



BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

(Valores expressos em milhares de Reais)

ATIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior
	R\$	R\$
DISPONÍVEL	174	56
REALIZÁVEL	206.982	173.504
Programa Previdencial	11.831	9.419
Programa Administrativo	28	24
Programa de Investimentos	195.123	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	236	296
Imobilizado	80	69
Diferido	156	227
TOTAL DO ATIVO	207.392	173.856

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

(Valores expressos em milhares de Reais)

PASSIVO	Exercício Atual	Exercício Anterior
	R\$	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	(221.070)	(208.578)
Equilíbrio Técnico	(221.771)	(208.902)
Resultados Realizados	(221.771)	(208.902)
(-) Déficit Técnico Acumulado	(221.771)	(208.902)
Fundos	701	324
Programa Administrativo	299	324
Programa Investimento	402	
TOTAL DO PASSIVO	207.392	173.856

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

(Valores expressos em milhares de Reais)

Descrição	Exercício Atual R\$	Exercício Anterior R\$
PROGRAMA PREVIDENCIAL		
(+) Recursos Coletados	17.015	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	(12.869)	(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 DO FLUXO FINANCEIRO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2005

(Valores expressos em milhares de Reais)

DISCRIMINAÇÃO	Exercício Atual	Exercício Anterior
	R\$	R\$
(+/-) PROGRAMA PREVIDENCIAL	(141)	940
(+) ENTRADAS	19.027	17.516
(+) Recursos Coletados	17.015	15.195
(+/-) Recursos a Receber	(391)	(101)
(+) Outros Realizáveis / Exigibilidades	2.403	2.422
(+) Constituições / Reversões de Contingências	(19.168)	
(-) SAÍDAS	(17.636)	(16.576)
(-) Recursos Utilizados	33	(16.289)
(+/-) Utilizações a Pagar	(72)	78
(-) Utilizações Futuras	(1.493)	
(-) Outros Realizáveis / Exigibilidades	0	(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)
(=) VARIACIONES NAS DISPONIBILIDADES	118	(27)



NOTAS EXPLICATIVAS SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO 2005

(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 do Conselho Monetário Nacional - CMN, do Conselho de Gestão da Previdência Complementar - CGPC, e da Secretaria de Previdência Complementar - SPC, entre outras, que regulamentam as aplicações dos recursos das Entidades Fechadas de Previdência Complementar.

1.1 – Reabertura das demonstrações contábeis de 2005

Em cumprimento ao determinado nos Ofícios n.º. 3.183 SPC/DEFIS/CGFD e n.º 3.925 SPC/DEFIS/CGFD da Secretaria de Previdência Complementar - SPC, a Prevddata procedeu à reabertura das demonstrações contábeis do ano de 2005, promovendo a retirada dos valores decorrentes do reconhecimento contábil da contratação de dívida por parte da Dataprev, através do Termo de Compromisso para recomposição patrimonial do Plano de Renda Vinculada – PRV, observando o disposto pelo Conselho Deliberativo da Entidade, registrado na ata da 115ª Reunião Extraordinária, ocorrida em 26 de dezembro de 2006:

Ativo R\$	2005	
	Antes da Retirada	Após a Retirada
DISPONÍVEL	174	174
REALIZÁVEL	429.061	206.982
Programa Previdencial	233.910	11.831
Programa Administrativo	28	28
Programa de Investimentos	195.123	195.123
Renda Fixa	102.692	102.692
Renda Variável	60.102	60.102
Investimentos Imobiliários	11.075	11.075
Operações com Participantes	21.254	21.254
PERMANENTE	236	236
Imobilizado	80	80
Diferido	156	156
TOTAL DO ATIVO	429.471	207.392

Passivo R\$	2005	
	Antes da Retirada	Após a Retirada
EXIGÍVEL OPERACIONAL	3.617	3.617
Programa Previdencial	3.163	3.163
Programa Administrativo	322	322
Programa de Investimentos	132	132
EXIGÍVEL CONTINGENCIAL	6.728	6.728
Programa Previdencial	6.728	6.728
EXIGÍVEL ATUARIAL	418.117	418.117
Provisões Matemáticas	418.117	418.117
Benefícios Concedidos	139.643	139.643
Benefícios a Conceder	278.474	278.474
RESERVAS E FUNDOS	1.009	-221.070
Equilíbrio Técnico	308	-221.771
Resultados Realizados	308	-221.771
(-/+) Déficit / Superávit Técnico Acumulado	308	-221.771
Fundos	701	701
Programa Administrativo	299	299
Programa Investimento	402	402
TOTAL DO PASSIVO	429.471	207.392

Demonstrativo de Resultado	2005	
	Antes da Retirada	Após a Retirada
PROGRAMA PREVIDENCIAL		
(+) Recursos Coletados	239.094	17.015
(-) Recursos Utilizados	-17.636	-17.636
(-) Custeio Administrativo	-2.552	-2.552
(+/-) Resultado dos Investimentos Previdenciais	43.677	43.677
(-/+) Constituições / Reversões de Provisões Atuariais	-53.373	-53.373
(=) Superávit (Déficit) Técnico do Exercício	209.210	-12.868
PROGRAMA ADMINISTRATIVO		
(+) Recursos Oriundos de Outros Programas	2.951	2.951
(+) Receitas	16	16
(-) Despesas	-3.052	-3.052
(+/-) Resultados dos Investimentos Administrativos	60	60
(=) Constituições (Reversões) de Fundos	-25	-25
PROGRAMA DE INVESTIMENTOS		
(+/-) Renda Fixa	10.760	10.760
(+/-) Renda Variável	28.320	28.320
(+/-) Investimentos Imobiliários	1.445	1.445
(+/-) Operações com Participantes	4.562	4.562
(+/-) Relacionadas com Disponível	-282	-282
(+/-) Relacionadas com Tributos	-267	-267
(-) Custeio Administrativo	-399	-399
(+/-) Resultados Recebidos/Transferidos de Outros Programas	-43.737	-43.737
(=) Constituições (Reversões) de Fundos	402	402

1.2 - Equacionamento da insuficiência patrimonial

Em 29/12/2005, a PREVDATA e sua patrocinadora principal DATAPREV contrataram por meio de Termo de Compromisso a recomposição patrimonial para fins de cobertura de déficit atuarial existente no Plano de Renda Vinculada – PRV, e 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 o cumprimento das disposições legais, estatutárias e contratuais com os assistidos do referido Plano, bem como as disposições legais e contratuais com os participantes que contribuem para o atual plano de benefícios, na modalidade de benefício 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 seriam beneficiados pela medida saneadora, tendo seus direitos garantidos.

As partes contrataram no mencionado Termo que, a partir do momento em que o novo Plano de Benefícios na modalidade de Contribuição Definida estiver aberto a 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 atual Plano PRV, que estará fechado ao ingresso de novos participantes.

Aos atuais participantes do Plano PRV será permitida a adesão, acima mencionada, mediante o saldamento de sua situação de participante no plano de benefícios da modalidade de benefício definido. Desta forma, todos os direitos acumulados pelos participantes no anterior, 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 de opção individual, serão atualizados monetariamente 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 proporcional decorrente do saldamento, devidamente atualizado; e a segunda correspondente ao montante acumulado no novo plano de benefícios de contribuição definida.

1.3 – Síntese das condições assumidas no Termo de Compromisso

- a DATAPREV se obriga a transferir a 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 PREVDATA comprometeu-se a elaborar a decomposição destes valores por natureza, para exame da patrocinadora DATAPREV. Após a aprovação da DATAPREV dos valores apurados pela PREVDATA, 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 PREVDATA 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 Complementar - 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, e demais normas vigentes que vierem a modifica-las e/ou complementa-las.

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 PREVDATA nº 74/2005, aprovada pelo Conselho Deliberativo.

3.6 - Operações de Empréstimos com a Patrocinadora

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

4 - QUADRO DEMONSTRATIVO DO PROGRAMA PREVIDENCIAL

Em 31 de dezembro dos anos de 2005 e de 2004, o programa previdencial da Entidade apresenta respectivamente 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 extraordinárias em atraso	121.736,46	134.283,08
Contribuições contratadas	0,00	0,00
Outros	27.092,79	178,23
Total	2.654.653,51	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, jóias e contribuições de participantes que se desligaram do plano de benefícios mas permanecem vinculados a patrocinadora.

A PREVDATA possui, em seu Programa Previdencial, o montante de R\$8.992.345,12 referentes a *Benefícios a Recuperar*, e de R\$2.289.177,09 referente a *Reservas a Restituir*. Os valores provisionados à recuperação foram originados a partir de revisões de benefícios, decorrentes de pagamentos 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 mantém 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 nº 20/1998.

Devido a atrasos ocorridos durante o exercício de 2005, a PREVDATA 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 à frente da PREVDATA no período de 01/1995 a 03/1998, não tiveram negócios no exercício de 2005 e, 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 administrados 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	imediato
Fundo Exclusivo UAM	10.423.429,50	13.106.094,98	13.106.094,98	imediato
Quotas de FIF Itaú Oásis	599.388,95	789.572,76	789.572,76	imediato
Quotas de FIF Itaú Institucional	3.977.088,55	4.519.221,12	4.519.221,12	imediato
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	15/01/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/02/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/02/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/03/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/03/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/04/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/04/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/05/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/05/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/06/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/06/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/07/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/07/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/08/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/08/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/09/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/09/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/10/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/10/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/11/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/11/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/12/2006	211	215.478,38	352.030,12	15/12/2009	211	215.478,38	352.030,12
15/01/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/01/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/02/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/02/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/03/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/03/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/04/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/04/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/05/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/05/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/06/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/06/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/07/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/07/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/08/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/08/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/09/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/09/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/10/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/10/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/11/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/11/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/12/2007	211	215.478,38	352.030,12	15/12/2010	211	215.478,38	352.030,12
15/01/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/01/2011	211	215.478,38	352.030,12
15/02/2008	211	215.478,38	352.030,12	15/02/2011	217	221.605,73	362.040,46
15/03/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/04/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/05/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/06/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/07/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/08/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/09/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/10/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/11/2008	211	215.478,38	352.030,12				
15/12/2008	211	215.478,38	352.030,12				

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 Prevddata 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 Prevddata 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 R\$	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 – MERCADO IMOBILIÁRIO

Em 19 de julho de 2005, a PREVDATA realizou leilão público extrajudicial, através de leiloeiro oficial, onde 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 antes 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 PREVDATA 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 PREVDATA, em 23/11/2004. Em função da divulgação realizada para promover o leilão em 19/07/2005, a PREVDATA 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 R\$
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\$
Alugueis	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% (hum por cento e dez centésimos) do total das despesas anuais.

7 - CONTIGÊNCIAS

A Entidade é parte em ações judiciais, ora como reclamante, ora como reclamada, as quais estão sendo contestadas. Dentre as ações onde 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 Tohmatsu, 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 (Conforme mencionado na nota 6).

9 - RESULTADO DO PERÍODO

Em face do exposto na nota 1.1., que determina a retirada do valor referente ao reconhecimento do Termo Compromisso para recomposição patrimonial contratado entre PREVDATA e DATAPREV, a PREVDATA encerra o exercício com um resultado negativo de R\$ 221.770.578,41. Relacionamos a seguir os principais pontos que influenciaram o resultado:

- Crescimento das Provisões Matemáticas, com acréscimo das reservas 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 PREVDATA havia registrado na conta *Contribuições Contratadas* o valor de R\$222.078.974,61, referente a contratação de dívida feita por meio de 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 PREVDATA 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 inicialmente 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.

Em face dos Ofícios mencionados na nota 1.1, o Exigível Atuarial foi revisto e registrado com base nos cálculos atuariais procedidos sob a responsabilidade técnica do atuário Sérgio Mendes de Azevedo Tinoco MIBA n.º 305.

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 se encontram-se desocupadas e as ações de mercado de balcão que foram provisionadas à 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 <i>shopping</i>	valor médio por unidade R\$	custos anuais R\$
<i>Barra Square</i>	300.000,00	6	50.000,00	119.600,04
<i>Iguazu Square</i>	286.000,00	5	57.200,00	110.898,00
<i>Pirata's Mall</i>	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 R\$	correção (*) pelo CDI R\$	correção (*) pela Selic R\$	Correção (*) pela taxa atuarial R\$
<i>Barra Square</i>	04/08/1997	1.299.216,00	300.000,00	5.393.441,41	5.436.616,55	3.466.725,56
<i>Iguazu Square</i>	04/08/1997	1.602.606,00	286.000,00	6.652.905,72	6.706.163,03	4.276.267,53
<i>Pirata's Mall</i>	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 alugueis de atuais locatários e ex-locatários. Outros processos foram ajuizados contra ex-administradores objetivando o ressarcimento de prejuízos causados quando estiveram à 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 PREVDATA 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 PREVDATA 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 PREVDATA, 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 compõe o montante provisionado:

Empresa	Tipo de ação	Quantidade	Valor em 2005	Valor em 2004
			R\$	R\$
Aço Minas Gerais S/A (*)	ON	28.560	0,00	(545.496,00)
Aço Palma 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