



RELATÓRIO ANUAL
2006 ANNUAL REPORT

Índice > Index

4 Mensagem da Administração <i>Message from the Board</i>		
6 A Companhia <i>The Company</i>	20 Desempenho Operacional <i>Operating Performance</i>	46 Responsabilidade Social <i>Social Responsibility</i>
12 Desempenho Econômico e Financeiro <i>Economic and Financial Performance</i>	26 Investimentos e Obras <i>Investment and Construction Works</i>	52 Meio Ambiente <i>Environment</i>
	36 Recursos Humanos <i>Human Resources</i>	60 Demonstrações Financeiras <i>Financial Statements</i>

Mensagem da Administração



Produto da reestruturação administrativa e de uma gestão marcada pela austeridade no controle de gastos e na busca de uma maior eficiência na prestação dos serviços, pelo quarto ano consecutivo a empresa fechou o balanço com lucratividade, o que abre a perspectiva para o ingresso de recursos de financiamentos novos, especialmente do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço, principal linha de recursos federais para a área de saneamento. Além disso, no ano de 2006 foram realizadas as Trocas de Notas (Change Notes), apresentada a documentação necessária e fortalecidos os entendimentos junto ao Banco Japonês - JIBC para a contratação da primeira etapa de um empréstimo na ordem de US\$ 216 milhões, dentro de um programa de US\$ 390 milhões. Outro aspecto econômico positivo do ano de 2006 foi a quitação do empréstimo contraído junto ao Banco Mundial da ordem de US\$ 67,5 milhões, o que demonstra a saúde financeira da Companhia, superando definitivamente qualquer dúvida que ainda pudesse persistir sobre a sua capacidade de recuperação.

Mesmo enfrentando severas restrições de créditos, a Companhia realizou no exercício findo investimentos com recursos próprios da ordem de R\$ 76,8 milhões, cujo destaque foram as obras do Sistema de Abastecimento de Água de Passo de Torres, do Sistema de Esgoto Sanitário de Chapecó, do Sistema de Esgoto Sanitário de São Joaquim, do Sistema de Esgoto Sanitário de Gravatal, do Sistema de Abastecimento de Água de Siderópolis, além de significativas obras na capital do estado, como a conclusão da Estação de Tratamento de Esgoto da Barra da Lagoa, da Estação de Tratamento de Esgotos do Saco Grande e da ampliação do Sistema de Esgotos Sanitários do Canto da Lagoa.

Todas essas realizações permitiram um incremento da ordem de 6,2% no volume de água faturado e de 7,1% no volume de esgoto sanitário, o que representou 16.492 novos clientes atendidos com água tratada e 3.583 com sistema de coleta de esgotos.

A política de hidrometração intensiva deflagrada no ano de 2005 teve prosseguimento, o que permitiu que os índices alcançassem o patamar de 98,7% e, apesar de não ter havido aumento tarifário no período, as receitas operacionais registrassem um aumento de 5,04%.

A qualificação do corpo funcional foi o norteador na área de recursos humanos, tendo sido realizadas 4.729 horas de treinamento, envolvendo 2.038 servidores. No projeto de modernização tecnológica e de melhorias das condições operacionais, foram adquiridos 600 microcomputadores, incorporados 100 novos veículos à frota e deflagrado o processo para aquisição de caminhões equipados com valetadeiras.

Sintonizada com as iniciativas governamentais e das comunidades, a Casan apoiou eventos culturais, esportivos e de educação ambiental promovidas por entidades públicas e organizações não-governamentais. Cumprindo seu compromisso social, a Companhia realizou investimentos que alcançaram a soma de R\$ 521 mil em diversas iniciativas, dentre as quais se destacam o Projeto Copa Casan de Minioceno, o Projeto Gestão do Meio Ambiente, o Projeto Papa Lixo e o Projeto Teatral “Água: Essência da Vida”.

O ano de 2006 foi marcado pelo aumento da consciência da população em geral quanto à preservação do meio ambiente e por uma atuação firme e vigilante dos órgãos ministeriais em relação à qualidade da água e à proteção dos mananciais. Esse cenário exigiu esforços e uma dedicação toda especial de nossa equipe para colocar-se em sintonia com os anseios da sociedade.

Acreditamos ter superado, nos primeiros quatro anos do governo de Luiz Henrique da Silveira, as condições extremamente desfavoráveis em que encontramos a Companhia em janeiro de 2003, decorrentes das dívidas acumuladas e do sucateamento das estruturas físicas e dos sistemas. Vencemos os desafios que nos foram impostos pelo encerramento dos prazos da maioria das concessões e pela edição de um novo marco regulatório, que exigiram criatividade para a construção de um novo modelo de gestão dos serviços públicos de abastecimento de água e de coleta e tratamento de esgotos sanitários. Estamos preparados para consolidar em 2007 nosso novo padrão de qualidade, cujas diretrizes sugerem uma organização sólida, eficiente, transparente e comprometida com a melhoria da qualidade de vida da população catarinense.



Message from the Board

As a result from administrative re-structure and management led by strict control of expenses as well as the pursuit for more efficient service rendering, the Company closed its balance with profit for the fourth consecutive year, opening new perspectives for other financial resources, especially from FGTS (Insurance Fund for Working Period), the main line for federal resources for the sanitation area. Besides this, during 2006 Change of Notes took place, with the presentation of documentation and strengthened understanding with the Japanese Bank – JIBC for contracting the first stage for a loan of about US\$ 216 million, within a program of US\$ 390 million. Another positive economic aspect during 2006 was the off payment of a loan with the World Bank of about US\$ 67.5 million, showing the Company's financial health, definitely overcoming any remaining doubt on its recovery ability.

Even facing severe credit restriction, the Company carried out investments during the past fiscal year with own resources of about R\$ 76.8 million, with distinction to the Water Supply System at Passo de Torres, as well as Sanitation System in Chapecó, Sanitation System in São Joaquim, Sanitation System in Gravatal, Water Supply System in Siderópolis, besides large works in the capital, such as the conclusion of Barra da Lagoa Water Treatment Station, Saco Grande Sewage Treatment Station and the enlargement of the Canto da Lagoa Sanitation System.

All these works allowed for an increase of about 6.2% in the billed water volume and 7.1% of sanitation volume, representing 16,492 new customers having potable water and 3,583 customers with sewage collection system. Intensive hydro metering policy that started in 2005 did continue, allowing for indexes to reach 98.7% and, although there was no tariff increase during the period, operating income increased by 5.04%.

Staff qualification guided the human resources area, with 4.729 hours of training taking place, involving 2.038 workers. For the technological updating project and for the improvement of operational conditions, 600 micro computers were purchased, 100 new vehicles were added to the fleet and the process for the purchase of ditching equipped trucks started off.

In tune with Governmental and community initiatives, Casan supported cultural, sports and environmental education events, organized by both public entities and non-governmental organizations. In fulfilling its social commitment, the Company invested R\$ 521 thousand in several initiatives, especially towards the Casan Mini Ocean Cup Project, Environmental Management Project, "Papa Lixo" Project and the Stage Project "Water: Life Essence".

2006 was marked by increased awareness of the population in general regarding environmental preservation and by firm and attentive activities by ministerial organs as to water quality and protection of springs. This scenario demanded efforts and special dedication from our team in order to be in tune with society's wishes.

We believe we have overcome, during the first four years of government by Luiz Henrique da Silveira, the unfavorable conditions met in the Company in January 2003, resulting from accrued debts and scrapping of physical and system structures. We triumphed over challenges imposed on us by closing deadlines of most concessions and by the edition of a new regulation mark, which demanded creativity for the construction of a new management model for the water supply and sanitation sewage treatment public services.

We are ready to consolidate, in 2007, our new quality standard, with guidelines that imply a solid, efficient, transparent organization, committed to the improvement of life quality of the people of Santa Catarina.

Walmor Paulo De Luca

Diretor-Presidente / President-Director





Barragem do Rio São Bento, no município de Siderópolis, obra concluída em 2006.

São Bento river dam, in the city of Siderópolis (SC).



A COMPANHIA
THE COMPANY

A Companhia > The Company

Fundada em 1970, a Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (Casan) é uma empresa de capital misto, que tem como missão abastecer Santa Catarina de água tratada e prover sistemas de saneamento básico em todo o estado. A empresa atua diretamente nesses dois setores em 208 municípios catarinenses e um paranaense, com o objetivo de contribuir para a melhoria da qualidade de vida da população atendida e com o desenvolvimento sustentável.

Por meio de convênios firmados com as prefeituras municipais, a Casan fornece água tratada a 2,41 milhões de habitantes e beneficia 288 mil pessoas com o serviço de coleta, tratamento e destino final de esgoto sanitário. Sua estrutura organizacional permite que os serviços prestados pela empresa cubram quase todo o estado de Santa Catarina, onde estão distribuídas quatro Superintendências Regionais de Negócios: nas regiões Norte/Vale do Itajaí, Oeste, Sul/Serra e Metropolitana da Grande Florianópolis.

Em 2006, mediante determinações judiciais de retomada de concessões, deixaram de integrar o contingente de atendimento da Companhia as populações residentes nos municípios de Papanduva e Barra Velha. No mesmo período, foram renovados os contratos de 32 municípios e entraram em negociação mais 26 concessões, o que demonstra o comprometimento da diretoria com futuros resultados operacionais e comerciais.

Created in 1970, Companhia Catarinense de Águas e Saneamento (Casan) is a mixed capital company, with the mission of supplying Santa Catarina with water for human consumption as well as providing basic sanitation for the entire state. The company works directly in both these sectors in 208 municipalities of Santa Catarina and one municipality in Paraná, thus contributing for better life quality of the population and sustainable development at the same time.

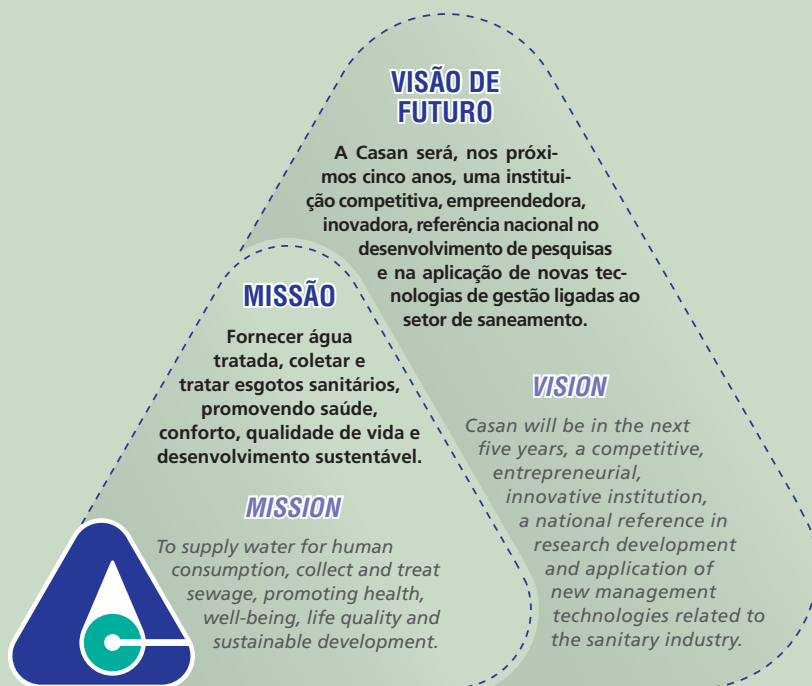
Through concession agreements signed with municipalities, Casan supplies drinkable water to 2,41 million people and serves 288 thousand people with the collection, treatment and disposal of sewage. Its organizational structure allows for services provided by the company to cover almost the entire Santa Catarina, where four Regional Business Bureaus are distributed in the regions of: Northern/Itajaí Valley, West, Southern/Highlands and Greater Florianópolis.

In 2006, upon judicial resolutions on concessions regained, populations belonging to the municipalities of Papanduva and Barra Velha no longer fall under the Company's care. During the same period, contracts were renewed with 32 municipalities and another 26 concessions underwent negotiations, showing the management's commitment to future operation and commercial results.



A retomada dos investimentos reflete a recuperação da empresa.

Resuming investments reflects in the recovery of the Company.



A fim de ampliar a abrangência de seus serviços e melhor atender a população catarinense, em 2006 a Companhia aumentou em cerca de 300 quilômetros sua rede coletora de esgoto e em 240 quilômetros a rede de distribuição de água. Com isso, o índice de atendimento em abastecimento de água da população urbana nas áreas de concessão da Casan chegou a 94,8% ao final de 2006.

A retomada dos investimentos reflete a recuperação ascendente da empresa, que com um novo modelo administrativo vem revertendo, ano após ano, a difícil situação financeira em que se encontrava no início da atual gestão. A reestruturação administrativa contribuiu de forma decisiva para o aumento de receitas, constatado no lucro de R\$ 24,8 milhões obtido em 2006. A sequência de resultados positivos permitiu que a empresa quitasse a maior parte das dívidas antigas e, assim, fosse eliminando as restrições de crédito que enfrentava desde o final dos anos 90.

Aiming at enlarging and improving its services to better supply Santa Catarina's population, the Company expanded around 300 kilometers of the sewage collection and 240 kilometers of the water distribution networks during 2006. Therefore, the number of water supply to urban population in areas of Casan's concession reached 94,8% at the end of 2006.

Re-starting investments reflects the company's steady growth that the new management model has been reverting, year after year, the difficult financial situation previously found at the beginning of its term. Administrative restructuring contributed positively towards increase of income, resulting in the profit of R\$ 24.8 million in 2006. Such positive results allowed the company to pay off the largest share of old debts and therefore credit restrictions – faced since the end of the 90's - were minimized.

Principais indicadores > Main Indicators

População abastecida com água <i>Population supplied with water</i>	2,41 milhões <i>2,41 million</i>
Municípios atendidos com o abastecimento de água <i>Municipalities served with water supply</i>	209
Índice de abastecimento de água <i>Water supply rate</i>	94, 8%
Número de ligações de água <i>Number of water connections</i>	665.030
Estações de tratamento de água <i>Water treatment stations</i>	299
Capacidade de armazenamento de água <i>Water storage capacity</i>	227.647 m³
Adutoras <i>Aqueducts</i>	884 km
Rede de distribuição de água <i>Water supply network</i>	11.853 km
Número de sistemas de esgoto <i>Number of sewage systems</i>	25
Rede coletora de esgoto <i>Sewage collection network</i>	872 km
Número de ligações de esgoto <i>Number of sewage connections</i>	37.065
População atendida por sistemas de esgoto <i>Population supplied by sewage system</i>	287,9 mil <i>287,9 thousand</i>

Além de aperfeiçoar a gestão dos negócios, a Casan também passou por uma mudança de postura institucional, colocando o desenvolvimento sustentável no centro de suas metas. Dessa forma, passaram a ser mais valorizadas as ações relacionadas à preservação do meio ambiente e à responsabilidade social. Para representar esse momento de transformação e crescimento, a empresa também mudou sua comunicação visual, com a modernização da marca Casan. Hoje, a empresa adota como cor principal o verde, simbolizando o meio ambiente.

Gestão compartilhada

O pioneirismo da Casan na área ambiental se reflete também no modelo de gestão compartilhada, parceria entre estado e prefeituras que propõe o gerenciamento conjunto da política ambiental em Santa Catarina. Assim, o município forma um conselho gestor de serviços públicos essenciais, que incluem ações até então desempenhadas apenas pela empresa de saneamento, como os serviços de abastecimento de água, coleta, tratamento e disposição final de esgotos sanitários.

Com a adoção desse modelo, o município passa a contar com um fundo municipal de águas e esgotos, mantido com parte da receita gerada pela própria cidade. A administração dos sistemas de água e esgotos é executada por uma secretaria executiva da qual fazem parte a Casan e a prefeitura. A empresa atua como macroprodutora de água e macrorreceptora de esgotos, deixando a critério da prefeitura a operação ou não dos sistemas de distribuição de água, bem como de coleta de esgotos, principalmente para as áreas intermunicipais.

Parte da política de descentralização administrativa das ações do governo estadual, o modelo de gestão compartilhada foi apontado pelo Ministério das Cidades como um exemplo a ser seguido por outras companhias estaduais. Isso indica que a Casan está no caminho certo, consolidando sua meta de tornar-se referência nacional, e deve continuar a busca por sistemas de gestão que promovam a sustentabilidade.

Besides improving business management, Casan also underwent an institutional position change, placing sustainable development as a priority. Therefore, works related to the environment's preservation as well as social responsibility were heightened. As a representation of such change and growth, the company also changed its visual appearance with a new, modern logo. The company adopted the green as its main color, representing the environment.

Shared Management

Casan's launch of actions in the environmental area also reflects in the shared management model, a partnership between Santa Catarina's government and municipalities proposing a joint management of the environmental policy in Santa Catarina. Therefore, the municipality creates a management council for basic public services, previously undertaken only by the sanitary company, such as water supply, collection, treatment and final disposal of sewage.

By adopting this model, the municipality relies on a water and sanitation municipal fund, sustained as part of the income generated by its own municipality. Management of water and sewage systems is performed by an executive secretariat of which Casan and the municipality council are part of. The company works as the macro producer of water and macro receptor of sewage. It is up to the municipality council to operate or not the water distribution and sewage collection systems, especially in the areas around the city.

As part of the management decentralization policy from the Government, the shared management model was nominated by the Minister of Cities as an example to be followed by other companies in the state. This means that Casan is on the right path, strengthening its goals towards becoming a national reference, and it will continue to pursue for management systems that promote sustainability.



Eficiência no desempenho operacional levou água tratada a 2,41 milhões de pessoas em 2006.

Efficiency in the operating performance allowed for 2.41 million people accessing potable water during 2006.



Nascente do Rio Canoas, entre Bom Retiro e Urubici (SC).

Canoas River riverhead, between Bom Retiro and Urubici (SC).



DESEMPENHO ECONÔMICO E FINANCEIRO
ECONOMIC AND FINANCIAL PERFORMANCE

Desempenho econômico e financeiro >

Economic and financial performance

O desempenho econômico e financeiro da Casan em 2006 demonstra a capacidade de crescimento e de rápida recuperação da Companhia. Pelo quarto ano consecutivo, a Casan obteve resultado positivo, uma consequência de seu constante aprimoramento técnico. Mesmo tendo perdido mercado de atuação, com a interrupção dos serviços oferecidos aos moradores dos municípios de Barra Velha e Papanduva, a eficiência operacional e comercial, junto ao aumento significativo de seu ganho de escala, fez com que a empresa superasse a receita do exercício anterior. Com isso, a Casan garante aos catarinenses um serviço de qualidade no abastecimento de água potável e tratamento de esgoto, tarifas justas e mínimo reajuste.

Casan's economic and financial performance in 2006 shows the company's ability for development and quick recovery. For the fourth consecutive year, Casan achieved positive results, which arises from its constant technical improvement. Even though it lost some market space, with the interruption of services rendered to the population of Barra Velha and Papanduva, its operating and commercial efficiency plus the significant increase of its scale profit, allowed the company to supersede the previous year income. Therefore, Casan ensures to the people of Santa Catarina quality supply of drinkable water and sewage treatment, fair tariffs and minimum price adjustment.

Receita operacional

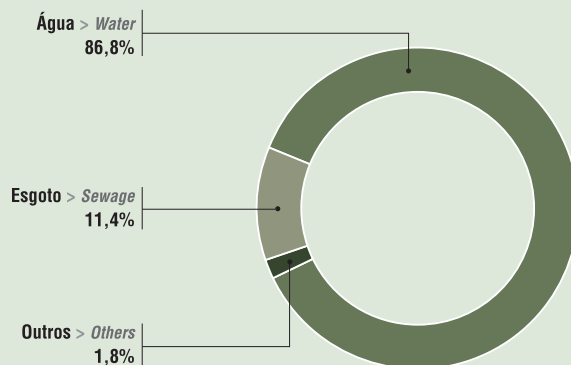
As receitas operacionais da Casan alcançaram R\$ 391,20 milhões em 2006, registrando aumento de 5,04% em relação aos R\$ 372,44 mi-

Operating Results

Casan's operating income reached the amount of R\$ 391.20 million in 2006, an increase of 5.04% in comparison to the

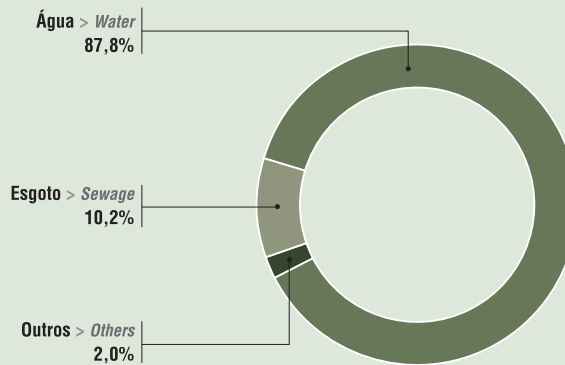
Receita operacional – 2005

Operating income – 2005



Receita operacional – 2006

Operating income – 2006



lhões alcançados no exercício anterior. O fator determinante para o crescimento das receitas foi a redução das despesas, aliada ao programa de instalação de hidrômetros, que elevou o índice de hidrometração de 90,5% para 98,7%, entre 2005 e 2006.

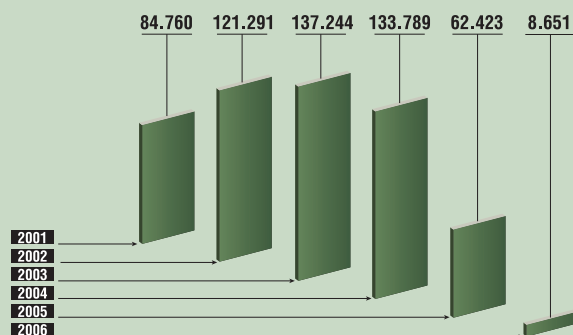
O serviço de abastecimento de água foi responsável por 87,8% da receita obtida em 2006, o equivalente a R\$ 343,5 milhões. As operações na área de tratamento de esgoto sanitário representaram 10,2% da receita, ou R\$ 40 milhões. Os 2% restantes referem-se a outros serviços prestados pela Companhia. A receita operacional líquida do exercício foi de R\$ 355,1 milhões, o que significa um incremento de 3,83% sobre o resultado de 2005, que foi de R\$ 341,97 milhões.

Custos e despesas

A totalização das despesas demonstra que a Casan realizou significativas melhorias no fornecimento de água em 2006, proporcionando menos perdas físicas e combatendo o desperdício. Incluindo custos de manutenção, de operação, administrativos, comerciais, fiscais e tributários, as despesas totalizaram R\$ 335.272.315,00. Isso significa que as despesas operacionais totais tiveram redução de 0,19% em 2006 em relação ao exercício anterior.

Número de ligações SEM hidrômetro

Number of connections *WITHOUT* hydrometer



amount of R\$ 372.44 million from the previous fiscal year. The most important factor towards growth income is the reduction of expenses together with the installation of hydrometers, which increased metering of water from 90.5% to 98.7% from 2005 and 2006.

Water supply service was responsible for 87.8% of income during 2006, the equivalent to R\$ 343.5 million. Operations of sewage treatment represented 10.2% of total income, or R\$ 40 million. The remaining 2% refer to other services renders by the Company. Net operating income for the fiscal year was R\$ 355.1 million, representing an increase of 3.83% over the 2005 result, which was R\$ 341.97 million.

Costs and Expenses

Total expenses shows that Casan improved the water supply in 2006, with loss and waste reduction. Expenses totaled R\$ 335,272,315.00 including maintenance, operational, administrative, commercial, fiscal and taxes costs. This means that total operating expenses were reduced 0.19% in 2006 in comparison to the previous fiscal year.

Aprimoramento técnico garante resultados positivos à Companhia.

Technical improvement ensures positive results to the Company.



Resultado líquido

A conjuntura econômica influenciou a queda do Ebitda de R\$ 91,22 milhões, em 2005, para R\$ 86,08 milhões em 2006. O resultado líquido do exercício de 2006, de R\$ 24,76 milhões, mostra uma queda de 23,6% em relação ao lucro do ano anterior. Entre os fatores que determinaram o resultado está o aumento de gastos com pagamento de despesas financeiras e administrativas. Ainda assim, o resultado é o segundo melhor dos últimos quatro anos, desde que a Companhia iniciou seu processo de recuperação.

Net Results

The economical situation influenced fall of Ebitda in the amount of R\$ 91.22 million in 2005, to R\$ 86.08 million in 2006. Net results of 2006 fiscal year, in the amount of R\$ 24.76 million, shows a decrease of 23.6% in relation to the previous year profit. Amongst the determining factors is the increase of expenses with payment of financial administrative expenses. Even so, the result is the second best in the last four years – when the company started its recovery process.

Evolução do resultado líquido – 1996 a 2006

Development of net result – 1996 to 2006

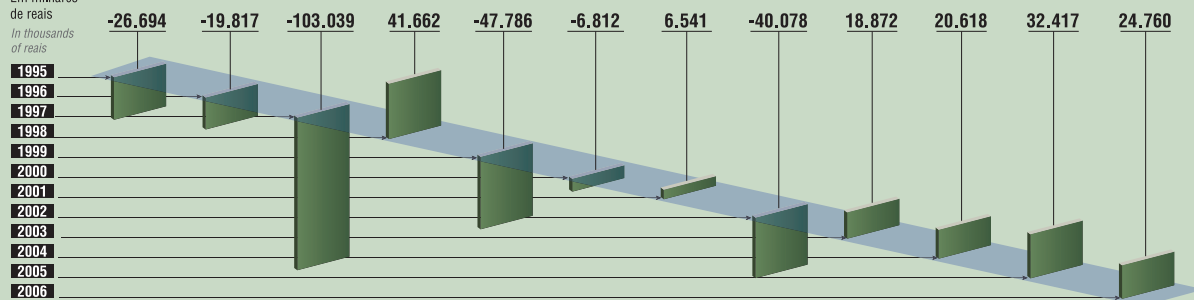
Em milhares de reais > In thousands of reais

Contas / Exercícios > Accounts / fiscal year	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
Receitas Operacionais <i>Operating income</i>	189.015	228.571	237.984	250.904	273.292	296.256	339.915	332.528	355.477	372.442	391.203
Despesas Operacionais <i>Operating expenses</i>	168.983	195.279	217.486	220.646	229.970	236.126	274.090	300.513	325.669	335.904	335.272
Resultado Oper. Antes do Financ. <i>Oper. result before financing</i>	20.032	33.292	20.498	30.258	43.322	60.130	65.825	32.015	29.808	36.538	55.931
Resultado Financeiro <i>Financial result</i>	(10.103)	(21.367)	(29.865)	(65.446)	(40.148)	(52.844)	(92.622)	(21.186)	(29.943)	(15.616)	(27.895)
Resultado Operacional <i>Operating result</i>	9.927	11.925	(9.367)	(51.206)	(31.592)	(8.633)	(42.722)	20.736	6.444	39.898	30.261
Resultado Líquido do Exercício <i>Fiscal year net result</i>	-19.817	-103.039	41.662	-47.786	-6.812	6.541	-40.078	18.872	20.618	32.417	24.760

Resultado Líquido do Exercício

Fiscal Year Net Results

Em milhares
de reais
In thousands
of reais

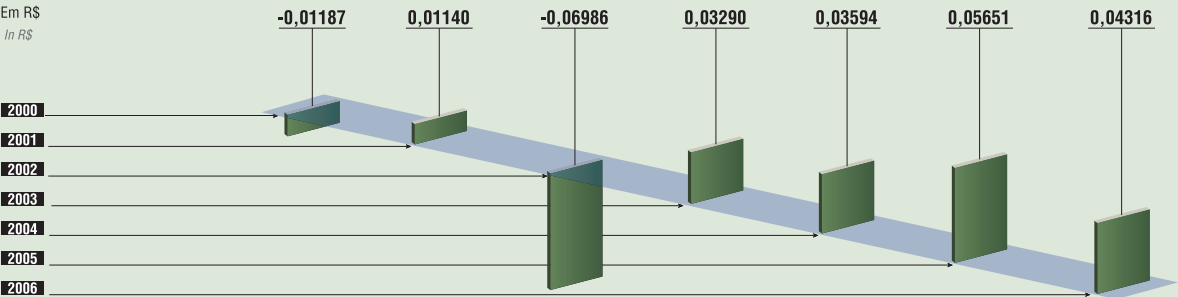


Mercado de capitais

Em 2006 não houve distribuição de dividendos aos acionistas, pois o lucro do exercício foi destinado à amortização dos prejuízos acumulados em anos anteriores. O capital social da Casan é formado por 573.653.838 ações, 286.826.919 ordinárias e 286.826.919 preferenciais. Destas, 12 mil estão listadas na Bovespa, sendo 6 mil ordinárias e 6 mil preferenciais. As ações da Companhia vêm valorizando desde 2003, e em 2006 cada ação rendeu lucro de R\$ 0,04316.

Lucro por ações

Profit per shares



Evolução do desempenho, endividamento e empréstimos

Os resultados positivos obtidos pela Companhia desde 2003 têm permitido à Casan saldar compromissos adquiridos nos anos anteriores, amortizar dívidas e liquidar empréstimos. Em 2006, os ativos totais da empresa somaram R\$ 1.317,45 milhões, 4,94% mais do que no ano anterior. O endividamento bancário, ao final do período, caiu para R\$ 136,62 milhões, menor valor desde o ano 2000. O patrimônio líquido da Casan obteve um rendimento de 3,48% de 2005 a 2006 e alcançou R\$ 736,06 milhões ao final do exercício. A Companhia amortizou, entre 2003 e 2006, o montante de R\$ 111,23 milhões, diminuindo consideravelmente o prejuízo acumulado, que totalizou R\$ 51,39 milhões em 2006.

Stock Market

There was no distribution of dividends to shareholders in 2006 as profit of fiscal year was used in the amortization of accrued losses from previous years. Casan's capital stock is made of 73,653,838 shares, of which 286,826,919 are ordinary and 286,826,919 preferential. Twelve thousand of these are listed under Bovespa, of which six thousand are ordinary and six thousand are preferential. Company's shares are increasing since 2003 and in 2006 each share generated a profit of R\$ 0.04316.

Growth of performance, indebteding and loans

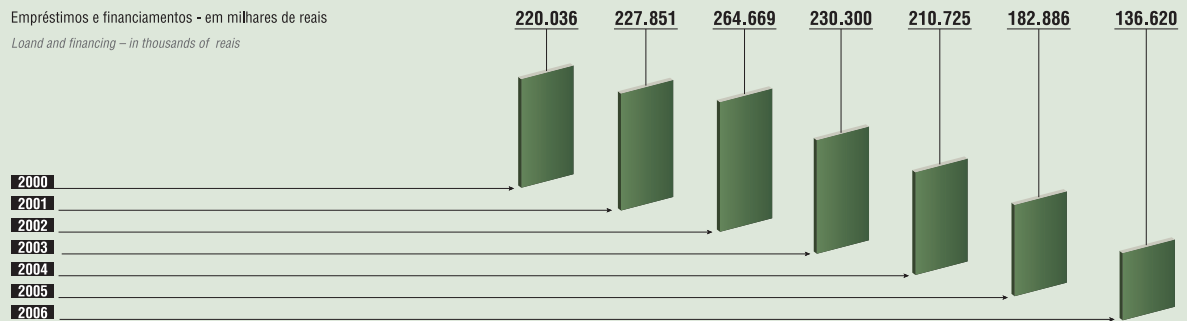
Results from the Company since 2003 have allowed Casan to quit commitments from previous years, debts and loans. In 2006, total assets of the company totaled R\$ 1,317.45 million, 4.94% more than the previous year. Bank debts, at the end of the period, dropped to R\$ 136.62 million, the lowest amount since 2000. Casan's net patrimony profited 3.48% from 2005 to 2006 and reached R\$ 736.06 million at the end of the fiscal year. The Company paid off, between 2003 and 2006, the amount of R\$ 111.23 million, significantly reducing accrued losses, which totaled R\$ 51.39 million in 2006.

Evolução da dívida

Growth of debt

Empréstimos e financiamentos - em milhares de reais

Loan and financing - in thousands of reais

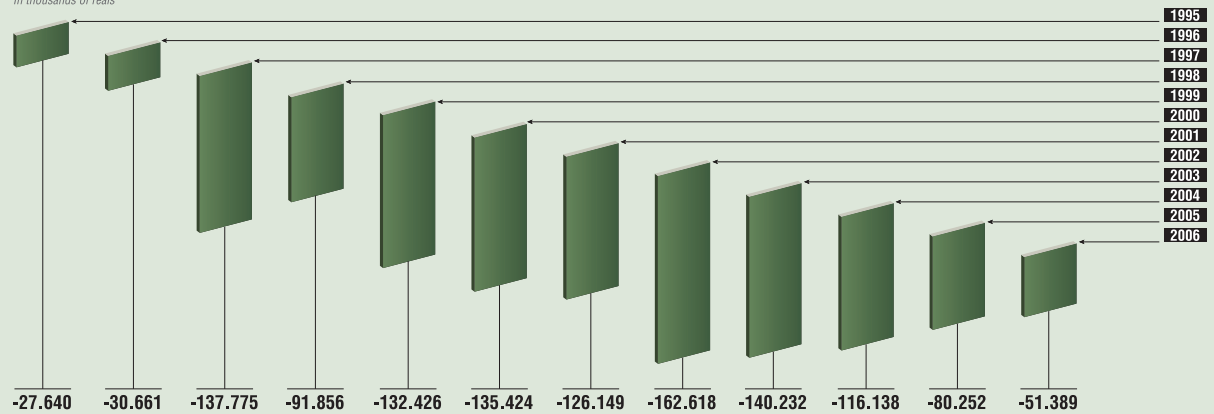


Prejuízos acumulados

Accrued losses

Em milhares de reais

In thousands of reais





Eficiência no atendimento garante satisfação do cliente Casan.

Casan's clients satisfaction is ensured by efficient customer service.



Rio Braço do Norte, município de Anitápolis (SC).

Braço do Norte River, Anitápolis (SC) municipality.



DESEMPENHO OPERACIONAL
OPERATING PERFORMANCE

Desempenho operacional > Operating Performance

Em 2006, a Casan alcançou um volume faturado de água de 142,01 milhões de metros cúbicos. Excluindo os dados daqueles municípios onde a Companhia deixou de atuar no exercício de 2006, resultam 141,45 milhões de metros cúbicos de água faturados no exercício. Esse valor corresponde a um incremento de 6,2%, em relação a 2005.

A evolução pode ser explicada pela eficiência alcançada nas atividades desenvolvidas pela Companhia ao longo do ano. Um exemplo disso é o programa de instalação de hidrômetros, que fez com que a Casan passasse a contar com micromedição na quase totalidade de seus sistemas.

O volume faturado de esgoto sanitário também apresentou incremento, alcançando, em 2006, 18,99 milhões de metros cúbicos, o que significa um aumento de 7,1% no período de um ano. Contribuíram para esse resultado a implantação de obras que estavam em andamento e que foram colocadas em operação no exercício de 2006. São exemplos o sistema de tratamento de esgoto de Chapecó e da Barra da Lagoa, em Florianópolis.

O novo padrão de ligação predial de água, adotado pela Casan em 2006, reforçou o compromisso da Companhia em promover melhorias operacionais e comerciais para seus clientes.

The new water connection in buildings, adopted by Casan in 2006, reinforced the Company's commitment in promoting operating and commercial improvements to clients.



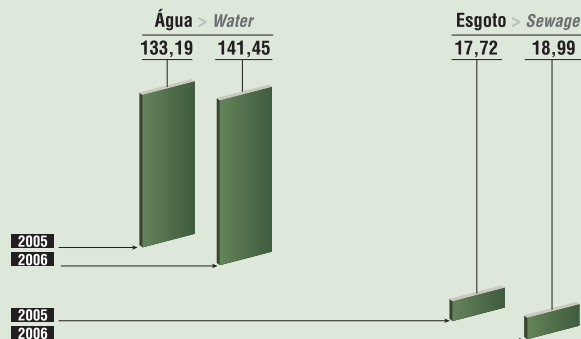
In 2006, Casan reached 142.01 million cubic meters of billed water. Excluding data from the municipalities where the Company was no longer present in 2006, 141.45 million cubic meters of billed water results for the fiscal year. This amount corresponds to an increase of 6.2% in comparison to 2005.

Such growth results from the efficiency of activities developed by the Company throughout the year. An example is the hydrometers installation program, when Casan started to rely on micro measuring of almost its entire system.

Sewage billed volume also raised, reaching in 2006, 18.99 million cubic meters, an increase by 7.1% during a period of one year. The implementation of works that were undergoing and were placed under 2006 fiscal year contributed towards this result, such as sewage treatment system of Chapecó and Barra da Lagoa, in Florianópolis.

Volume faturado (milhões m³)

Volume billed (millions m³)



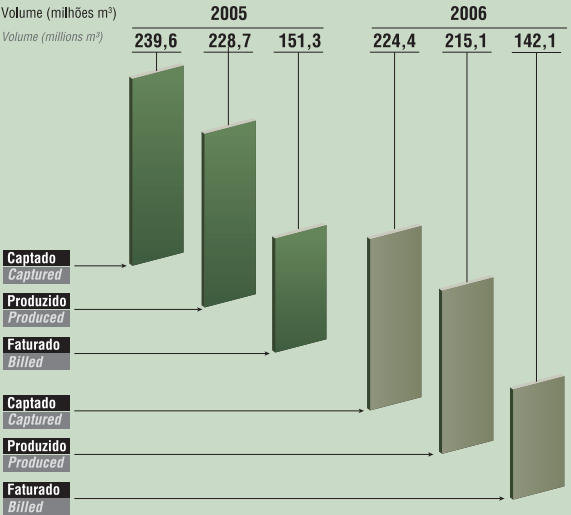
Redução de perdas

Os indicadores de produção de água também apresentam evolução na comparação entre os exercícios de 2005 e 2006 em relação à redução no volume de perdas. As perdas eram de 47,2% em 2005 e passaram a representar 45,7% em 2006. O resultado deve-se, principalmente, à pesquisa de vazamentos ocultos, realizado pela companhia em 2006, nos sistemas de Chapecó, Concórdia, São Miguel do Oeste, Florianópolis (Costa Norte), Canoinhas e Rio do Sul.

Nos 2,25 milhões de metros de rede pesquisados foram recuperados 544.907 metros cúbicos de perdas por mês, os quais comprometiam, em média, 18,24% da produção de água. Os indicadores de produção a seguir, dos quais não se excluiu os sistemas municipalizados em 2006, demonstram a redução de perdas. No total, a diferença entre os volumes produzidos e faturados foi de 77,4 milhões de metros cúbicos em 2005 e caiu para 73,8 milhões de metros cúbicos em 2006.

Indicadores de produção

Production indicators



Loss Reduction

Water production indicators also presented growth when comparing the fiscal years of 2005 and 2006 regarding loss reduction of volume. Losses were 47.2% in 2005 and 45.7% in 2006. Such results are mainly due to the research of hidden leakages, performed by the Company during 2006, in the systems of Chapecó, Concórdia, São Miguel do Oeste, Florianópolis (Northern Coast), Canoinhas and Rio do Sul.

From the 2.25 million meters of network surveyed, 544,907 cubic meters of loss per month were recovered, which used to hamper, in average, 18.24% of water production. The following production indicators, where systems municipalized in 2006 were not excluded, present loss reduction. In total, the difference of volumes produced and billed was 77.4 million cubic meters in 2005, with the downfall to 73.8 million cubic meters in 2006.

Melhorias nos sistemas permitiram aumento de 6,2% no volume faturado de água.

Improvement in the systems raised billed water volume by 6.2%.

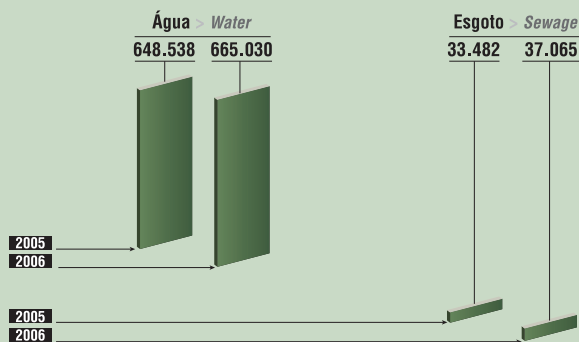


Ligações

A Casan finalizou o ano de 2006 com 665.030 ligações de água e 37.065 ligações de esgoto. Desconsiderando os municípios que optaram pela municipalização dos serviços, houve incremento de 2,5% nas ligações de água e de 10,7% nas ligações de esgoto em relação a 2005.

Número de ligações

Number of connections



O aumento no número de ligações deve-se, principalmente, à demanda em decorrência do crescimento populacional e ampliações na produção e distribuição dos sistemas atendidos pela Casan. Em 2006, cerca de 2,41 milhões de pessoas usufruíram o benefício de receber água tratada em suas residências e foram atendidas com os demais serviços da Companhia. Isso significa que o índice de atendimento da população urbana nas áreas de concessão da Casan chegou a 94,8% ao final de 2006.

Connections

Casan ended 2006 with 665.030 water connections and 37.065 sewage connections. Municipalities that chose to end works with Casan were not considered in the increase of 2.5% of water connections and 10.7% of sewage connections when comparing to 2005.

The growth of connections is due mainly to the demand resulting from population growth and enlargement of production and distribution systems supplied by Casan. In 2006, about 2.41 million people benefited with the access to drinkable water at home and to other services from the Company. This means that service index of urban populations in Casan's concession areas reached 94.8% at the end of 2006.



A Casan espera elevar o patamar de investimentos, melhorando o atendimento a todos os seus clientes.

Casan hopes to increase the level of investment thus improving services and care of all its clients.



Captação no Rio Cubatão, no município de Santo Amaro da Imperatriz (SC).

Cubatão's River impounding, in Santo Amaro da Imperatriz (SC).



INVESTIMENTOS E OBRAS

INVESTMENT AND CONSTRUCTION WORKS

Investimentos e obras >

Investment and construction works

A política de investimentos da Casan tem por prioridade o cumprimento da função social da Companhia, que é oferecer o serviço de saneamento básico a todo o povo catarinense, melhorando sua qualidade de vida. Para isso, a Casan investiu R\$ 76,8 milhões em 2006, montante 37,8% superior ao investido no ano anterior. Esses recursos foram destinados à implantação, à ampliação e a melhorias de sistemas de abastecimento de água e de esgoto sanitário.

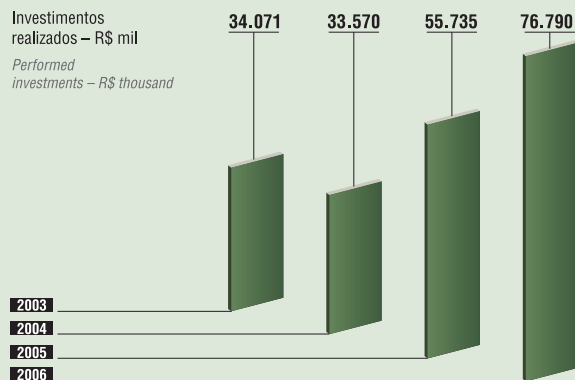
Ao contrário de anos anteriores, nos quais o foco dos investimentos foi o abastecimento de água, em 2006 a Casan optou por aportar mais recursos na área de esgoto sanitário. Ao todo, foram investidos R\$ 45,9 milhões na implantação de sistemas de tratamento e coleta, em diversos municípios catarinenses. Assim, a rede coletora foi ampliada em 289 quilômetros, permitindo acrescentar cerca de 3,6 mil ligações ao sistema – o que representa estender o atendimento a mais 32,3 mil pessoas. Além da ampliação da rede coletora, os recursos foram investidos na melhoria de estações de tratamento, estações elevatórias e de recalque, entre outras obras.

The priority of Casan's investment policy is to fulfill the Company's social task, which is to provide basic sanitation service to the people of Santa Catarina, thus improving their life quality. Therefore, Casan invested R\$ 76.8 million in 2006, an amount 37.8% higher than the previous year. These resources were used towards the implementation, enlarging and improvement of water and sanitation supply systems.

Unlike the previous years, when the investment focus was on water supply, in 2006 Casan increased resources in the area of sanitation. In total, R\$45.9 million was invested in the implementation of treatment and collection systems in various cities of Santa Catarina. Therefore, the collecting network was enlarged by 289 km, an increase of 3.6 thousand connections to the system – which means extending service to another 32.3 thousand people. Besides the enlargement of the collecting network, resources were invested in the improvement of treatment, elevation and repressed stations amongst other works.

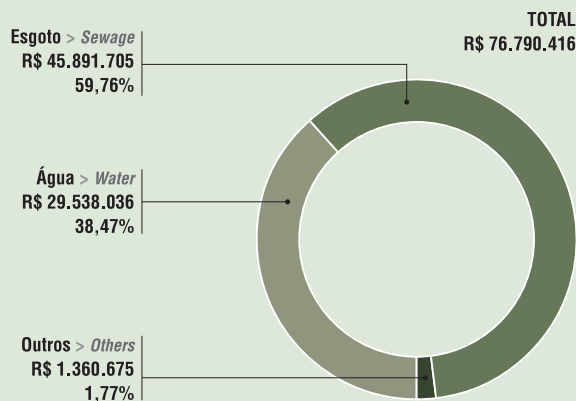
Evolução total de investimentos no período de quatro anos

Total growth of investments over a period of four years



Distribuição dos investimentos em 2006

Distribution of investments - 2006



Sistemas de Esgoto Sanitário

Em março de 2006, a população do Oeste catarinense comemorou a inauguração da estação de tratamento de esgoto de Chapecó, a maior cidade da região. O investimento de R\$ 14 milhões permitiu a finalização de mais uma etapa da obra, que custou, ao todo, R\$ 40,5 milhões. A estação de tratamento, com vazão de 123 litros por segundo, complementa os já instalados 80 quilômetros de rede coletora, sete quilômetros de interceptores e dois quilômetros de emissários. Em operação, essa estrutura beneficia 38 mil habitantes.

No Sul do estado, a Casan, por meio do Programa Prosanear, investiu cerca de R\$ 1,15 milhão para levar a rede de esgoto sanitário às comunidades de baixa renda de Criciúma. Nos bairros Rio Bonito, Vila Miguel, Renascer/Ayrton Senna e Cristo Redentor II foi implantada uma rede coletora de 8,8 quilômetros, construídas quatro estações de tratamento, três estações elevatórias e 118 módulos sanitários – compostos por vaso sanitário, chuveiro e lavatório. A obra permitiu 997 ligações prediais, favorecendo 4.985 pessoas. Em Nova Veneza, no loteamento Jardim Florença, foram implantadas 185 fossas sépticas, 185 filtros anaeróbios e 15 módulos sanitários, beneficiando 925 pessoas.

Na Capital, a implantação de dois sistemas de esgotos sanitários atendeu a antigas reivindicações da comunidade. Na Barra da Lagoa, o aporte de recursos da ordem de R\$ 3 milhões, somente em 2006, permitiu a conclusão das obras de implantação do sistema, que beneficia diretamente

Sanitation System

In March, 2006 population in the West of Santa Catarina celebrated the opening of a sewage treatment station in Chapecó – the largest city in the region. The investment of R\$ 14 million enabled another stage of the construction work to be finished. Total cost of the construction was R\$ 40.5 million. The treatment station, with capacity for 123 liters per second, complements the already installed 80 kilometers of the collector network, seven kilometers of interceptors and two kilometers of outfalls. When operating, this structure benefits 38 thousand people.

In the South of Santa Catarina, Casan invested, through the Prosanear Program, about R\$ 1.15 million to extend sanitation sewage to low income communities in Criciúma. In the districts of Rio Bonito, Vila Miguel, Renascer/Ayrton Senna and Cristo Redentor II the implementation of a collector network of 8.8 kilometers took place as well as the construction of four treatment stations, three elevation stations and 118 sanitation modules – consisting of toilet bowls, shower and washbasins. This work allowed 997 connections to buildings, benefiting 4,985 people. In Nova Veneza, at the housing lots named Jardim Florença, 185 septic tanks were implemented as well as 185 anaerobic filters and 15 sanitation modules, benefiting 925 people.

In the Capital, the implementation of two sanitation sewage complied with two old requests from the community. At Barra da Lagoa, resources in the amount of R\$ 3 million, provided only in 2006, allowed the conclusion of the system implementation works, benefiting 10 thousand local people directly as

Obras de ampliação da rede de esgoto propiciaram o atendimento a mais de 32,3 mil pessoas.

Enlargement works of sewage network allowed caring for more than 32.3 thousand people.



os 10 mil habitantes do local assim como cerca de 10 mil veranistas que visitam o balneário anualmente. Ao todo, foram investidos nessa obra, desde 1999, R\$ 11,1 milhões, dos quais 70% pela própria Casan e 30% via financiamento da Caixa Econômica Federal. Já no Canto da Lagoa foram investidos cerca de R\$ 2,38 milhões, quase metade do custo total de implantação da rede coletora, que ainda está em execução.

Sistemas de Abastecimento de Água

Junto aos avanços na implantação de sistema de esgoto sanitário no estado, caminha a meta de levar água tratada a toda população de Santa Catarina. Em 2006, os investimentos nessa área somaram R\$ 29,6 milhões e possibilitaram a ampliação da rede distribuidora em 234 quilômetros, com a implantação de estações de tratamento, adutoras, reservatórios e perfuração de poços para captação profunda. O resultado do esforço pode ser conferido nas torneiras de 25 mil imóveis, que passaram a receber água tratada, levando mais qualidade de vida a cerca de 60 mil pessoas.

Entre os vários investimentos feitos pela Casan no sistema de abastecimento de água, destaca-se a conclusão da Barragem do Rio São Bento, no Sul do estado – uma das maiores obras realizadas pela Companhia nos últimos anos –, com custo total de R\$ 60 milhões. Em 2006, cerca de R\$ 200 mil foram destinados à conclusão da barragem, que deve resolver o grande problema de abastecimento de água enfrentado pela população da região carbonífera, onde, devido à poluição, os recursos hídricos próximos aos centros urbanos estão comprometidos. Com a barragem, serão atendidas as cidades de Criciúma, Siderópolis, Forquilha, Içara, Maracajá e Nova Veneza, beneficiando de imediato uma contingente de 300 mil habitantes.

Ainda no Sul, foi investido R\$ 342,3 mil para ampliar o sistema de abastecimento de água no município de Braço do Norte. O acréscimo de 73,5 quilômetros de rede distribuidora propiciou 3,5 mil novas ligações domiciliares. O custo total da obra, iniciada em maio de 2005, foi de R\$ 2,1 milhões. As localidades de Caputera e Perrixil, pertencentes a Laguna, receberam R\$ 256.645,00 em 2006, para a implantação do sistema que agora leva água tratada a 500 residências. Até então, os 2 mil habitantes do local enfrentavam precárias condições de saneamento, sendo obrigados a captar água de poços superficiais e cachoeiras,

well as about 10 thousand tourists that visit the beach annually. In total, about R\$ 11 million was invested in this work, since 1999, of which 70% by Casan and 30% through financing of Caixa Econômica Federal. At Canto da Lagoa about R\$ 2.38 million was invested, almost half of the collecting network implementation work, which is still undergoing.

Water Supply Systems

Along the developments of implementing sanitation systems in Santa Catarina is the goal to bring potable water to the entire population. In 2006, investments in this area totaled R\$ 29.6 million and allowed the enlargement of the distribution network by 234 kilometers, with the implementation of treatment stations, aqueducts, reservoirs and perforations for deep wells. The result of such efforts can be verified at the taps of 25 thousand houses that are now supplied with drinkable water, bringing better quality of life to about 60 thousand people.

Amongst the various investments carried by Casan in the water supply system, highlights goes to the finalization of works at the São Bento River Dam, in the south of Santa Catarina – one of the largest construction works undertaken by the Company in the last years – with total cost of R\$ 60 million. In 2006, about R\$ 200 thousand was appointed for works at the dam, which shall solve the large problem of water supply faced by the population at the carbon exploitation area, where, due to pollution, hydro resources near the urban centers are jeopardized. With the dam, the cities of Criciúma, Siderópolis, Forquilha, Içara, Maracajá and Nova Veneza will be supplied, thus immediately benefiting 300 thousand people.

Still in the Southern Region, R\$ 342.3 thousand was invested to enlarge the water supply system in the city of Braço do Norte. The increase of 73.5 kilometers in the distribution network allowed for 3.5 thousand new home connections. Total cost of works, which started in May 2005, was R\$ 2.1 million. The small cities of Caputera and Perrixil, under Laguna's administration, received the amount of R\$ 256,645.00 in 2006, for the implementation of the system that now brings potable water to 500 houses. Until then, two thousand local people met poor sanitation conditions, forced



Ampliação da rede de abastecimento de água levou qualidade de vida a mais 60 mil pessoas.

The enlargement of water supply network improved the quality of life of more than 60 thousand people.

por exemplo. Para reverter essa situação foram instaladas ponteiras de captação, uma estação de tratamento com vazão de cinco litros por segundo, seis reservatórios com capacidade de 20 metros cúbicos e uma rede de distribuição de 10,5 quilômetros.

Outros destaques foram os recursos aplicados no município de Caçador, localizado no Vale do Rio do Peixe, e em São Bernardino, no Oeste. Em Caçador, complementando as melhorias operacionais na estação de tratamento de água, concluídas em 2005, estão sendo construídos dois reservatórios apoiados, que, juntos, possuirão capacidade de armazenamento de 3,5 mil metros cúbicos. Cerca de R\$ 650 mil foram investidos em 2006 nessa obra, orçada em R\$ 1,15 milhão. Em São Bernardino, o investimento de R\$ 500 mil possibilitou levar água tratada a cerca de 1,3 mil habitantes, com a implantação de poço artesiano, tanque de tratamento, reservatórios e uma rede de distribuição de 8,5 quilômetros.

Esses são apenas alguns dos resultados dos investimentos feitos pela Casan em 2006. As obras destacadas foram, em sua grande maioria, executadas com recursos próprios da Companhia, que começa a retomar o crédito perdido junto aos agentes financeiros, graças à recuperação de receita e ao pagamento de dívidas vencidas com fornecedores e prestadores de serviços. Assim, a expectativa da empresa é de que o patamar de investimentos seja elevado de forma gradual, garantindo a expansão e a melhoria dos sistemas de água e esgoto em benefício de todos os seus clientes.

to catch water in shallow wells and water falls, for instance. In order to change this situation, capture end points were installed – on treatment station with five liters per second capacity, six water collecting tanks with 20 cubic meters capacity and a 10.5 kilometers distribution network.

Other highlights are the resources used in Caçador (Vale do Rio do Peixe) and in São Bernardino (in the West). In Caçador, as a complement to the operating improvements at the water station, finalized in 2005, two joint water collecting tanks are being built, and together will store 3.5 thousand cubic meters. About R\$ 650 thousand was invested during 2006 in this construction work, budgeted for R\$ 1.15 million. In São Bernardino, investments in the amount of R\$ 500 thousand allowed the supply of drinkable water to about 1.3 thousand people, with the installation of an artesian well, treatment tank, water collecting tanks and an 8.5 kilometers distribution network.

These are some of the investment results performed by Casan during 2006. Mentioned works were mainly carried out with the Company's own funds as it is starting to regain credit at financing agents, thanks to income recovery and payment of due debts with suppliers and service providers. Therefore, the Company's expectation is that the investment level be raised gradually, ensuring expansion and improvement of water and sewage systems towards the benefit of all its clients.

Investimentos em obras - 2006

Investments in construction works - 2006

ESGOTO SANITÁRIO > SANITARY SEWAGE

Município > Municipality	Valor do empreendimento (R\$) Amount of undertaking (R\$)	Investimento em 2006 (R\$) Investment in 2006 (R\$)	Situação em dezembro de 2006 Status December, 2006
Chapécó	40.895.327,00	13.982.936,00	Em execução > Undergoing
Criciúma (Rio Bonito e outros bairros) > Criciúma (Rio Bonito and other districts)	1.875.000,00	1.156.652,00	Concluído > Finished
Florianópolis (Costeira do Pirajubáé)	2.918.000,00	1.476.040,00	Em execução > Undergoing
Florianópolis (Canto da Lagoa / Lagoa da Conceição)	4.684.000,00	2.385.281,00	Em execução > Undergoing
Florianópolis (Saco Grande)	2.000.000,00	1.993.654,00	Em execução > Undergoing
Florianópolis (Barra da Lagoa)	5.085.000,00	3.006.101,00	Concluído > Finished
Florianópolis (Insular)	100.000.000,00	5.804.555,00	Concluído > Finished
Florianópolis (Ingleses)	5.910.321,00	399.244,00	Em execução > Undergoing
Gravatal	4.260.000,00	3.350.160,00	Em execução > Undergoing
Nova Veneza (Jardim Florença)	221.000,00	165.250,00	Concluído > Finished
São Joaquim	7.138.864,00	1.596.514,00	Em execução > Undergoing
São José (Kobrasol)	1.850.000,00	826.919,00	Em execução > Undergoing

ABASTECIMENTO DE ÁGUA > WATER SUPPLY

Município / Local > Municipality / Place	Valor do empreendimento (R\$) Amount of undertaking (R\$)	Investimento em 2006 (R\$) Investment in 2006 (R\$)	Situação em dezembro de 2006 Status December, 2006
Braço do Norte	2.000.000,00	342.309,00	Concluído > Finished
Caçador	1.142.656,00	649.689,00	Em execução > Undergoing
Criciúma (Barragem do Rio São Bento)	62.000.000,00	197.373,00	Concluído > Finished
Criciúma	2.018.711,03	617.526,00	Em execução > Undergoing
Florianópolis	1.800.000,00	1.289.851,00	Em execução > Undergoing
Florianópolis	290.000,00	285.836,00	Concluído > Finished
Laguna (Caputera e Perrixil)	515.000,00	256.645,00	Concluído > Finished
Morro da Fumaça	100.000,00	27.831,00	Em execução > Undergoing
Passo de Torres	2.290.000,00	1.240.301,00	Em execução > Undergoing
São Bernardino	445.000,00	445.859,00	Concluído > Finished
Siderópolis	6.117.140,00	1.476.421,00	Em execução > Undergoing

Apoio administrativo > Management Support

Novas instalações

Em 20 de outubro de 2006, a Casan inaugurou o Centro Integrado de Operação e Manutenção da Região Metropolitana (CIOM), que abriga as gerências de Desenvolvimento Comercial, Desenvolvimento Operacional e Construção, além da Superintendência da Região Metropolitana, que gerencia todas as agências regionais da Grande Florianópolis. Em uma área de 4,3 mil metros quadrados, o complexo abriga dois prédios, uma cantina e um auditório com 100 lugares.

Idealizada em 1992, para sediar um Centro de Treinamento, a construção das instalações foi interrompida por cerca de uma década, até que a atual gestão retomasse as obras, dando outro destino ao local. Ao todo, foram investidos R\$ 2,8 milhões no CIOM. Além de proporcionar melhores acomodações para cerca de 490 funcionários, a Companhia conseguiu uma significativa economia com a transferência da antiga Regional de Florianópolis, atual Superintendência Metropolitana, que ocupava um imóvel alugado no centro da Capital.

O almoxarifado central da Casan também passou por uma ampla reforma, na qual foram investidos R\$ 285,8 mil. A modernização das instalações, em uma área de 23 mil metros quadrados, visa o melhor atendimento de 30 agências regionais que utilizam o espaço para estocagem de materiais.

Renovação da frota

A fim de modernizar a frota, a Companhia adquiriu, com recursos próprios, 100 novos veículos, em um investimento de cerca de R\$ 2 milhões, conforme descreve o quadro abaixo:

Veículo > Vehicle	Quantidade > Quantity	Valor unit. (R\$) > Unit price (R\$)	Valor total (R\$) > Total price (R\$)
Fiat Uno Mille Fire Flex	37	22.334,00	826.358,00
Fiat Fiorino	25	33.960,00	849.000,00
Motoricleta > Motorcycles	38	6.836,71	259.794,98

New facilities

On October 20, 2006, Casan established the Metropolitan Region Operating and Maintenance Integrated Center (CIOM), holding the managements of Commercial Development, Operating Development and Construction Works, besides the Metropolitan Region Bureau that manages all regional branches of Greater Florianópolis. The area of 4.3 thousand square meters holds two buildings, a cafeteria and a 100 seat auditorium.

Planned in 1992 to hold a Training Center, building works were interrupted for about a decade until the new management re-started works in another place. In total, R\$ 2.8 million was invested in the CIOM. Besides providing better facilities for about 490 employees, the Company saved on expenses with the transfer of the old Regional (a rented property) to the new one.

Casan's central warehouse also underwent extensive rehabilitation works with the total investment of R\$ 285.8 thousand. Modernization of facilities of 23 thousand square meters aims at better answering the 30 regional branches using the area for storage of goods.

Fleet renewal

In order to renew the fleet, the Company purchased with its own resources 100 new vehicles, an investment of R\$ 2 million as detailed in the table below:

Em 2006 a Casan também realizou um estudo sobre a viabilidade da aquisição, com recursos próprios, de 12 caminhões valetadores, para atividades operacionais das agências regionais. Comprovada a necessidade e o retorno do investimento, esses veículos serão adquiridos em 2007.

Em meio à nova frota, o grande destaque é a Unidade Móvel de Atendimento Comercial e Institucional, montada sobre o chassi de um caminhão e equipada com toda a tecnologia necessária para o contato ágil e direto com o público, em especial com clientes que se concentram em bairros afastados do perímetro urbano. Além da divulgação institucional, por meio da participação em eventos, a Unidade Móvel tem como função estender o atendimento comercial, propiciando, por exemplo, um escritório itinerante para renegociação de dívidas.

Tecnologia da informação

A Casan continua a investir na atualização de seus equipamentos, tendo em vista tanto a necessidade de adequação às novas tecnologias quanto a redução de custos operacionais. Em 2006 a Companhia adquiriu 82 notebooks e 18 servidores de dados, além de abrir licitação para implantação de estações de trabalho remoto (terminais WTS) e aquisição de 592 microcomputadores.

Na área de telefonia, a Casan investiu em equipamentos mais modernos para o call-center, que incluem gravação de voz para a Central de Teleatendimento ao Cliente Casan, proporcionando mais qualidade ao serviço de ouvidoria. A fim de reduzir despesas com a comunicação interna, a Companhia iniciou a implantação do Sistema de Voz sobre IP – VOIP, ligações telefônicas via rede de dados com custo zero.

In 2006 Casan also undertook a viability study for the acquisition, with own funds, of 12 digging trucks, for operating activities at regional branches. If the need and investment return are confirmed, these vehicles will be purchased in 2007.

From the new fleet, the highlight is the Commercial and Institutional Service Mobile Unit, set over a truck chassis and equipped with the needed technological means for a quick and direct contact with customers, especially with clients in farther districts. Besides the institutional disclosure, through participation of events, the Mobile Unit aims at extending the commercial service, enabling, for instance, a moving office for renegotiation of debts.

Computer Technology

Casan continues to invest in the updating of its equipment, in order to have the newest technologies and at the same time reducing operating costs. In 2006 the Company purchased 82 notebooks and 18 database servers, besides opening bidding for the implementation of remote working stations (WTS terminals) as well as the purchase of 592 micro computers.

In the area of communication, Casan invested in modern equipment for the call-center, including voice recording for tele-answering device for clients, providing better quality services. In order to reduce internal communication costs, the Company implemented the system voice over IP – VOIP, telephone calls via data network at no cost.



Serviço de abastecimento de água foi responsável por 87,8% da receita operacional da Casan em 2006.

Water supply service was responsible for 87.8% of Casan's operating income in 2006.



Regata festiva na Barragem do Rio São Bento, em Siderópolis (SC).

Festive boat race at São Bento River Dam, in Siderópolis (SC).



RECURSOS HUMANOS
HUMAN RESOURCES

Recursos Humanos > Human Resources

A Casan acredita que seu crescimento depende diretamente do desenvolvimento e da satisfação de seus colaboradores. Por isso, busca consolidar com cada funcionário uma relação de respeito e confiança mútuos. Em 2006, o número total de colaboradores da Companhia praticamente se manteve: eram 2.414 em dezembro, apenas quatro a mais que o registrado no final de 2005.

Esses colaboradores estavam distribuídos em todo o estado de Santa Catarina, de acordo com a estrutura organizacional da Casan, conforme apresenta o quadro abaixo:

Casan believes that its growth relies directly upon the development and satisfaction of its employees. Therefore, a relationship of mutual respect and trust is endeavored with each employee. In 2006, the total number of employees was kept the same: 2,414 in December, just four more than the number registered at the end of 2005.

These employees were distributed throughout Santa Catarina as per Casan's organizational structure, as presented in the table below:

Unidade > Unit	Quantidade de colaboradores em dezembro de 2006 Number of employees as December, 2006
Sede da Matriz (Florianópolis) Headquarters (Florianópolis)	379
SRM - Superintendência Regional de Negócios da Região Metropolitana da Grande Florianópolis SRM - Regional Business Bureau in the Greater Florianópolis Region	382
SRL - Superintendência Regional de Negócios Sul/Serra SRL - Regional Business Bureau South/Highlands	495
SRN - Superintendência Regional de Negócios Norte/Vale do Itajaí SRN - Regional Business Bureau North/Itajaí Valley	615
SRO - Superintendência Regional de Negócios Oeste SRO - Regional Business Bureau West	543
TOTAL	2.414



A Casan investe no desenvolvimento pessoal e profissional de seus colaboradores.

Casan invests in personal and professional development of its staff.

Em 2006, a Companhia atingiu o índice de 7,4% de renovação do quadro de pessoal. No mês de março, o Conselho de Política Financeira do Governo do Estado de Santa Catarina e o Ministério Público do Trabalho aprovaram o Programa de Demissão Voluntária Incentivada (PDVI), que foi dividido em dois subprogramas:

- 1) Com indenização mensal: para empregados com idade entre 53 e 58 anos de idade incompletos na data da adesão e com mais de cinco anos de serviços prestados à empresa.
- 2) Com indenização única: para empregados com qualquer idade e com mais de dois anos de serviços prestados à empresa.

Para incrementar o PDVI, a diretoria da Casan autorizou, em setembro de 2006, a redução da idade para adesão ao subprograma de indenização mensal, passando de 53 para 50 anos. Assim, durante o exercício foram efetivados 70 desligamentos via PDVI. Para a renovação do quadro de funcionários realizou-se um concurso público, em 21 de maio de 2006, visando o preenchimento inicial de 136 vagas e a formação de um cadastro de reserva com validade de dois anos. As primeiras contratações dos aprovados no concurso iniciaram no mês de julho. Ao todo, foram 179 admissões em 2006.

Capacitação

Oferecer oportunidades de crescimento profissional é um dos maiores compromissos da Casan com seus colaboradores. Em 2006, os investimentos destinados à capacitação somaram mais de R\$ 527.719,46, aplicados no treinamento de 2.038 pessoas. No total, foram registradas 4.729 horas dedicadas ao desenvolvimento profissional – 22,08 horas anuais por colaborador treinado.

Desempenho do treinamento e desenvolvimento em 2006
Training performance and development in 2006

Quantidade de participantes	Number of participants	2.038 pessoas > people
Carga horária	Schedule	4.729 horas>hours
Horas treinamento/colaboradores/ano	Hours training/employee/year	18,64 horas > hours
Horas/colaboradores treinados/ano	Hours/trained employee/year	22,08 horas > hours
Total do investimento	Total investment	R\$ 527.719,46

In 2006, the Company reached the index of 7.4% of staff renewal. During March, the Financial Policy Council from the Government of Santa Catarina and the Ministry of Labor approved the Supported Volunteer Resigning Program (PDVI), which was divided into two programs:

- 1) Monthly indemnification: for employees of age between 53 to 58 (incomplete at the time of adhesion) and over five years of services rendered to the company.
- 2) Single indemnification: for employees of any age with over two years of services rendered to the company.

In order to develop the program, Casan's Board authorized in September, 2006 the reduction of age from 53 to 50 for the adhesion of the monthly indemnification sub-program. During the fiscal year, 70 resignations took place via PDVI. For the renewal of staff, an open competition took place on May 21, 2006, in view the fulfillment of 136 places and the creation of extra database valid for two years. Initial hiring began in July. In total, 179 admissions took place in 2006.

Training

Offering opportunities for professional growth is one of Casan's greatest commitments with its staff. In 2006, training investments totaled over R\$ 527,719.46 for 2,038 people. In total, 4,729 hours were registered for professional development – 22.08 hours annually per trained employee.

Ao investir no desenvolvimento pessoal de seus colaboradores, a Casan tem como meta prepará-los para superar possíveis deficiências relacionadas a conhecimentos, habilidades ou atitudes, objetivando melhorar o desempenho de suas atividades. Além disso, a empresa busca capacitar seus funcionários para o exercício de atividades futuras, referentes a projetos que ainda serão implantados.

Todos os anos, a Casan proporciona aos funcionários dois tipos de capacitação: básica e de aperfeiçoamento. Os programas de capacitação básica englobam o treinamento para a execução de atividades rotineiras do colaborador. Já os programas de aperfeiçoamento têm por objetivo acrescentar o conhecimento necessário à elaboração e execução de novos projetos, além de orientar sobre a utilização de inovações tecnológicas e a renovação de processos.

O nível de escolaridade dos colaboradores da Casan mostra-se bastante diversificado, indo do Ensino Fundamental incompleto até o pós-doutorado. Para assegurar o aprendizado contínuo e incentivar a busca por conhecimento, a empresa oferece apoio financeiro aos colaboradores que procuram formação e aperfeiçoamento técnico ou superior – desde que os cursos estejam relacionados às áreas de interesse da Casan.

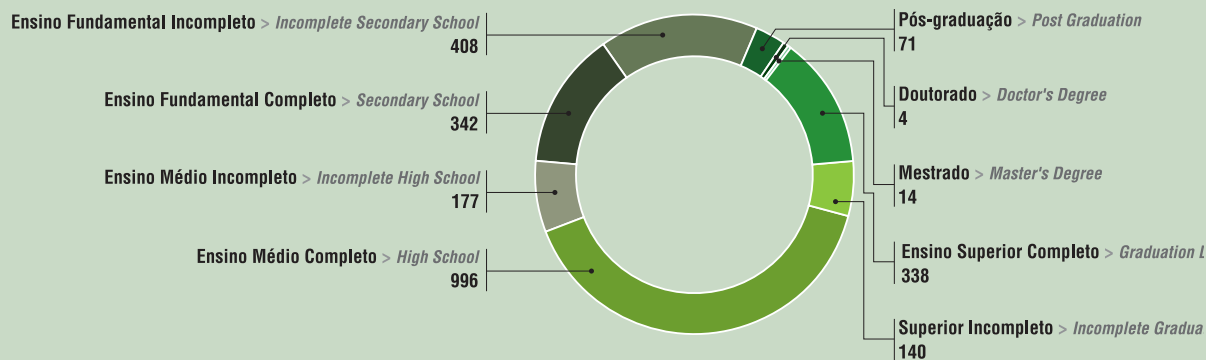
By investing in the personal development of its employees, Casan aims at preparing them in overcoming any weakness related to knowledge, abilities or behavior in view the improvement in fulfilling of activities. The Company also endeavors to train its employees for future activities, like projects still to be implemented.

Every year Casan provides two kinds of training: basic and refresher. Basic training programs encompass training of routine activities. Refresher training aims at adding needed knowledge to the preparation and execution of new projects, besides advising on usage of new technologies and processes.

Education level of Casan's staff is diversified, ranging from basic schooling to pos-doctorate degree. In order to ensure continuous learning and knowledge, the Company offers financial support to employees looking for technical or higher training – as long as courses are related to areas of Casan's interest.

Escolaridade dos servidores em 2006

Education level of staff in 2006



Em 2006, foram 4.729 horas dedicadas a treinamentos.

In 2006, 4.729 hours were spared for training.



Ações internas

Em 2006, a Casan desenvolveu diversas ações internas de capacitação, dentre as quais se destacam:

Programa de integração dos admitidos

Destinado a todos os funcionários que ingressaram na Companhia no exercício de 2006, em todas as Superintendências Regionais. Tem como objetivo posicionar e integrar o novo colaborador na Companhia e é desenvolvido em dois módulos:

- 1) **Técnico/administrativo** – abordou temas como histórico da Companhia, organograma, direitos e obrigações, produtos, clientes, regionalização e visitas às instalações, entre outros.
- 2) **Comportamental** – tratou de ética profissional, trabalho em equipe, responsabilidade, criatividade, percepção e comunicação.

Programa de Recursos Humanos para chefias

Visa a capacitação e o aperfeiçoamento dos profissionais que exercem cargo de chefia. Em 2006 foi dividido em dois módulos, com carga de horária de 40 horas, e contou com a participação de 120 dirigentes. Foram abordados aspectos técnicos inerentes à área de Recursos Humanos, além de temas como comunicação, liderança, trabalho em equipe e relações interpessoais.

Operador de Estação de Tratamento de Água (ETA)

Tem como público-alvo os colaboradores que trabalham direta ou indiretamente na operação de ETA. Em 2006, cinco turmas passaram por esse treinamento em diversas unidades da Casan, totalizando 145 participantes. Com 20 horas, divididas entre teoria e prática, o curso foi completamente elaborado e ministrado por técnicos da Companhia.

Activities within the Company

In 2006, Casan developed several internal training actions, such as:

New Employees' Integration program

This program involved all employees joining the Company during 2006, in all Regional Bureaus, with the aim of integrating new staff within the Company. It took place in two modules:

- 1) **Technical/administrative** – presented the Company's background, flow chart, rights and duties, products, clients, regionalization and visits to facilities, etc.
- 2) **Behavioral** – topics discussed were: professional ethics, team work, accountability, creativity, perception and communication.

Human Resources Program for Leaders

The program aims at training and improvement of professional in leadership positions. In 2006, the program was divided in two modules, totaling 40 hours, with 120 leaders attending it. Technical aspects related to Human Resourced area were discussed, as well as communication, leadership, team work and inter-personal relationship issues.

Water Treatment Station Operator (ETA)

For employees working both directly or indirectly at ETA's operation. In 2006, five classes underwent training in several Casan's units, totaling 145 participants. The program accounts for 20 hours and it is divided into both theoretical and practical parts. The course was prepared and presented entirely by the Company's technical staff.

Ações externas

Além das oportunidades internas de capacitação, a Companhia apóia a participação de seus funcionários em diversos eventos externos, como cursos, palestras, seminários, congressos e visitas técnicas, entre outros. Essa participação está sempre voltada ao desenvolvimento do indivíduo e alinhada com os objetivos organizacionais de diversas unidades da Casan. Em 2006, os colaboradores da Casan participaram dos seguintes cursos externos:

- ❑ Reciclagem e atualização contábil e financeira.
- ❑ Reciclagem e atualização em Recursos Humanos, Rotinas Trabalhistas e Benefícios.
- ❑ Análise em Administração de Pessoal.
- ❑ Diagnósticos das necessidades de treinamento: processos, técnicas e instrumentos.
- ❑ Prática de Processo Administrativo Disciplinar, Sindicância e técnicas de entrevistas.
- ❑ Reciclagem e atualização em licitação, contratos e pregão.
- ❑ Gestão de almoxarifados em órgãos públicos.
- ❑ Cursos de informática (Word, Excel, AutoCAD, Delphi, Oracle).
- ❑ Avaliação imobiliária: módulos inicial e avançado.
- ❑ Georreferenciamento em imóveis rurais.
- ❑ OHSAS 18001 – Auditor de Segurança e Saúde no Trabalho.
- ❑ Tratamento anaeróbico de efluentes industriais e reatores anaeróbios.
- ❑ Projetos de Estação de Tratamento de Água.
- ❑ Eficiência hidráulica e energética em saneamento.
- ❑ Tecnologia para poços tubulares.
- ❑ Educação e legislação ambiental.
- ❑ Palestras in company, congressos, seminários, simpósios e visitas técnicas.

External Activities

Besides internal training opportunities, the Company supports the participation of staff in various external events, such as courses, speeches, seminars, congresses and technical visits. Such participation is always in line with personal growth and the organization goals of several Casan's units. In 2006, Casan's employees participated in the following courses outside the company:

- ❑ Accountancy and financial recycling and updating.
- ❑ Recycling and updating of human resources, labor routines and benefits.
- ❑ Personnel Management analysis.
- ❑ Training needs diagnosis: processes, techniques and tools.
- ❑ Disciplinary Management Process Practice, Union issues and interview techniques.
- ❑ Recycling and updating on bidding, contracts and trading.
- ❑ Storage management in public organs.
- ❑ Computer courses (Word, Excel, AutoCAD, Delphi, Oracle).
- ❑ Real estate evaluation: beginners and advanced modules.
- ❑ Geo-referential in rural properties.
- ❑ OHSAS 18001 – Security and Health at Work Auditor
- ❑ Anaerobic treatment of industrial effluents and anaerobic reactors.
- ❑ Water Treatment Station Projects.
- ❑ Sanitation hydraulic and energy efficiency.
- ❑ Tubular wells technologies.
- ❑ Environmental education and legislation.
- ❑ In company speeches, congresses, seminars, symposiums and technical visits.

Programa Menor Aprendiz

No ano de 2006, em parceria com o Centro de Integração Empresa Escola (CIEE), a Companhia deu prosseguimento à primeira etapa do Programa Adolescente Aprendiz. Esse projeto social busca oferecer ao adolescente de origem carente uma oportunidade de trabalho educativo, pelo qual ele possa exercer sua cidadania e aprender valores éticos e profissionais que o capacitarão para o ingresso no mercado.

Durante o exercício de 2006, 20 adolescentes participaram do Programa, nas áreas Administrativa, Financeira e Comercial de diversas gerências da Matriz e agências da Região Metropolitana. A Companhia espera implantar a segunda etapa do Projeto em 2007, com a contratação de 10 adolescentes para a Superintendência Sul/Serra.

Programa de estágio

A Casan desenvolve um programa de estágio denominado Primeira Chance, que proporciona aos estudantes dos níveis médio, profissionalizante e universitário uma formação profissional integral, contemplando treinamento prático e aperfeiçoamento técnico. Dessa forma, os estudantes – devidamente matriculados em instituições de ensino públicas ou particulares – adquirem experiência inicial no segmento do mercado em que pretendem se inserir. Ao final de 2006, 175 estagiários trabalhavam na Companhia.

Teenage Apprentice Program

During 2006, in partnership with the “Centro de Integração Empresa Escola” – CIEE (School Company Integration Center), the Company implemented the first stage of the Teenage Apprentice Program. This social project offers educational work opportunities to deprived teenagers, where citizenship will take place and ethical and professional values will be learned, thus enabling future posts in the market.

Twenty teenagers participated in the program during 2006 in the administrative, financial and commercial areas at the Headquarters and Metropolitan Region branches. The Company hopes to implement the second stage of the Project in 2007, by hiring 10 teenagers for the South/Highlands Bureau.

Trainee Program

Casan develops a trainee program named First Chance, providing high school, professional and university level students with professional training, encompassing practical and technical training. Therefore, students – duly enrolled in public or private learning institutions – acquire first experience in the field be followed in the future. At the end of 2006, 175 trainees were working at the Company.

Programa Menor Aprendiz oferece oportunidade de trabalho educativo.

The Teenage Learner Program offers educational working opportunity.



Gestão de saúde e segurança do trabalho

Garantir saúde, segurança e qualidade de vida às pessoas faz parte dos objetivos da Casan. Para manter um ambiente de trabalho seguro e saudável, a empresa tem em seu quadro funcional profissionais de Engenharia, Medicina e Enfermagem; técnicos em Segurança do Trabalho e assistentes sociais. Em conjunto, esses profissionais desenvolvem atividades voltadas para a prevenção de acidentes e de doenças ocupacionais, por meio de programas específicos.

O Programa de Controle Médico de Saúde Ocupacional (PCMSO) tem como objetivo promover e preservar a saúde dos colaboradores da Casan, proporcionando bem-estar no trabalho e o consequente aumento de produtividade e da eficácia dos processos produtivos. Em 2006 foram realizados todos os procedimentos (exames médicos) e ações (cursos, palestras, análise ergonômica do trabalho, ginástica laboral, entre outros) previstos no PCMSO.

Durante o exercício também foram realizadas diversas ações determinadas pelo Programa de Prevenção de Riscos Ambientais (PPRA), para antecipação e reconhecimento de riscos aos quais os colaboradores da Casan possam ser submetidos em suas atividades cotidianas. Assim, foram estabelecidas prioridades e metas de avaliação, além de serem implantadas medidas de controle e monitoramento da exposição dos colaboradores a riscos.

A Casan conta também com a atuação da Comissão Interna de Prevenção de Acidentes (CIPA), presente em todas as agências do estado. Com o objetivo de prevenir acidentes e doenças decorrentes do trabalho, a CIPA busca tornar compatíveis as atividades de trabalho, a preservação da vida e a promoção da saúde dos trabalhadores.

Em dezembro de 2006, a Companhia deu início a um Programa-Piloto de Política de Segurança e Saúde do Trabalho, aplicado na Agência Regional de Videira. Os objetivos são implementar tecnologias gerenciais limpas, estimular o desenvolvimento e compartilhar soluções de antecipação de riscos de acidentes e doenças ocupacionais, bem como conquistar a certificação internacional no setor.

Health and security at work management

To ensure health, security and quality of life to people is part of Casan's goals. In order to keep a safe working environment, the Company employs professionals in the fields of engineering, medicine and nursing; security at work technicians and social workers. Together, these professionals develop activities geared towards the prevention of accidents and occupational hazards, through specific programs.

The Medical Control and Occupational Health Program aims at promoting and preserving Casan's employees health, enabling well being at work and increasing productivity and efficiency of processes. In 2006 all procedures (medical examination) and actions (courses, lectures, ergonomic job analysis, labor gymnastics, etc.) foreseen at PCMSO were performed.

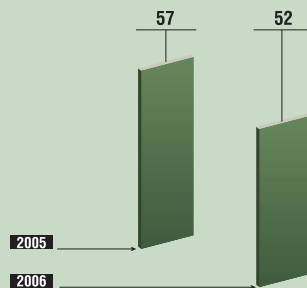
During this year several actions were performed as determined by the Environmental Hazard Prevention Program (PPRA), to anticipate and recognize hazards faced by Casan's staff in daily routines. Therefore, priorities and evaluation goals were established, as well as the implementation of control and monitoring measures on the exposure of staff to hazards.

Casan also relies upon contribution from the Internal Commission for Accidents Prevention (CIPA) present in all branches. The Commission aims in preventing accidents and occupational diseases, at the same time harmonizing working activities, life preservation and the promotion of employees' health.

In December, 2006, the Company started a Pilot-Program for Work Security and Health Policy at Videira's Regional Branch, aiming at the implementation of clean management technologies, stimulating development and sharing of solutions for accidents hazards and occupational diseases in advance, as well as achieving international certification in the sector.

Total de Acidentes de Trabalho na Casan

Total of Working Accidents at Casan



Benefícios concedidos aos colaboradores

→ Plano de Saúde

Por meio de contrato com a Unimed, oferece cobertura para consultas médicas, exames laboratoriais, internações hospitalares e atendimentos em clínicas especializadas – extensivo aos dependentes.

→ Plano Odontológico

Por meio de contrato com a Odonto Empresa de Convênios Dentários Ltda., garante tratamento odontológico a colaboradores e dependentes.

→ Programa de Alimentação do Trabalhador (PAT)

Fornecer vale-alimentação e vale-refeição, realizado por meio do contrato com a Sodexho Pass do Brasil Serviço e Comércio Ltda.

→ Auxílio Creche

Aos colaboradores que têm filhos na faixa etária de zero a 7 anos incompletos, a Casan reembolsa a quantia referente a 49% da menor referência do Plano de Cargos e Salários (PCS) para pagamento de creches ou instituição análoga – de livre escolha dos pais.

→ Auxílio Educação

A Casan reembolsa aos colaboradores o equivalente a 50% da mensalidade de cursos de idiomas, técnicos de 2º grau, tecnólogo, graduação e pós-graduação, desde que compatíveis com os cargos existentes no PCS da empresa.

Staff Benefits

→ Medical Aid Plan

Unimed, covering doctor's appointment, lab exams, hospital admittance and specialized clinics appointment – for family members too.

→ Dentist Plan

By contract with "Odonto Empresa de Convênios Dentários Ltda", ensures dental treatment to staff and family members.

→ Employee feeding program (PAT)

Provides food aid (food and meal vouchers) with contracts with "Sodexho Pass do Brasil Serviço e Comércio Ltda".

→ Crèche aid

For employees with children under seven years, Casan reimburses 49% of lowest amount of PCS (Post and Wage Plan) for payment of crèche or similar institution – by parents' choice.

→ Education Aid

Casan reimburses employees with the equivalent of 50% of monthly installment of language course, technical courses, graduation and post-graduations courses, as long as compatible with PCS posts at the Company.

Por meio de programas específicos, a Casan desenvolve atividades para prevenir acidentes e doenças ocupacionais.

Through specific programs, Casan develops activities to hinder accidents and occupational diseases.





Lavouras próximas ao Rio Canoas, entre Grão-Pará e Urubici (SC).

Cultivations field near Canoas River, between Grão-Pará and Urubici (SC).



RESPONSABILIDADE SOCIAL
SOCIAL RESPONSIBILITY

Responsabilidade Social > Social Responsibility

O principal compromisso social da Casan é prestar serviços de qualidade no fornecimento de água potável e de esgoto sanitário aos catarinenses. A Responsabilidade Social Corporativa da Companhia também é exercida por meio de programas de apoio ao desenvolvimento e à organização de comunidades de baixa renda. Assim, a Casan ajuda a melhorar a qualidade de vida de milhares de catarinenses, atendidos pelo Programa de Saneamento Integrado para Populações de Baixa Renda (Prosanear), pelo Programa Comunitário de Saneamento e pela Tarifa Social.

Programa de Saneamento Integrado para Populações de Baixa Renda (Prosanear)

A iniciativa da Casan transformou a vida de quase mil famílias catarinenses em 2006. Pessoas de baixa renda da periferia de Criciúma e do município de Nova Veneza passaram a ter em casa banheiros equipados com fossa séptica e filtro anaeróbio. Nessas localidades foram construídas estações de tratamento de esgoto e redes coletoras.

Ao todo, o programa recebeu cerca de R\$ 2 milhões em 2006. Os recursos são da Caixa Econômica Federal, com financiamento do Governo

Casan's main social engagement is to provide quality water supply and sanitation to the people of Santa Catarina. The Company's Corporate Social Responsibility is also undertaken by supporting programs for the development and organization of low income communities. Therefore, Casan helps to improve the quality of life of thousands of people in Santa Catarina, through the Integrated Sanitation Program for Low Income Populations (Prosanear), Sanitation Community Program and Social Tariff.

Integrated Sanitation Program for Low Income Populations (Prosanear)

Casan's initiative changed the life of almost one thousand families in Santa Catarina during 2006. Low income people in the suburbs of Criciúma and Nova Veneza now have bathroom in their houses, equipped with septic tanks and anaerobic filters. In these cities, sewage treatment stations and collecting networks were also built.

In total, the program received about R\$ 2 million in 2006. Resources derive from Caixa Econômica Federal, with financing



Além de fornecer água potável e tratamento de esgoto sanitário aos catarinenses, Casan apoia desenvolvimento e organização de comunidades de baixa renda do estado.

Besides supplying potable water and sanitation to the people of Santa Catarina, Casan supports the development and organization of low income communities in the state.

Federal, por meio do Fundo de Garantia por Tempo de Serviço (FGTS). Esse investimento também permitiu que áreas degradadas fossem recuperadas e que as comunidades envolvidas recebessem cursos de capacitação de lideranças, ações de educação sanitária e ambiental. A partir dessa formação, grupos de mães organizaram-se e associações de moradores foram recriadas. Projetos sociais e culturais, como um grupo de capoeira, também receberam apoio.

from the Federal Government, through FGTS (Insurance Fund for Working Period). Such investment also allowed the recovery of degraded areas and that communities involved received leadership training courses, sanitation and environmental education activities. From this training, groups of mothers organized themselves and neighborhood associations were recreated. Social and cultural projects, like capoeira were also supported.

Comunidade > Community	Rede coletora de esgoto Sewage Collecting Network	Módulos sanitários Sanitation Modules	Famílias beneficiadas Benefitted families
CRICIÚMA			
Cristo Redentor II	1.286 m	23	146
Estaçãozinha/Vila Miguel	590 m	4	294
Rio Bonito I	2.337 m	24	133
Rio Bonito II	250 m	3	22
Ayrton Senna/Renascer	4.292 m	64	402
NOVA VENEZA			
Loteamento Jardim Florença	*	15	185

* No Jardim Florença não foi construída rede coletora, uma vez que o sistema é individual, contendo fossa e filtro. > * The collection network was not built in Hjardim florença, as the system is individual with pit and filter.

Programa Comunitário de Saneamento

O programa teve início em julho de 2006, com o objetivo geral de consolidar a atuação da Casan nas zonas periféricas de sedes municipais e áreas rurais, no espaço geopolítico de atuação da empresa em Santa Catarina. No exercício de 2006, o programa atendeu os moradores de duas comunidades da zona periférica do município de Nova Veneza.

Uma dessas localidades, chamada de Buraco, era considerada área de risco social. As 29 famílias que moravam em casebres de madeira foram transferidas para um condomínio de casas populares fornecidas pela Caixa Econômica Social, com toda a infra-estrutura necessária. A Casan atendeu a comunidade com sistema de tratamento de esgoto coletivo, implantação do sistema de água tratada e rede de drenagem. A localidade hoje leva o nome de Condomínio Vida Nova. No loteamento Nossa Senhora de Lourdes, também em Nova Veneza, a Companhia implantou a rede de drenagem.

Community Sanitation Program

The program began in July, 2006, with the aim of consolidating Casan's activities in the suburbs of municipal districts and rural areas, under the geopolitical area of the Company in Santa Catarina. During 2006, the program supplied people in the suburbs of Nova Veneza municipality.

One of these areas, called Buraco (Hole), was considered a social risk area. The 29 families that lived in wooden shacks were transferred to a popular condominium provided by Caixa Econômica Social, with needed infrastructure. Casan provided the community with a communal sewage collecting system, implementation of potable water system and draining network. The area is now named Condomínio Vida Nova (New Life Condominium). At Nossa Senhora de Lourdes district, also in Nova Veneza, the Company implemented a drainage network.

O programa é mantido com recursos próprios da Casan e recebeu investimento de R\$ 142,1 mil em 2006. Para a realização do programa, a empresa firmou parcerias com a Prefeitura Municipal de Nova Veneza, a Caixa Econômica Federal e a Coopera (Cooperativa Pioneira de Eletrificação).

Tarifa Social

Com o compromisso de produzir e fornecer água de qualidade para o desenvolvimento de todos os catarinenses, a Casan deu continuidade, em 2006, ao serviço Tarifa Social. Com isso, a população de baixa renda foi beneficiada com abastecimento de água e coleta de esgotos sanitários. Mais de 16 mil famílias foram atendidas, pagando no mínimo R\$ 3,57 e no máximo R\$ 4,67 pelo serviço.

Apoio a projetos

Também com o objetivo de colaborar para o desenvolvimento socioeconômico e cultural de Santa Catarina, a Casan contribui com doações financeiras e apoio material para a implementação de projetos em todo o estado. Em 2006 foram mais de R\$ 500 mil aplicados em apoios a ações culturais, esportivas, ambientais e sociais, com destaque às iniciativas abaixo.

Projeto Sou do Bem

Conjunto de ações sociais desenvolvidas pela TVBV, Casan, Tribunal de Justiça, instituições municipais, estaduais e empresários, que possibilitam o acesso dos cidadãos carentes a direitos básicos, de forma gratuita. São promovidos casamentos coletivos, atualização de documentos, informações para a prevenção de doenças, consultas odontológicas, orientações para o parcelamento de dívidas, abertura de contas correntes e, ainda, cortes de cabelo e recreação infantil.

Apoio cultural ao filme "Garibaldi in America"

A produção ítalo-brasileira tem como tema a saga de Anita e Giuseppe Garibaldi. Parte das locações de filmagem foram montadas em São Francisco do Sul, litoral de Santa Catarina. Com direção de Alberto Rondalli, o filme foi pioneiro no país ao encenar batalhas navais.

The program is sustained with Casan's own funds and received an investment of R\$ 142.1 thousand in 2006. For the fulfillment of the program, the Company signed partnership agreements with Nova Veneza Municipality, Caixa Econômica Federal and Coopera (Electrification Pioneer Cooperative).

Social Tariff

With the duty of producing and providing potable water for the development of all people in Santa Catarina, Casan continued, in 2006, with the Social Tariff. Through this project, low income people benefited with water supply and sewage collection. Another 16 thousand families were supplied, paying the minimum amount of R\$ 3.57 and the maximum amount of R\$ 4.67 for the service.

Support to Projects

Also aiming towards the social economic and cultural development of Santa Catarina, Casan contributed with financial donations and equipment support for the implementation of projects throughout the state. In 2006 over R\$ 500 thousand were used to support cultural, sport, environmental and social activities of which the below are of prominence.

Sou do Bem (Good Nature) Project

A set of activities developed by TVBV, Casan, Justice Court, municipal and state institutions, businessmen, providing deprived people the access to basic rights, freely. Collective weddings, updating of documentation, information on disease prevention, dentist appointments, guidance about debt installments, opening of current accounts and also hair cutting and child entertainment.

Support to the movie "Garibaldi in America"

This Italian Brazilian production tells the story of Anita and Giuseppe Garibaldi. Parts of shooting locations took place in São Francisco do Sul, coastal region of Santa Catarina. Under direction of Alberto Rondalli, the movie was the first one to display naval battles in the country.

Projeto Papa Lixo

Iniciativa do jornal *Notícias do Dia* e da Casan com objetivo de promover a conscientização ambiental e a preservação da Lagoa da Conceição, em Florianópolis.

Seminário Gestão do Meio Ambiente, Mídia & Mudanças Climáticas

O evento, realizado em Florianópolis nos dias 21 e 22 de março de 2006, reuniu técnicos, pesquisadores, professores da área de gestão ambiental, acadêmicos e a imprensa de todo o estado. Na oportunidade, foram discutidos e trabalhados os temas mídia e meio ambiente, desenvolvimento sustentável e alternativas de conservação da natureza e da biodiversidade.

Papa Lixo (Garbage Eater)

An initiative by *Notícias do Dia* newspaper and Casan, for the promotion of environmental awareness and preservation of Lagoa da Conceição, in Florianópolis.

Environment Management, Media and Climate Changes Seminar

The event took place in Florianópolis during March 21 and 22, 2006, with technicians, researchers, professors in the area of environmental management, academics and media in all of Santa Catarina. At the event, media and environmental issues were discussed, as well as sustainable development and alternatives to nature and biodiversity preservation.

Relação com a comunidade foi fortalecida em eventos culturais promovidos em toda Santa Catarina.

The relationship with the community was strengthened by cultural events organized throughout Santa Catarina.





Morro da Igreja, em Urubici (SC).

Igreja Hill, in Urubici (SC).



MEIO AMBIENTE
ENVIRONMENT

Meio Ambiente > Environment

No ano de 2006, vários países despertaram para a urgência da preservação dos recursos naturais, transformando as questões ambientais em um dos temas mais discutidos pela sociedade. Em consonância com as iniciativas mundiais para redução do impacto ao meio ambiente, a Casan reafirmou seu compromisso de colaborar com o desenvolvimento sustentável.

Além de investir na ampliação dos serviços de tratamento de esgoto e de abastecimento de água, que colaboram para controlar a poluição e racionalizar o uso de um recurso essencial à vida, a Casan alterou sua estrutura organizacional para enfrentar o desafio da sustentabilidade. Assim, em 27 de junho de 2006 foi criada uma das mais importantes superintendências da empresa: a de Meio Ambiente e Recursos Hídricos (SMA).

Evolução da Consultoria de Gestão Ambiental, implantada pela empresa em 2003, a nova superintendência reflete a preocupação da gestão atual com a preservação da natureza e tem como principal função contribuir para o fortalecimento da política ambiental no estado de Santa Catarina. Vinculada à presidência, a SMA busca orientar todas as agências regionais a conduzirem suas atividades de acordo com as condicionantes ambientais. Um dos principais objetivos desse trabalho é promover a conscientização interna da Companhia quanto à necessidade de preservar os recursos naturais.

Entre as atividades da SMA está a orientação de projetos de construção ou ampliação dos sistemas de tratamento de água e de esgoto sanitário em relação ao impacto ambiental. Dessa forma, a Casan realiza ou contrata terceiros para a execução de estudos exigidos pela legislação, como o Estudo de Impacto Ambiental (EIA), o Relatório de Impacto Ambiental (RIMA) e o Estudo Ambiental Simplificado (EAS). Além disso, executa todos os processos de licenciamento ambiental e fiscaliza o cumprimento das orientações constantes no licenciamento das obras.

A preservação de bacias hidrográficas está no foco da atuação da Casan, pois a conservação dos recursos hídricos interessa não apenas

During 2006, several countries were called for the urgency of preserving natural resources, making environmental issues one of the most discussed subject by society. Following worldwide initiatives for the reduction of environmental impact, Casan re-ensured its commitment towards sustainable development.

Besides investing in the enlargement of sewage treatment and water supply services, which aided in controlling pollution and rationalization of the use of a life essential resource, Casan changed its organizational structure to face the challenge of sustainability. Thus on June 27, 2006, the Company's most important bureau was created: the Environment and Hydro Resources Bureau (SMA).

As a result of the Environmental Management Consultancy, implemented by the Company in 2003, the new bureau reflects the present board's concern with nature preservation and its main role to contribute for the strengthening of the environmental policy in Santa Catarina. Linked to the head of the board, SMA tries to guide all regional branched in leading their activities according to environmental conditions. One of the main objectives of such work is to promote the Company's staff awareness regarding need to preserve natural resources.

Amongst SMA's activities is the guideline project for the construction or enlargement of water treatment and sanitation systems regarding environmental impact. Therefore, Casan undertakes or hires a third party to carry out studies demanded by legislations, such as the Environmental Impact Study (EIA), Environmental Impact Report (RIMA) and the Simplified Environmental Study (EAS). The Company also undertakes all environmental licensing processes and supervises fulfillment of steady guidelines at works.

The preservation of hydrographic basins is under Casan's focus, as the maintenance of hydro resources is of interest not only as

Em 2006, a Companhia reafirmou seu compromisso de colaborar com o desenvolvimento sustentável.

In 2006, the Company reassured its commitment in cooperating with sustainable development.



ao negócio da empresa, mas também à sobrevivência das gerações futuras. Por isso, a Companhia coordenou a Comissão Executiva da Região Hidrográfica do Atlântico Sul, reunindo diversas entidades para elaboração de planos regionais e discussão de diretrizes e metas para o Plano Nacional de Recursos Hídricos – iniciativa do Ministério do Meio Ambiente que visa assegurar a existência de água, em quantidade e qualidade, para as atuais e futuras gerações.

Ao longo de 2006, a Casan organizou duas reuniões dessa Comissão, um Encontro Público Estadual e um Seminário Regional, que contaram com a participação de representantes do governo e da sociedade civil, assim como de usuários dos estados do Paraná, de Santa Catarina e do Rio Grande do Sul. As propostas que resultaram desses eventos foram incorporadas ao Plano Nacional, aprovado e sancionado em janeiro de 2007 pelo presidente Luiz Inácio Lula da Silva.

Educação Ambiental

A Companhia acredita que assegurar qualidade de vida às próximas gerações depende diretamente da educação ambiental. Para contribuir com a formação de populações sustentáveis, a Casan desenvolve, todos os anos, diversas atividades na área. Em 2006, a empresa participou de eventos em escolas dos ensinos fundamental e médio de Santa Catarina, a fim de conscientizar os alunos quanto à importância do saneamento básico e da preservação ambiental, em especial dos recursos hídricos.

business, but also for the survival of future generations. Therefore the Company coordinated the Executive Commission of Southern Atlantic Hydrographic Region, when several entities joined for the preparation of regional plans and discussion on guidelines and goals for the Hydro Resources National Plan – by initiative of the Environmental Ministry that emphasizes the need to ensure the existence of water, both in quantity and quality, for present and future generations.

During 2006, Casan organized two Commission meetings; one Public Meeting (of States) and a Regional Seminar, with the participation of government and civil society representatives, as well as customers from Paraná, Santa Catarina and Rio Grande do Sul. Proposals resulting from these events were added to the National Plan, approved and sanctioned in January 2007 by the President Luiz Inácio Lula da Silva.

Environmental Education

The Company believes that ensuring quality of life for future generations is directly linked to environmental education. In order to contribute with the assembling of sustainable populations, Casan develops, every year, several activities related to the issue. In 2006, the Company participated in events at schools in Santa Catarina in view the awareness of students as to the importance of basic sanitation and environmental preservation, especially hydro resources.

Uma importante iniciativa nessa área foi a participação na “Semana Arte Vida Verde”, evento promovido pelo Serviço Social do Comércio (SESC/SC) nos bairros Centro e Cacupé, em Florianópolis, durante 2006. Visitado por milhares de estudantes, o estande da Casan apresentava uma mini estação de tratamento de água, mostrando aos alunos o funcionamento de uma das principais atividades da empresa. Além disso, foram distribuídas cartilhas com orientações sobre temas ambientais, como o uso racional da água.

No município de Águas Mornas, a educação ambiental foi agregada a outro projeto desenvolvido pela Casan: a recuperação da mata ciliar dos mananciais de Santa Catarina. A cidade foi escolhida para participar desse projeto, ainda como piloto, devido ao fato de abrigar as nascentes que formam a bacia do Rio Cubatão – utilizado para abastecimento de água na região da Grande Florianópolis. Em 2006, além do plantio de mata ciliar em quatro propriedades rurais do município, foi realizada uma feira ambiental em uma escola pública da cidade, da qual participaram alunos de 1ª a 4ª série do ensino fundamental.

Outras ações desenvolvidas durante o exercício

- ❑ Digitalização das cartas do Instituto Brasileiro de Geografia e Estatística (IBGE), a fim de formar um acervo técnico cartográfico dos mananciais utilizados para abastecimento público em Santa Catarina.
- ❑ Cálculos das áreas de bacias hidrográficas para conhecimento de suas vazões. Esse trabalho auxilia a Gerência de Projetos na tomada de decisão sobre a definição de mananciais para captação.

An important initiative in this area was the participation in the “Green Life Art Week” (“Semana Arte Vida Verde”), an event promoted by SESC/SC in Florianópolis - downtown and in the district of Cacupé - during 2006. Thousands of students visited Casan’s stand, where a mini hydro station was presented, showing students how one of the most important activity of the Company works. Booklets on environmental issues guidelines were also distributed, which included the rational use of water.

In Águas Mornas, environmental education was linked to another project developed by Casan: the recovery of surrounding forests of Santa Catarina. The city was chosen to participate in the project, still a pilot project, as it holds the springs forming Cubatão’s river basin – used for the supply of water of Greater Florianópolis. In 2006, besides planting of trees in four rural properties in the city, an environmental fair was held in a public school, with the participation of primary school students.

Other tasks developed during the period

- ❑ Scan of charts from IBGE (Geography and Statistics Brazilian Institute) in order to compile the technical cartographic file of springs used for public supply in Santa Catarina.
- ❑ Calculus of hydrographic basins of the areas for the knowledge of its capacities. This work aids the Management of Projects in decision making on the definition of capture springs.



Criação da Superintendência de Meio Ambiente e Recursos Hídricos reflete a preocupação da Casan com a preservação da natureza.

The creation of the Environmental and Hidro Resources Bureau reflects Casan's concern with nature preservation.

Projetos de educação ambiental recebem atenção especial da Casan, que aposta na conscientização das gerações futuras.

Environmental Education projects ensure Casan's special attention, believing in the awareness of future generations.



- ❑ Visitas técnicas aos mananciais e captações no estado, para verificar condições de operação e possíveis degradações.
- ❑ Monitoramento mensal da qualidade da água da Lagoa do Peri, Rio Cubatão e Rio Vargem do Braço, para a formação de um cadastro sobre as condições desses mananciais – que abastecem as cidades da Grande Florianópolis.
- ❑ Elaboração, em conjunto com o Ministério Público Estadual, de documento que regulamente o controle da utilização de recursos hídricos subterrâneos no estado de Santa Catarina.
- ❑ Acompanhamento e participação nas audiências públicas sobre estudos de impacto ambiental e relatórios de impacto ambiental (EIA/RIMA) que afetem o uso da água em municípios atendidos pela Casan.
- ❑ Acompanhamento de técnicos do Ibama em visita aos locais indicados pelos Termos de Referência para contratação do EIA/RIMA para implantação de emissários submarinos dos sistemas de esgotamento sanitário da Lagoa da Conceição, do Distrito de Ingleses e do município de Bombinhas.
- ❑ Participação em Comitês de Bacias Hidrográficas, entre os quais destacam-se: Comitê da Lagoa da Conceição, Comitê do Rio Itajaí, Comitê do Rio Canoas, Comitê do Rio Jacutinga, Comitê do Rio do Peixe, Comitê do Rio Tijucas, Comitê do Rio das Antas e Comitê do Rio Araranguá.

- ❑ Technical visits to springs and capture points of Santa Catarina, in order to check operating conditions and possible problems.
- ❑ Monthly monitoring of water at Lagoa do Peri, Rio Cubatão and Rio Vargem do Braço, for the compilation of database on the conditions of these springs – as they supply cities in Greater Florianópolis.
- ❑ Jointly preparation with the State Prosecuting Counsel a regulating document for the control of underground hydro resources use in Santa Catarina.
- ❑ Follow up and participation of public hearing on Environmental Impact Studies and Environmental Impact Reports (EIA/RIMA) that may affect the usage of water in cities supplied by Casan.
- ❑ Visit with IBAMA technicians to areas advised by the Terms of Reference for the contract of EIA/RIMA for the implementation of submarines outfalls in the sewage systems at Lagoa da Conceição, Ingleses District and city of Bombinhas.
- ❑ Participation in the Hydrographic Basins Committee, the most important being: Lagoa da Conceição Committee, Rio Itajaí Committee, Canoas River Committee, Jacutinga river Committee, Do Peixe River Committee, Tijucas River Committee, das Antas River Committee and Araranguá River Committee.

☐ Participação nos seguintes eventos:

- Fórum Estadual dos Prefeitos, para discussão de modelo de gestão para o Governo no Estado.
- Discussões sobre a Política Ambiental – Plano Estadual de Gerenciamento Costeiro e Código Estadual de Meio Ambiente.
- Discussão de proposta para criação de Agências de Bacias Hidrográficas.
- Conferência Estadual Infanto-Juvenil pelo Meio Ambiente, participando da Comissão Organizadora do evento.
- Conferência Estadual e Conferências Municipais das Cidades.
- Discussões promovidas pela Secretaria Estadual de Desenvolvimento Sustentável / Diretoria de Saneamento sobre as diretrizes de saneamento no estado.
- Reuniões da Câmara Técnica de Gerenciamento Costeiro, da Câmara Técnica do Plano Estadual de Recursos Hídricos, do Conselho Estadual do Meio Ambiente (Consema) e do Conselho Estadual de Recursos Hídricos (CERH).
- Eventos promovidos pela Associação dos Serviços Municipais de Água e Esgoto – Assemae.
- Reuniões da Comissão Interinstitucional de Educação Ambiental do Estado de Santa Catarina (CIEA/SC).
- Reuniões do Conselho Consultivo da Estação Ecológica Carijós.
- Reuniões da Câmara Técnica de Gestão de Recursos Hídricos Transfronteiriços do Conselho Nacional de Recursos Hídricos (CNRH).
- Coordenação da Câmara Técnica de Recursos Hídricos e Meio Ambiente da Associação das Empresas de Saneamento Básico Estaduais (Aesbe).

☐ Participation in the following events:

- *State Mayors Forum, for the discussion on the management model for the Government.*
- *Discussion on Environmental Policies – Coastline Management State Plan and State Environmental Code.*
- *Discussion on the proposal for the creation of Hydrographic Basins Agencies.*
- *Environmental State Youth Conference, participating of the Organizational Commission of the event.*
- *State Conference and Cities Conferences.*
- *Discussions promoted by the State Sustainable Development Secretariat/Sanitation Directorate on sanitation guidelines for the State. Meetings of the Coastal Management Technical Chamber, State Plan for Hydro Resources Technical Chamber, State Environmental Council (Consema) and Hydro Resource State Council (CERH).*
- *Events promoted by the National Association of Municipal Water and Sewage Workers - Assemae.*
- *Meeting of the Inter Institutional Commission for the Environmental Education in Santa Catarina (CIEA/SC).*
- *Meetings of Carijós Ecological Station Consultant Council.*
- *Meetings of the Technical Chamber for Trans frontier Hydro Resources of the National Water Resource Council (CNRH).*
- *Coordination of Technical Chamber on Hydro Resources and Environment of the State Association of Sanitation Companies (Aesbe).*



A Casan trabalha com afinco para reduzir o impacto ambiental de suas atividades e preservar os recursos hídricos.

Casan works hard to reduce the environmental impact of its activities and to preserve hydro resources.



Morro do Corvo Branco, em Urubici (SC).

Corvo Branco Hill, in Urubici (SC).



Balanco Patrimonial

Exercícios findos em 31 de dezembro - Em milhares de reais

ATIVO		
	2006	2005
CIRCULANTE		(Reclassificado)
Disponibilidades (nota 4)	8.569	10.009
Títulos valores mobiliários (nota 5)	9.532	8.528
Contas a receber de clientes (nota 6)	70.576	63.568
Estoques (nota 7)	13.285	13.582
Outros (nota 8)	12.342	6.538
	114.304	102.225

NÃO-CIRCULANTE

REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

Contas a receber de clientes (nota 6)	2.663	3.186
Depósitos judiciais (nota 15)	32.072	24.416
	34.735	27.602

PERMANENTE

Investimentos	242	289
Imobilizado (nota 9)	1.168.166	1.125.239
	1.168.408	1.125.528

TOTAL DO ATIVO NÃO-CIRCULANTE	1.203.143	1.153.130
--------------------------------------	------------------	------------------

TOTAL DO ATIVO	1.317.447	1.255.355
-----------------------	------------------	------------------

PASSIVO		
	2006	2005
CIRCULANTE		(Reclassificado)
Empréstimos e financiamentos (nota 10)	37.893	36.272
Fornecedores e empreiteiros	12.904	18.588
Energia elétrica (nota 11)	150.842	99.604
Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 12)	20.051	18.249
Impostos e contribuições a recolher (nota 13)	10.478	7.955
Outros	5.155	5.581
	237.323	186.249

NÃO-CIRCULANTE

EXIGÍVEL A LONGO PRAZO

Empréstimos e financiamentos (nota 10)	98.727	103.040
Obrigações trabalhistas e previdenciárias (nota 12)	7.822	4.271
Impostos e contribuições a recolher (nota 13)	51.595	54.342
Imposto de renda e contribuição social diferidos (nota 14)	57.029	58.593
Provisão para contingências (nota 15)	16.429	14.000
Plano previdenciário (nota 16)	105.593	116.832
Outros	6.865	6.724

TOTAL DO PASSIVO NÃO-CIRCULANTE	344.060	357.802
--	----------------	----------------

PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social (nota 18)	573.654	573.654
Reserva de capital	76.092	76.092
Reserva de reavaliação	137.707	141.811
Prejuízos acumulados	(51.389)	(80.253)
	736.064	711.304

TOTAL DO PASSIVO	1.317.447	1.255.355
-------------------------	------------------	------------------

Balance Sheet

As of December 31 - In thousands of reais

ASSET		
	2006	2005
CURRENT		(Re-classified)
Cash (note 4)	8,569	10,009
Security and property (note 5)	9,532	8,528
Accounts receivable (note 6)	70,576	63,568
Stocks (note 7)	13,285	13,582
Others (note 8)	12,342	6,538
	114,304	102,225

NON CURRENT**LONG TERM**

Accounts receivable (note 6)	2,663	3,186
Legal deposits (note 15)	32,072	24,416
	34,735	27,602

PERMANENT

Investments	242	289
Fixed (note 9)	1,168,166	1,125,239
	1,168,408	1,125,528

TOTAL NON CURRENT ASSETS	1,203,143	1,153,130
---------------------------------	------------------	------------------

TOTAL ASSETS	1,317,447	1,255,355
---------------------	------------------	------------------

LIABILITY		
	2006	2005
CURRENT		(Re-classified)
Loans and financing (note 10)	37,893	36,272
Suppliers and contractors	12,904	18,588
Electrical energy (note 11)	150,842	99,604
Labor and retirement duties (note 12)	20,051	18,249
Taxes and contributions to be collected (note 13)	10,478	7,955
Others	5,155	5,581
	237,323	186,249

NON CURRENT**LONG TERM**

Loans and financing (note 10)	98,727	103,040
Labor and retirement duties (note 12)	7,822	4,271
Taxes and contributions to be collected (note 13)	51,595	54,342
Income tax and deferred social contribution (note 14)	57,029	58,593
Contingency provision (note 15)	16,429	14,000
Retirement plan (note 16)	105,593	116,832
Others	6,865	6,724
TOTAL NON CURRENT LIABILITY	344,060	357,802

NET ASSETS

Capital stock (note 18)	573,654	573,654
Capital reserve	76,092	76,092
Re-evaluation reserve	137,707	141,811
Accrued losses	(51,389)	(80,253)
	736,064	711,304

TOTAL LIABILITIES	1,317,447	1,255,355
--------------------------	------------------	------------------

Demonstração de Resultado do Exercício

Exercícios findos em 31 de dezembro – Em milhares de reais

	2006	2005
RECEITA BRUTA		(Reclassificado)
Tarifas de água	343.513	323.430
Tarifas de esgoto	40.041	42.381
Outras	7.649	6.631
	391.203	372.442
DEDUÇÕES DA RECEITA	(36.101)	(30.467)
RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	355.102	341.975
CUSTO DOS SERVIÇOS PRESTADOS E DOS PRODUTOS VENDIDOS	(219.580)	(234.296)
LUCRO BRUTO	135.522	107.679
DESPESAS OPERACIONAIS		
Com vendas	(20.027)	(15.560)
Gerais e administrativas	(56.709)	(52.538)
Fiscais e tributárias	(2.854)	(3.043)
Outras receitas operacionais líquidas (nota 19)	2.225	18.976
	(77.365)	(52.165)
LUCRO OPERACIONAL ANTES DO RESULTADO FINANCEIRO	58.157	55.514
RESULTADO FINANCEIRO		
Receitas financeiras	9.376	15.463
Despesas financeiras	(37.271)	(31.079)
	(27.895)	(15.616)
LUCRO OPERACIONAL	30.262	39.898
RESULTADO NÃO-OPERACIONAL	2.913	22
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	33.175	39.920
Provisão para imposto de renda	(7.342)	(7.692)
Provisão para contribuição social	(2.637)	(2.618)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	1.564	2.808
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	24.760	32.418
QUANTIDADE DE AÇÕES (em milhares)	573.654	573.654
LUCRO POR AÇÕES (em reais)	0,04316	0,05651

Operational Income Statement for the Fiscal Year

Fiscal year ending December 31 – In thousands of reais

	2006	2005
GROSS INCOME		(Re-classified)
Water fees	343,513	323,430
Sewage fees	40,041	42,381
Others	7,649	6,631
	391,203	372,442
INCOME DEDUCTIONS	(36,101)	(30,467)
NET OPERATING INCOME	355,102	341,975
COST OF RENDERED SERVICES AND SOLD PRODUCTS	(219,580)	(234,296)
GROSS PROFIT	135,522	107,679
OPERATING EXPENSES		
For sales	(20,027)	(15,560)
General and administrative	(56,709)	(52,538)
Fiscal and tributary	(2,854)	(3,043)
Other net operating income (note 19)	2,225	18,976
	(77,365)	(52,165)
OPERATING PROFIT BEFORE FINANCIAL RESULT	58,157	55,514
FINANCIAL RESULT		
Financial income	9,376	15,463
Financial expenses	(37,271)	(31,079)
	(27,895)	(15,616)
OPERATING PROFIT	30,262	39,898
NON OPERATING PROFIT	2,913	22
PROFIT BEFORE TAXES AND SOCIAL CONTRIBUTION	33,175	39,920
Income tax provision	(7,342)	(7,692)
Social contribution provision	(2,637)	(2,618)
Deferred income tax and social contribution	1,564	2,808
NET PROFIT FOR THE PERIOD	24,760	32,418
AMOUNT OF SHARES (in thousands)	573,654	573,654
PROFIT BY SHARES (in reais)	0.04316	0.05651

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro – Em milhares de reais

	Capital Social	Reserva de Capital	Reserva de Reavaliação	Prejuízos Acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2004	573.654	76.058	145.278	(116.138)	678.852
REVERSÕES DE RESERVAS					
De reavaliação (realização)	-	-	(5.235)	5.235	-
Dos tributos sobre a reserva de reavaliação (realização)			1.768	(1.768)	-
DOAÇÕES E CONTRIBUIÇÕES	-	34	-	-	34
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	-	32.418	32.418
Em 31 de dezembro de 2005	573.654	76.092	141.811	(80.253)	711.304
REVERSÕES DE RESERVAS					
De reavaliação (realização)	-	-	(5.529)	5.529	-
Dos tributos sobre a reserva de reavaliação (realização)			1.425	(1.425)	-
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	-	24.760	24.760
Em 31 de dezembro de 2006	573.654	76.092	137.707	(51.389)	736.064

Statement of Changes in Financial Position

For the fiscal year ending December 31 – In thousands of reais

	Capital Stock	Capital Reserve	Re-evaluation Reserve	Accrued Losses	Total
December 31, 2004	573,654	76,058	145,278	(116,138)	678,852
RESERVE REVERSAL					
Re-evaluation (realization)	-	-	(5,235)	5,235	-
Taxes over re-evaluation reserves (realization)			1,768	(1,768)	-
DONATIONS AND CONTRIBUTIONS	-	34	-	-	34
NET PROFIT FOR THE PERIOD	-	-	-	32,418	32,418
December 31, 2005	573,654	76,092	141,811	(80,253)	711,304
RESERVE REVERSAL					
Re-evaluation (realization)	-	-	(5,529)	5,529	-
Taxes over re-evaluation reserves (realization)			1,425	(1,425)	-
NET PROFIT FOR THE PERIOD	-	-	-	24,760	24,760
December 31, 2006	573,654	76,092	137,707	(51,389)	736,064

Demonstrações das Origens e Aplicações de Recursos

Exercícios findos em 31 de dezembro – Em milhares de reais

	2006	2005
		(Reclassificado)
ORIGENS DE RECURSOS		
Das operações sociais:		
Lucro líquido do exercício	24.760	32.418
Despesas que não afetam o capital circulante líquido:		
Variações monetárias e cambiais líquidas dos ativos e passivos de longo prazo	7	(4.336)
Depreciações e amortizações	27.930	35.712
Valor residual do ativo permanente baixado	5.980	1.284
Provisão para contingências	2.428	(887)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(1.564)	(2.808)
Reversão do plano previdenciário (nota 16)	(15.183)	
	44.358	61.383
 De Capital		
Auxílio para obras	-	34
	-	34
 De Terceiros		
Empréstimos e financiamentos	31.386	23.572
Reclassificação do plano previdenciário (nota 16)		116.832
Aumento do exigível a longo prazo	11.345	630
	42.731	141.034
Total Recursos Obtidos	87.089	202.451
 APLICAÇÕES DE RECURSOS		
No ativo permanente	76.790	55.736
Empréstimos e financiamentos:		
Amortizações	23.930	24.316
Transferências para passivo circulante	18.804	26.293
Reclassificação dos depósitos judiciais		17.804
Aumento do realizável a longo prazo	6.560	1.015
Total das Aplicações	126.084	125.164
 (Redução) aumento no capital circulante líquido	(38.995)	77.287
 VARIAÇÕES DO CAPITAL CIRCULANTE		
Ativo circulante		
No final do exercício	114.304	102.225
No início do exercício	102.225	104.203
	12.079	1.978
 Passivo circulante		
No final do exercício	237.323	186.249
No início do exercício	186.249	265.514
	51.074	(79.265)
(Redução) aumento no capital circulante líquido	(38.995)	77.287

Sources and Application of Funds Statement

For the fiscal year ending December 31 – In thousands of reais

	2006	2005
SOURCES OF FUNDS		(Re-classified)
Social operations:		
Net profit in the period	24,760	32,418
Expenses that do not affect net working capital:		
Monetary and exchange variations of long term assets and liabilities	7	(4,336)
Depreciation and amortization	27,930	35,712
Residual value of fixed assets written off	5,980	1,284
Contingency provision	2,428	(887)
Deferred income tax and social contributions	(1,564)	(2,808)
Retirement plan reversal (note 16)	(15,183)	
	44,358	61,383
Of capital		
Construction works assistance	-	34
	-	34
From third parties		
Loans and financing	31,386	23,572
Retirement plan re-classification (note 16)		116,832
Increase of long term liabilities	11,345	630
	42,731	141,034
Total funds obtained	87,089	202,451
APPLICATION OF FUNDS		
In permanent assets	76,790	55,736
Loans and financing:		
Amortizations	23,930	24,316
Transfers to current liability	18,804	26,293
Legal deposits re-classification		17,804
Increase of long term assets	6,560	1,015
Total applications	126,084	125,164
(Reduction) increase in net working capital	(38,995)	77,287
VARIATIONS IN WORKING CAPITAL		
Current assets		
At the end of fiscal year	114,304	102,225
At the beginning of fiscal year	102,225	104,203
	12,079	1,978
Current liabilities		
At the end of fiscal year	237,323	186,249
At the beginning of fiscal year	186,249	265,514
	51,074	(79,265)
(Reduction) increase of net working capital	(38,995)	77,287

Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro de 2006 e de 2005

(Em milhares de reais)

1 CONTEXTO OPERACIONAL

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

- coordenar o planejamento, executar, operar e explorar os serviços públicos de esgoto e abastecimento de água potável, bem como realizar obras de saneamento básico em convênio com municípios do Estado de Santa Catarina;
- promover levantamento e estudos econômico-financeiros relacionados a projetos de saneamento básico;
- fixar e arrecadar taxas e tarifas dos diversos serviços que lhe são afetos, reajustando-as periodicamente, de forma que possa atender à amortização dos investimentos, à cobertura dos custos de operação, manutenção, expansão e melhoramentos;
- elaborar e executar seus planos de ação e de investimentos, objetivando a política e o desenvolvimento preconizado pelo Governo do Estado de Santa Catarina;
- investir permanentemente na qualificação de seu quadro funcional através de seminários, encontros, oficinas, palestras e cursos de formação e aperfeiçoamento, objetivando garantir a qualidade e a produtividade dos serviços prestados; e
- firmar acordos, convênios e contratos objetivando a prestação de serviços de arrecadação de impostos, taxas, contribuições e outros valores instituídos por entes públicos ou privados, visando a geração de receita.

Desde 2002, a companhia se depara com término de alguns contratos de concessões de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que catorze (14) municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a Casan a exploração dos mesmos. Em 31 de dezembro de 2006 a companhia operava os serviços de água e esgoto em 208 municípios (210 em 2005) do Estado de Santa Catarina. Na quase totalidade desses municípios atua mediante contrato de concessão, a maioria destes com prazo de 30 anos de duração. Os 45 (quarenta e cinco) contratos de concessão que expiraram em 2006 foram prorrogados ou estão em negociação. Até 31 de dezembro de 2007, expirarão 27 contratos e os demais entre 2008 e 2036. A administração prevê que as referidas concessões serão renovadas ou prorrogadas, não havendo assim descontinuidade no fornecimento de água e coleta de esgoto. Em 31 de dezembro de 2006, o valor contábil líquido do imobilizado utilizado nos respectivos municípios onde as concessões estão em negociação ou expirarão em 2007 totaliza R\$ 320.850 e a receita líquida para o período de 12 meses findo naquela data totaliza R\$ 162.664 em

Explanatory Notes to the Accounting Statements on December 31, 2006 and 2005

(In thousand of reais)

1 OPERATING CONTEXT

The company, established on July 2, 1971, is an open mixed capital company controlled by the Government of Santa Catarina with the following main objectives:

- To coordinate the planning, execution, operation and use of public services for sewerage and drinkable water supply, as well as to execute basic sanitation and water supply projects under contract with municipalities in Santa Catarina State;
- To promote surveys and economic-financial studies related to sewage and water supply projects;
- To set and collect rates and fees for the various services it offers, adjusting them periodically, so that they can meet the amortization of investments, to cover operating, maintenance, expansion and improvement costs;
- To prepare and execute action and investment plans, designed to fulfill the policies and support the development sought by the Government of Santa Catarina;
- To invest permanently in the training of its staff through seminars, meeting, workshops, lectures and training and improvement courses, to ensure quality and productivity of services provided; and
- To sign agreements, partnerships and contracts seeking to provide services towards collection of taxes, fees, contributions and other amounts set by public or private entities seeking to generate income.

Since 2002, the company has faced termination of some concession contracts for provision of municipal public services for supply of water and collection and disposition of sewage, given that 14 municipalities have decided to municipalize these services, ending their execution contracts with Casan. On December 31, 2006 the company was operating the services of water and sewage in 208 municipalities (210 in 2005) in Santa Catarina. Almost all of these municipalities work upon concession contracts, most of them with the duration of 30 years. The 45 concession contracts that expired in 2006 were either extended or are under negotiations. Up to December 31, 2007 other 27 contracts will expire and the remaining ones will expire between 2008 and 2036. The administration foresees that the mentioned concessions will be renewed or extended, thus the water supply and sewage collection shall not be discontinued. On December 31, 2006 the net accounted fixed amount utilized in the respective municipalities where concessions are under negotiation or that shall expire in 2007 totals R\$ 320,850 and the net income for

relação a essas concessões. Ressalta-se a concessão de Florianópolis com os montantes de R\$ 234.807 e R\$ 97.917 referentes ao imobilizado e receitas líquidas, respectivamente.

Em 24/2/2007 venceu o contrato de 30 anos de concessão da água e esgoto da cidade de Florianópolis. O término da concessão se deu um dia após o início da vigência da Lei 11.445/2007, que normatiza o setor de água e esgoto (marco regulatório), o que impõe ao poder concedente regras mais rígidas para seleção e/ou continuidade da prestação dos serviços.

Para tanto, a Prefeitura Municipal de Florianópolis promoveu, por meio do Decreto Municipal nº. 4.707 de 23/02/2007, o estabelecimento de um contrato de caráter precário para continuidade da prestação de serviços por 60 dias pela Casan.

A Casan está concluindo proposta de contrato-programa, na forma instituída pela nova legislação, com vistas a promover a negociação com a Prefeitura Municipal de Florianópolis para continuidade da prestação de serviços.

Caso a Prefeitura Municipal opte pela licitação dos serviços, a nova lei ratifica a exigência já contida no contrato de concessão vencido, que determina o ressarcimento à Casan dos investimentos realizados nos sistemas de água e esgoto, que são estimados no montante de R\$ 445.136 em 31 de dezembro de 2006.

Cabe salientar, que 70% da água tratada e distribuída na cidade de Florianópolis é oriunda das reservas hídricas dos rios Pilões e Cubatão, sitos na vizinha cidade de Santo Amaro da Imperatriz, o que obrigará a Prefeitura, a princípio, manter no mínimo a Casan como macro fornecedora de água.

A nova legislação exige também, que para o estabelecimento de contrato-programa, o poder concedente deverá promover a criação ou se vincular a um órgão regulador já existente, além de promover os estudos necessários à criação do Plano Municipal de Saneamento.

Diante do cenário existente, enquanto a Casan aguarda o término das tratativas e os encaminhamentos necessários para o cumprimento da legislação vigente, a empresa entende que tem plenas condições técnicas e políticas para manutenção em definitivo da prestação dos serviços da capital, sendo que, nesse interm manterá a relação com a prefeitura por meio de contrato precário.

2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão apresentadas em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76), com-

the period of 12 months after that date totals R\$ 162,664 regarding such concessions. To be noted Florianópolis's concessions with R\$ 234,807 and R\$ 97,917 for fixed and net income, respectively.

On February 24, 2007 the 30 year concession contract for water and sewage in the city of Florianópolis expired. End of concession occurred a day after the implementation of Law 11.445/2007 standardizing water and sewage sector (regulation index), giving the conceding party stricter rulers for the selection and/or continuity of services rendering.

Therefore, Florianópolis Municipality promoted, by the Municipal Decree nr. 4.707 dated 23/02/2007, the establishment of a short term contract for the continuity of services rendering for 60 days by Casan.

Casan is finishing the proposal of a contract-program, as instituted by the new legislation, in view the promotion of negotiation with Florianópolis municipality for the continuation of services rendering.

In case the Municipality opts for bidding, the new law ratifies the demand already written in the expired concession contract, which determines paying back to Casan of undertaken investments in the water and sewage systems, estimated in the amount of R\$ 445,136 on December 31, 2006.

It is important to note that 70% of treated and distributed water in Florianópolis comes from hydro resources of Pilões and Cubatão rivers, in the city of Santo Amaro da Imperatriz, which will demand the Municipality, at first, to keep Casan as the macro supplier of water.

The new legislation also demands that for the establishment of a contract-program the conceding party shall promote the creation or link itself to an already existing regulatory organ, besides promoting necessary studies towards the creation of a Sanitary Municipal Plan.

Upon this scenario, while Casan awaits the end of needed negotiations and proceedings for the fulfillment of the present legislation, the company understands having full technical and political conditions to definitely keep services rendering in the capital, as meantime will keep the partnership with the municipality through the short term contract.

2 PRESENTATION OF ACCOUNTING STATEMENTS

The accounting statements were prepared and presented according to the Corporate Law per Shares (Law nr. 6.404/76), complemented

plementada pela Lei nº 10.303/01 e pelas normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Essas demonstrações contábeis incorporam as alterações trazidas pelos seguintes normativos contábeis emitidos pelo Instituto dos Auditores Independentes do Brasil – Ibracon: (i) Normas e Procedimentos de Contabilidade 27 (NPC 27) – Apresentação e Divulgações, emitida em 3 de outubro de 2005 e aprovada pela Deliberação CVM nº 488, na mesma data; e (ii) - Normas e Procedimentos de Contabilidade 22 (NPC 22) - Provisões, Passivos, Contingências Passivas e Contingências Ativas, emitida em 03 de outubro de 2005, aprovada pela Deliberação CVM nº 489, na mesma data. Nas demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005, apresentadas para fins de comparação, foram efetuadas determinadas reclassificações para adequá-las às deliberações mencionadas, e permitir aos usuários a comparabilidade com o exercício corrente. A principal alteração resultante da aplicação dessas deliberações foi apresentação do grupo “Não-circulante” no ativo e no passivo.

Por determinação do Ofício/CVM/SEP/GEA-2/nº 486/06, de 21 de dezembro de 2006, e em observância ao Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 01/2007, de 14 de fevereiro de 2007, ambos da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, a companhia complementou informações nas notas explicativas às demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2006, no tocante ao: a) imobilizado e obras em andamento (nota 9); b) empréstimos e financiamentos (nota 10); c) Refis (nota 13); d) plano previdenciário (nota 16); e) transações com partes relacionadas (nota 17); e f) concessões governamentais (nota 1), bem como procedeu aos registros contábeis, baseados no entendimento de sua administração, referentes ao empréstimo contraído junto à Fundação Casan – Fucas e ao Plano de Auxílio Desemprego – PAD, conforme mencionados nas notas 10 e 16, respectivamente.

3 PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a. Ativos e passivos circulante e a longo prazo

Os ativos circulante e a longo prazo, quando aplicáveis, são reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização e as aplicações financeiras reconhecem os rendimentos *pro rata temporis*. Os passivos circulante e a longo prazo, quando aplicável, incluem os encargos e as variações monetárias incorridas.

b. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é composta por títulos vencidos entre 180 e 720 dias. Aqueles com vencimento superior a 720 dias são baixados como perdas no resultado. O montante provisionado é considerado suficiente pela administração para cobrir perdas prováveis, com base na análise dos recebimentos, levando em consideração a expectativa de recuperação nas diversas categorias de clientes.

by Law nr. 10.303/01 and by the instructions of the Brazilian Securities Commission (Comissão de Valores Mobiliários – CVM).

These statements include changes by the following accounting standards issued by the Institute of Independent Auditors of Brazil (Instituto dos Auditores Independentes do Brasil – Ibracon): (i) Accountancy Norms and Procedures 27 (NPC 27) – Presentation and Information, issued on October 3, 2005 and approved by deliberation CVM nr. 488, on the same date; and (ii) – Accountancy Norms and Procedures 22 (NPC 22) - Provisions, Liabilities, Liabilities Contingencies and Assets Contingencies, issued on October 3, 2005, approved by Deliberation CVM nr. 489 on the same date. In the accounting statements referring to the fiscal year ending on December 31, 2005, shown for comparison purpose, some re-classification was done in order to adequate them for the mentioned deliberations, also allowing for users to compare with the present fiscal year. The main change resulting from such deliberations was the presentation of group “non current” for both assets and liabilities.

By determination of Official Letter/CVM/SEP/GEA-2/nr. 486/06, dated December 21, 2006, and according to Internal Letter/CVM/SNC/SEP nr. 01/2007, dated February 14, 2007, both from – CVM, the company complemented information in the explanatory notes to the accounting statements for the fiscal year ending on December 31, 2006 in the following: a) fixed and ongoing works (note 9); b) loans and financing (note 10); c) REFIS (note 13); d) retirement plan (note 16); e) transaction with related parties (note 19); and f) governmental concessions (note 1) as well as it undertook the accounting statements, based upon the understanding of the administration, regarding loan at Casan Foundation (Fundação Casan – Fucas) and to the Unemployment Aid Plan (Plano de Auxílio Desemprego – PAD) according to 10 and 16, respectively.

3 MAIN ACCOUNTING PRACTICES

a. Current and long term assets and liabilities

Current and long term assets, when applicable, are reduced, by means of provision, to its probable values of realization and financial applications recognize the *pro rata temporis* income. Current and long term liabilities, when applicable, include fees and incurred cash flow.

b. Provision for non-payment

The provision for non-payment is composed by securities expired between 180 and 720 days. Those with expiration over 720 days are considered as losses in the result. The provisioned amount is considered as being sufficient by the administration to cover probable losses, based on income analysis, taking into account the expectation of recovery in the different categories of clients.

c. Estoques

Os estoques estão demonstrados ao custo médio de produção ou aquisição, ou mercado, entre esses o menor.

d. Imobilizado

Avaliado pelo custo de aquisição ou construção corrigido monetariamente até 31 de dezembro de 1995, acrescido dos encargos de financiamentos incorridos durante a fase de construção, deduzido da depreciação calculada pelo método linear, com base na vida útil estimada dos bens, sendo as taxas anuais de depreciação mencionadas na nota 9.

A reavaliação de bens do imobilizado, efetuada em 1996, com base em laudo de avaliação emitido por peritos independentes, é realizada mediante depreciação, alienação e baixas dos respectivos bens, em contrapartida da conta "Prejuízos acumulados".

e. Transações em moeda estrangeira

Transações em moedas estrangeiras são contabilizadas pela taxa de câmbio do dia da transação. Ativos ou passivos denominados em moedas estrangeiras são convertidos utilizando-se a taxa de câmbio na data do balanço patrimonial. As variações cambiais são reconhecidas nas demonstrações do resultado à medida que ocorrem.

f. Empréstimos e financiamentos

Estão atualizados de acordo com os índices contratuais na data dos balanços. Os encargos são calculados de acordo com o prazo decorrido.

g. Provisões para contingências

As provisões para perdas prováveis são constituídas com base na opinião dos assessores jurídicos e são consideradas suficientes para cobrir as perdas estimadas.

h. Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência de exercícios, sendo observado o princípio da realização da receita e de confrontação das despesas.

As receitas provenientes do fornecimento de água e serviços de coleta e tratamento de esgotos sanitários não faturados até a data do encerramento do período são contabilizadas por estimativas pelo regime de competência, tendo por base a proporcionalidade do consumo do mês de cada cliente.

i. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

Apurados com base no lucro real, determinado de acordo com a legislação tributária em vigor.

j. Utilização de estimativas

A preparação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis requer que a administração faça estimativa e suposições que afetam os valores apresentados nas demonstrações contábeis e nas notas

c. Stocks

Stocks are presented at average production or acquisition, or market cost, the lowest amongst these.

d. Permanent

Permanent assets are evaluated by the acquisition or building cost, currency adjusted up to December 31, 1995, added to financing fees incurred during the building phase and deducted from depreciation calculated by linear method, based on the life service of assets. Note 9 present the depreciation annual taxes.

Re-evaluation of property, undertaken in 1996, based on the evaluation report issued by independent experts, takes place upon depreciation, alienation and sales of respective property, against the account "accrued losses".

e. Foreign currency transactions

Transactions in foreign currency are accounted by the exchange rate on day of transaction. Assets or liabilities in foreign currency are converted with the exchange rate of the date of the balance sheet. Exchange flows are shown in the result statement as they occur.

f. Loans and financing

Loans and financing are updated according to contractual indexes of balance dates. Fees are calculated according to time passed.

g. Contingency provision

Provisions for probable losses are based upon opinion of legal advisors and considered sufficient to cover estimated losses.

h. Verification of result

The result is verified according to the regime of competence for the periods, and the principle to be observed is that of income realization and confrontation of expenses.

Income resulting from water supply and sewage collection and treatment services that are not billed until the closing date for the period are calculated by estimate according to the regime of competence, the basis being the proportionality of the monthly consumption of each client.

i. Income tax and social contribution on net profit

Calculated based on real profit, determined according to the fiscal legislation in force.

j. Utilization of estimates

The preparation of accounting statements according to accounting practices requires the administration to make estimates and assumptions which affect the amount presented on the accounting

explicativas às demonstrações contábeis. Os resultados efetivos poderão ser diferentes de tais estimativas.

k. Demonstrações contábeis do exercício anterior

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005 foram reclassificadas, quando aplicáveis, para fins de comparação, como segue:

- Até 31 de dezembro de 2005 a companhia reconheceu no resultado as despesas com a provisão para créditos de liquidação duvidosa e as perdas no contas a receber como custo dos serviços prestados e dos produtos vendidos. Atendendo a boa prática contábil, a partir de 1º de janeiro de 2006 esses valores estão sendo registrados como despesas operacionais no grupo despesas com vendas. O montante reclassificado na demonstração do resultado do exercício de 2005 é de R\$ 3.414;
- Reclassificação dos depósitos judiciais do ativo circulante para o realizável a longo prazo, conforme notas 8 e 15. O montante reclassificado em 2005 é de R\$ 17.804;
- Reclassificação do passivo circulante para o exigível a longo prazo dos montantes, em 2005, de R\$ 43.574 e R\$ 73.258 referentes ao saldo devedor do empréstimo junto à Fundação Casan – Fucas (nota 10) e ao Plano de Auxílio Desemprego – PAD (nota 16), respectivamente;
- Reclassificação, no passivo circulante, dos valores referentes ao INSS (R\$ 2.403 em 2005) e FGTS (R\$ 836 em 2005), da rubrica de impostos e contribuições a recolher para a rubrica de obrigações trabalhistas e previdenciárias, conforme notas 12 e 13;
- Reclassificação, no passivo circulante e no exigível a longo prazo, dos valores referentes ao programa de demissão incentivada, da rubrica de plano previdenciário para a rubrica de obrigações trabalhistas e previdenciárias, conforme nota 12;

4 DISPONIBILIDADES

		2006	2005
Bens numerários	Cash	355	438
Bancos conta movimento	Checking account	470	4.016
Bancos conta arrecadação	Customer deposit account	6.354	5.185
Bancos conta vinculadas	Linked accounts	1.390	370
		8.569	10.009

5 TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

São constituídos por fundos de renda fixa e aplicações em caderneta de poupança mantidos em sua maioria no Banco do Brasil e Caixa Econômica Federal, conforme demonstrados a seguir:

statements and their explanatory notes.

The effective results may differ from such estimates.

k. Statement of accounts from the previous fiscal year

Accounts statement from the previous fiscal year ending December 31, 2005 were re-classified, when applicable, for comparison purposes, as follows:

- Up to December 31, 2005 the company recognized expenses account with the provision for non-payment and losses in accounts to be received as cost of services rendered and sold products. Following good accountancy practice, from January 1st 2006 these amounts are being registered as operational expenses under the sales expenses group. Amount appearing in the 2005 statement equals R\$ 3,414;
- Re-classification of legal deposits from current assets for long term, as per notes 8 and 15. Re-classified amount in 2005 equals R\$ 17,804;
- Re-classification of current liabilities for long term liabilities for the amounts, in 2005, of R\$ 43,574 and R\$ 73,258 regarding debt balance of loan granted by Fundação Casan – Fucas (note 10) and Unemployment Aid Plan — PAD (note 16), respectively;
- Re-classification, at current liability, of amounts regarding INSS (R\$ 2,403 in 2005) and FGTS (R\$ 836 in 2005), of tax rubric and contributions to be collected for working and retirement obligations, as per notes 12 and 13;
- Re-classification, of current liabilities and long term liabilities, of amounts referring to supported resigning program, of line of retirement plan for the line of working and retirement obligations, as per note 12.

4 NET FUNDS

5 SECURITIES AND PROPERTY

Comprised by fixed income funds and savings account application kept mostly at Banco do Brasil and Caixa Econômica Federal, as follows:

		2006	2005
Aplicações em fundos de renda fixa	Application in fixed income funds	8.224	7.159
Aplicações em caderneta de poupança	Application in savings account	1.308	1.369
		9.532	8.528

6 CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

6 ACCOUNTS RECEIVABLE FROM USERS

		2006	2005
Circulante	Current		
Consumidores finais	End consumers	61.152	54.523
Entidades públicas	Government entities	8.113	7.820
Consumo a faturar	Consumption to be billed	14.723	13.310
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - PCLD	Provision for non-payment	(15.261)	(14.119)
Outras	Others	1.849	2.034
		70.576	63.568
Realizável a longo prazo	Long term		
Consumidores finais	End consumers	1.151	1.357
Entidades públicas	Government entities	1.512	1.829
		2.663	3.186
		73.239	66.754

A seguir apresenta-se o contas a receber segregado pela faixa de idade dos saldos:

Accounts receivable are presented below, according to age group of each balance:

Categoria	Category	A Vencer To expire	< 90 dias < 90 days	> 90 dias e < 180 dias > 90 days and < 180 days	> 180 dias e < 720 dias > 180 days and < 720 days	Total
Comercial	Commercial	6.788	1.829	616	3.280	12.513
Industrial	Industrial	1.209	212	76	299	1.796
Públicas	Public	5.034	2.236	506	2.665	10.441
Residencial	Residential	28.522	9.286	2.202	9.017	49.027
Consumo a faturar	Consumption to be billed	14.723				14.723
		56.276	13.563	3.400	15.261	88.500
PCLD	PCLD				(15.261)	(15.261)
		56.276	13.563	3.400	-	73.239

7 ESTOQUES**7 STOCKS**

		2006	2005
Materiais em almoxarifado	<i>Materials in stock</i>	12.662	13.046
Materiais em poder de terceiros	<i>Materials in possession of third parties</i>	55	56
Materiais inservíveis e obsoletos	<i>Obsolete and useless material</i>	568	480
		13.285	13.582

8 OUTROS**8 OTHERS**

		2006	2005
			(Reclassificado) (Re-classified)
Adiantamento a fornecedores	<i>Advanced payment to suppliers</i>	7.373	2.472
Adiantamento a empregados	<i>Advanced payment to employers</i>	329	346
Cauções	<i>Security deposits</i>	617	388
Pagamentos reembolsáveis	<i>Reimbursable payments</i>	2.637	1.452
Impostos a recuperar	<i>Taxes to be reimbursed</i>	862	1.526
Valores e bens	<i>Values and assets</i>	41	41
Outros créditos	<i>Other credits</i>	483	313
		12.342	6.538

Em 2006, a Companhia, com base na posição de seus assessores jurídicos, revisou as perspectivas de realização de seus depósitos judiciais e os re-classificou para o longo prazo.

In 2006, the Company, according to the position of its legal advisers, revised the perspectives of realization of its legal deposits and re-classified them as long term.

9 IMOBILIZADO

		Taxas médias ponderadas de depreciação <i>Average taxes due to depreciation</i>	Custo reavaliado <i>Re-evaluated Cost</i>	Depreciação acumulada <i>Accrued depreciation</i>	Valor Residual <i>Residual Amount</i>	
					2006	2005
Em operação	<i>Under operation</i>					
Sistema de água	<i>Water system</i>	4,38%	845.051	(210.215)	634.836	641.990
Sistema de esgotos	<i>Sewage system</i>	3,93%	335.651	(104.524)	231.127	218.996
Terrenos	<i>Land</i>		13.396		13.396	14.459
Edificações	<i>Buildings</i>	4,00%	17.324	(3.813)	13.511	15.190
Equipamentos de transporte	<i>Transport equipment</i>	20,48%	14.608	(10.644)	3.964	3.082
Móveis, Utensílios e Equipamentos	<i>Furniture, equipment, appliances</i>	5,20%	27.124	(21.514)	5.610	5.083
			1.253.154	(350.710)	902.444	898.800
Em andamento	<i>In progress</i>					
Sistema de água	<i>Water system</i>		51.951		51.951	35.673
Sistema de esgotos	<i>Sewage system</i>		207.928		207.928	183.139
Estoques de obras	<i>Stock for construction works</i>		4.831		4.831	6.963
Outras	<i>Others</i>		1.012		1.012	664
			265.722		265.722	226.439
			1.518.876	(350.710)	1.168.166	1.125.239

Em 1996, a Companhia procedeu as reavaliações de seus ativos, que compreendiam terrenos, edificações, máquinas, equipamentos e redes. O laudo de avaliação foi emitido pela Fundação de Amparo à Pesquisa e Extensão Universitária – Fapeu datado de 30 de abril de 1996. A administração entende que a manutenção de tais valores é adequada, visto que os bens reavaliados estão contabilizados a valores razoáveis de mercado e plenamente recuperáveis por suas operações. A taxa de depreciação dos bens reavaliados foi ajustada em função da vida útil remanescente, indicada no laudo de avaliação.

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

		2006	2005
Saldo da reavaliação	<i>Re-evaluation balance</i>	194.736	200.265
(-) reavaliação de terrenos	<i>(-) re-evaluation of land</i>	(27.004)	(28.341)
Base de cálculo	<i>Calculation basis</i>	167.732	171.924
Tributos sobre a reavaliação	<i>Taxes over re-evaluation</i>	(57.029)	(58.454)
Saldo da reserva de reavaliação	<i>Re-evaluation reserve balance</i>	137.707	141.811

9 FIXED

		Taxas médias ponderadas de depreciação <i>Average taxes due to depreciation</i>	Custo reavaliado <i>Re-evaluated Cost</i>	Depreciação acumulada <i>Accrued depreciation</i>	Valor Residual <i>Residual Amount</i>	
					2006	2005
Em operação	<i>Under operation</i>					
Sistema de água	<i>Water system</i>	4,38%	845.051	(210.215)	634.836	641.990
Sistema de esgotos	<i>Sewage system</i>	3,93%	335.651	(104.524)	231.127	218.996
Terrenos	<i>Land</i>		13.396		13.396	14.459
Edificações	<i>Buildings</i>	4,00%	17.324	(3.813)	13.511	15.190
Equipamentos de transporte	<i>Transport equipment</i>	20,48%	14.608	(10.644)	3.964	3.082
Móveis, Utensílios e Equipamentos	<i>Furniture, equipment, appliances</i>	5,20%	27.124	(21.514)	5.610	5.083
			1.253.154	(350.710)	902.444	898.800
Em andamento	<i>In progress</i>					
Sistema de água	<i>Water system</i>		51.951		51.951	35.673
Sistema de esgotos	<i>Sewage system</i>		207.928		207.928	183.139
Estoques de obras	<i>Stock for construction works</i>		4.831		4.831	6.963
Outras	<i>Others</i>		1.012		1.012	664
			265.722		265.722	226.439
			1.518.876	(350.710)	1.168.166	1.125.239

In 1996, the Company re-evaluated its assets, which consisted of land, buildings, machinery, equipment and networks. The evaluation report was issued by the Fundação de Amparo à Pesquisa e Extensão Universitária – Fapeu (Support to Research and University Extension Foundation) dated April 30, 1996. The administration understands that maintenance of such amounts to be adequate, since re-evaluated assets are calculates at reasonable market values and fully recoverable by their operation. Depreciation rate of re-evaluated assets was adjusted according to remaining life service life, shown on the re-evaluation report.

Re-evaluation balance of own assets allocated under fixed is as follows:

		2006	2005
Saldo da reavaliação	<i>Re-evaluation balance</i>	194.736	200.265
(-) reavaliação de terrenos	<i>(-) re-evaluation of land</i>	(27.004)	(28.341)
Base de cálculo	<i>Calculation basis</i>	167.732	171.924
Tributos sobre a reavaliação	<i>Taxes over re-evaluation</i>	(57.029)	(58.454)
Saldo da reserva de reavaliação	<i>Re-evaluation reserve balance</i>	137.707	141.811

Em 2006, os montantes realizados de reavaliação foram de R\$ 4.192 por depreciação (R\$ 5.200 em 2005) e R\$ 1.337 por alienação, os quais foram levados ao resultado do exercício e utilizados para realização da reserva de reavaliação.

Conforme comentado na nota 1, desde 2002 a Companhia se depara com o término de alguns contratos de concessões de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e coleta e disposição de esgotos sanitários, sendo que catorze municípios já optaram pela municipalização, rompendo com a Casan a exploração dos mesmos. Até o presente momento a Companhia possui ações de indenizações contra 12 desses municípios no sentido de ser a mesma indenizada pelos investimentos feitos, no valor somado de R\$ 370.800. Adicionalmente, a Companhia está elaborando novas ações de indenizações contra os demais municípios que rescindiram o contrato de exploração de água e esgoto. Abaixo apresenta-se quadro detalhando por município a indenização pleiteada judicialmente.

In 2006, re-evaluated amounts totaled R\$ 4,192 by depreciation (R\$ 5,200 in 2005) and R\$ 1,337 by alienation. These were taken to the result of the fiscal year and used for the realization of re-evaluation reserve.

As commented under Note 1, since 2002 the Company has been facing the termination of some concession contracts for provision of municipal public services for supply of water as well as the collection and disposal of sewage, given that 14 municipalities have decided to municipalize these services, ending their contracts with Casan. Up to the moment the Company has laid indemnification lawsuits against 12 of these municipalities in view being compensated by investments done, totaling R\$ 370,800. The Company is also preparing new indemnification lawsuits against other municipalities that decided to end the contract for the provision of water and sewage services. The table below presents detailed legal indemnification lawsuits by municipalities.

Prefeitura municipal de:	Municipality of:	Valor estimado da indenização (R\$) Estimated amount of indemnification (R\$)
Tubarão		17.000
Camboriú		7.000
Navegantes		6.000
Içara		15.000
Balneário Camboriú		40.000
Itajaí		30.000
Joinville		135.000
Papanduva		800
Barra Velha		5.000
Timbó		5.000
Itapema		em definição pelo perito judicial under definition by legal expert
Lages		110.000
		370.800

Destacamos que a ação contra o município de Balneário Camboriú foi favorável à Casan e que aquela municipalidade optou pela indenização. Quanto ao município de Barra Velha, a Casan já foi notificada judicialmente para reassumir os serviços naquele município, estando no aguardo do oficial de justiça para cumprimento do mandado.

To be pointed out that lawsuit against Balneário Camboriú was favorable to Casan and the municipality chose the indemnification. As to Barra Velha, Casan has been legally notified to take over again the services in that municipality and awaits the legal official for the fulfillment of the order.

Dessa forma, a partir de janeiro de 2006, a Companhia passou a não contabilizar a depreciação gerada por esses bens e aguarda decisão definitiva do Judiciário para então registrar contabilmente seus efeitos.

Therefore, from January 2006, the Company no longer accounted for the depreciation from these assets and awaits final decision from the Judiciary system to register into accounts its results.

Em 31 de dezembro de 2006 os saldos dos bens, relativos aos municípios rescindidos, registrados no imobilizado da Companhia são os seguintes:

On December 31, 2006, the balance of assets regarding municipalities that terminated contracts, registered under the Company's fixed are the following:

		Custo reavaliado <i>Re-evaluated Costs</i>	Depreciação acumulada <i>Accrued depreciation</i>	Valor residual <i>Residual Amount</i>
Sistema de água	<i>Water system</i>	215.616	(53.373)	162.243
Sistema de esgotos	<i>Sewage system</i>	85.815	(24.726)	61.089
Bens de uso geral	<i>General use assets</i>	5.640	(1.876)	3.764
		307.071	(79.975)	227.096

10 EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

10 LOANS AND FINANCING

		Passivo circulante <i>Current assets</i>		Exigível a longo prazo <i>Long term liabilities</i>		Encargos anuais ponderados <i>Annual fees considered</i>
		2006	2005	2006	2005	
			<i>(Reclassificado)</i> <i>(Re-classified)</i>		<i>(Reclassificado)</i> <i>(Re-classified)</i>	
Operações no exterior:	Foreign operations:					
Kreditanstalt für Wiederaufbau - KFW	<i>Kreditanstalt für Wiederaufbau - KFW</i>	996	982	8.659	9.443	4,50% + variação cambial
BIRD	<i>BIRD</i>	7.766	16.949		8.273	6,70% + variação cambial
		8.762	17.931	8.659	17.716	
Operações no país:	Operations in the country					
Caixa Econômica Federal - CEF	<i>Caixa Econômica Federal - CEF</i>	20.144	18.341	79.305	85.324	9,87% + TR
BIC Banco	<i>BIC Banco</i>	8.987		10.763		18,16% + CDI
		29.131	18.341	90.068	85.324	
		37.893	36.272	98.727	103.040	

- a) Os empréstimos e financiamentos em moedas estrangeiras foram convertidos para reais, mediante a utilização das taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações contábeis, sendo US\$ 1,00 equivalente a R\$ 2,1380 em 2006 (R\$ 2,3407 em 2005) e 1 euro equivalente a R\$ 2,8202 em 2006 (R\$ 2,7691 em 2005) ;
- b) Em 31 de dezembro de 2006, os empréstimos e financiamentos estavam garantidos pelas receitas tarifárias da companhia e têm seus vencimentos até 2020;
- c) As amortizações do principal e dos encargos financeiros incorridos dos empréstimos e financiamentos externos e internos vencíveis a longo prazo obedecem ao seguinte escalonamento:

		2006	2005
Em 2007	<i>In 2007</i>		18.576
Em 2008	<i>In 2008</i>	19.940	11.772
Em 2009	<i>In 2009</i>	15.776	13.145
Em 2010	<i>In 2010</i>	14.711	14.693
Após 2010	<i>After 2010</i>	48.300	44.854
		98.727	103.040

Banco Kreditanstalt für Wiederaufbau - KFW

A Companhia firmou em 18 de outubro de 1996 um contrato de abertura de crédito para aquisição de equipamentos com o banco alemão Kreditanstalt für Wiederaufbau (KFW), no valor de DM 10.000, com juros de 4,5% a.a. a serem pagos semestralmente, juntamente com a amortização do principal nos meses de junho a dezembro, com vencimento final em dezembro de 2016.

Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento - BIRD

A Companhia contratou linha de crédito para financiamento com o Banco Internacional de Reconstrução e Desenvolvimento – BIRD no valor de US\$ 67.500, que foram utilizados até junho de 1999, através de liberações mensais, atualizadas pela variação cambial. O contrato prevê pagamento semestral de juros médios de 6,7% a.a. exigíveis no primeiro dia útil de abril e outubro de cada ano, além de uma taxa administrativa para a instituição repassadora do financiamento (Banco do Brasil S.A.), equivalente a 0,2% a.a. O financiamento também prevê amortizações semestrais do principal, de abril de 1997 até 2007. Como garantia do financiamento do BIRD, a Companhia, em caso de inadimplência, terá os depósitos em conta corrente no Banco do Estado de Santa Catarina – BESC, provenientes de receitas próprias relativas a fornecimentos de água, bloqueados em favor do Banco do Brasil S.A., agente repassador.

- a) Loans and financing in foreign currency were converted into reais using exchange rates from the day of statements - US\$ 1.00 equals R\$ 2.1380 in 2006 (R\$ 2.3407 in 2005) and 1 euro equals R\$ 2.8202 in 2006 (R\$ 2.7691 in 2005) ;
- b) On December 31, 2006, loans and financing were ensured by the company's income from water and sewage fees and are due expiration up to 2020;
- c) Main amortizations as well as and financial fees amortizations from external and internal loans and financing due under long term are programmed as follows:

Kreditanstalt für Wiederaufbau Bank - KFW

The Company signed a contract to open credit for the acquisition of equipment with the German bank Kreditanstalt für Wiederaufbau (KFW), in the amount of DM 10.000, with annual interest of 4.5% to be paid each semester, along with the amortization of the main amount in the months of June to December and final payment in December 2016.

International Bank for Reconstruction and Development - IBRD

The Company contracted a line of credit for financing with the International Bank for reconstruction and Development – IBRD in the amount of US\$ 67,500, which were used until June 1999, through monthly installments, adjusted by the currency flow. The contract calls for annual interest of 6.7% to be paid each semester on the first business day of April to October of each year, in addition to an administrative fee for the institution that handles the financing (Banco do Brasil S.A.), equivalent to 0,2% per year. The financing also calls for semestral amortization of the main from April 1997 – 2007. As a guarantee for IBRD's financing, the Company, in case of non-payment, will have its deposits in the Banco do Estado de Santa Catarina – BESC, from income from water supply, blocked in favor of Banco do Brasil S.A., which managed the loan payments.

Caixa Econômica Federal

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

Ano dos contratos Year of Contracts	Vencimentos finais Final Deadlines		Saldo em 31 de dezembro de 2006 "Balance as of December 31, 2006"
1990	2012 a 2020	2012 to 2020	4.045
1991	2004 a 2020	2004 to 2020	29.869
1994	2019	2019	528
1996	2008 a 2016	2008 to 2016	29.007
1997	2014	2014	3.624
1998	2009 a 2015	2009 to 2015	32.376
			99.449

O valor principal dos contratos, bem como os encargos são pagos em bases mensais. Os contratos firmados têm carência de 14 a 26 meses, para pagamento do principal, de aproximadamente 24 meses. Os contratos de financiamentos com a Caixa Econômica Federal são garantidos, pelas receitas tarifárias da companhia.

Banco Industrial e Comercial S/A – BIC Banco

Em junho de 2006 a Companhia contratou junto ao BIC Banco empréstimo para financiamento de capital de giro no montante de R\$ 25.000, que será liberado em seis parcelas mensais e sucessivas a partir de junho de 2006. O contrato prevê taxa de juros de 1,40% a.m. mais 100% do CDI, amortização em 36 parcelas mensais, sendo seis parcelas de R\$ 150 e 30 parcelas de R\$ 803, vencendo-se a primeira no dia 10/8/2006 e as demais em igual dia dos meses subseqüentes, até pagamento final em 10/7/2009. Como garantia foi concedida alienação fiduciária dos recebíveis da Companhia decorrentes do fornecimento de água e tratamento de esgoto.

Fundação Casan – Fucas

A Companhia possui empréstimo com a Fundação Casan – Fucas, no total de R\$ 43.574, vencido em outubro de 2000, incidem encargos pelo maior dentre a taxa pré- fixada de 2,36% a.m. e a variação do Índice Geral de Preços de Mercado - IGPM + 1,38% a.m. O contrato estabelece amortização mensal mínima de R\$ 766, o qual não está sendo amortizado.

A partir de 1º janeiro de 2005, a Companhia não está reconhecendo contabilmente os encargos financeiros relativo ao contrato com a Fucas. Em 31 de dezembro de 2006 tais encargos não registrados contabilmente perfazem o montante de R\$ 32.696 (R\$ 14.075 em 2005).

Caixa Econômica Federal

Financing from Caixa Econômica Federal – CEF refers to several credit lines for investment in basic sanitation work as presented below:

The main amounts of contracts, as well as the fees are paid in monthly installments. Contracts signed have a grace period of 14 and 26 months and approximately 24 months for payment of the main. Financing contracts with Caixa Econômica Federal are ensured by the company's income from water and sewage fees.

Banco Industrial e Comercial S/A – BIC Banco

In June 2006 the Company contracted a line of credit for working capital in the amount of R\$25,000 with BIC Bank, through six monthly and successive installments from June 2006. The contract calls for monthly interest rates of 1,40% plus 100% CDI, amortization in 36 monthly installments – six in the amount of R\$ 150 and 30 in the amount of R\$ 803. The first installment is due 10/8/2006 and the others on the same day of the following months, until end payment on 10/7/2009. As a guarantee, a trust alienation was conceded from the Company's receivables from the water supply and sewage treatment works.

Fundação Casan – Fucas

The Company has a loan with Fundação Casan – Fucas, in the amount of R\$ 43,574 that expired on October 2000, there are monthly fees of either the pre-fixed rate of 2.36% or the General Index of Market Prices – IGPM + 1,38% per month – whichever is higher. The contract set a minimum monthly amortization of R\$ 766, which is not being met.

From January 1, 2005, the Company is not recognizing the financial fees referring to the contract with Fucas. On December 31, 2006 such fees not accountably recorded add to a total amount of R\$ 32,696 (R\$ 14,075 in 2005).

A administração, baseada no posicionamento dos assessores jurídicos, entende que o contrato em questão seria nulo de pleno direito, porque envolve recursos financeiros do Plano de Auxílio Desemprego – PAD, sendo apenas administrados pela Fucas, outrossim, sustenta-se também que os juros previstos são incompatíveis com o disposto no art. 1º, inc.I, da Medida Provisória nº 2.172-32/2001. Encontra-se em trâmite processo nº. 023.05031122-3 da Casan contra a Fucas no sentido de promover o ajustamento dos valores efetivamente devidos por meio de mandado judicial.

Em 2006, conforme demonstrado na nota explicativa 16, a companhia reclassificou para o longo prazo na rubrica de “plano previdenciário” os valores em questão.

11 ENERGIA ELÉTRICA

Em setembro de 2005 a Companhia formalizou, por meio de termo de compromisso, no qual se compromete quitar as faturas de energia elétrica vencidas e vincendas dentro do menor espaço de tempo e diante de disponibilidade financeira. Também ficou comprometido entre as partes a realização de estudos com vistas da Casan promover dação em pagamento de bens imóveis ou a cessão de direitos creditórios, submetendo, neste caso à prévia aprovação da Celesc.

A Casan, apesar de ser sociedade coligada da Celesc (19,3%), vem encontrando dificuldades nas negociações do passivo junto ao corpo técnico e de dirigentes da Celesc, pois a Casan, apesar de ser uma das maiores consumidoras de energia elétrica não recebe o tratamento tarifário como cliente de grande porte. Outro fator importante que está dificultando as negociações são os encargos financeiros impostos pela Celesc no caso de parcelamento da dívida (150% do CDI).

Em 2006, com a interveniência do Governo do Estado (acionista majoritária de ambas as empresas), ocorreram diversas reuniões entre as partes, que resultaram na amortização da dívida pela Casan em R\$ 12.579, sendo R\$ 5.730, R\$ 7.032 e R\$ 177 por meio de pagamento em espécie, cessão de imóveis e encontro de contas, respectivamente. Com a posse das novas diretorias da Celesc e da Casan, as reuniões se intensificaram. Com isso, a Companhia acredita num desfecho das negociações ainda no primeiro semestre de 2007.

The administration, based on the legal advisors position, understands that the contract would be fully void because it involves financial resources from the Unemployment Aid Plan – PAD, administered only by Fucas. Moreover, the foreseen interest rates are considered to be incompatible with what is written in art 1. inc I of Provisional Remedy no. 2.172-32/2001. Process no. 023.05031122-3 of Casan against Fucas is undergoing. It refers to the adjustment of amounts due through court order.

In 2006, as per explanatory note no. 16, the company re-classified as long term the referred amount of “retirement plan”.

11 ELECTRICAL POWER

In September 2005 the Company formalized, by an agreement, the commitment to pay off the electrical energy bills expired and due to expire within the shortest and upon financial availability. It was also agreed between the parties the undertaking of studies in view Casan promoting payment with property or transfer of credit rights – in this case with previous approval of Celesc.

Although Casan is a joint partner of Celesc (19,3%), it has been facing difficulties in the negotiations of liabilities with the technical body and directors of Celesc, as Casan, although being one of the largest consumers of electrical energy does not have a tariff agreement as a large client. Another factor of difficulty in the negotiations are the financial fees imposed by Celesc as to the installments of the debt (150% do CDI).

In 2006, with the intervention of the Government (major shareholder of both companies), several meeting took place between the parties, resulting in the amortization of debt by Casan in the amount of R\$ 12,579, of which R\$ 5,730, R\$ 7,032 and R\$ 177 by cash payment, transfer of property and meeting of accounts, respectively. With the new board of Celesc and Casan, the meetings intensified. Therefore, the Company believes in an outcome of negotiations still in the first half of 2007.

12 OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

12 LABOR AND SOCIAL WELFARE OBLIGATIONS

		2006	2005
			(Reclassificado) (Re-classified)
Circulante:	Current:		
Provisão para férias com encargos	Holiday provision with fees	10.797	11.787
INSS	INSS	2.509	2.403
FGTS	FGTS	846	836
Programa de demissão incentivada, com indenização mensal	Supported resigning program, with monthly indenminification	3.213	1.812
Programa de demissão incentivada, com indenização única	Supported resigning program, with single indemnification	2.686	1.411
		20.051	18.249
Longo prazo:	Long term:		
Programa de demissão incentivada, com indenização mensal	Supported resigning program, with monthly indenminification	7.822	4.271
		7.822	4.271
		27.873	22.520

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

a) Subprograma de demissão incentivada com indenização mensal:

Para os empregados com idade entre 50 a 58 anos incompletos na data da adesão, com mais de 5 anos de serviços prestados à Companhia, que optarem pela rescisão do contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia compromete-se de pagar mensalmente, até o empregado completar 58 anos de idade, a título indenizatório, o valor correspondente a 65% das seguintes verbas salariais: a) salário; b) triênio/anuênio; c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio; e e)outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Bem como, a parcela recolhida mensalmente pelo empregado como contribuinte facultativo ao INSS.

b) Subprograma de demissão incentivada com indenização única:

Para os empregados com qualquer idade e com mais de dois anos de serviços prestados à Companhia, que optarem pela rescisão do seu contrato de trabalho. Substancialmente, a Companhia paga a título indenizatório o valor correspondente a 60% das seguintes verbas salariais: a) salário,b) triênio/ anuênio, c) vantagem pessoal incorporada até a edição da Lei Complementar nº 36, de 18 de abril de 1991; d) vantagem pessoal prêmio e e) outras vantagens fixas decorrentes de sentença judicial. Bem como a importância correspondente ao equivalente a 50% do saldo de depósitos do FGTS para fins rescisórios. Tais quantias são pagas em seis parcelas mensais.

The supported resigning program is composed by two sub-programs with the following terms and conditions:

a) Sub-program of supported resigning with monthly indemnification:

For employees of 50 to 58 incomplete years of age at the date of adhesion, with more than five years of services rendered to the Company, who opt for the end of their work contract. Substantially, the Company commits to the monthly payment, until the employee turns 58, as indemnification, the amount corresponding to 65% of the following wage funds: a) wage; b) tri-year period/annual period; c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law no. 36, dated April 18 ,1991; d) premium personal advantage; and e) other advantages resulting from legal order. As well as the installment collected monthly by the employee as the optional contributor of INSS.

b) Sub-program of supported resigning with single indemnification:

For employees of any age and with more than two years of service rendered to the Company who opt by the end of their working contract Substantially, the Company pays as indemnification the amount corresponding to 60% of the following wage funds: a) wage; b) tri-year period/annual period, c) personal advantage incorporated until the issue of Complementary Law no. 36, dated April 18 ,1991; d) premium personal advantage; and e) other advantages resulting from legal order. As well as the amount corresponding to the equivalent of 50% of deposits balance of FGTS for end of contract purposes. These amounts are to be paid in six monthly installments.

13 IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

13 RECEIVABLE TAXES AND CONTRIBUTIONS

		2006	2005
			(Reclassificado) (Re-classified)
Circulante:	Current:		
Refis	Refis	4.842	3.951
Finsocial/Cofins	Finsocial/Cofins	2.228	2.289
PIS/Pasep	PIS/Pasep	483	496
Imposto de Renda - Retenções	Income tax - retained	640	661
Imposto de Renda sobre Lucro Real	Income tax on real profit	1.458	256
Contribuição social - Retenções	Social security payments - retained	27	17
Contribuição social sobre Lucro Real	Social security on real profit	618	115
Outros	Others	182	170
		10.478	7.955
Exigível a longo prazo:	Long term		
Refis	Refis	51.595	54.342
		62.073	62.297

Em 18 de abril de 2000, a Companhia optou pelo ingresso no Programa de Recuperação Fiscal – Refis, através do qual lhes foi possibilitado um regime especial de consolidação e parcelamento de todos os seus débitos relativos a tributos e contribuições administrados pela Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional – PGFN e pela Secretaria da Receita Federal – SRF, vencidos até 29 de fevereiro de 2000. O débito está sendo pago em parcelas mensais e sucessivas equivalentes a 1,2% da receita bruta mensal corrigidos pela Taxa de Juros de Longo Prazo – TJLP, as quais estão sendo pagas no vencimento como condição essencial para a manutenção das condições de pagamento previstas no Refis. Como garantia a este parcelamento foram oferecidos bens do ativo imobilizado da Companhia.

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

On April 18, 2000 the Company opted to enter the federal government's Fiscal Recovery Program – Refis, which allowed it to enter a special regime for consolidation and parceling of all its debts related to taxes and contributions administered by the Secretariat of Federal Revenue – PGFN and by the Federal Revenue Secretariat – SRF, expired by February 29, 2000. the debt is being paid in monthly and successive installments equivalent to 1,2% of the gross monthly income corrected by Long term Interest Rate - TJLP, which are being paid on due date with the essential condition for the maintenance of payment conditions foreseen by Refis. As a guarantee to this installment, fixed assets of the Company were offered.

Below is the table detailing the consolidated debt on March 1, 2000, and the fiscal credit amounts used for the amortization of fines and interest, that composed the balance of the referred parceling:

Natureza	Nature	PGFN	SRF	Total da dívida na adesão "Total debt at adhesion"	Amortização com créditos fiscais Amortization with fiscal credits
Principal	Main	16.925	17.660	34.585	
Multa	Fine	4.908	5.914	10.822	4.654
Juros	Interest	19.914	12.153	32.067	13.790
Encargos	Fees	4.175		4.175	
		45.922	35.727	81.649	18.444

O reflexo do Refis nas demonstrações contábeis está resumido como segue:

Reflex of Refis in the accounts statements can be summarized as follows:

		Circulante Current		Longo prazo Long Term	
		2006	2005	2006	2005
Saldo anterior	Previous balance	3.951	3.778	54.342	55.221
Transferências	Transfers	5.327	4.336	(5.327)	(4.336)
Atualizações (TJLP)	Updating (TJLP)	223	283	2.580	3.457
Amortizações	Amortizations	(4.659)	(4.446)		
		4.842	3.951	51.595	54.342

14 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

14 DEFERRED INCOME TAX AND SOCIAL CONTRIBUTION

		2006	2005
IR e CSLL sobre a reavaliação de ativos	IT and SC over realization of assets	57.029	58.454
IR e CSLL sobre lucro inflacionário	IT and Sc over inflation profit		139
		57.029	58.593

15 PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

15 CONTINGENCY PROVISION

		2006	2005
Provisão para contingências trabalhistas	Labor contingency provision	14.242	12.000
Provisão para contingências cíveis	Civil contingency provision	2.187	2.000
		16.429	14.000
Depósitos judiciais	Judicial deposits	32.072	24.416
Suficiência de cobertura	Cover sufficiency	15.643	10.416

a) Contingências trabalhistas

As causas trabalhistas provisionadas dizem respeito ao pagamento de horas extras e outras questões salariais (agregações e despedidas sem justa causa), com risco de perda que varia de provável a possível. Assim, com base em informações da assessoria jurídica, a Companhia estimou e provisionou o valor de R\$ 14.242 (R\$ 12.000 em 2005) para fazer face a eventuais perdas nesses processos.

b) Contingências Cíveis

Tramita na esfera judicial de Santa Catarina ação de processo civil referente a diferenças de juros e correção monetária, previstos em contratos, em

a) Labor Contingencies

Labor related suits concern payments for overtime and other wages issues (demand for additional payments or contestation of layoffs), with a risk of loss that varies from probable to possible. Thus, based on information from its legal department, the Company estimated and has provisioned the amount of R\$ 14,242 (R\$ 12,000 in 2005) for possible losses in these lawsuits.

b) Civil Contingencies

In civil courts in Santa Catarina there is a suit concerning the difference in interest rates and the monetary correction called for

face dos atrasos nos pagamentos mensais das faturas de cobrança, relativas ao período de maio de 1994 a maio de 1997.

Este processo ainda não possui sentença judicial. Todavia, trata-se de pleito que encontra respaldo contratual e jurídico, daí a necessidade de provisionamento do valor de R\$ 2.187 (R\$ 2.000 em 2005).

16 PLANO PREVIDENCIÁRIO

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

Essa contribuição instituída para custeio do PAD está caracterizada em vários documentos, inclusive no regulamento do programa instituído pela própria Fucas, como sendo uma contribuição exclusivamente patronal. A Lei Complementar nº 108, de 29 de maio de 2001, determina a paridade nas contribuições para um fundo fechado de previdência complementar.

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

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

Assim, ainda em 2006, a administração considerando a exigência legal do novo plano de previdência ter contribuição paritária, reverteu para o resultado do exercício o montante de R\$ 15.183, reconhecidos na rubrica de outras receitas operacionais, referente aos valores provisionados a título de contribuição exclusivamente patronal para o PAD relativo ao período de 2003 a 2006. Bem como reclassificou para o passivo exigível a longo prazo o déficit atuarial do PAD no valor de R\$ 62.018 e o montante de R\$ 43.574 referente ao empréstimo junto à Fucas (nota 10), que serão utilizados em reversões e ajustes que se fizerem necessários em exercícios futuros, como também nos ajustes dos prazos dos planos de demissão incentivada, com vistas a adequar os períodos de concessão dos benefícios e as carências exigidas pela lei.

in contracts, in light of late monthly payments for monthly bills, related to the period May 1994 to May 1997.

This suit has still not been decided by the courts. Nevertheless, the complaint has strong contractual and legal support and for this reason a provision of R\$ 2,187 (R\$ 2,000 in 2005) is necessary.

16 RETIREMENT PLAN

Casan employees, through Fundação Casan – Fucas, have an Unemployment Aid Plan – PAD, which contribution cost was 3,409 percent over the gross wage, with social fees, paid monthly by Casan as the labor agreement (ACT 1993/1994).

Such contribution instituted to pay PAD is registered under several documents, including the program regulation established by Fucas, as a contribution exclusively patronal. Complementary Law no. 108, dated May 29, 2001, determines equality of contributions for a closed fund of complementary social welfare.

According to judicial decision no. 023.05.045877-1, registered on July 31, 2006 by the Justice Court of Santa Catarina, qualifying Fucas illegality in managing PAD, Casan's Board in a meeting on January 20, 2007 determined the creation of Casanprev – a closed entity of complementary social welfare, with the aim of providing complementary social welfare to employees at the Company.

As the sponsor, the Company shall contribute with monthly installments limited to 4,6% over fixed remuneration of gross wages, with equal contribution from the employees who opt for the program. The entity will keep, at first, the defined rules of the extinguished PAD by means of a defined beneficiary plan – BD.

Therefore, still in 2006, the administration considered the need of a legal new plan of social welfare in having equal contribution, vested the results of the fiscal year in the amount of R\$ 15,183, recognized under the budget line of other operational income, referring to amounts provisioned for exclusive patronal contribution for PAD from the period 2003 to 2006. It also reclassified long term liabilities to PAD's deficit in the amount of R\$ 62,018 and R\$ 43,574 referring to the loan to Fucas (note 10), which will be used as devolutions and adjustments needed in future fiscal years, as well as in adjustments of supported resigning plans terms, in view accommodating concession periods of benefits and grace period imposed by the law.

17 PARTES RELACIONADAS

Decorrem de vendas e compras de produtos e serviços, pactuados em condições normais de mercado para operações semelhantes, como segue:

		Clientes <i>Clients</i>		Fornecedores <i>Suppliers</i>	
		2006	2005	2006	2005
Celesc	<i>Celesc</i>	120	21	150.842	99.604
Governo do Estado de Santa Catarina	<i>Government of Santa Catarina</i>	4.377	2.811		
Codesc	<i>Codesc</i>	11	4		
		4.508	2.836	150.842	99.604

Os principais resultados apurados nas transações comerciais realizadas pela companhia com partes relacionadas, classificados na demonstração de resultado como receitas e custos de vendas e serviços e receitas e despesas financeiras, estão demonstradas como segue:

17 RELATED PARTIES

Result from sales and purchase of products and services, agreed upon regular conditions from similar operating markets, as follows:

The main results verified from commercial transactions undertaken by the company with related parties, classified in the result demonstration as income and sales cost, services and income services and financial expenses, are presented as follows:

		Receita <i>Income</i>		Custo / Despesa <i>Cost / Expense</i>	
		2006	2005	2006	2005
CELESC	<i>Celesc</i>	305	281	40.527	42.651
Governo do Estado de Santa Catarina	<i>Government of Santa Catarina</i>	11.192	9.994		
CODESC	<i>Codesc</i>	28	34		
		11.525	10.309	40.527	42.651

18 CAPITAL SOCIAL

O capital social da Companhia é representado por 573.653.838 ações (idem em 31 de dezembro de 2005), sendo 286.826.919 (idem em 31 de dezembro de 2005) ordinárias nominativas, com direito a voto e sem valor nominal e 286.826.919 (idem em 31 de dezembro de 2005), preferenciais nominativas, sem direito a voto e sem valor nominal, sendo assegurada a prioridade no reembolso de capital e no pagamento de dividendos não cumulativos e dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido, na proporção das ações.

A composição das ações, em 31 de dezembro de 2006, apresenta-se conforme discriminado abaixo:

18 CAPITAL STOCK

The Company's Capital Stock is represented by 573.653.838 shares (same as December 31, 2005), of which 286.826.919 (same as December 31, 2005) are nominative ordinary shares, with a right to vote and without nominal value and 286.826.919 (same as December 31, 2005), nominative preferential shares, without voting rights and without nominal value but being guaranteed priority of reimbursement of capital and payment of non-cumulative dividends. The later shares also have a minimum mandatory dividend of 25% on net profit in proportion to the shares held.

On December 31, 2006 the shareholders were composed as detailed below:

Discriminação	Discrimination	Quantidade de ações Number of Shares	
		Ordinárias Ordinary	Preferenciais Preferential
Integralizadas	Integralized		
Governo do Estado de Santa Catarina	Government of Santa Catarina	215.146.243	231.453.729
Prefeitura de Lages	Lages City Administration		8.332
Centrais Elétricas do Estado de Santa Catarina S/A - Celesc	Santa Catarina Power Utility Company - Celesc	55.364.810	55.363.250
Companhia de Desenvolvimento do Estado de Santa Catarina - Codesc	Development Agency for the State of Santa Catarina - Codesc	16.315.575	
Pessoas físicas	Individuals	256	
		286.826.884	286.825.311
A integralizar	To be integralized		
Outras	Others	35	1.608
		35	1.608
Total de Ações	Total stocks	286.826.919	286.826.919

A companhia apresenta Reserva de Capital, em decorrência de doações e contribuições recebidas de órgãos públicos, com o objetivo de auxiliar as obras de saneamento básico, de acordo com orçamento geral do estado.

The company has Capital Reserves, from donations and contributions received from government entities, in order to assist in basic sanitary works, according to the state government's general budget.

19 OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS LÍQUIDAS

19 OTHER NET OPERATING RECEIPTS

		2006	2005
Outras receitas operacionais:	Other operating net receipts		
Recuperação do plano de auxílio desemprego	Recovery of unemployment aid plan	15.183	
Pessoal à disposição	Available personnel	3.001	1.710
Indenizações e ressarcimento de despesas	Indemnification and reimbursement of expenses	499	523
Ressarcimento despesas de parceria	Reimbursement of partnership expenses		15.601
Compensação de encargos e impostos	Fees and taxes compensation		118
Receitas de parceria	Partnership income		3.865
Comissão prestação de serviços/convênios	Service providing/agreements commission	71	60
		18.754	21.877
Outras despesas operacionais:	Other operation expenses:		
Causas trabalhistas	Labor lawsuits	(2.905)	(22)
Causas cíveis	Civil lawsuits	(5.071)	(498)
Perdas eventuais ou extraordinárias	Eventual or extraordinary losses	(448)	(996)
Pessoal a disposição	Available personnel	(617)	(804)
Programa de demissão incentivada (nota 12)	Supported resignation program (note 12)	(7.488)	(581)
		(16.529)	(2.901)
		2.225	18.976

Em 2005, as outras receitas operacionais são compostas substancialmente por ressarcimento de despesas e receitas de parceria, através de convênio firmado com a Prefeitura de Joinville para a estruturação do sistema de água e de tratamento de esgoto dessa cidade, o qual findou em 2005. Em 2006, são compostas substancialmente pela reversão do plano previdenciário, conforme nota 16.

20 SEGUROS

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

Em 31 de dezembro de 2006, a Companhia possui contra incêndios, vendavais, danos elétricos, raios e explosões, o valor de R\$ 6.294.

21 INSTRUMENTOS FINANCEIROS

Em 31 de dezembro de 2006, a Companhia não tinha qualquer contrato de troca de índices (swaps) ou que envolvessem operações com derivativos. Os instrumentos financeiros representados pelas disponibilidades, contas a receber e a pagar estão registrados pelo valor de custo acrescido dos rendimentos ou encargos incorridos, deduzidos de eventuais provisões para perdas, os quais se aproximam dos valores de mercado.

A principal base de instrumento financeiro que afeta o negócio da Companhia é o risco com taxas de juros. Esse risco é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado. A Companhia não possui contratos de derivativos para fazer “hedge” contra este risco nas suas operações, porém monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de contratação de operações para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Em 31 de dezembro de 2006, os passivos denominados em dólares americanos e em euros estão demonstrados na quadro abaixo:

		2006	2005
Financiamentos vinculados ao dólar	Dollar-based financing	7.766	25.222
Financiamentos vinculados ao euro	Euro-based financing	9.655	10.425
		17.421	35.647

In 2005, other operating receipts were mainly made up of reimbursement of expenses and partnership income, through and agreement established with Joinville's city administration for the structuring of the water and sewage collection system of that city, which ended in 2005. In 2006, they are mainly made up of the reversion of the retirement plan, as per note 16.

20 Insurance

The Company aims to minimize the risks of damage, seeking in the market insurance coverage compatible with its size and its operations. Coverage were hired with amounts considered, by the administration, as sufficient to cover eventual damages, taking into consideration the nature of its activity, risks involved in its operations and advise of its insurance consultants.

On December, 31, 2006, the Company has insurance coverage against fires, wind storms, electrical damage, lightning and explosions in the amount of R\$ 6,294.

21 Financial Instruments

On December 31, 2006, the Company did not have any index exchange contracts (swaps) or any contracts involving operation with derivatives. The financial instruments represented by available cash, accounts receivable and accounts payable are recorded according to the cost value plus the earnings or paid fees, deducted from eventual loss provisions, which are close to the market value.

The main basis of the financial instrument which affects the Company business is the interest rates risk. Such risk results from the possibility of the Company to incur into losses due to rate oscillations which may increase financial expenses concerning loans and financing in the market. The Company does not have derivative contracts to hedge against such risk in its operations; nevertheless it continuously monitors the market interest rates in order to assess the possible need to hire operating to protect itself against the risk of volatility that such rates represent.

As of December 31, 2006, liabilities denominated in U.S. Dollars and Euros are presented in the table below:

Parecer dos Auditores Independentes – Com Ressalva

Aos administradores e acionistas da
Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - Casan S.A.
Florianópolis - SC

1 Examinamos o balanço patrimonial da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – Casan S.A. levantado em 31 de dezembro de 2006, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e das origens e aplicações de recursos 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.

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 Companhia; 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 administração da Companhia, bem como da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

3 Conforme descrito na nota explicativa nº 16, baseada em precedentes e na decisão favorável do Tribunal de Justiça de Santa Catarina, datada de 31 de julho de 2006, que decidiu pela ilegalidade na forma que foi constituído o Plano de Auxílio Desemprego – PAD e gerido por ente desautorizado para tanto, a Fundação Casan – Fucas, bem como sustentada no entendimento que o contrato de empréstimo mantido com a Fucas seria nulo de pleno direito, porque envolve recursos financeiros do PAD, que já pertenciam à própria Casan, sendo apenas administrados pela Fucas, e que a remuneração prevista é incompatível com o disposto no art. 1.º, inc. I, da Medida Provisória nº 2.172-32/2001, considerando, não obstante, a posição de seus assessores jurídicos que entendem a expectativa de ganho como provável para as referidas ações e na deliberação pelo conselho de administração da companhia, em 29 de janeiro de 2007, sobre a criação da Casanprev, entidade fechada de previdência complementar, que terá como finalidade gerir os recursos do PAD, a companhia em 2006 efetuou os seguintes registros contábeis: a) reversão do montante de R\$ 15.183 mil para o resultado do exercício de 2006 referente às contribuições patronais ao PAD provisionadas e não pagas do período de 2003 a 2006; b) reclassificação para o exigível a longo prazo dos montantes de R\$ 43.574 mil e R\$ 62.019 mil relativos ao saldo devedor do empréstimo junto à Fucas (nota explicativa nº 10) e o valor residual das reservas garantidoras do PAD, respectivamente; e c) não reconhecimento a partir de 1º de janeiro

Independent Auditors Report – With Safety Clause

To the Board and Shareholders of
Companhia Catarinense de Águas e Saneamento - Casan S.A.
Florianópolis - SC

1 We examined the asset statement of the Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – Casan S.A. as of December 31, 2006, and the respective income statements, the changes in net assets and the sources and applications of corresponding funds for the fiscal year ending on that date, prepared under the responsibility of its administration. Our responsibility is to express an opinion about these accounting statements.

2 Our exams were conducted according with auditing norms applicable in Brazil and consisted of: a) planning of works, considering the size of balance, volume of transactions and the company's accounting and internal control system; b) the finding, based on tests, of the evidence and records that support the amounts and accounting information presented; and c) the evaluation of the practices and the most representative accounting estimates adopted by the company administration, as well as the presentation of the accounting statements as a whole.

3 As described under explanatory note no. 16, based upon preceding and favorable decision by the Justice Court of Santa Catarina, dated July 31, 2006, which decided as illegal the constitution of the Unemployment Aid Plan – PAD and managed by an unauthorized agent, Fundação Casan – Fucas, as well as undertaken with the understanding that the loan agreement with Fucas would be void of rights, as it involves financial resources from PAD that already belonged to Casan, being managed by Fucas, and foreseen remuneration is incompatible with article 1, inc.1 of Temporary Measure no. 2.172-32/2001, considering, nevertheless, the position of its legal advisors that understand the hope of winning as probable for their mentioned lawsuits and deliberations by the company board of directors, on January 29, 2007 on the creation of Casanprev, closed entity for complementary social welfare, with the aim of generating PAD's resources. During 2006 the company registered the following: a) reversion of R\$ 15,183 thousand towards the fiscal year of 2006 referring to PAD provisioned patronal contributions and not paid during 2003 to 2006; b) re-classification for long term amounts of R\$ 43,574 thousand and R\$ 62,019 thousand regarding debt balance of Fucas loan (explanatory note no. 10) and residual amount of PAD ensuring reserves, respectively; and c) non acknowledgment from January 1, 2005 of financial fees of the referred loan agreement with

de 2005 dos encargos financeiros inerentes ao referido contrato de empréstimo junto à Fucas que perfazem o montante acumulado de R\$ 32.696 mil em 31 de dezembro de 2006 (R\$ 14.075 mil em 2005). De acordo com a Deliberação CVM nº 489, de 3 de outubro de 2005, que aprovou a NPC nº 22, os efeitos decorrentes da obrigação legal devem ser reconhecidos até o desfecho final da causa (trânsito em julgado). Como consequência, o exigível a longo prazo está a menor, o patrimônio líquido e o resultado do exercício estão a maior no montante de R\$ 47.879 mil (R\$ 14.975 mil em 2005).

4 Em nossa opinião, exceto pelos efeitos dos assuntos descritos no parágrafo 3, as demonstrações contábeis referidas no parágrafo 1, representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – Casan S.A., em 31 de dezembro de 2006, o resultado de suas operações, as mudanças de seu patrimônio líquido e as origens e aplicações de seus recursos referentes ao exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

5 As demonstrações contábeis foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da companhia. Contudo, a companhia vem enfrentando problemas decorrentes do término de contratos de concessão de exploração dos serviços públicos municipais de abastecimento de água e de coleta e disposição de esgotos sanitários. Os planos da administração, com relação a este assunto, estão descritos na nota explicativa nº 1. As demonstrações contábeis não incluem quaisquer ajustes relativos à realização e classificação dos valores de ativos ou quanto aos valores e a classificação de passivos que seriam requeridos na impossibilidade da companhia continuar operando.

6 As demonstrações contábeis, apresentadas para fins de comparabilidade, relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2005, foram examinadas por nós que emitimos parecer com ressalvas quanto a insuficiência não reconhecida das reservas garantidoras do Plano de Auxílio Desemprego – PAD e quanto ao não reconhecimento dos encargos financeiros relativos ao contrato de empréstimo junto a Fundação Casan – Fucas e ênfase semelhante ao parágrafo 5, datado de 10 de março de 2006.

Florianópolis, 9 de março de 2007.

Paulo Ricardo Pinto Alaniz
Sócio-contador
CRC RS – 042460/O – 3 “S” SC

Claudio Henrique Damasceno Reis
Sócio-contador
CRC SC-024494/O-1

BDO Trevisan Auditores Independentes
CRC 2SP013439/O-5 “S” SC

Fucas totaling R\$ 32,696 thousand on December 31, 2006 (R\$ 14,075 thousand in 2005). According to Deliberation CVM no. 489, dated October 3, 2005, which approved NPC no. 22, results from legal obligations must be acknowledged until the end of the lawsuit (under judgment). As a result, the long term is lower, net patrimony and fiscal year results are higher in the amount of R\$ 47,879 thousand (R\$ 14,975 thousand in 2005).

4 *In our opinion, except for contents described under paragraph 3, accounting statements referred under paragraph 1, duly represent, under all relevant aspects, the patrimonial and financial position of Companhia Catarinense de Águas e Saneamento – Casan S.A., as of December 31, 2006, the operating results, changes net assets as well as origins and applications of referent resources referring to the fiscal year ending on that date, according to accounting practices adopted in Brazil.*

5 *The accounting statements were prepared assuming normal continuity of the company business. However, the company has been facing problems resulting from the termination of public services of water supply as well as collection and disposal of sanitary sewage. The administration plans, regarding this issue, are described under explanatory note no. 1. The accounting statements do not include any adjustments concerning realization and classification of asset values or the value and classification of liabilities that would be requites in case the company is unable to continue operating.*

6 *The accounting statements, presented for comparability purposes, related to fiscal year ending December 31, 2005, were examined by us who issue a statement with safety clauses regarding lack of ensured reserves of the Unemployment Aid Plan – PAD and as to the non acknowledgement of financial fees of the loan contract with Fundação Casan – Fucas and similar emphasis to paragraph 5, dated March 10, 2006.*

Florianópolis, March 9, 2007.

Paulo Ricardo Pinto Alaniz
Associate-Accountant
CRC RS – 042460/O – 3 “S” SC

Claudio Henrique Damasceno Reis
Associate-Accountant
CRC SC-024494/O-1

BDO Trevisan Auditores Independentes
CRC 2SP013439/O-5 “S” SC

Parecer do Conselho Fiscal

O Conselho Fiscal da COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO - CASAN -, integrado pelos senhores: Ademar Frederico Duwe, Celio Goulart, Milton César Pires, Roberto Luiz dos Santos, Vilson João Renzetti abaixo assinados, tendo presente os trabalhos da reunião de 16 de março de 2007, na sede social da empresa, em que promovem minucioso exame de seus livros e documentos contábeis, Balanço Geral, Demonstrações da Conta Lucros e Perdas e demais documentos relativos ao Exercício de 2006, tendo concluído pela sua adequação às normas estatutárias e dispositivos legais que regem a espécie, tendo constatado a exatidão da receita e a despesa, resolvem recomendá-los, como é de lei, à aprovação dos órgãos competentes.

Florianópolis, 16 de março de 2007.

Milton Cesar Pires

Célio Goulart

Ademar Frederico Duwe

Roberto Luiz dos Santos

Vilson João Renzetti

Fiscal Board Report

The Fiscal Board of COMPANHIA CATARINENSE DE ÁGUAS E SANEAMENTO – CASAN, composed by the undersigned: Ademar Frederico Duwe, Celio Goulart, Milton César Pires, Roberto Luiz dos Santos, Vilson João Renzetti, present the results of the meeting held on March 16, 2007 at the company's headquarters, where careful examination of its accounting books and documentation, General Balance, Account Statements, Profit and Losses and other accounting documents and material referring to the Fiscal Year of 2006 was undertaken, where the compliance with the statute and legal provisions which rule the kind was concluded as well as the verification of the exactness of income and expenses, thus decide to recommend them, according to the law, for the approval by competent organs.

Florianópolis, March 16, 2007.

Milton Cesar Pires

Célio Goulart

Ademar Frederico Duwe

Roberto Luiz dos Santos

Vilson João Renzetti

Governador do Estado de Santa Catarina > *Governor of Santa Catarina*
Eduardo Pinho Moreira

DIRETORIA EXECUTIVA > EXECUTIVE DIRECTORATE

Walmor Paulo De Luca
Diretor-Presidente > *President-Director*

Osmar Silvério Ribeiro
Diretor de Operação > *Operations Director*

Alvaro Luiz Bortolotto Preis
Diretor Financeiro e de Relações com o Mercado > *Financial and Market Relations Board Director*

Valmir Humberto Piacentini
Diretor de Expansão > *Expansion Director*

Laudelino de Bastos e Silva
Diretor Administrativo > *Administrative Director*

DIRETORES > DIRECTORS

Léo Rosa de Andrade
Diretor Jurídico > *Legal Director*

Sady Beck Júnior
Diretor Adjunto do Consultivo > *Consulting Assistant Director*

Mauro Philippi
Diretor Adjunto do Contencioso > *Litigious Matters Assistant Director*

DIRETORES REGIONAIS > REGIONAL DIRECTORS

Edir Santo Damo
Diretor Sup. da Região Planalto/Oeste > *Sup. Director Plateau/Western Region*

Vilson João Renzetti
Diretor Sup. da Região Norte/Vale do Itajaí > *Sup. Director Northern/Itajaí Valley Region*

Cezar Paulo De Luca
Diretor Sup. da Região Sul/Leste > *Sup. Director Southern/Eastern Region*

CONTADOR > ACCOUNTANT

João Lealdino da Silveira
Gerente contábil > *Accounting Manager*
Contador > *Accountant* CRC/SC 10605



Rua Emílio Blum Nº 83
Fone > *Phone:* (48) 3221 5000
Fax: (48) 3221 5044
CEP 88020-010
Florianópolis – SC



Coordenação e edição > *Supervision and edition*
Débora Horn

Textos > *Texts*
Débora Horn e Emília Chagas

Direção de arte > *Art direction*
Luiz Acácio de Souza

Edição de arte > *Art edition*
João Henrique Moço

Fotografias > *Pictures*
Antônio Carlos Mafalda, Luiz Prates (Mafalda Press), e Arquivo Casan > *Casan's Archive*
Capa > *Cover*: **Kriz Sanz (kriz@matrix.com.br)**

Tradução > *Translation*
Rosa Ferreira

Revisão > *Review*
Sérgio Ribeiro

