativo de Resultados da Avaliação Atuarial - DRAA, eventuais Superávites Técnicos alcançados pela entidade serão destinados à cobertura do compromisso decorrente daquele Termo;
- Observada a Legislação de Previdência Complementar, 25% (vinte e cinco por cento) do total do Superávit Técnico do exercício, mencionado acima, será destinado à formação de Reserva de Contingência;
- A Prevd data instituirá novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida para os seus empregados e da Dataprev que ainda não participam do

atual Plano e para os atuais Participantes (ativos) e Autopatrocinados do vigente Plano de Benefício Definido, mediante opção formal, individual, facultativa e específica;

- O início do aporte referente à amortização do déficit dos valores acordados no Termo de Compromisso dar-se-á a partir do mês seguinte ao da aprovação dos regulamentos pelo DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E CONTROLE DAS EMPRESAS ESTATAIS – DEST do Ministério do Planejamento e Orçamento e pela SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – SPC do Ministério da Previdência Social;
- O saldamento deverá preservar todos os direitos dos participantes previstos na Legislação em vigor e no Regulamento do Plano;
- A criação do novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida, bem como o saldamento a ser realizado no Plano atual, não admitirá a transferência de Reservas Matemáticas entre os dois Planos;

2. Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas em conformidade com os princípios fundamentais de contabilidade, conjugados com as diretrizes contábeis estabelecidas pela Secretaria da Previdência Comple-

mentar - SPC, do Ministério da Previdência Social, para as Entidades Fechadas de Previdência Complementar, conforme Resolução CGPC nº 5, de 30/01/2002, alterada pela Resolução CGPC nº 10 de 05/07/2002.

3. Principais Práticas Contábeis

As principais práticas contábeis adotadas pela Entidade para a elaboração das demonstrações contábeis são as seguintes:

3.1 - Contas de Resultado

As receitas e despesas são escrituradas pelo regime de competência. As receitas oriundas dos investimentos em ações, tais como dividendos, bonificações e juros de capital, são escrituradas a partir da publicação da decisão da assembléia geral dos acionistas, em atendimento ao Princípio da Competência.

3.2 - Mercado Financeiro

Os títulos e valores mobiliários estão demonstrados pelo custo, acrescido dos rendimentos incorridos até a data do balanço. Ágio e deságio apurados na aquisição de títulos são apropriados aos resultados “pro-rata tempore”, pelo prazo que decorre da data de aquisição até o vencimento dos títulos.

3.3 - Mercado de Ações

As ações estão demonstradas pelo valor médio de mercado na data do Balanço. Na inexistência de cotação em bolsa, as ações estão demonstradas pelo valor de aquisição ou valor patrimonial, com base no último balanço publicado, dos dois o menor.

3.4 - Mercado Imobiliário

Os investimentos imobiliários estão demonstrados aos custo de aquisições, ajustados ao valor de mercado através de reavaliações, conforme a legislação vigente. A depreciação é calculada pelo método linear, considerando a vida útil remanescente, apurada através do processo de reavaliação.

3.5 - Operações com Participantes e Assistidos

As operações seguem os modelos tradicionais de mercado, propiciando rentabilidade compatível com a meta atuarial da entidade. Os empréstimos são regulados pela legislação pertinente às Entidades Fechadas de Previdência Complementar e pela Instrução Prevd data nº 74/2005, aprovada pelo Conselho Deliberativo.

3.6 - Operações de Empréstimos com a Patrocinadora

A Prevd data não possui operações de empréstimos à Patrocinadora.

3.7 - Ativo Permanente

O ativo permanente está demonstrado pelo valor de custo corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, através da variação do valor da UFIR - Unidade Fiscal de Referência. A depreciação é calculada pelo método linear, à taxa de 10% a.a. (dez por cento ao ano) para Instalações, Móveis e Utensílios e Máquinas e Equipamentos, e 20% a.a. (vinte por cento ao ano) para Software e Equipamentos de Informática

3.8 - Ativo Diferido

O ativo diferido da Entidade demonstra, de forma segregada, os registros de valores referentes a participação do plano de benefícios consignados pela entidade. Este registros estão classificados pelo desembolso, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Composição do Ativo Diferido.	Exercício 2005 R\$	Exercício 2004 R\$
Gastos de implantação de Software	85.062,67	108.926,28
Projeto de treinamento e desenvolvimento	26.799,71	43.994,36
Serviços gráficos e de multimídia	44.138,57	73.033,00
Projeto de despesas com alugueis	0,00	1.050,00
Total	156.000,95	227.003,64

No período foram reconhecidos integralmente os valores referentes aos projetos abaixo descritos :

- Projeto (P/C) Aluguéis – R\$ 1.050,00
- Projeto (P/C) outras despesas – R\$ 7.240,00

4. Quadro Demonstrativo do Programa Previdencial

Em 31 de dezembro de 2005 e de 2004, o programa previdencial da Entidade apresenta a seguinte composição:

Descrição	Valor em R\$	Valor em R\$
Programa Previdencial - Ativo		
Recursos a receber (*)		
Contribuições normais do mês	2.229.867,35	2.073.629,04
Contribuições normais em atraso	258.561,23	40.564,15
Contribuições extraordinárias do mês	17.395,66	17.037,39
Contribuições extraordinária em atraso	121.736,46	134.283,08
Contribuições contratadas	222.078.974,61	0,00
Outros	27.092,79	178,23
Total	224.733.628,10	2.265.691,89

Descrição	Valor em R\$	Valor em R\$
Utilizações Futuras	71.368,79	0,00
Outros realizáveis		
Benefícios a recuperar – revisão de benefício	997.655,36	1.483.539,13
Benefícios a recuperar – elasticidade teto	5.622.330,48	5.027.015,47
Benefícios a recuperar – elasticidade teto – outros	553.088,43	533.283,20
Benefícios a recuperar – revisão Medida Provisória 201	1.814.965,04	0,00
Depósitos judiciais a recuperar	111.708,34	108.365,15
Total	9.104.053,46	7.152.202,95

Descrição	Valor em R\$	Valor em R\$
Programa Previdencial - Passivo		
Utilizações a pagar		
Folha de pagamento mensal de benefícios	874.249,13	835.480,04
Outros		5.630,73
Outras exigibilidades - Restituições (*)	2.289.177,09	1.829.947,99
Total	3.163.426,22	2.671.058,76

(*) Restituições de reservas, jónias e contribuições de participantes que se desligaram do plano de benefícios mas permanecem vinculados a patrocinadora.

A Prevdta possui, em seu Programa Previdencial, o montante de R\$8.992.345,12 referente a Benefícios a Recuperar, e de R\$2.289.177,09 referentes a Reservas a Restituir. As recuperações foram originadas a partir de revisões de benefícios pagos em oposição ao que dispunha o Regulamento do Plano de Benefícios da entidade. As Restituições referem-se às reservas de poupança de ex-participantes que ainda mantêm o vínculo empregatício com a patrocinadora.

A Patrocinadora encontra-se em dia com os repasses das contribuições, sejam as de sua responsabilidade, bem como aquelas recolhidas dos participantes, tendo sido observada a aplicação da paridade contributiva entre a patrocinadora e participantes instituída pela Emenda Constitucional 20/1998.

Devido a atrasos ocorridos durante o exercício de 2005, a Prevdta possui R\$209.139,17 a receber de sua patrocinadora Dataprev, referente a multas e atualizações monetárias, conforme demonstrado abaixo:

Competência	Multa R\$	Juros R\$	Atualização Monetária R\$	Total R\$
mai/05	20.316,27	15.237,20	4.944,42	40.497,89
jun/05	20.098,49	15.073,86	-104,08	35.068,27
jul/05	22.439,29	16.829,46	1.120,51	40.389,26
ago/05	19.560,35	14.670,26	3.331,03	37.561,64
set/05	17.323,62	8.661,81	4.778,79	30.764,22
out/05	17.960,30	4.490,07	2.407,52	24.857,89
Total	117.698,32	74.962,66	16.478,19	209.139,17

5. Quadro Demonstrativo dos Investimentos

Em atenção ao disposto na Resolução CGPC Nº 04/2002, os títulos e valores mobiliários abaixo demonstrados foram classificados na categoria de Títulos para Negociação. As debêntures em carteira, adquiridas pela gestão que esteve a frente da Prevdta no período de 01/1995 a 03/1998, não tiveram negócios no exercício de 2005, portanto, foi utilizado o preço unitário (P.U.)

divulgado pelo agente fiduciário, mensalmente, a fim de apurar o valor de mercado. O valor de mercado dos recursos administrado por instituições financeiras, é apurado de acordo com as normas expedidas pelo Banco Central do Brasil e pela Comissão de Valores Mobiliários. A seguir apresentamos a distribuição dos ativos comparativamente ao exercício de 2004:

Modalidade de Aplicação	2005		2004	
	Valor (*)	Distrib %	Valor (*)	Distrib %
Renda Fixa	102.691.788,55	52	61.017.893,44	37
Renda Variável	60.101.765,65	31	74.754.889,65	46
Mercado Imobiliário	11.075.076,47	6	13.310.742,58	8
Operações com Participantes	21.253.902,90	11	14.976.814,11	9
Total	195.122.533,57	100	164.060.339,78	100

(*) Ativo Realizável → Valor do programa de investimentos em Reais

5.1 – Quadro Demonstrativo da Natureza, Vencimento e Custo dos Ativos de Renda Fixa

Composição	Valor em 2005 (*)	Valor em 2004 (*)
Letras Financeiras do Tesouro – LFT-B	21.835.877,78	21.876.229,75
Letras do tesouro Nacional - LTN	39.128.325,11	0,00
Fundo de Investimento em Renda Fixa Exclusivos	35.430.033,45	27.555.215,50
Fundo de Investimento em Renda Fixa Mútuos	5.308.793,88	8.602.036,70
Debêntures	946.632,66	2.945.996,89
Caderneta de poupança	42.125,67	38.414,60
Total	102.691.788,55	61.017.893,44

(*) Ativo Realizável → Valor do programa de investimentos em Reais

Ativos em Carteira	Custo (*)	Valor em Carteira 31/12/2005 (*)	Valor de Mercado em 31/12/2005 (*)	Vencimento
Letras Financeiras do Tesouro - LFT - B	13.365.786,91	21.835.877,78	21.835.877,78	Quadro 4.1.1
Letras do Tesouro Nacional - LTN	38.433.580,65	39.128.325,11	39.128.325,11	Quadro 4.1.2
Fundo Exclusivo HSBC	14.151.241,61	22.323.938,47	22.323.938,47	imediate
Fundo Exclusivo UAM	10.423.429,50	13.106.094,98	13.106.094,98	imediate
Quotas de FIF Itaú Oásis	599.388,95	789.572,76	789.572,76	imediate
Quotas de FIF Itaú Institucional	3.977.088,55	4.519.221,12	4.519.221,12	imediate
Debêntures Hércules	815.823,76	569.040,29	569.040,29	15/06/2008
Debêntures Vale	130,57	141,39	141,39	31/10/2010
Debêntures Zivi	543.853,44	377.450,98	377.450,98	15/06/2008
Caderneta de poupança	20.000,00	42.125,67	42.125,67	Garantia imóvel
Total	82.330.323,94	102.691.788,55	102.691.788,55	

(*) Ativo Realizável → Valor do programa de investimentos em Reais

5.1.1 – Letras Financeiras do Tesouro Nacional - Série B

Vencimento	Quantidade	Principal R\$	Bruto R\$	Vencimento	Quantidade	Principal R\$	Bruto R\$
15/01/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/08/2008	211	215.478,38	352.030,12
15/02/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/09/2008	211	215.478,38	352.030,12
15/03/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/10/2008	211	215.478,38	352.030,12
15/04/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/11/2008	211	215.478,38	352.030,12
15/05/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/12/2008	211	215.478,38	352.030,12
15/06/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/01/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/07/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/02/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/08/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/03/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/09/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/04/2009	211	215.478,38	352.030,12

15/10/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/05/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/11/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/06/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/12/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/07/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/01/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/08/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/02/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/09/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/03/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/10/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/04/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/11/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/05/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/12/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/06/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/01/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/07/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/02/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/08/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/03/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/09/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/04/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/10/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/05/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/11/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/06/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/12/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/07/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/01/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/08/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/02/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/09/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/03/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/10/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/04/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/11/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/05/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/12/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/06/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/01/2011	211	215.478,38	352.030,12
15/07/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/02/2011	217	221.605,73	362.040,46

5.1.2 – Letras do Tesouro Nacional - LTN

Vencimento	Quantidade	Principal R\$	Bruto R\$
01/07/2006	2.211	1.898.807,57	2.044.757,12
01/01/2007	3.800	3.030.536,16	3.261.879,65
01/04/2007	1.850	1.496.388,22	1.531.994,40
01/07/2007	40.400	32.007.848,70	32.289.693,94

5.2 - Renda Variável

Em 19 de julho de 2005, a Prevdata realizou leilão público extrajudicial, através de leiloeiro oficial, quando foram apregoadas todas as ações que foram provisionadas à perda no exercício de 2004, à exceção daquelas que são negociadas em pregão eletrônico de bolsa de valores. A realização do leilão foi aprovada na 291ª reunião ordinária do Conselho Deliberativo.

A Prevdata retirou do leilão as ofertas de ações das empresas Metanor e Minasfer. Ocorre que, devido ao retorno da consulta feita pela Prevdata à CVM, cuja resposta foi transmitida por e-mail em 18/07/2005, houve dúvida sobre a legalidade de vender estas ações por leilão extrajudicial. Abaixo, transcrevemos o teor da correspondência eletrônica:

"Confirmo que as duas empresas METANOR S.A. e MINASFER S.A. possuem registro de companhia aberta na CVM, na condição de ativas. Dessa forma, sugiro que ambas sejam retiradas do leilão de amanhã até que a Prevdata encontre a forma correta de alienação das ações de sua propriedade, após consulta à CVM e CBLC."

Posteriormente, a questão foi esclarecida pela CVM, conforme transcrito abaixo:

"Na realidade, nenhuma das empresas é companhia aberta, não possuindo cadastro ativo na Bolsa. Dessa forma, sanadas as dúvidas sobre a natureza das companhias em questão, a CVM nada tem a opor quanto à sua alienação na forma originalmente prevista por essa Prevdata antes de ser interpelada por esta Comissão".

Desta forma, caso a Prevdata opte por realizar novos leilões as ações poderão ser incluídas para negociação.

Relação dos ativos ofertados e dos vendidos por meio do leilão:

Papel	Posição em 30/06/2005		Leilão em 19/07/2005		
	Quantidade	Valor R\$	Quantidade	Vlr. Avaliado (lance mín.) R\$	Vlr. Venda R\$
Açominas ON	28.560	545.496,00	28.560	327.297,60	432.400,00
Açopalma PN	30.000.000	2.141.700,00	30.000.000	1.285.020,00	
Cepisa S.A. PN	17.000.000	765.000,00	17.000.000	459.000,00	
Cetrel S.A. ON	2.239	220.765,40	2.239	132.459,24	
CTBC ON	1.294.220	1.514.088,56	1.294.220	907.248,22	
CTBC PN	1.154.807	1.320.968,71	1.154.807	789.887,99	
CTBC Celular ON	1.682.321	99.043,28	1.682.321	60.563,56	92.000,00
CTBC Celular PN	1.501.101	88.374,32	1.501.101	54.039,64	92.000,00
CTBC Participações ON	1.861.104	102.824,13	1.861.104	66.999,75	57.040,00
CTBC Participações PN	1.660.625	91.747,87	1.660.625	59.782,50	50.692,00
EMBASA S.A. PN	552.000	2.256.576,00	552.000	1.354.608,00	
Geração Térmica ON	183.256	49.479,00	183.256	29.687,48	27.600,00
Total		9.196.063,27		5.526.593,98	751.732,00

5.2.1 - Composição do Segmento de Renda Variável

Ativos em Carteira	Custo R\$	Valor em Carteira 31/12/2005 R\$	Valor de Mercado em 31/12/2005	Vencimento
Mercado de ações a vista	1.824.629,75	1.386.452,17	1.386.452,17	Média liquidez
Ações de baixa liquidez	17.729.509,93	10.316.136,69	10.316.136,69	Mercado de balcão
Ações provisionadas a perda em 12/2004	-17.729.509,93	-10.316.136,69	-10.316.136,69	Provisionadas
FIA Ipanema - Fundo Exclusivo de ações	7.883.986,16	27.068.744,06	27.068.744,06	Imediato
FIA Data Equity - Fundo Exclusivo de ações	18.848.505,50	31.646.569,42	31.646.569,42	Imediato
Total	28.557.121,41	60.101.765,65	60.101.765,65	

5.3 - Imóveis

Em 19 de julho de 2005, a Prevdata realizou leilão público extrajudicial, através de leiloeiro oficial, no qual foram apregoados todos os imóveis de propriedade da entidade, à exceção daqueles que estavam locados. A realização do leilão foi aprovada na 291ª reunião ordinária do Conselho Deliberativo.

Em face da Prevdata ter reavaliado todas as unidades da

carteira em setembro de 2004, menos de um ano da data em que foi realizado o leilão supramencionado, os valores das avaliações foram utilizados para formação do lance mínimo. No dia em que foi realizado o referido leilão, a Prevdata conseguiu vender as unidades 334 e 335 situadas no shopping Pirata's Mall pelo valor de R\$29.100,00 e R\$24.600,00 respectivamente.

No exercício, além das unidades acima mencionadas, a Prevdta vendeu as lojas 224, 225, 226 e 227 situadas no shopping Barra Square, e os 5º e 6º andares situados à Av. Almirante Barroso. As unidades 226 e 227, retromencionadas, foram vendidas ao arrematante das lojas 228 e 229, que as adquiriu através do primeiro

leilão realizado pela Prevdta, em 23/11/2004. Em função da divulgação realizada para promover o leilão em 19/07/2005, a Prevdta conseguiu vender outras unidades situadas no shopping Pirata's Mall. Abaixo, demonstramos as operações realizadas no exercício:

Imóvel	Posição Contábil	
	Patrimonial R\$	Valor da Venda
Sala 320 – shopping Pirata's Mall	45.783,33	28.200,00
Sala 333 – shopping Pirata's Mall	32.261,11	19.800,00
Sala 334 – shopping Pirata's Mall	47.452,78	29.100,00
Sala 335 – shopping Pirata's Mall	40.072,22	24.600,00
Sala 336 – shopping Pirata's Mall	40.072,22	22.000,00
Sala 337 – shopping Pirata's Mall	40.072,22	22.000,00
Sala 338 – shopping Pirata's Mall	40.072,22	24.600,00
Sala 339 – shopping Pirata's Mall	32.252,78	19.800,00
Loja 224 – shopping Barra Square	49.555,55	35.000,00
Loja 225 – shopping Barra Square	49.555,55	35.000,00
Loja 226 – shopping Barra Square	49.555,55	31.000,00
Loja 227 – shopping Barra Square	49.555,55	31.000,00
Av. Almirante Barroso 54 – 5º	886.234,57	1.100.000,00
Av. Almirante Barroso 54 – 6º	886.234,57	1.100.000,00
Total	2.288.730,22	2.522.100,00

5.3.1 - Carteira de Imóveis

Unidade	Saldo Contábil	Próxima Reavaliação	Situação
Iguaçu Square loja 109	33.119,31	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 112	63.352,27	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 117	84.784,09	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 118	63.352,27	Setembro 2007	Vago
Iguaçu Square loja 159	34.119,32	Setembro 2007	Vago
Vol. da Pátria 138/201	4.058.776,60	Setembro 2007	Locado
Av. Rio Branco 108/12º	598.877,54	Setembro 2007	Locado
Av. Rio Branco 108/13º	615.554,19	Setembro 2007	Uso próprio
Pirata's Mall loja 121	2.752.083,33	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 320	45.783,33	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 321	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 322	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 323	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 324	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 325	45.783,33	Setembro 2007	Vago

Pirata's Mall loja 326	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 327	45.783,33	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 328	45.783,33	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 329	45.783,33	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 330	53.763,88	Setembro 2007	Locado
Pirata's Mall loja 331	32.255,56	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 332	31.772,22	Setembro 2007	Vago
Pirata's Mall loja 333	32.261,11	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 334	47.452,78	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 335	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 336	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 337	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 338	40.072,22	Setembro 2007	Aguardando escritura
Pirata's Mall loja 339	32.252,78	Setembro 2007	Aguardando escritura
Valores a receber	1.921.696,95		Judicial
Seguros	1.480,16		Em diferimento
Total	11.075.076,47		

5.3.2 - Aluguéis e Indenizações a Receber do INSS

A Prevdata move processo judicial contra o Instituto Nacional do Seguro Social - INSS, referente à locação do imóvel situado à rua São Paulo nº 322, Belo Horizonte - MG, locado até agosto de 1999 e alienado pela Prevdata em fevereiro de 2002. De acordo com o consultor jurídico da entidade, foram julgados procedentes, em parte, os

pedidos inaugurais para fixar o valor locatício em R\$23 mil, calculado a partir de agosto de 1999. Em função da redução do prazo total da locação, sentenciado pelo juízo, em 03 de novembro de 2003 a Prevdata interpôs apelação e aguarda decisão do juízo. Foi provisionado a receber, na conta de aluguéis, o valor de R\$648 mil.

6. Sobrecarga Administrativa

A Entidade ultrapassou em 2,84% (dois por cento e oitenta e quatro centésimos) o limite legal estabelecido para as despesas administrativas de 15% (quinze por cento). Em face disto, a Prevdata utilizou R\$25.108,00 de seu fundo administrativo, que foi

constituído para fins de cobertura do programa administrativo quando este apresentar saldo mensal superior ao limite legal. Sendo assim, a entidade cumpriu integralmente o limite legal sem onerar as receitas previdenciárias.

6.1 - Principais contas que compõem o programa administrativo:

Item do Programa Administrativo (Valores Anuais)	Valores em R\$
Custo com Administração de Pessoal	
Salários	473.490,45
Anuênios	59.279,46
Gratificação de Função	117.249,70
Gratificações de Função Cedidos pela Patrocinadora	40.846,86
Salários de Cedidos pela Patrocinadora	88.952,66
Honorários de Conselheiros	59.773,52
Total	839.592,65

Custo com contratos	R\$
Atuária e Estatística	109.685,39
Auditoria Externa	83.558,82
Assessoria Jurídica	135.407,83
Conservação, Segurança e Limpeza	37.528,73
Utilização de Software e Sistemas de Informática	205.596,09
Serviços prestados por Estagiários	33.300,40
Total	605.077,26
Encargos Sociais e Expontâneos	R\$
Previdência Social	194.952,41
FGTS	61.389,27
Cofins	111.944,51
Assistência Médica	79.352,59
Despesas com Vale Alimentação / Refeição	114.206,89
Contribuição Previdência Complementar	58.429,76
Total	620.275,43
Despesas Gerais	R\$
Aluguéis	87.771,98
Condomínio	31.886,30
Luz	37.243,72
Telefone	46.684,01
Taxas Judiciais	41.240,36
Reconhecimento de Despesas de Exercício Anterior	33.589,08
Total	278.415,45

Devido à baixa integral de valores correspondentes a projetos de exercícios anteriores, a Prevdata reconheceu a título de despesas administrativas, no mês de dezembro, o montante de

R\$26.348,66, mais R\$7.240,42 referente a despesas de exercícios anteriores. Estes reconhecimentos correspondem a 1,10% (um por cento e dez centésimos) do total das despesas anuais.

7. Contingências

A Entidade é parte em ações judiciais, ora como reclamante, ora como reclamada, as quais estão sendo contestadas. Dentre as ações nas quais figura como ré, várias já foram julgadas em primeira e segunda instâncias, com decisões favoráveis e desfavoráveis à Prevdata. Considerando que o desfecho dessas ações, assim como os valores questionados, encontram-se indefinidos, foi constituída provisão líquida no valor de R\$6.728.125,11.

7.1 – Recolhimento de Impostos - RET

No encerramento do exercício de 2004, foi constituída contingência no valor de R\$9.674.000,00 para recolhimento de imposto de renda referente aos ganhos financeiros auferidos pela rentabilidade dos ativos que compunham a

carteira da entidade no período compreendido entre os meses de janeiro de 1997 a agosto de 2001.

No intuito de certificar a exatidão dos valores apurados, a Prevdata contratou auditoria tributária da empresa Deloitte Touche Tōhmatsu, que realizou a revisão, a análise e a certificação da base de dados utilizada para o cálculo do imposto. Observado o parecer dos consultores, foi concluído que a Prevdata não obteria redução do valor apurado pela diligência fiscal da Receita Federal.

Após a apuração dos valores acima, a Prevdata confessou sua dívida através de uma Declaração de Débitos e Créditos Tributários Federais – DCTF, recolhendo aos cofres da União o valor de R\$9.852.757,54. Os recursos destinados a este recolhimento foram sacados do programa de renda variável, em março de 2005.

8. Fundo Administrativo

O Fundo Administrativo registra os valores mensais que são apurados da relação receita/despesa do programa administrativo. Os dados contábeis indicam que a

entidade utilizou do fundo administrativo o valor de R\$ 25.108,00. Sendo que desse valor R\$ 33.589,08 referem-se a despesas com projetos de exercícios anteriores.

9. Resultado do Período

Após o reconhecimento do Termo Compromisso para recomposição patrimonial assinado entre Prevdta e Dataprev e da reavaliação do Exigível Atuarial, a Prevdta encerra o exercício com um resultado positivo de R\$209.210.015,85, revertendo a situação anteriormente deficitária de R\$60.584.062,99 e déficit acumulado de R\$208.901.619,65 para um superávit de R\$308.396,20. A seguir destacamos os

principais pontos que influenciaram o resultado:

- Termo de Compromisso de recomposição patrimonial para cobertura de déficit atuarial existente no Plano de Benefício Definido, conforme comentado no item 10.1.
- Crescimento das Provisões Matemáticas: O acréscimo das reservas foi de R\$53.372.741,00, conforme comentado no item 10.3.

10. Fatos Relevantes

10.1 - Termo de Compromisso

De acordo com o disposto na Resolução CGPC nº 5/02, alterada pela Resolução CGPC nº 10/02, a Prevdta registrou na conta Contribuições Contratadas o valor de R\$222.078.974,61 referente ao Termo de Compromisso para recomposição patrimonial do Plano de Benefício Definido, celebrado entre a entidade e sua patrocinadora Dataprev. O Termo foi pactuado em até duzentos e quarenta parcelas mensais e sucessivas, no valor de R\$1.570.746,97 (um milhão e quinhentos e setenta mil e setecentos e quarenta e seis reais e noventa e sete centavos).

O início do aporte dar-se-á no mês seguinte à aprovação do regulamento do novo Plano de Benefícios, na modalidade de Contribuição Definida, pelo DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E CONTROLE DAS EMPRESAS ESTATAIS – DEST, do Ministério do Planejamento e Orçamento e pela SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR – SPC, do Ministério da Previdência Social.

Anualmente, a Prevdta solicitará que o atuário do Plano elabore o Demonstrativo de Resultados da Avaliação

Atuarial - DRAA, a partir do qual, e em conformidade a legislação previdenciária, 75% (setenta e cinco por cento) de eventuais superávits técnicos serão destinados a cobertura do compromisso decorrente do Termo, e o restante destinado a formação de Reserva de Contingência, que tem por objetivo assegurar a solvência do Plano quando exposto a fatores que possam provocar desequilíbrio atuarial.

10.2 - Exigível Atuarial

O Exigível Atuarial foi estabelecido e devidamente registrado com base nos cálculos atuariais procedidos pela empresa Watson Wyatt do Brasil Ltda., sob a responsabilidade técnica dos atuários Sr. Alberto dos Santos, MIBA nº 892 e Sra. Aline Maria Paz Pereira, MIBA nº 1161.

10.3 - Provisões Matemáticas

As Provisões Matemáticas representam a composição dos compromissos correspondentes a Benefícios Concedidos e Benefícios a Conceder, elaboradas com base nos resultados da Avaliação Atuarial, de acordo com a seguinte abertura:

Reservas	31.12.2005 Valores em R\$	31.12.2004 Valores em R\$
1 - Benefícios concedidos	139.642.795,00	129.902.797,00
Benefícios do plano	139.642.795,00	129.902.797,00
2 - Benefícios a Conceder	278.474.078,00	234.841.335,00
Benefícios do Plano c/ Geração Atual	350.113.110,00	302.915.817,00
(-) Outras Contribuições Geração Atual	-71.639.032,00	-68.074.482,00
Benefícios do Plano c/ Gerações Futuras	0,00	0,00
(-) Outras Contribuições c/ Gerações Futuras	0,00	0,00
3 - Provisões Matemáticas (1+2)	418.116.873,00	364.744.132,00

10.4 - Critérios de Rateio

A entidade estabeleceu o rateio com base no custo direto dos Programas Previdencial e Investimento, apurando suas proporcionalidades. As despesas que são lançadas no grupo de rateio, dos referidos programas, obedecem às proporções apuradas.

10.5 - Leilão.

A Entidade optou por prosseguir com a realização de leilão extra judicial como forma de alienação das unidades

imobiliárias e ações de mercado de balcão em carteira, conforme já havia sido realizado no exercício de 2004. Em 2005, a Prevdata realizou um leilão onde ofereceu as unidades imobiliárias que encontram-se desocupadas e as ações de mercado de balcão que foram provisionadas a perda no exercício de 2004.

Conforme destacado nas Notas Explicativas do Exercício de 2004, a Prevdata era onerada, anualmente, em valor aproximado e equivalente a duas unidades nos shoppings Iguazu Square e Barra Square, e a uma unidade no shopping Pirata's Mall, conforme exemplificado abaixo.

Imóvel	Valor R\$	Nº Unidades por Shopping	Valor Médio por Unidade R\$	Custos Anuais R\$
Barra Square	300.000,00	6	50.000,00	119.600,04
Iguazu Square	286.000,00	5	57.200,00	110.898,00
Pirata's Mall	869.000,00	20	43.450,00	60.488,46

Obs.: Valores de 2004

Na oportunidade foi destacado, também, que comparado o custo histórico de aquisição ao valor da reavaliação realizada em setembro de 2004, as perdas se acentuavam como demonstrado abaixo:

Imóvel	Data da aquisição	Custo histórico R\$	Valor reavaliado set/2004	Correção (*) pelo CDI R\$	Correção (*) pela Selic R\$	Correção (*) pela taxa atuarial R\$
Barra Square	04/08/1997	1.299.216,00	300.000,00	5.393.441,41	5.436.616,55	3.466.725,56
Iguazu Square	04/08/1997	1.602.606,00	286.000,00	6.652.905,72	6.706.163,03	4.276.267,53
Pirata's Mall	04/08/1997	1.578.218,00	869.000,00	6.551.663,71	6.604.110,56	4.211.192,51
Total		4.480.040,00	1.455.000,00	18.598.010,84	18.746.890,14	11.954.185,60

(*) Valores de 2004. As colunas representam o montante que a Prevdata teria, no presente, se tivesse aplicado os recursos originais, custo histórico das unidades, em ativos atrelados a variação do CDI, da taxa Selic e a variação atuarial. Os valores foram corrigidos a partir da variação efetiva das taxas no período de agosto de 1997 a outubro de 2004. Fonte Econômica.

Além do exposto acima, a Prevdata possui a receber o valor de R\$1.921.696,95 referente a aluguéis de atuais locatários e ex-locatários. Outros processos foram ajuizados contra ex-administradores objetivando o ressarcimento de prejuízos causados quando estiveram a frente da gestão dos recursos da entidade.

10.5.1 – Quadro demonstrativo do resultado das vendas do leilão:

Papel	Posição em 30/06/2005		Leilão em 19/07/2005		
	Quantidade	Valor R\$	Quantidade	Vlr. Avaliado (lance mín.) R\$	Vlr. Venda R\$
Açominas ON	28.560	545.496,00	28.560	327.297,60	432.400,00
CTBC Celular ON	1.682.321	99.043,28	1.682.321	60.563,56	92.000,00
CTBC Celular PN	1.501.101	88.374,32	1.501.101	54.039,64	92.000,00
CTBC Participações ON	1.861.104	102.824,13	1.861.104	66.999,75	57.040,00
CTBC Participações PN	1.660.625	91.747,87	1.660.625	59.782,50	50.692,00
Geração Térmica ON	183.256	49.479,00	183.256	29.687,48	27.600,00
Total das vendas de ações		976.964,60		598.370,53	751.732,00

Imóvel	Posição Contábil		
	Patrimonial R\$	Venda R\$	Observações
Sala 320 – shopping Pirata’s Mall	45.783,33	28.200,00	Vendido após o leilão
Sala 333 – shopping Pirata’s Mall	32.261,11	19.800,00	Vendido após o leilão
Sala 334 – shopping Pirata’s Mall	47.452,78	29.100,00	Vendido no leilão
Sala 335 – shopping Pirata’s Mall	40.072,21	24.600,00	Vendido no leilão
Sala 336 – shopping Pirata’s Mall	40.072,21	22.000,00	Vendido após o leilão
Sala 337 – shopping Pirata’s Mall	40.072,21	22.000,00	Vendido após o leilão
Sala 338 – shopping Pirata’s Mall	40.072,21	24.600,00	Vendido após o leilão
Sala 339 – shopping Pirata’s Mall	32.252,75	19.800,00	Vendido após o leilão
Loja 224 – shopping Barra Square	49.555,55	35.000,00	Vendido após o leilão
Loja 225 – shopping Barra Square	49.555,55	35.000,00	Vendido após o leilão
Loja 226 – shopping Barra Square	49.555,55	31.000,00	Vendido após o leilão
Loja 227 – shopping Barra Square	49.555,55	31.000,00	Vendido após o leilão
Av. Almirante Barroso 54 – 5º	886.234,57	1.100.000,00	Vendido ao locatário
Av. Almirante Barroso 54 – 6º	886.234,57	1.100.000,00	Vendido ao locatário
Total	2.288.730,15	2.522.100,00	

10.6 – Programa de Investimentos

O objetivo principal da Prevdadata é a instituição e administração de planos de benefícios de caráter previdenciário a seus participantes, assistidos e beneficiários. Para isto, deve acumular e manter as reservas financeiras com a liquidez necessária para o cumprimento dos compromissos atuariais, o que pode ser feito de três maneiras distintas: contribuições dos participantes e assistidos; contribuições das patrocinadoras; e retornos dos investimentos.

Por isto, entidades como a Prevdadata devem administrar seus recursos de forma eficiente e econômica, gerindo riscos e buscando taxas de retorno de longo prazo,

consistentes com seus objetivos atuariais, sem incorrer em riscos acima dos necessários ao perfil de maturidade de seu público.

Observando os princípios de segurança, liquidez e rentabilidade, e considerando as restrições impostas pelo perfil dos participantes da Prevdadata, a Diretoria Executiva e o Conselho Deliberativo decidiram reduzir a exposição da entidade a ativos do segmento de renda variável, direcionando os recursos desmobilizados para o segmento de renda fixa, mais especificamente títulos de emissão do Governo Federal.

Abaixo demonstramos a composição destes dois segmentos em relação a posição da entidade no exercício de 2004:

Modalidade de Aplicação	2005		2004	
	Valor R\$	Distribuição %	Valor R\$	Distribuição %
Renda Fixa	102.691.788,55	52	61.017.893,44	37
Renda Variável	60.101.765,65	31	74.754.889,65	46

10.7 – Provisão para perda de investimentos.

No exercício de 2005 as provisões montam o valor de R\$ 10.316.136,69 (R\$13.008.141,57 em 31/12/2004) referente a ações de baixa liquidez e ações adquiridas em mercado de balcão. Esses ativos foram adquiridos na gestão compreendida entre janeiro/1995 e março/1998, e estavam em desacordo à legislação vigente. Os seguintes ativos compõem o montante provisionado:

Empresa	Tipo de ação	Quantidade	Valor em 2005 R\$	Valor em 2004 R\$
Aço Minas Gerais S/A (*)	ON	28.560	0,00	-545.496,00
Açopalma S/A	PNC	30.000.000	-2.141.700,00	-2.141.700,00
Autel Telecomunicação S/A	PN	105.385.660	-843.085,28	-843.085,28
Centrais Elétricas do Maranhão S/A	ON	3.834.500.000	-383.340,00	-63.652,70
Centrais Elétricas do Piauí S/A	PN	17.000.000	-765.000,00	-765.000,00
Cetrel S/A	ON	2.239	-203.122,08	-220.765,40
Companhia Telefônica Brasil Central S/A	ON	1.682.321	-841.243,00	-1.514.088,90
Companhia Telefônica Brasil Central S/A	PN	1.501.101	-750.624,55	-1.320.968,88
Cia. Geração Térmica do Rio Grande do Sul (*)	ON	183.256	0,00	-49.479,12
Cia Telefônica Brasil Central Celular S/A (*)	ON	1.682.321	0,00	-102.823,46
Cia Telefônica Brasil Central Celular S/A (*)	PN	1.501.101	0,00	-91.747,29
Empresa Baiana de Saneamento S/A	PN	552.000	-2.256.576,00	-2.256.576,00
SAM Industrias S/A	ON	250.000	-100.000,00	-100.000,00
Jari Celulose S/A	ON	8.095.000	-151.133,65	-1.068.540,00
Metanor S/A	PN	1.745.029	-588.476,13	-444.964,94
Minaço S/A	PN	182.000.000	-1.291.836,00	-1.291.836,00
Triângulo Telecom. S/A (*) / CTBC Celular	ON	1.682.321	0,00	-99.043,28
Triângulo Telecom. S/A (*) / CTBC Celular	PN	1.501.101	0,00	-88.374,32
Total			-10.316.136,69	-13.008.141,57

(*) Ações que foram vendidas no leilão, conforme descrito no item 12.5.1 acima. As ações de emissão da empresa Triângulo Telecom. S/A foram convertidas em ações da empresa CTBC Celular e vendidas no leilão.

Rio de Janeiro, 31 de dezembro de 2005.

Mauro Theodoro dos Santos
Contador CRC-RJ - 52.182

Carlos Eduardo Gomes Villar
Diretor de Administração e Finanças

Edmundo Maia de Oliveira Ribeiro
Presidente Executivo

Alberto Lucas Beraldo
Diretor de Atendimento e Seguridade

Parecer Atuarial

Avaliamos atuarialmente o Plano de Renda Vinculada – PRV da Prevdta, Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev, plano patrocinado pela Dataprev (Empresa de Tecnologia e Informações da Previdência Social) e pela Prevdta tendo por base os dispositivos estatutários e regulamentares, as informações cadastrais fornecidas pela entidade, as premissas e as bases técnicas adotadas pela Watson Wyatt.

Nesta avaliação foram utilizados critérios atuariais, internacionalmente aceitos.

Cadastro

O cadastro utilizado nesta Avaliação, correspondente ao mês de novembro/2005, foi consistido e considerado válido para os cálculos atuariais.

Características do Plano

O Plano PRV está estruturado na modalidade Benefício Definido, de acordo com a Instrução SPC nº 9 de 19/01/2006.

Resultados

Os resultados apresentados nesta avaliação expressam um custo total de 14,86% sobre o total de Salários de Contribuição dos Participantes inscritos no Plano de Benefícios e Reservas Matemáticas no valor de R\$ 418.116.873,00.

Plano de Custeio

A aplicação das taxas regulamentares sobre o salário futuro dos Participantes leva a uma contribuição média de 7,43%. Por sua vez, as Patrocinadoras contribuem com 7,43%.

A contribuição total de Participantes e Patrocinadoras é de 14,86%.

Situação Financeiro-Atuarial

Constatamos por meio do Balanço Contábil da Prevdta, encerrado em 31/12/2005, que o Ativo Líquido Previdencial é de R\$ 418.425.269,20.

O Ativo Líquido Previdencial do Plano é superior à soma das Reservas Matemáticas, atuarialmente calculadas, resultando em um superávit atuarial de R\$ 308.396,20.

Contribuições Contratadas

A Prevdta assinou com a Dataprev o Termo de Compromisso de Recomposição Patrimonial para Cobertura do Déficit Atuarial existente no Plano de Renda Vinculada – PRV para fins de seu saldamento e criação de um novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida, no valor de R\$ 222.078.974,61, registrado na conta Contribuições Contratadas e que representa 53% do Patrimônio Líquido Previdencial.

Provisões Matemáticas a Constituir

Não há registro de provisões matemáticas a constituir para o Plano.

Alteração Regulamentar

Não houve aprovação de alteração no regulamento do plano em 2005.

Alterações de Hipóteses Atuariais

A única premissa alterada para esta avaliação foi a de hipótese familiar, conforme médias observadas na massa de participantes do Plano.

Hipótese	2005	2004
Hipótese Familiar	Ativos: 80% casados e esposa 4 anos mais jovem Assistidos: família real	Família Padrão - Experiência Watson Wyatt

Conclusão

Com base em tais fatos, podemos concluir que o Plano PRV encontra-se em superávit financeiro-atuarial.

A situação de equilíbrio, ora apresentada, ficará condicionada ao recebimento dos recursos previstos no Termo de Compromisso de Recomposição mencionado anteriormente.

A Prevdta está adequada aos dispositivos da Emenda Constitucional N.º 20/98, relativamente à limitação das contribuições normais da Patrocinadora as dos Participantes.

Salientamos, contudo, que os resultados desta avaliação atuarial são sensíveis às variações das hipóteses e premissas utilizadas nos cálculos. Assim, modificações futuras nas experiências observadas como: crescimento salarial, rotatividade, capacidade de benefícios e salarial, mortalidade e invalidez e benefícios do Regime Geral de Previdência Social, implicarão variações substanciais nos resultados atuariais.

São Paulo, 27 de janeiro de 2006

Alberto dos Santos
Atuário MIBA nº 892

Aline Maria Paz Pereira
Atuária MIBA nº 1161

Edmundo Maia de Oliveira Ribeiro
Representante da Entidade

Antônio Carlos C. d'Ávila Carvalho
Representante da Patrocinadora

Parecer dos Auditores Independentes

1 Examinamos o balanço patrimonial da Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - Prevdta, levantado em 31 de dezembro de 2005, e as respectivas demonstrações do resultado e do fluxo financeiro correspondentes ao exercício findo naquela data, elaborados sob a responsabilidade de sua administração. Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis. A determinação da composição do exigível atuarial foi conduzida sob a responsabilidade de consultores atuariais externos à entidade, e a nossa opinião, no que se refere à adequação dos cálculos atuariais, está baseada exclusivamente no parecer daqueles consultores.

2 Nosso exame foi conduzido de acordo com as normas de auditoria aplicáveis no Brasil e compreendeu: (a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos saldos, o volume de transações e os sistemas contábil e de controles internos da entidade; (b) a constatação, com base em testes, das evidências e dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgados e (c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas adotadas pela entidade, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3 Conforme mencionado na nota 4, a Prevdta possui registrado junto a rubrica "Benefícios a recuperar - Elasticidade teto" o montante de R\$ 5.622 mil (R\$ 5.027 mil em 2004) os quais estão sendo questionados judicialmente pelos beneficiários. Devido à recuperação desses créditos depender de processos judiciais em andamento, tais valores deveriam ser reconhecidos somente quando da realização efetiva do ganho (após a publicação do trânsito em julgado). Dessa forma, o ativo, o resultado do exercício e as reservas e fundos estão apresentados a maior naquele montante.

4 Em nossa opinião, baseados em nossos exames e no parecer dos atuários externos quanto à adequação dos cálculos atuariais (exigível atuarial), exceto pelos efeitos do assunto mencionado no parágrafo 4, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo 1 representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - Prevdta em 31 de dezembro de 2005, o resultado de suas operações e o fluxo financeiro correspondentes ao exercício findo naquela data, de

acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

5 Conforme mencionado na nota 1, em 29 de dezembro de 2005 a entidade e sua patrocinadora principal Dataprev celebraram Termo de Compromisso de recomposição patrimonial para cobertura de déficit atuarial existente no Plano de Renda Vinculada - PRV, para fins de saldamento e criação de um novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida no montante de R\$ 222.079 mil, o início do aporte referente à amortização do déficit dos valores acordados no Termo de Compromisso dar-se-á a partir do mês seguinte ao da aprovação dos regulamentos pelo DEPARTAMENTO DE COORDENAÇÃO E CONTROLE DAS EMPRESAS ESTATAIS - DEST do Ministério do Planejamento e Orçamento e pela SECRETARIA DE PREVIDÊNCIA COMPLEMENTAR - SPC do Ministério da Previdência Social. Adicionalmente, em função do processo de fechamento do Plano de Benefícios Definido, saldamento dos participantes que optarem por se inscrever no novo Plano, e da abertura de novo Plano de Contribuição Definida, a Prevdta estimou o valor de R\$ 43.500 mil como custo provável (risco jurídico), sendo que tal montante está condicionado a aprovação da Dataprev do valor apurado pela Prevdta e, depois de registrado, o mesmo será incorporado ao Termo de Compromisso, momento esse em que os efeitos contábeis serão registrados. A continuidade da Entidade dependerá do recebimento das parcelas referentes ao termo de compromisso celebrado e a criação de um novo plano de benefícios.

6 Conforme nota 5.1, a Prevdta possui investimentos em debêntures adquiridas no período de 1995 a 1998, no montante de R\$ 947 mil, os quais apresentaram no relatório emitido pelos seus auditores independentes parágrafo de ênfase quanto à continuidade dos negócios. A realização desses ativos dependerá da geração futura de fluxos de caixa por parte das correspondentes empresas emissoras.

7 As demonstrações contábeis do exercício findo em 31 de dezembro de 2004, apresentadas para fins de comparabilidade, foram por nós auditadas, e nosso parecer datado de 11 de fevereiro de 2005 conteve ênfases com assuntos similares aos descritos nos parágrafos 3 e 6; relativa a processos judiciais cujos valores encontravam-se indefinidos; e relativo ao déficit atuarial acumulado, cujo termo de compromisso para saldamento foi celebrado com a patrocinadora principal em 2005, conforme mencionado na nota 1.

Rio de Janeiro, 27 de janeiro de 2006.

Luiz Carlos de Carvalho

Sócio-contador
CRC 1SP197193/O-6 "S" RJ
BDO Trevisan Auditores Independentes
CRC 2SP013439/O-5 "S" RJ

Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal da Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev - Prevdato, cumprindo as atribuições previstas nos Incisos II e V do Artigo 30 do Estatuto da Entidade, em reunião nesta data, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, a Demonstração de Fluxos Financeiros e respectivas Notas Explicativas, relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005. Após as análises realizadas nos mencionados documentos, e considerando a Nota Técnica de Avaliação Atuarial e Parecer Atuarial emitidos pela

Watson Wyatt Brasil Ltda., o Parecer dos Auditores Independentes emitido pela BDO Trevisan Auditores Independentes, e os esclarecimentos que foram prestados pela Diretoria Executiva e pelo Contador da Entidade, os membros do Conselho Fiscal, são de opinião, exceto quanto aos itens 3, 5, e 6 do Parecer dos Auditores Independentes, de que as Demonstrações Contábeis acima mencionadas, representam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev – Prevdato.

Rio de Janeiro, 03 de fevereiro de 2006.

Marcos Oliveira de Souza

Presidente do Conselho
Contador CRC-RJ - 065527/0-8

Jorge Sebastião Gomes da Costa

Conselheiro
Contador CRC-RJ - 048982/0-8

Humberto Martuscello Oliveira Lima

Conselheiro
Contador CRC-RJ - 066072-1

José Carlos Lemos

Conselheiro

Parecer do Conselho Deliberativo

Os membros do Conselho Deliberativo da Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev – Prevdato abaixo firmados, examinaram o Relatório dos Administradores, o Balanço Patrimonial, a Demonstração do Resultado, a Demonstração do Fluxo Financeiro e respectivas Notas Explicativas, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005, e considerando a Nota Técnica de Avaliação Atuarial e o Parecer Atuarial emitidos pela Watson Wyatt Brasil

Ltda., o Parecer dos Auditores Independentes - Trevisan, o Parecer do Conselho Fiscal e os esclarecimentos que foram prestados pela Diretoria Executiva, aprovaram, por unanimidade, as Demonstrações Contábeis acima mencionadas, por considerarem que as mesmas representam adequadamente, em todos os seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sociedade de Previdência Complementar da Dataprev – Prevdato.

Rio de Janeiro, 03 de fevereiro de 2006.

Alberto Ricardo de Oliveira

Presidente do Conselho Deliberativo

Vitor Alexandre Villela Bandeira

Conselheiro

Jaime Ribeiro Borges Junior

Conselheiro

Fávio Uchôa Cavalcante de Oliveira

Conselheiro

DAIEA 4º Trimestre de 2005

As informações a seguir apresentadas referem-se ao Demonstrativo Analítico de Investimentos e Enquadramento das Aplicações (mais conhecido pela sigla DAIEA) do quarto trimestre do exercício 2005. O DAIEA é elaborado de acordo com a Instrução Normativa SPC nº 44/02, e deve ser divulgado trimestralmente aos participantes e assistidos.

Quadro I - Distribuição, Evolução, Composição, e Limites dos Investimentos - Quarto Trimestre 2005						
Composição dos Segmentos	Patrimônio em 31/12/2004		Patrimônio em 31/12/2005		Limite de Enquadramento	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição	Resolução	Política
Patrimônio Total	164.060.339,78	100,00%	195.122.533,57	100,00%	3.121/2003	
Renda Fixa	61.017.893,44	37,19%	102.691.788,55	52,63%	100,00%	58,00%
Letras Federais - LFT	21.876.229,75	13,33%	21.835.877,78	11,19%	100,00%	58,00%
Letras Tesouro - LTN	-	0,00%	39.128.325,11	20,05%	100,00%	58,00%
Fundo Exclusivo HSBC	13.780.589,46	8,40%	22.323.938,47	11,44%	100,00%	58,00%
Fundo Exclusivo UAM	13.774.626,04	8,40%	13.106.094,98	6,72%	100,00%	58,00%
Quotas de FIF Itaú Oasis	863.709,08	0,53%	789.572,76	0,40%	100,00%	58,00%
Quotas de FIF Itaú Institucional	1.647.560,05	1,00%	4.519.221,12	2,32%	100,00%	58,00%
Quotas de FIF BNP Paribas	1.295.082,94	0,79%	-	0,00%	80,00%	58,00%
Quotas de FIF Bradesco	2.431.788,33	1,48%	-	0,00%	80,00%	58,00%
Quotas de FIF Pactual	2.363.896,30	1,44%	-	0,00%	80,00%	58,00%
Poupança (fiança imóvel)	38.414,60	0,02%	42.125,67	0,02%	100,00%	58,00%
Debêntures	2.945.996,89	1,80%	946.632,66	0,49%	20,00%	4,00%
Renda Variável	74.754.889,65	45,57%	60.101.765,65	30,80%	50,00%	40,00%
Carteira baixa liquidez	-	0,00%	-	0,00%	0,00%	0,00%
Carteira ações em mercado	2.324.927,41	1,42%	1.386.452,17	0,71%	50,00%	40,00%
Fundo Exclusivo Bco.Mellon	28.646.431,36	17,46%	31.646.569,42	16,22%	50,00%	40,00%
Fundo Exclusivo Schroder	21.535.617,17	13,13%	27.068.744,06	13,87%	50,00%	40,00%
Fundo Exclusivo Itaú	22.247.913,71	13,56%	-	0,00%	50,00%	40,00%
Investimentos Imobiliários	13.310.742,58	8,11%	11.075.076,47	5,68%	14,00%	8,00%
Edificações Uso Próprio	631.865,29	0,39%	616.565,68	0,32%	14,00%	8,00%
Locadas a Terceiros	7.849.390,13	4,78%	5.399.198,09	2,77%	14,00%	8,00%
Shopping Center	4.829.487,16	2,94%	5.059.312,70	2,59%	14,00%	8,00%
Operações de Empréstimos	14.976.814,11	9,13%	21.253.902,90	10,89%	15,00%	15,00%
Emprést. Simples e Escolar	14.976.814,11	9,13%	21.253.902,90	10,89%	15,00%	12,00%

O **Quadro I**, acima, apresenta a evolução e a composição do patrimônio da Prevdata, e a respectiva distribuição e enquadramento aos limites legais, em relação ao mesmo trimestre do exercício anterior. No 4º trimestre houve reversão do déficit no valor de R\$ 214.724.735,70, tendo sido decorrente do acordo entre a Prevdata e a Dataprev, para equacionamento do déficit técnico. O programa de investimentos apresentou no 4º trimestre resultado positivo de R\$ 10.575.529,56.

No segmento de Renda Fixa, a Prevdata aumentou sua alocação em Títulos Públicos. Como não houve neste trimestre alteração do cenário econômico, mantendo-se a tendência da diminuição da taxa de juros com o controle da inflação, a Prevdata aumentou sua exposição em títulos pré-fixados (LTN) de prazo mais longo. O resultado positivo do segmento neste trimestre foi de R\$ 3.114.400,08.

No segmento de Renda Variável, a Prevdata reduziu a sua exposição significativamente. Esta redução deveu-se a um momento propício para realização de lucro, tendo em vista o bom desempenho dos ativos negociados na BOVESPA, a adequação do limite estabelecido na Política de Investimento da entidade e a diminuição da exposição ao fator de risco da carteira. A carteira de Renda Variável apresentou, neste trimestre, resultado positivo de R\$ 6.337.469,77. Os recursos oriundos da venda dos ativos, foram direcionados para o segmento de Renda Fixa, para aquisição de títulos públicos.

No segmento de imóveis, dando continuidade ao processo de desmobilização da carteira, a Prevdta vendeu quatro salas localizadas no Shopping Piratá's Mall, pelo valor total de R\$ 91.400,00. A Entidade objetiva reduzir ainda mais a sua carteira de imóveis, mantendo apenas o imóvel de uso próprio. Não estão previstas aquisições neste segmento de carteira. Hoje a Prevdta possui na sua carteira 29 imóveis (conforme legislação em vigor, não estão computadas as vendas do trimestre. A Entidade só efetuará a baixa dos referidos imóveis da sua carteira, após lavrar a escritura de compra e venda), e em dezembro de 2004 possuía 37 imóveis.

O segmento de empréstimos apresentou aumento patrimonial em decorrência do reajuste salarial, de aproximadamente 10,23%, promovido pela patrocinadora em setembro de 2005.

Quadro II - Rentabilidade dos Investimentos										
Segmento	4º Trim/2004		1º Trim/2005		2º Trim/2005		3º Trim/2005		4º Trim/2005	
	Carteira	Meta	Carteira	Meta	Carteira	Meta	Carteira	Meta	Carteira	Meta
Renda Fixa	3,94%	4,19%	3,96%	4,39%	4,90%	4,80%	4,53%	4,98%	4,39%	4,54%
Renda Variável	-3,22%	16,51%	3,07%	4,35%	-3,69%	-3,24%	31,18%	27,34%	3,86%	8,50%
Investimentos Imobiliários	20,70%	3,00%	-1,62%	3,27%	2,40%	3,03%	-10,34%	1,69%	1,82%	3,05%
Operações de Empréstimos	4,34%	3,00%	12,18%	3,27%	14,82%	3,03%	0,84%	1,69%	-3,20%	3,05%
Rentabilidade Global	1,69%	3,00%	4,56%	3,27%	2,05%	3,03%	14,40%	1,69%	5,78%	3,05%

No **Quadro II**, acima, podemos observar que no trimestre a Rentabilidade Global dos Investimentos correspondeu a 5,78%, acima da meta atuarial do período de 3,05%, correspondente à variação do INPC/IBGE + 6% ao ano. O segmento de Empréstimos obteve rentabilidade negativa, ocorrida em função do pagamento pela patrocinadora, dos repasses em atraso, e que devido a metodologia de cálculo determinada pela legislação em vigor, resulta na baixa da provisão contábil das parcelas a receber gerando um novo fluxo financeiro e puxando para baixo a rentabilidade da carteira. No segmento de imóveis, a Prevdta não conseguiu atingir a meta devido as despesas elevadas com a manutenção dos imóveis não alugados. A Prevdta está buscando alternativas para a redução do custo desta carteira. A rentabilidade do segmento de Renda Fixa ficou abaixo da meta estabelecida, devido principalmente, ao fraco desempenho dos ativos atrelados ao índice de IGPM (0,99%). No segmento de Renda Variável, a carteira não conseguiu atingir a meta, devido a redução patrimonial, com a finalidade de redução do risco global da carteira e adequação ao limite estabelecido na política de investimento.

O **Quadro III**, a seguir, apresenta a parcela de recursos administrada por terceiros, sua distribuição em relação ao total terceirizado, e em relação ao patrimônio global.

Quadro III - Gestão Terceirizada - Quarto Trimestre 2005				
Composição dos Segmentos	Gestão Terceirizada		Patrimônio Total	
	Valor (R\$)	Distribuição	Valor (R\$)	Distribuição
Total	99.454.140,81	100,00%	195.122.533,57	50,97%
Renda Fixa	40.738.827,33	40,96%	40.738.827,33	20,88%
Fundo Exclusivo HSBC	22.323.938,47	22,45%	22.323.938,47	11,44%
Fundo Exclusivo UAM	13.106.094,98	13,18%	13.106.094,98	6,72%
Quotas de FIF Itaú	5.308.793,88	5,34%	5.308.793,88	2,72%
Renda Variável	58.715.313,48	59,04%	58.715.313,48	30,09%
Fundo Exclusivo Bco.Mellon	31.646.569,42	31,82%	31.646.569,42	16,22%
Fundo Exclusivo Schroder	27.068.744,06	27,22%	27.068.744,06	13,87%

O **Quadro IV**, a seguir, demonstra o custo com a administração de recursos no 4º trimestre. Esclarecemos que os fundos de ações geridos pelos Bancos Schroder, Itaú e Mellon, e os fundos de renda fixa geridos pelos Bancos HSBC e Unibanco Asset Management - UAM são fundos exclusivos da Prevdta. Os demais fundos são mútuos, cabendo à entidade um percentual do montante global.

Registramos a redução total da carteira do Fundo de Ações Caravellas, gerido pelo Itaú. Esta redução ocorreu em dezembro, em razão da adequação a Política de Investimentos da Prevdta. Devido a este rebalanceamento da carteira, reduzimos o custo com a Administração de recursos sem prejuízo da rentabilidade do Plano.

**Quadro IV – Custo com Administração de Recursos – Quarto Trimestre 2005
(IN 44 - Artigo 2º, II)**

Administrador	Taxa Administração		Outras Despesas	
	R\$	%	R\$	
Fundo Ações Mellon	9.746,50	0,35	6.775,78	Corretagem, Auditoria, Performance, Encargos, Despesas Bancárias
Fundo de Ações Schroder	11.614,96	0,50	696,78	Custódia, Publicações, Encargos, Despesas Bancárias
Fundo de Ações Itaú	0,00	0,40	0,00	Custódia, Auditoria, Publicações, Encargos, Despesas Bancárias
Carteira Própria Prevdata	-	-	1.659,62	Custódia, Diversas, Desp. Pessoal, Encargos e Desp. Shopping
Fundo Renda Fixa UAM	4.649,45	0,40	406,82	Custódia, Auditoria, Publicações
Fundo Renda Fixa HSBC	4.835,49	0,25	676,95	Corretagem, Custódia, Auditoria, Encargos
Fundo Renda Fixa Pactual	0,00	1,00	0,00	Corretagem, Custódia, Auditoria, Encargos, Publicações
Fundo Renda Fixa Itaú Oasis	0,00	0,30	841,57	Corretagem, Custódia, Encargos, Publicações
Fundo R.Fixa Itaú Institucional	0,00	0,18	0,00	Custódia, Auditoria, Encargos, Publicações
Total	37.077,29	-	81.236,86	

O objetivo do **Quadro V - Divergência Não Planejada**, abaixo, é apresentar o cálculo da Divergência não Planejada – DNP para os segmentos de Renda Fixa, Renda Variável, Imóveis e Empréstimos considerando a meta atuarial. O demonstrativo foi elaborado de acordo com o artigo 58 da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.121, de 25 de setembro de 2003, e da Instrução Normativa nº 06, de 28 de junho de 2005, da Secretaria de Previdência Complementar - SPC.

Quadro V - Divergência Não Planejada

Período de Estudo:	4º Trimestre - 2005	Plano:	Benefício Definido	Meta Atuarial:	INPC +6,00%				
Divergências Mensais & De Período									
				Outubro		Novembro		Dezembro	
	Out/ 2005	Nov/ 2005	Dez/ 2005	S	DP	S	DP	S	DP
TMA Mensal	1,07%	1,03%	0,89%						
Somatório dos Recursos do Plano	-1,91%	1,09%	2,23%	17,89%	3,23%	16,55%	3,22%	15,70%	3,20%
Segmento de Renda Fixa	0,30%	0,41%	0,73%	9,47%	0,41%	9,06%	0,41%	9,46%	0,40%
Carteira de RF com baixo risco crédito	0,33%	0,43%	0,71%	7,34%	0,39%	6,95%	0,39%	7,59%	0,37%
Carteira de RF com médio/alto risco crédito	-1,49%	-1,20%	3,14%	69,05%	3,50%	65,91%	3,69%	63,24%	3,69%
Segmento de Renda Variável	-4,86%	3,57%	4,38%	25,73%	6,61%	24,72%	6,59%	23,15%	6,54%
Carteira de Ações em Mercado	-4,86%	3,57%	4,38%	25,73%	6,61%	24,72%	6,59%	23,15%	6,54%
Carteira de Participações	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Carteira de RV - Outros Ativos	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Segmento de Imóveis	6,06%	-0,43%	-1,24%	-4,39%	4,05%	-5,35%	4,05%	-5,84%	4,05%
Carteira de Desenvolvimento	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Carteira de Aluguéis e Renda	6,48%	-0,43%	-1,24%	-4,41%	4,27%	-5,46%	4,27%	-5,90%	4,27%
Carteira de Fundos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Carteira de Outros Investimentos	-1,07%	0,00%	0,00%	-3,32%	0,72%	-2,08%	0,67%	-2,22%	0,67%
Segmento Empréstimos & Financiamentos	-0,26%	-6,38%	0,56%	21,63%	2,48%	15,87%	3,18%	14,33%	3,18%
Carteira de Empréstimos a Participantes	-0,26%	-6,38%	0,56%	21,63%	2,48%	15,87%	3,18%	14,33%	3,18%
Carteira de Financiamentos Imobiliários	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
Rentabilidade Plano	-0,84%	2,11%	3,12%						

Quadro VI - Informações sobre o Administrador Tecnicamente Qualificado das Carteiras Próprias de Renda Fixa, Variável e Imóveis

Nome: Carlos Eduardo Gomes Villar
CPF/MF: 788.800.417-20
Cargo: Diretor de Administração e Finanças
Telefone para contato: (21) 2112-7676
e-mail: eduardo@prevdata.org.br

Informações sobre o Administrador Tecnicamente Qualificado da Carteira Própria de Empréstimos aos Participantes e Assistidos

Nome: Alberto Lucas Beraldo
CPF/MF: 232.337.967-49
Cargo: Diretor de Atendimento e Seguridade Social
Telefone para contato: (21) 2112-7676
e-mail: alberto.beraldo@prevdata.org.br

Informações sobre os Administradores Tecnicamente Qualificados das demais Carteiras - Fundos Exclusivos de Renda Fixa e Variável

Nome: H.S.B.C. Asset Management
CNPJ do Fundo: 00.861.129/0001-94
Gestor: HSBC Brazilian Asset and Investment Management Ltda.
Telefone para contato: (021) 2559-2371
e-mail: jguilherme.g.abbud@hsbc.com.br

Nome: Mellon Global Invest Management
CNPJ do Fundo: 03.105.927/0001-84
Gestor: Mellon Global Investments Brasil S/C Ltda.
Telefone para contato: (21) 2510-9928
e-mail: rafael@mgib.com.br

Nome: UNIBANCO – União dos Bancos Brasileiros S/A
CNPJ do Fundo: 03.850.250/0001-09
Gestor: UAM
Telefone para contato: (011) 5503-5582
e-mail: carla.munemori@uam.com.br

Nome: Banco Itau S/A
CNPJ do Fundo: 05.498.398/0001-51
Gestor: BBA Investimentos DTVM S/A.
Telefone para contato: (011) 5029-4855

Nome: Schroder do Brasil Asset Management
CNPJ do Fundo: 05.498.732/0001-77
Gestor: Schroder Investment Management
Telefone para contato: (011) 3054-5153
e-mail: alexandre.moreira@m.schroders.com.br

Responsável pela Auditoria Externa

Trevisan Auditores Independentes
CNPJ/MF: 52.803.244/0002-97
Telefone para contato: (21) 2509-9627
e-mail: luiz.carlos@bdotrevisan.com.br

Rio de Janeiro, 28 de março de 2006.

Alberto Lucas Beraldo
Diretor de Atendimento e Seguridade Social

Carlos Eduardo Gomes Villar
Diretor de Administração e Finanças

Edmundo Maia de Oliveira Ribeiro
Presidente Executivo